

MARLON **TOMAZETTE**



CURSO DE  
**DIREITO**  
**EMPRESARIAL**

**1** **TEORIA GERAL E**  
**DIREITO SOCIETÁRIO**

11ª edição  
revista e atualizada  
2020

47.7 (81)  
6552  
s.ed.  
.1

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



Av. Doutora Ruth Cardoso, 7.221, 1º andar, Setor B  
Pinheiros – São Paulo – SP – CEP 05425-902

Tomazette, Marlon

Teoria geral e direito societário / Marlon Tomazette. Co-  
leção Curso de direito empresarial – v. 1 – 11. ed. – São  
Paulo : Saraiva Educação, 2020.  
720 p.

Bibliografia

ISBN 978-85-536-1386-1 (impresso)

1. Direito empresarial 2. Direito empresarial - Brasil I. Título.

20-0094

CDD 340

Índice para catálogo sistemático:

1. Brasil : Direito empresarial 34:338.93(81)

**SAC** | [sac.sets@somoseduacao.com.br](mailto:sac.sets@somoseduacao.com.br)

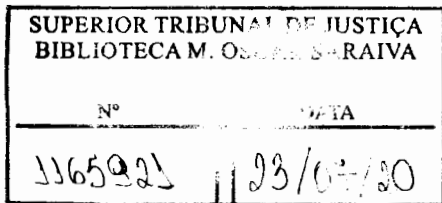
- Direção executiva** Flávia Alves Bravin
- Direção editorial** Renata Pascual Müller
- Gerência editorial** Roberto Navarro
- Gerência de produção e planejamento** Ana Paula Santos Matos
- Gerência de projetos e serviços editoriais** Fernando Penteado
  
- Consultoria acadêmica** Murilo Angeli Dias dos Santos
  
- Planejamento** Clarissa Boraschi Maria (coord.)
  
- Novos projetos** Melissa Rodriguez Arnal da Silva Leite
  
- Edição** Eveline Gonçalves Denardi (coord.)  
Iris Ferrão
  
- Produção editorial** Fernanda Matajs (coord.)  
Verônica Pivisan Reis
  
- Arte e digital** Mônica Landi (coord.)  
Amanda Mota Loyola  
Camilla Felix Cianelli Chaves  
Claudirene de Moura Santos Silva  
Deborah Mattos  
Guilherme H. M. Salvador  
Tiago Dela Rosa
  
- Projetos e serviços editoriais** Juliana Bojczuk Fermino  
Kelli Priscila Pinto  
Marília Cordeiro  
Mônica Gonçalves Dias
  
- Diagramação** Kalima Editores
- Revisão** Viviane Oshima
- Capa** Daniel das Neves
- Produção gráfica** Marli Rampim  
Sergio Luiz Pereira Lopes
- Impressão e acabamento** Corprint

**Data de fechamento da edição: 23-10-2019**

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 606046 CAE 706589



# SUMÁRIO

<i>Agradecimentos</i> .....	7
<i>Apresentação</i> .....	29
<b>PARTE I</b>	
<b>TEORIA GERAL DO DIREITO EMPRESARIAL</b>	
<b>Capítulo 1 – Evolução histórica do direito comercial</b> .....	33
1    O comércio.....	33
2    Histórico do direito comercial.....	34
2.1    Sistema subjetivo.....	35
2.2    Sistema objetivo.....	37
2.2.1    Os atos de comércio.....	38
2.2.2    A crise do sistema objetivo.....	41
2.3    O sistema subjetivo moderno.....	42
<b>Capítulo 2 – O “novo” direito comercial/empresarial</b> .....	43
1    Conceito do “novo” direito comercial/empresarial.....	43
2    Divisão do direito empresarial.....	45
3    Fontes do direito empresarial.....	46
3.1    A lei.....	48
3.2    Costumes.....	48
3.3    Princípios gerais de direito.....	50
<b>Capítulo 3 – Autonomia do direito empresarial</b> .....	51
1    Direito privado.....	51
2    Dicotomia do direito privado.....	52
3    Autonomia do direito empresarial.....	53
3.1    Opinião contrária à autonomia.....	54
3.2    Opinião favorável à autonomia do direito comercial.....	56
4    A autonomia do direito empresarial: método, princípios e objeto próprio.....	58

<b>Capítulo 4 – A empresa</b> .....	62
1    Âmbito do direito empresarial.....	62
2    Conceito econômico de empresa.....	62
3    A teoria dos perfis de Alberto Asquini.....	63
4    O que é a empresa?.....	65
4.1   Atividade.....	65
4.2   Economicidade.....	66
4.3   Organização.....	66
4.4   Finalidade.....	67
4.5   Dirigida ao mercado.....	68
5    Natureza jurídica da empresa.....	68
<b>Capítulo 5 – Do empresário</b> .....	70
1    Empresário.....	70
1.1   A economicidade.....	71
1.2   A organização.....	71
1.3   Profissionalidade.....	72
1.4   Assunção do risco.....	73
1.5   Direcionamento ao mercado.....	73
2    Exclusão do conceito de empresário.....	74
3    O empresário individual.....	75
3.1   Capacidade.....	75
3.2   O empresário incapaz.....	77
3.2.1   A continuação da atividade.....	77
3.2.2   A limitação dos riscos.....	78
3.3   Proibições.....	79
3.4   Empresário individual casado.....	81
4    A EIRELI – Empresa Individual de Responsabilidade Limitada.....	82
4.1   Objetivo da criação da EIRELI – a limitação da responsabilidade como incentivo ao exercício da atividade empresarial.....	83
4.2   As técnicas de limitação dos riscos no exercício individual da empresa.....	84
4.2.1   As sociedades unipessoais.....	85
4.2.2   O patrimônio de afetação.....	85
4.2.3   Uma nova pessoa jurídica.....	87
4.3   A opção brasileira para limitação de responsabilidade no exercício individual da empresa.....	88
4.4   Quem pode constituir uma EIRELI?.....	89
4.4.1   Pessoa jurídica pode constituir a EIRELI?.....	90
4.5   Como é constituída a EIRELI?.....	91
4.5.1   Capital social.....	92

4.5.2	Nome .....	94
4.5.3	Administração da EIRELI .....	94
4.5.4	Direitos, deveres e responsabilidades do titular da EIRELI .....	95
4.5.5	Transferência da titularidade e extinção da EIRELI .....	96
5	Das sociedades empresárias .....	97
6	Os empresários rurais .....	97
<b>Capítulo 6 – Regime empresarial.....</b>		<b>98</b>
1	Do regime empresarial .....	98
2	Do registro de empresas.....	98
2.1	Órgãos do sistema .....	99
2.2	Atos do registro das empresas.....	99
2.3	Obrigações de manutenção do registro e a inatividade empresarial .....	101
3	Escrituração.....	102
3.1	Princípios da escrituração .....	103
3.1.1	Uniformidade temporal .....	103
3.1.2	Fidelidade.....	103
3.1.3	Sigilo .....	103
3.2	Livros.....	104
3.2.1	Livros obrigatórios .....	104
3.2.2	Livros facultativos.....	105
3.2.3	Livros especiais .....	105
3.3	Força probatória da escrituração .....	106
3.4	Exibição dos livros .....	106
3.5	Da guarda da escrituração.....	108
4	Demonstrações contábeis .....	108
<b>Capítulo 7 – Auxiliares do empresário .....</b>		<b>109</b>
1	Dos auxiliares do empresário .....	109
2	Dos prepostos em geral .....	110
2.1	O contrato de preposição .....	110
2.2	O personalismo da relação.....	111
2.3	Da vinculação do preponente.....	111
2.4	Do dever de lealdade .....	112
3	Dos gerentes.....	113
3.1	Conceito .....	113
3.2	Dos poderes.....	114
3.3	Da vinculação do preponente.....	115
4	Do contabilista.....	116
5	Dos contratos de colaboração.....	117

5.1	Contratos de colaboração por intermediação .....	117
5.2	Contratos de colaboração por aproximação .....	118
<b>Capítulo 8 – Estabelecimento empresarial.....</b>		<b>120</b>
1	Do estabelecimento empresarial: noções gerais .....	120
1.1	Conceito .....	120
1.2	Terminologia .....	121
1.3	Estabelecimento × patrimônio do empresário .....	122
1.4	Estabelecimento virtual ou digital.....	123
2	Natureza jurídica.....	124
2.1	O estabelecimento como pessoa jurídica .....	124
2.2	O estabelecimento como patrimônio autônomo.....	125
2.3	O estabelecimento como negócio jurídico.....	125
2.4	O estabelecimento como bem imaterial .....	126
2.5	O estabelecimento como organização .....	126
2.6	Teorias atomistas.....	127
2.7	O estabelecimento como universalidade de direito .....	127
2.8	O estabelecimento como universalidade de fato .....	128
3	Direito real ou direito pessoal? .....	129
4	Elementos integrantes do estabelecimento .....	132
4.1	Imóveis.....	132
4.2	O ponto empresarial.....	133
4.3	O trabalho .....	135
5	O aviamento.....	136
6	A clientela .....	137
6.1	Cessão de clientela .....	138
<b>Capítulo 9 – Negócios sobre o estabelecimento empresarial.....</b>		<b>140</b>
1	O estabelecimento enquanto objeto de negócios jurídicos .....	140
2	Forma.....	140
3	Publicidade .....	142
4	Alienação do estabelecimento .....	143
4.1	Condições de eficácia da alienação .....	143
4.2	Os débitos .....	144
4.2.1	Débitos tributários .....	145
4.2.2	Débitos trabalhistas.....	146
4.2.3	Processos de falência e de recuperação judicial .....	147

4.3	Os créditos.....	148
4.4	Os contratos.....	150
4.5	Cláusula de não restabelecimento.....	152
<b>Capítulo 10 – Sinais distintivos na atividade empresarial: nome empresarial e título de estabelecimento.....</b>		
		154
1	Sinais distintivos na atividade empresarial.....	154
2	A natureza dos direitos sobre os sinais distintivos.....	154
3	Nome empresarial.....	156
3.1	Natureza jurídica do direito ao nome.....	156
3.1.1	Direito da personalidade.....	157
3.1.2	Direito de propriedade.....	159
3.1.3	Direito pessoal.....	159
3.2	Tipos de nome empresarial.....	160
3.2.1	Firma individual.....	160
3.2.2	Razão social.....	161
3.2.3	Denominação.....	162
3.3	Princípio da veracidade.....	163
3.4	Princípio da novidade/especialidade.....	164
3.5	Extinção do direito ao nome empresarial.....	167
4	Nome de fantasia ou título de estabelecimento.....	167
5	Marcas × nome empresarial.....	169
<b>Capítulo 11 – Marcas.....</b>		
		170
1	Marcas: conceito e função.....	170
2	Classificações.....	171
3	Requisitos.....	173
3.1	Capacidade distintiva.....	173
3.2	Novidade.....	174
3.3	Desimpedimento.....	175
4	Proibições.....	175
5	Direitos sobre a marca.....	188
5.1	Aquisição.....	188
5.2	Vigência.....	189
5.3	Proteção.....	189
5.3.1	Princípio da territorialidade.....	191
5.3.2	Princípio da especialidade.....	191
5.3.3	Danos materiais e morais pelo uso indevido da marca.....	193
5.3.4	Marcas evocativas.....	195

5.4	Marcas de fato.....	196
6	Marcas de alto renome.....	197
7	Marcas notoriamente conhecidas.....	198
8	Extinção dos direitos sobre a marca.....	199
9	Nulidade da marca.....	200
10	Degeneração das marcas.....	201
11	Das indicações geográficas.....	204
12	Nome empresarial e marca.....	205
13	Nomes de domínio × marcas.....	206
<b>Capítulo 12 – Patentes, modelos de utilidade e desenho industrial.....</b>		<b>210</b>
1	Invenções.....	210
2	Patentes de invenção.....	211
2.1	Requisitos.....	211
2.1.1	Novidade.....	212
2.1.2	Atividade inventiva.....	214
2.1.3	Aplicação industrial.....	214
2.2	Exclusões.....	215
2.3	Proibições.....	216
2.4	Direitos sobre a patente.....	217
2.4.1	Titularidade.....	217
2.4.2	Prioridade.....	218
2.4.3	Vigência.....	218
2.4.4	Proteção.....	219
2.4.5	Cessão e licença voluntária.....	220
2.4.6	Licença compulsória.....	221
2.4.7	Extinção.....	222
2.5	Nulidade da patente.....	223
2.6	Certificado de adição de invenção.....	224
3	Modelos de utilidade.....	224
4	Desenho industrial.....	225
4.1	Requisitos.....	225
4.1.1	Novidade.....	225
4.1.2	Originalidade.....	226
4.1.3	Industriabilidade.....	226
4.1.4	Legalidade.....	226
4.2	Direitos sobre o desenho industrial.....	227



## PARTE II

### DIREITO SOCIETÁRIO

<b>Capítulo 13 – Sociedades: noções gerais</b> .....	231
1 Conceito.....	231
2 Terminologia.....	232
3 Elementos de uma sociedade.....	233
3.1 Elementos gerais.....	233
3.1.1 Manifestação de vontade.....	233
3.1.2 Objeto lícito.....	235
3.1.3 Forma.....	236
3.2 Elementos específicos.....	236
3.2.1 Contribuição para o capital social.....	236
3.2.2 Participação nos lucros e nas perdas.....	239
3.2.3 <i>Affectio societatis</i> .....	240
3.2.4 Substrato pessoal.....	242
4 Ato constitutivo: natureza jurídica.....	243
4.1 Teorias anticontratalistas.....	243
4.2 Teoria do ato corporativo, ato de fundação, ou ato de união.....	244
4.3 Teorias contratualistas: o contrato plurilateral.....	245
4.4 Teoria do ato institucional.....	248
<b>Capítulo 14 – A personalidade jurídica das sociedades</b> .....	251
1 Noções gerais.....	251
2 Função das pessoas jurídicas.....	252
3 O início da personalidade jurídica.....	253
4 Teorias sobre a pessoa jurídica.....	254
4.1 Teoria individualista.....	254
4.2 Teoria da ficção.....	254
4.3 Teoria da vontade.....	255
4.4 Teoria do patrimônio de afetação.....	255
4.5 Teoria da instituição.....	256
4.6 Teoria da realidade objetiva ou orgânica.....	257
4.7 Teoria da realidade técnica.....	257
5 Atuação das sociedades.....	259
6 Consequências da personificação.....	260
6.1 Nome.....	260
6.2 Nacionalidade.....	261

6.3	Domicílio.....	261
6.4	Capacidade contratual.....	262
6.5	Capacidade processual.....	262
6.6	Existência distinta .....	262
6.7	Autonomia patrimonial.....	262
<b>Capítulo 15 – Desconsideração da personalidade jurídica.....</b>		<b>264</b>
1	O uso da pessoa jurídica.....	264
2	O que é a desconsideração da personalidade jurídica?.....	265
3	Origem histórica da teoria da desconsideração.....	268
4	Terminologia.....	269
5	A desconsideração e as teorias a respeito da personalidade.....	270
6	Aplicação da desconsideração da personalidade jurídica.....	271
6.1	Teoria maior .....	272
6.1.1	Teoria maior subjetiva.....	273
6.1.2	Teoria maior objetiva.....	273
6.2	Teoria menor.....	274
7	Requisitos para a desconsideração (teoria maior subjetiva).....	275
7.1	A personificação.....	275
7.2	A fraude e o abuso de direito relacionados à autonomia patrimonial.....	276
7.2.1	Fraude.....	276
7.2.2	O abuso de direito .....	278
7.2.2.1	Subcapitalização.....	279
7.2.2.2	Dissolução irregular .....	279
7.3	Imputação dos atos praticados à pessoa jurídica.....	281
7.4	A insolvência é requisito?.....	283
8	A desconsideração da personalidade jurídica no direito positivo brasileiro.....	283
8.1	A desconsideração no Código de Defesa do Consumidor .....	283
8.1.1	Hipóteses autorizadoras da desconsideração .....	284
8.1.2	Grupos, consórcios e sociedades coligadas.....	285
8.1.3	O § 5º do art. 28 .....	286
8.2	Direito econômico .....	289
8.3	Direito ambiental.....	289
8.4	Sistema de distribuição de combustíveis.....	290
8.5	Código Civil.....	290
8.5.1	Desvio de finalidade.....	290
8.5.2	Confusão patrimonial.....	291
8.5.3	A desconsideração para a EIRELI.....	292

8.6	Direito do trabalho.....	292
8.7	Direito tributário.....	294
8.8	Direito administrativo.....	297
8.9	Responsabilidade civil e administrativa por atos lesivos à administração pública nacional ou estrangeira .....	299
9	Quem é responsabilizado na desconsideração?.....	302
9.1	Teoria maior da desconsideração.....	302
9.2	Teoria menor.....	305
10	Aspectos processuais da desconsideração da personalidade jurídica: desnecessidade de uma ação de conhecimento.....	306
10.1	O pedido originário de desconsideração.....	307
10.2	O incidente de desconsideração da personalidade jurídica .....	307
10.2.1	Instauração do incidente.....	309
10.2.2	Procedimento .....	310
10.2.3	Tutela de urgência .....	311
10.2.4	Fraude à execução .....	312
10.3	Embargos de terceiro.....	313
11	Desconsideração inversa.....	313
12	Prescrição/decadência do pedido de desconsideração.....	314
<b>Capítulo 16 – Classificações das sociedades.....</b>		<b>316</b>
1	Sociedades personificadas e despersonificadas .....	316
2	Classificação pela responsabilidade dos sócios.....	316
3	Classificação quanto à forma do capital.....	317
4	Classificação quanto à forma de constituição.....	318
5	Sociedades civis × sociedades comerciais.....	318
6	Sociedades simples × sociedades empresárias.....	319
7	Sociedades de pessoas e de capitais.....	320
<b>Capítulo 17 – Sociedades despersonificadas .....</b>		<b>325</b>
1	Sociedades em comum.....	325
1.1	Terminologia .....	325
1.2	Patrimônio .....	326
1.3	Responsabilidade dos sócios.....	327
1.4	Administração.....	327
1.5	Prova da existência da sociedade.....	328
2	Sociedade em conta de participação .....	329
2.1	Sócios.....	329
2.2	Características.....	330
2.3	Extinção da sociedade.....	331

<b>Capítulo 18 – Sociedades simples</b> .....	333
1 Introdução .....	333
2 Constituição .....	334
3 Sócios .....	336
3.1 Noções gerais .....	336
3.2 Deveres dos sócios .....	338
3.3 Direitos dos sócios .....	340
3.3.1 Posição dos credores do sócio: penhora das quotas.....	341
3.3.2 Direitos do cônjuge separado e dos herdeiros do cônjuge falecido .....	342
3.4 Responsabilidade.....	345
3.4.1 Responsabilidade do ex-sócio.....	346
3.5 A saída voluntária dos sócios: cessão das quotas .....	347
4 Da resolução da sociedade em relação a um sócio (dissolução parcial) .....	348
4.1 A morte de um sócio.....	349
4.2 Recesso.....	351
4.3 Exclusão do sócio .....	352
4.3.1 Exclusão de pleno direito.....	352
4.3.2 Exclusão pela sociedade .....	353
4.4 Apuração de haveres.....	355
4.5 Ação de dissolução parcial de sociedade .....	357
5 A “vontade” da sociedade.....	361
6 Administração da sociedade .....	362
6.1 Natureza jurídica da relação administrador-sociedade.....	362
6.2 Nomeação e destituição.....	363
6.3 Exercício do poder de administração .....	364
6.4 A proibição de concorrência .....	365
6.5 Responsabilidade .....	365
6.6 Vinculação da sociedade.....	366
6.6.1 Restrições contratuais aos poderes de administração.....	367
6.6.2 Terceiros de má-fé.....	368
6.6.3 Atos <i>ultra vires</i> .....	368
<b>Capítulo 19 – Sociedades em nome coletivo e em comandita simples</b> .....	371
1 Introdução .....	371
2 Sociedade em nome coletivo.....	371
2.1 Histórico.....	371
2.2 A sociedade genérica.....	372
2.3 A natureza personalista .....	372

2.4	A responsabilidade dos sócios.....	373
2.5	Os credores do sócio .....	374
3	Sociedade em comandita simples .....	375
3.1	Histórico.....	375
3.2	Legislação aplicável.....	376
3.3	Os sócios .....	376
3.3.1	Comanditado.....	376
3.3.2	Comanditário .....	377
3.4	O personalismo da sociedade.....	378
<b>Capítulo 20 – As sociedades limitadas .....</b>		<b>379</b>
1	Histórico .....	379
2	A legislação aplicável.....	380
2.1	O art. 18 do Decreto n. 3.708/2019.....	380
2.2	O regime no Código Civil .....	381
3	Classificação.....	383
4	Nome empresarial .....	385
5	Capital social.....	387
5.1	Formação e alterações do capital social .....	388
6	Quotas .....	389
6.1	Características das quotas.....	389
6.2	Cessão das quotas .....	391
6.3	Penhora das quotas.....	392
6.4	Aquisição das quotas pela própria sociedade.....	394
6.5	Quotas preferenciais.....	395
7.	A vontade da sociedade.....	396
7.1	Reuniões .....	397
7.2	Assembleia dos sócios.....	398
7.2.1	Convocação e instalação da assembleia.....	398
7.2.2	Deliberações.....	399
7.3	Deliberações nas microempresas e empresas de pequeno porte.....	400
8	Administração da sociedade limitada .....	400
8.1	Natureza jurídica da relação entre o administrador e a sociedade.....	401
8.2	Nomeação e destituição dos administradores.....	401
8.3	Poderes e responsabilidades .....	404
9	As relações da sociedade limitada com terceiros .....	404
10	O conselho fiscal da limitada .....	409
10.1	Inconveniência da adoção.....	409

10.2	Os conselheiros.....	410
10.3	Competência .....	411
11	Sócios.....	411
11.1	Noções .....	411
11.2	Deveres dos sócios: o sócio remisso.....	413
11.3	Direitos dos sócios .....	414
11.4	Responsabilidade dos sócios.....	416
12	Recesso .....	417
13	Exclusão do sócio.....	419
14	Morte de um sócio.....	421
15	Ação de dissolução parcial de sociedade.....	422
<b>Capítulo 21 – Dissolução das Sociedades no Código Civil .....</b>		<b>425</b>
1	Dissolução das sociedades .....	425
2	Dissolução <i>stricto sensu</i> .....	425
2.1	Classificação das causas de dissolução.....	426
2.2	Causas de dissolução .....	427
2.2.1	Decurso de prazo.....	427
2.2.2	Consenso .....	428
2.2.3	Deliberação da maioria .....	428
2.2.4	Unipessoalidade.....	428
2.2.5	Cessação da autorização para funcionar.....	429
2.2.6	Anulação da constituição.....	429
2.2.7	Exaurimento ou inexequibilidade do objeto social.....	430
2.2.8	Dissolução compulsória .....	430
2.2.9	Falência para as sociedades empresárias.....	431
3	Liquidação .....	431
3.1	Formas da liquidação.....	432
3.2	O liquidante.....	433
3.3	Apuração do ativo .....	434
3.4	Pagamento do passivo.....	434
3.5	A partilha .....	435
4	A extinção.....	436
5	Os credores insatisfeitos.....	437
6.	Sucessão processual e material .....	438
<b>Capítulo 22 – Sociedades an�nimas: noções gerais .....</b>		<b>439</b>
1	Histórico .....	439
2	Características .....	441

3	Nome .....	442
4	Função e importância econômica .....	443
5	Objeto social .....	443
6	Natureza jurídica do ato constitutivo.....	444
7	Sociedade anônima de pessoas.....	446
<b>Capítulo 23 – As Sociedades Anônimas e o mercado de capitais .....</b>		<b>448</b>
1	Sociedades abertas x sociedades fechadas.....	448
2	Os valores mobiliários .....	449
3	Mercado de valores mobiliários .....	450
3.1	Bolsa de valores.....	451
3.2	Mercado de balcão.....	451
4	Comissão de Valores Mobiliários (CVM).....	452
4.1	O poder regulamentar da CVM .....	453
5	Fechamento do capital social .....	454
5.1	Preço justo.....	455
5.2	Efetivação do cancelamento .....	457
5.3	Resgate das ações remanescentes.....	457
5.4	Fechamento branco do capital social.....	458
6	A governança corporativa e o mercado de valores mobiliários.....	459
<b>Capítulo 24 – Constituição e capital social das Sociedades Anônimas .....</b>		<b>465</b>
1	Constituição da sociedade anônima.....	465
1.1	Providências preliminares .....	465
1.1.1	Subscrição de todo o capital social.....	465
1.1.2	Integralização inicial .....	466
1.1.3	Depósito.....	467
1.2	Constituição propriamente dita.....	467
1.3	Providências complementares .....	468
2	O capital social .....	469
3	Formação do capital social .....	470
4	Funções.....	471
5	Princípios .....	472
6	Aumento do capital social .....	473
6.1	Obtenção de novos recursos .....	473
6.2	Capital autorizado.....	474
6.3	Capitalização de lucros ou reservas.....	476
6.4	Conversão de valores mobiliários em ações .....	476
7	Redução do capital social.....	477

7.1	Redução compulsória.....	477
7.2	Redução facultativa.....	477
<b>Capítulo 25 – Ações.....</b>		<b>479</b>
1	Noções gerais.....	479
2	Valores.....	479
2.1	Valor nominal.....	479
2.2	Preço de emissão.....	481
2.3	Valor patrimonial.....	481
2.4	Valor de mercado.....	482
2.5	Valor econômico.....	482
3	Natureza jurídica das ações.....	483
3.1	Conceito e elementos essenciais dos títulos de crédito.....	485
3.2	As ações não são títulos de crédito.....	487
4	Ações nominativas cartulares.....	488
5	Ações escriturais.....	488
6	Custódia de ações.....	489
7	Classificação quanto aos direitos.....	492
7.1	Ações ordinárias.....	492
7.2	As ações preferenciais.....	493
7.2.1	As vantagens patrimoniais das ações preferenciais.....	493
7.2.2	Voto das ações preferenciais.....	494
7.2.3	Negociação das ações preferenciais no mercado.....	495
7.2.4	Direitos políticos.....	496
7.2.5	Uma nova “golden share”.....	497
7.3	Ações de fruição.....	497
8	Negociação das ações.....	498
8.1	Limitações nas sociedades abertas.....	499
8.2	Limitações na sociedade fechada.....	499
8.3	Negociação com as próprias ações.....	500
8.3.1	Amortização.....	500
8.3.2	Resgate.....	501
8.3.3	Reembolso.....	503
8.4	Aquisição para permanência em tesouraria.....	505
<b>Capítulo 26 – Outros títulos emitidos pelas Sociedades Anônimas.....</b>		<b>507</b>
1	Noções gerais.....	507
2	Partes beneficiárias.....	507
2.1	Funções.....	508



2.2	Direitos .....	508
2.3	Comunhão de interesses.....	509
2.4	Liquidação da companhia .....	509
2.5	Natureza jurídica .....	509
3	Debêntures .....	510
3.1	Noções gerais .....	510
3.2	Emissão.....	511
3.3	Comunhão de interesses.....	513
3.4	Agente fiduciário.....	514
3.5	Garantias .....	515
3.6	Vantagens.....	516
3.7	Conversibilidade em ações.....	517
3.8	Vencimento.....	518
3.9	Amortização, resgate e aquisição das debêntures .....	518
3.10	Emissão no exterior .....	519
4	Bônus de subscrição.....	519
5	<i>Commercial papers</i> .....	520
6	<i>American Depositary Receipts (ADR) e Brazilian Depositary Receipts (BDR)</i> .....	521
<b>Capítulo 27 – Acionistas</b> .....		523
1	Noções gerais.....	523
2	Classificação dos acionistas.....	523
3	Acionista controlador .....	524
3.1	Controle interno.....	524
3.2	Controle externo .....	526
3.3	Conceito legal do acionista controlador .....	526
3.4	Exercício do poder de controle.....	527
3.5	Abuso do poder de controle .....	528
4	Acionistas minoritários.....	529
5	Deveres dos acionistas.....	530
5.1	Contribuição para o capital social.....	530
5.1.1	Acionista remisso .....	531
5.2	Dever de lealdade.....	532
6	Direitos essenciais dos acionistas.....	533
6.1	Participar dos lucros.....	533
6.2	Participar do acervo social.....	534
6.3	Fiscalização.....	535
6.3.1	Direito à informação.....	536

6.4	Direito de preferência.....	537
6.5	Direito de retirada.....	539
6.5.1	Hipóteses legais para o direito de retirada.....	540
6.5.2	Restrições para o exercício do direito de retirada.....	541
6.5.3	Retirada na cisão.....	543
6.5.4	Assembleia de retratação.....	544
7	Voto.....	544
7.1	Voto abusivo.....	545
7.2	Voto conflitante.....	546
8	Suspensão dos direitos.....	547
9	Arbitragem.....	548
10	Saída dos acionistas.....	549
<b>Capítulo 28 – Acordo de acionistas.....</b>		<b>552</b>
1	O acordo de acionistas.....	552
2	Modalidades do acordo.....	552
3	Acordos de bloqueio.....	553
4	Acordos de voto.....	554
4.1	Vinculação da companhia aos termos do acordo.....	555
4.2	Execução específica do acordo de voto.....	556
4.3	Omissão.....	557
5	Atuação dos administradores eleitos pelo acordo de acionistas.....	558
6	Extinção do acordo.....	559
<b>Capítulo 29 – Órgãos sociais.....</b>		<b>561</b>
1	Noções gerais.....	561
2	Assembleia-geral.....	561
2.1	Competência.....	562
2.2	Legitimidade para a convocação da assembleia.....	563
2.3	Modo de convocação.....	564
2.4	Ordem do dia.....	566
2.5	Participantes.....	566
2.6	Instalação da assembleia.....	568
2.7	Deliberações.....	568
2.8	Assembleia-geral ordinária.....	569
2.9	Assembleia-geral extraordinária.....	570
2.10	Formalidades complementares.....	571
3	Administração da sociedade.....	571
4	Conselho de administração.....	572

4.1	Requisitos para ser membro do conselho de administração.....	572
4.2	Eleição e destituição dos conselheiros: a representação da minoria.....	575
4.3	Posse e funcionamento .....	577
5	Diretoria.....	578
6	Conselho fiscal.....	579
6.1	Funcionamento.....	579
6.2	Eleição e destituição .....	580
6.3	Requisitos e impedimentos.....	582
6.4	Atuação.....	582
6.5	Remuneração.....	583
6.6	Deveres e responsabilidade.....	583
<b>Capítulo 30 – Administradores .....</b>		<b>585</b>
1	Impedimentos.....	585
2	Natureza jurídica da relação com a sociedade .....	586
3	Investidura e vacância.....	587
4	Remuneração .....	588
5	Deveres.....	589
5.1	Dever de diligência.....	589
5.2	Desvio de poder.....	589
5.3	Dever de lealdade .....	590
5.4	Dever de sigilo.....	591
5.5	Dever de informar .....	593
6	Conflito de interesses.....	596
7	Responsabilidade civil.....	596
7.1	Natureza da responsabilidade .....	596
7.2	<i>Business judgment rule</i> .....	597
7.3	Responsabilidade individual ou solidária.....	599
8	Ação de responsabilidade.....	600
9	Vinculação da companhia.....	601
<b>Capítulo 31 – Aspectos financeiros das Sociedades Anônimas .....</b>		<b>604</b>
1	Escrituração.....	604
2	Demonstrações financeiras .....	605
2.1	Balanco patrimonial.....	606
2.2	Demonstração de lucros ou prejuízos acumulados .....	607
2.3	Demonstração do resultado do exercício .....	607
2.4	Demonstração dos fluxos de caixa.....	607
2.5	Demonstração de valor adicionado .....	608

3	Lucros sociais e sua distribuição .....	608
3.1	Lucro líquido .....	608
3.2	Reservas de lucros .....	609
3.3	Dividendos .....	610
4	Juros sobre o capital próprio (Lei n. 9.249/95) .....	611
5	Reservas de capital .....	612
<b>Capítulo 32 – Negócios sobre o controle societário .....</b>		<b>613</b>
1	Negócios sobre o controle .....	613
2	Alienação de controle de sociedade aberta .....	613
3	Aquisição do controle de sociedade mercantil por companhia aberta .....	616
4	Oferta Pública de Aquisição de Ações (OPA) Voluntária .....	617
4.1	OPA para aquisição do controle de companhia aberta .....	618
4.2	Oferta concorrente .....	619
<b>Capítulo 33 – Encerramento da Sociedade Anônima .....</b>		<b>620</b>
1	Dissolução .....	620
2	Dissolução <i>stricto sensu</i> .....	620
3	Liquidação .....	623
3.1	Formas da liquidação .....	623
3.2	O liquidante .....	623
3.3	Apuração do ativo .....	625
3.4	Pagamento do passivo .....	625
3.5	Os órgãos sociais na liquidação .....	626
3.6	A partilha .....	627
4	A extinção .....	627
5	Os credores insatisfeitos .....	628
<b>Capítulo 34 – Sociedade de economia mista e sociedade em comandita por ações .....</b>		<b>629</b>
1	Sociedades de economia mista .....	629
1.1	Conceito .....	629
1.2	Regime especial de direito comercial .....	630
1.3	Falência .....	631
1.4	Penhora dos bens .....	634
2	Sociedade em comandita por ações .....	634
<b>Capítulo 35 – Transformação, incorporação, fusão e cisão .....</b>		<b>636</b>
1	Legislação aplicável .....	636
2	Transformação .....	636
3	Incorporação .....	638

3.1	Procedimento.....	638
3.2	Aumento do capital social da incorporadora .....	640
4	Fusão .....	640
4.1	Procedimento.....	641
5	Direito de retirada na fusão e na incorporação .....	641
6	Direitos dos credores na fusão e na incorporação .....	642
7	Cisão.....	643
7.1	Tipos de cisão.....	643
7.2	Formação do capital social.....	644
7.3	Direito de retirada .....	644
7.4	Sucessão nas obrigações da cindida.....	644
7.5	Direitos dos credores.....	645
8	Questões tributárias.....	646
<b>Capítulo 36 – Relações entre sociedades .....</b>		<b>647</b>
1	Legislação aplicável.....	647
2	Participações .....	647
2.1	Coligação ou filiação.....	647
2.2	Controle.....	648
2.3	Simplex participação.....	648
2.4	Participação recíproca.....	649
3	<i>A holding</i> .....	650
4	Subsidiária integral .....	651
5	Grupos de sociedades .....	652
5.1	Caracterização .....	652
5.2	Classificações .....	653
5.3	Responsabilidade.....	654
5.4	Constituição dos grupos por subordinação.....	655
6	Consórcio.....	656
7	<i>Joint ventures</i> .....	659
<b>Capítulo 37 – Concentração empresarial e defesa da livre concorrência .....</b>		<b>662</b>
1	Concentração empresarial.....	662
2	Motivos da concentração.....	663
3	Classificação da concentração empresarial .....	664
4	Livre-iniciativa e livre concorrência .....	665
5	Controle dos atos de concentração.....	667
6	Mercado relevante.....	668
7	Apreciação dos atos de concentração .....	670

<b>Capítulo 38 – Cooperativas.....</b>	<b>673</b>
1 Conceito.....	673
2 Natureza.....	674
3 Legislação aplicável.....	675
4 Classificações.....	676
4.1 Quanto à estrutura.....	676
4.2 Quanto à atividade.....	676
4.3 Quanto à responsabilidade do cooperado.....	677
5 Constituição.....	677
6 Capital social.....	678
7 Órgãos sociais.....	679
7.1 Assembleia-geral.....	679
7.2 Administração.....	680
7.3 Conselho fiscal.....	681
8 Cooperados.....	681
8.1 Número de sócios.....	682
8.2 Votação por cabeça.....	683
8.3 Distribuição das sobras e juros.....	683
8.4 Responsabilidade.....	684
8.5 Entrada e saída dos cooperados.....	684
9 Dissolução das cooperativas.....	685
10 Indivisibilidade do fundo de reserva.....	686
<b>Capítulo 39 – Microempresas e empresas de pequeno porte.....</b>	<b>687</b>
1 Enquadramento.....	687
2 Exclusões.....	688
3 Do tratamento diferenciado.....	690
3.1 Tratamento tributário.....	690
3.2 Tratamento trabalhista.....	691
3.3 Tratamento previdenciário.....	692
3.4 Licitações.....	692
3.5 Juizado especial.....	695
3.6 Tratamento comercial diferenciado.....	695
4 Pequeno empresário.....	696
5 Microempreendedor Individual – MEI.....	697
6 Investidor-Anjo.....	698
<i>Referências bibliográficas.....</i>	<i>699</i>

MARLON **TOMAZETTE**

CURSO DE  
**DIREITO**  
**EMPRESARIAL**

**2** TÍTULOS DE CRÉDITO

**11ª edição**  
**revista e atualizada**

**2020**

saraiva  *jur*



Av. Doutora Ruth Cardoso, 7.221, 1º andar, Setor B  
Pinheiros – São Paulo – SP – CEP 05425-902

**SAC** | [sac.sets@somoseduacao.com.br](mailto:sac.sets@somoseduacao.com.br)

<b>Direção executiva</b>	Flávia Alves Bravin
<b>Direção editorial</b>	Renata Pascual Müller
<b>Gerência editorial</b>	Roberto Navarro
<b>Gerência de produção e planejamento</b>	Ana Paula Santos Matos
<b>Gerência de projetos e serviços editoriais</b>	Fernando Penteado
<b>Consultoria acadêmica</b>	Murilo Angeli Dias dos Santos
<b>Planejamento</b>	Clarissa Boraschi Maria (coord.)
<b>Novos projetos</b>	Melissa Rodriguez Amal da Silva Leite
<b>Edição</b>	Eveline Gonçalves Denardi (coord.) Iris Ferrão
<b>Produção editorial</b>	Fernanda Matajs (coord.) Verônica Pivisan Reis
<b>Arte e digital</b>	Mônica Landi (coord.) Amanda Mota Loyola Camilla Felix Cianelli Chaves Claudirene de Moura Santos Silva Deborah Mattos Guilherme H. M. Salvador Tiago Dela Rosa
<b>Projetos e serviços editoriais</b>	Juliana Bojczuk Fermino Kalli Priscila Pinto Marília Cordeiro Mônica Gonçalves Dias
<b>Diagramação</b>	Adriana Aguiar
<b>Revisão</b>	Rita de Cássia Sorrocha
<b>Capa</b>	Daniel das Neves
<b>Produção gráfica</b>	Marli Rampim Sergio Luiz Pereira Lopes
<b>Impressão e acabamento</b>	Corprint

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

Tomazette, Marlon

Títulos de crédito / Marlon Tomazette. Coleção Curso de direito empresarial – Vol. 2 - 11. ed. – São Paulo : Saraiva Educação, 2020.  
480 p.

**Bibliografia**

ISBN 978-85-536-1387-8 (impresso)

1. Títulos de crédito 2. Títulos de crédito - Brasil I. Título.

20-0013

CDD340

Índice para catálogo sistemático:

1. Direito administrativo 35

**Data de fechamento da edição: 21-10-2019**

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 606048 CAE 704953



# SUMÁRIO

<i>Agradecimentos</i> .....	7
<i>Apresentação</i> .....	23
<b>Capítulo 1 – Do crédito</b> .....	25
1 O crédito .....	25
2 Elementos do crédito .....	26
3 Importância do crédito na economia moderna .....	27
4 Classificações do crédito .....	28
<b>Capítulo 2 – Títulos de crédito: noções gerais</b> .....	31
1 Conceito de título de crédito .....	31
2 Funções dos títulos de crédito .....	33
3 Títulos de crédito típicos e atípicos .....	35
<b>Capítulo 3 – Características e princípios dos títulos de crédito</b> .....	39
1 Uma questão de terminologia .....	39
2 Características dos títulos de crédito .....	41
2.1 Disciplina pelo direito comercial/empresarial .....	41
2.2 Bem móvel .....	42
2.3 Natureza <i>pro solvendo</i> .....	42
2.4 Circulação .....	43
2.5 Títulos de apresentação .....	44
2.6 Obrigação quesível .....	44
2.7 Título de resgate .....	44
2.8 Executividade .....	45
2.9 Presunção de liquidez e certeza .....	45
2.10 Formalismo .....	46
2.11 Solidariedade cambiária .....	47
3 Princípios dos títulos de crédito .....	49
3.1 Cartularidade ou incorporação .....	49
3.1.1 Terminologia .....	49
3.1.2 Conteúdo do princípio .....	50

3.1.3	A desmaterialização dos títulos de crédito.....	52
3.2	Literalidade.....	55
3.2.1	Literalidade indireta.....	57
3.3	Autonomia.....	58
3.4	Abstração.....	59
3.5	Independência.....	63
<b>Capítulo 4</b>	<b>– Natureza jurídica dos títulos de crédito.....</b>	<b>65</b>
1	Fonte da obrigação cambiária dos devedores.....	65
2	Teorias contratualistas.....	65
3	Teoria da aparência.....	66
4	Teoria do duplo sentido da vontade.....	67
5	Teoria da declaração unilateral de vontade.....	68
5.1	Teoria da criação.....	69
5.2	Teoria da emissão.....	71
5.3	Teoria dos três momentos.....	72
6	A fonte da obrigação cambiária e o direito positivo.....	73
7	Lado ativo da obrigação.....	75
7.1	Teoria dos créditos sucessivos.....	76
7.2	Teoria da delegação.....	76
7.3	Teoria da cessão do crédito.....	77
7.4	Teoria da personificação do título.....	77
7.5	Teoria do crédito alternativo.....	77
7.6	Teoria da emissão abstrata.....	77
7.7	Teoria da pendência.....	77
7.8	Teoria da promessa à generalidade.....	78
7.9	Teoria da propriedade.....	78
<b>Capítulo 5</b>	<b>– Classificações.....</b>	<b>80</b>
1	Documentos de legitimação: títulos de crédito próprios × títulos impróprios.....	80
1.1	Títulos de crédito próprios.....	81
1.2	Títulos impróprios.....	82
2	Classificações quanto ao conteúdo.....	83
3	Classificação quanto à natureza.....	85
4	Classificações quanto ao modo de circulação.....	87
4.1	Títulos nominativos.....	87
4.2	Títulos à ordem.....	89
4.3	Títulos não à ordem.....	89
4.4	Títulos ao portador.....	90
5	Classificação quanto à estrutura.....	90
6	Classificação quanto ao modelo.....	91

7	Classificação quanto à pessoa do emitente.....	91
8	Classificação quanto à prestação.....	91
9	Classificação quanto ao prazo.....	92
10	Títulos simples e complexos .....	92
11	Títulos completos e incompletos .....	92
12	Títulos singulares ou em série .....	93
<b>Capítulo 6 – Letra de câmbio: noções gerais .....</b>		<b>94</b>
1	Histórico .....	94
1.1	Período italiano.....	94
1.2	Período francês .....	96
1.3	Período alemão .....	97
2	Conceito .....	97
3	Partes .....	98
4	Legislação aplicável.....	99
4.1	O processo de uniformização internacional da legislação .....	99
4.2	A Lei Uniforme de Genebra .....	101
4.3	A legislação aplicável no Brasil .....	101
5	Requisitos intrínsecos .....	103
6	Requisitos legais da letra de câmbio.....	104
6.1	Requisitos essenciais.....	105
6.1.1	Cláusula cambial.....	105
6.1.2	A ordem de pagamento.....	106
6.1.3	Nome do sacado .....	107
6.1.4	Nome do beneficiário.....	108
6.1.5	Data de emissão .....	108
6.1.6	Assinatura do sacador .....	108
6.2	Requisitos supríveis .....	109
6.2.1	Local de emissão.....	109
6.2.2	Local de pagamento .....	109
6.2.3	Vencimento.....	110
6.3	Título em branco.....	110
7	Declarações cambiárias .....	111
<b>Capítulo 7 – Aceite .....</b>		<b>113</b>
1	Conceito.....	113
2	Forma.....	114
3	Data do aceite.....	116
4	Apresentação para aceite .....	116
4.1	Apresentação facultativa .....	117

4.2	Apresentação obrigatória .....	117
4.3	Títulos à vista e apresentação para aceite.....	117
4.4	Reapresentação .....	119
5	Entrega e retenção do título .....	119
6	Efeitos do aceite.....	119
7	Falta e recusa do aceite .....	120
8	Aceite qualificado.....	121
9	Cláusula não aceitável.....	123
<b>Capítulo 8 – Endosso .....</b>		<b>125</b>
1	Conceito.....	125
2	Pressuposto do endosso: cláusula à ordem.....	125
3	Forma.....	127
4	Endosso em preto e em branco .....	127
5	Endosso parcial.....	129
6	Efeitos do endosso .....	129
6.1	Transferência da propriedade do título.....	129
6.2	Responsabilidade do endossante .....	130
6.2.1	Endosso sem garantia .....	131
6.2.2	Proibição de novo endosso.....	132
7	Endosso × cessão de crédito.....	133
8	Endosso tardio, posterior ou póstumo .....	134
9	Endosso impróprio .....	136
9.1	Endosso-mandato .....	136
9.2	Endosso-caução.....	139
10	Endosso e Plano Collor (Lei n. 8.021/90).....	141
11	Desconto bancário e endosso.....	142
12	<i>Factoring</i> e endosso .....	143
<b>Capítulo 9 – Aval .....</b>		<b>148</b>
1	Conceito.....	148
2	Forma.....	149
3	Outorga conjugal.....	150
4	Aval limitado .....	153
5	Avalizado.....	153
6	Aval antecipado.....	154
7	Avais simultâneos .....	155
8	Responsabilidade do avalista.....	156
8.1	Autonomia e abstração da obrigação do avalista.....	157
8.2	Transmissão aos herdeiros.....	159

9	Direito do avalista .....	159
10	Aval x fiança.....	160
11	Aval x endosso.....	162
12	Aval posterior ao vencimento .....	162
13	Conexão de títulos.....	163
<b>Capítulo 10 – Vencimento e pagamento.....</b>		<b>164</b>
1	Vencimento .....	164
1.1	Vencimento à vista.....	165
1.2	Vencimento em dia certo .....	165
1.3	Vencimento a certo termo da data.....	165
1.4	Vencimento a certo termo da vista .....	166
2	Vencimento antecipado.....	167
3	Prorrogação de vencimento .....	168
4	Pagamento .....	169
4.1	Tipos de pagamento.....	169
4.2	Apresentação.....	169
4.2.1	Quem pode fazer? .....	169
4.2.2	A quem deve ser feita?.....	170
4.2.3	Prazo.....	170
4.2.4	Avisos de cobrança.....	171
4.3	Objeto do pagamento.....	171
4.3.1	Juros moratórios .....	172
4.3.2	Juros remuneratórios .....	174
4.4	Prova do pagamento.....	175
4.5	Pagamento antecipado .....	175
4.6	Pagamento parcial.....	176
5	Outras formas de extinção das obrigações .....	176
<b>Capítulo 11 – Protesto.....</b>		<b>178</b>
1	Conceito.....	178
2	Tipos de protesto .....	179
3	Procedimento.....	180
3.1	Pedido .....	180
3.2	Intimação .....	181
3.3	Lavratura do protesto.....	182
4	Avisos.....	183
5	Efeitos do protesto.....	183
5.1	Efeitos do protesto por falta de aceite .....	184
5.2	Efeitos do protesto por falta de pagamento .....	184

5.2.1	Cobrança dos devedores indiretos .....	184
5.2.2	Interrupção da prescrição .....	186
5.2.3	Configuração de impontualidade para fins de pedido de falência .....	186
5.2.4	Inscrição em cadastros de inadimplentes .....	187
6	Prazo para o protesto .....	188
7	Sustação do protesto .....	189
7.1	A medida judicial de sustação do protesto .....	189
7.2	Sustação do protesto necessário .....	191
8	Sustação dos efeitos do protesto .....	191
9	Cancelamento do protesto .....	192
10	Protesto indevido .....	194
11	Cláusula sem protesto .....	195
<b>Capítulo 12 – Ações para o recebimento do crédito .....</b>		<b>197</b>
1	Ação cambial .....	197
1.1	Tipos .....	197
1.2	Legitimidade .....	198
1.3	Foro competente .....	198
1.4	Objeto .....	198
1.5	Documentação .....	199
1.6	Procedimento .....	201
1.7	Prescrição .....	202
1.7.1	Os prazos .....	203
1.7.2	O termo inicial .....	203
1.7.3	Suspensão .....	203
1.7.4	Interrupção .....	204
1.8	Defesa do executado .....	205
1.8.1	Embargos à execução .....	205
1.8.2	Exceção de pré-executividade .....	207
1.8.3	Ações autônomas .....	208
1.9	Chamamento ao processo e denúncia da lide na ação cambial .....	208
2	Ação de locupletamento ou de enriquecimento sem causa .....	209
2.1	Pressupostos .....	209
2.2	Legitimidade .....	211
2.3	Foro competente .....	213
2.4	Causa de pedir e prova .....	213
2.5	Rito .....	214
2.6	Natureza .....	214
2.7	Prescrição .....	215
3	Ação causal .....	216

3.1	Pressupostos .....	217
3.2	Legitimidade.....	218
3.3	Objeto .....	218
3.4	Prescrição.....	218
3.5	Procedimento.....	219
4	Ação monitória.....	219
<b>Capítulo 13 – Institutos complementares.....</b>		<b>223</b>
1	Multiplicação da letra de câmbio.....	223
1.1	Duplicata .....	223
1.2	Cópia.....	224
2	Ação de anulação e substituição da letra de câmbio .....	225
3	Intervenção.....	227
3.1	Aceite por intervenção.....	227
3.2	Pagamento por intervenção.....	229
4	Ressaque.....	230
<b>Capítulo 14 – Nota promissória .....</b>		<b>232</b>
1	Noções gerais.....	232
2	Requisitos.....	232
2.1	Requisitos essenciais.....	233
2.2	Requisitos supríveis .....	234
3	Regime legal .....	234
4	Vinculação a contrato .....	235
<b>Capítulo 15 – Cheque .....</b>		<b>238</b>
1	Origem e evolução.....	238
2	Conceito e pressupostos de emissão .....	238
3	Natureza jurídica.....	240
4	Legislação.....	241
5	Requisitos.....	242
6	Inexistência de aceite .....	244
7	Endosso .....	245
8	Aval.....	246
9	Apresentação .....	247
9.1	Reapresentação .....	247
9.2	Prazos de apresentação.....	247
9.3	Apresentação fora do prazo.....	249
10	Pagamento .....	250
10.1	Pagamento parcial.....	251
10.2	Apresentação simultânea de vários cheques .....	252

10.3	Pagamento de cheque falso ou falsificado.....	252
11	Devolução do cheque sem pagamento.....	253
12	Revogação (contraordem) e sustação (oposição).....	256
12.1	Revogação ou contraordem.....	256
12.2	Sustação.....	257
13	Protesto.....	257
13.1	Efeitos do protesto de um cheque.....	258
13.2	Protesto no caso de fraude, furto, roubo ou extravio do cheque.....	258
13.3	Recusa do protesto pelo tabelião.....	259
13.4	Prazo do protesto do cheque.....	260
14	Ação cambial.....	261
14.1	Legitimidade e instrução da petição inicial.....	262
14.2	Objeto.....	262
14.3	Prescrição.....	264
15	Ação de locupletamento ou de enriquecimento sem causa.....	265
15.1	Legitimidade.....	266
15.2	Procedimento.....	267
15.3	Causa de pedir e prova.....	267
15.4	Objeto.....	268
15.5	Prescrição.....	269
16	Ação causal (ação de cobrança).....	269
16.1	Legitimidade.....	270
16.2	Objeto.....	270
16.3	Procedimento.....	270
16.4	Narrativa da causa do cheque.....	271
16.5	Prescrição.....	272
17	Ação monitória.....	273
18	Pluralidade de exemplares.....	274
19	Modalidades de cheque.....	274
19.1	Cheque visado.....	275
19.2	Cheque cruzado.....	276
19.3	Cheque para ser levado em conta.....	277
19.4	Cheque administrativo.....	278
19.5	Cheque especial.....	279
19.6	Cheque de viagem.....	280
20	Aspectos penais do cheque.....	280
	<b>Capítulo 16 – Cheque pós-datado.....</b>	<b>282</b>
1	Uma questão de terminologia: pré ou pós?.....	282
2	Uso do cheque pós-datado.....	283



3	Legalidade da pós-datação.....	283
4	Natureza jurídica do cheque pós-datado .....	284
5	Consequências da pós-datação.....	285
5.1	Prazo de apresentação e prescrição do cheque pós-datado .....	285
5.2	Estelionato e cheque pós-datado .....	288
6	Apresentação antecipada do cheque pós-datado pelo beneficiário.....	289
7	Apresentação antecipada do cheque pós-datado pelo endossatário .....	290
<b>Capítulo 17 – Duplicata .....</b>		<b>293</b>
1	Origem e conceito da duplicata.....	293
2	A duplicata como título causal .....	294
3	Legislação aplicável.....	298
4	O processo de emissão da duplicata.....	298
4.1	Os contratos de compra e venda mercantil e de prestação de serviços .....	298
4.1.1	Configuração do contrato de prestação de serviços.....	299
4.1.2	Configuração do contrato de compra e venda mercantil no regime jurídico atual.....	299
4.2	Fatura .....	301
4.3	Extração da duplicata .....	302
5	Requisitos essenciais .....	303
6	Declarações cambiais na duplicata .....	306
7	Aceite .....	306
7.1	Obrigatoriedade do aceite .....	307
7.2	Recusa do aceite.....	308
7.3	Tipos de aceite .....	309
7.3.1	Aceite ordinário .....	309
7.3.1.1	Remessa, retenção e devolução .....	309
7.3.2	Aceite presumido.....	310
7.3.3	Aceite por comunicação .....	312
8	Endosso .....	312
9	Aval.....	313
10	Vencimento .....	314
11	Pagamento .....	315
12	Protesto .....	316
12.1	Tipos de protesto.....	317
12.2	Efeitos.....	317
12.2.1	Efeitos do protesto por falta de aceite.....	317
12.2.2	Efeitos do protesto por falta de pagamento.....	318
12.2.3	Efeitos do protesto por falta de devolução .....	319
12.3	Protesto por indicações.....	319

12.3.1	Protesto por indicações no caso de falta de devolução .....	320
12.3.2	Protesto por indicações no caso de falta de aceite ou falta de pagamento .....	320
13	Ação cambial.....	323
13.1	Documentação.....	323
13.1.1	Execução do devedor principal .....	323
13.1.2	Execução dos devedores indiretos.....	324
13.2	Prescrição.....	325
14	Outras ações para o recebimento da duplicata.....	325
15	Triplicata.....	326
16	Duplicata de prestação de serviços.....	326
16.1	Regime jurídico.....	327
16.2	Quem pode emitir.....	327
16.3	Fatura ou conta de serviço .....	328
17	Duplicata virtual.....	328
18	Duplicata escritural .....	330
<b>Capítulo 18 – Cédulas de crédito rural, industrial, comercial e à exportação .....</b>		<b>333</b>
1	Noções gerais.....	333
2	Requisitos.....	334
2.1	Denominação do título .....	335
2.2	Valor do crédito.....	335
2.3	Finalidade do financiamento .....	335
2.4	Promessa de pagamento .....	336
2.5	Encargos financeiros.....	336
2.6	Forma de pagamento.....	336
2.7	Praça de pagamento.....	337
2.8	Beneficiário.....	337
2.9	Cláusula à ordem.....	337
2.10	Local, data e assinatura do emitente.....	338
2.11	Descrição dos bens dados em garantia .....	338
3	Garantias reais e privilégios.....	339
3.1	Garantias reais .....	339
3.1.1	Penhor.....	339
3.1.2	Hipoteca .....	341
3.1.3	Alienação fiduciária em garantia .....	341
3.1.4	Impenhorabilidade dos bens dados em garantia.....	342
3.2	Privilégio especial das notas de crédito .....	343
4	Inscrição.....	343
5	Regime jurídico.....	344

6	Aval.....	345
7	Endosso.....	345
8	Vencimento.....	346
9	Pagamento.....	347
	9.1 Correção monetária.....	347
	9.2 Juros remuneratórios.....	348
	9.2.1 Capitalização.....	348
	9.2.2 Limitação.....	349
	9.3 Juros moratórios.....	350
	9.4 Multa.....	350
10	Protesto.....	352
11	Ação cambial.....	353
12	Ação de locupletamento, ação causal e ação monitória.....	354
<b>Capítulo 19 – Cédulas de crédito bancário.....</b>		<b>355</b>
1	Noções gerais.....	355
2	Requisitos.....	357
3	Garantias.....	358
4	Registro.....	359
5	Aval.....	359
6	Circulação.....	360
7	Pagamento.....	360
8	Protesto.....	362
9	Execução da CCB.....	362
	9.1 A discussão sobre a liquidez da CCB.....	362
	9.2 Excesso na execução.....	366
10	Certificado de CCB.....	366
	10.1 Emissão.....	367
	10.2 Circulação.....	368
<b>Capítulo 20 – Conhecimento de depósito, warrant, CDA e WA.....</b>		<b>370</b>
1	Armazéns gerais.....	370
2	Depósito de mercadorias nos armazéns gerais.....	371
3	Títulos especiais emitidos pelos armazéns gerais.....	373
	3.1 Conhecimento de depósito.....	373
	3.2 <i>Warrant</i> .....	375
4	Circulação dos títulos.....	376
	4.1 Circulação dos títulos unidos.....	376
	4.2 Separação dos títulos.....	376
	4.2.1 Endosso do <i>warrant</i> .....	377

	4.2.2	Endosso do conhecimento de depósito.....	378
5		Direitos dos portadores do título.....	378
	5.1	Portador do conhecimento de depósito e do <i>warrant</i> .....	378
	5.2	Portador do conhecimento de depósito.....	379
	5.3	Portador do <i>warrant</i> .....	379
	5.3.1	Venda extrajudicial das mercadorias.....	380
	5.3.2	Ausência do protesto tempestivo ou da venda extrajudicial.....	381
6		Extravio ou destruição dos títulos.....	382
7		Certificado de depósito agropecuário e <i>warrant</i> agropecuário.....	383
	7.1	Depósito de produtos agropecuários.....	383
	7.2	Emissão do <i>warrant</i> agropecuário (WA) e do certificado de depósito agropecuário (CDA).....	384
	7.3	Requisitos legais.....	386
	7.4	Depósito.....	390
	7.5	Circulação.....	390
	7.5.1	Circulação dos títulos unidos.....	391
	7.5.2	Separação dos títulos.....	391
	7.6	Baixa no registro.....	392
	7.7	Direitos dos portadores dos títulos.....	392
	7.7.1	Portador do CDA e do WA.....	392
	7.7.2	Portador do CDA.....	393
	7.7.3	Portador do WA.....	393
		<b>Capítulo 21 – Conhecimento de transporte.....</b>	<b>395</b>
1		Transporte de mercadorias.....	395
2		Conhecimento de transporte.....	396
	2.1	Conhecimento de transporte terrestre.....	396
	2.2	Conhecimento de transporte ferroviário.....	398
	2.3	Conhecimento de transporte marítimo.....	398
	2.4	Conhecimento de transporte aéreo.....	399
	2.5	Conhecimento de transporte multimodal.....	400
3		Circulação.....	401
		<b>Capítulo 22 – Títulos rurais.....</b>	<b>403</b>
1		Introdução.....	403
2		Nota promissória rural.....	403
	2.1	Emissão.....	403
	2.2	Requisitos.....	404
	2.3	Endosso.....	405
	2.4	Aval e outras garantias.....	406
	2.5	Protesto.....	406

2.6	Privilégio especial.....	407
3	Duplicata rural.....	407
3.1	Emissão.....	407
3.2	Requisitos.....	408
3.3	Peculiaridades.....	410
4	Cédulas de Produto Rural (CPR).....	410
4.1	Emissão da CPR física.....	411
4.2	Emissão da CPR financeira.....	412
4.3	Requisitos.....	413
4.4	Garantias reais.....	416
4.5	Aval.....	417
4.6	Endosso.....	418
4.7	Negociação no mercado.....	419
4.8	Vencimento.....	419
4.9	Pagamento, protesto e execução.....	420
<b>Capítulo 23 – Títulos imobiliários.....</b>		<b>422</b>
1	Introdução.....	422
2	Letras imobiliárias garantidas.....	422
2.1	Emissão.....	422
2.2	Requisitos.....	423
2.3	Carteira de ativos e regime fiduciário.....	424
2.4	Circulação e pagamento.....	425
3	Letra hipotecária.....	425
3.1	Emissão.....	426
3.2	Requisitos.....	427
3.3	Negociação.....	427
4	Letra de crédito imobiliário.....	428
4.1	Emissão.....	428
4.2	Requisitos.....	429
4.3	Negociação.....	430
5	Cédula hipotecária.....	430
5.1	Emissão.....	431
5.2	Requisitos.....	431
5.3	Negociação.....	433
5.4	Cumprimento da obrigação.....	433
6	Cédulas de crédito imobiliário.....	434
6.1	Emissão.....	434
6.2	Requisitos.....	435
6.3	Negociação.....	436

<b>Capítulo 24 – Outros títulos</b> .....	437
1 Títulos do agronegócio.....	437
1.1 Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio (CDCA) .....	437
1.1.1 Emissão .....	437
1.1.2 Garantias.....	438
1.1.3 Requisitos .....	439
1.1.4 Negociação.....	440
1.2 Letra de Crédito do Agronegócio (LCA).....	440
2 Títulos da dívida pública.....	442
2.1 Emissão.....	442
2.2 Espécies .....	443
3 Certificados de Depósito Bancário (CDBs).....	445
3.1 Emissão.....	445
3.2 Requisitos.....	445
3.3 Negociação .....	445
4 Letras de câmbio financeiras.....	446
5 Letras de arrendamento mercantil .....	446
5.1 Emissão.....	446
5.2 Requisitos.....	447
5.3 Negociação .....	447
6 Letras financeiras.....	448
6.1 Emissão.....	448
6.2 Requisitos.....	449
6.3 Negociação .....	450
7 Cédula Imobiliária Rural (CIR).....	451
<b>Capítulo 25 – Securitização de recebíveis</b> .....	454
1 Securitização de recebíveis .....	454
1.1 A operação.....	454
1.2 A cessão de créditos.....	456
1.3 A securitizadora .....	457
1.4 A emissão de valores mobiliários .....	458
1.5 Securitização × <i>factoring</i> .....	459
1.6 Securitização × desconto bancário .....	460
1.7 Regimes específicos .....	460
1.7.1 Securitização de créditos imobiliários.....	461
1.7.2 Securitização de créditos do agronegócio .....	462
1.7.3 Securitização de créditos bancários.....	463
<i>Referências</i> .....	465