

***Angelo Prata de Carvalho***

Doutorando e Mestre em Direito pela Universidade de Brasília

Professor voluntário de Direito Civil e Comercial

na Universidade de Brasília

Vice-líder do Grupo de Pesquisa Constituição, Empresa e Mercado

(GECEM/UnB)

Advogado

## **CONTROLE EMPRESARIAL EXTERNO**

**A Intervenção sobre a Política Financeira como Critério  
de Responsabilização do Controlador**



**EDITORIA  
PROCESSO**

Rio de Janeiro

2020

EDITORA PROCESSO

Tels: (21) 3128-5531 / (21) 3889-8181 / (21) 2209-0401

[www.editoraprocesso.com.br](http://www.editoraprocesso.com.br)

[www.catalivros.com.br](http://www.catalivros.com.br)

Distribuição exclusiva da Catalivros Distribuidora Comércio Ltda ME

Copyright© 2020 Angelo Prata de Carvalho

Todos os direitos reservados.

*Conselho Editorial*

Maria Celina Bodin de Moraes (*Presidente*)

Luiz Edson Fachin

Ana Carolina Brochado Teixeira

Ana Frazão

Antônio Augusto Cançado Trindade

Antônio Celso Alves Pereira

Caitlin Sampaio Mulholland

Carla Adriana Comitre Giberton

Carlos Edison do Rêgo Monteiro Filho

Cleyson de Moraes Mello

Encas de Oliveira Matos

Eugênio Facchini Neto

Fernando de Almeida Pedroso

Hélio do Vale Pereira

Joyceane Bezerra de Menezes

Marco Aurélio Lagreca Casamasso

Marco Aurélio Peri Guedes

Marcos Ehrhardt Jr.

Maria Cristina De Cicco

Mariana Pinto

Martonio Mont' Alverne Barreto Lima

Mauricio Moreira Menezes

Melhim Namem Chalhub

Ricardo Calderón

Sergio Campinho

Zeno Veloso

*Diagramação - Mariana Carvalho*

*Capa - Alexander Marins*

CIP-Brasil. Catalogação-na-fonte  
Sindicato Nacional dos Editores de Livros, RJ.

1168633

Carvalho, Angelo Prata de

C347c Controle Empresarial Externo - A Intervenção Sobre a Política Financeira como Critério de Responsabilização do Controlador / Angelo Prata de Carvalho,  
Rio de Janeiro: Processo 2020  
251p. ; 23cm

ISBN 978-85-93741-77-7

1. Controle empresarial externo. 2. Brasil. I. Título.

CDD 343.810922

Proibida a reprodução (Lei 9.610/98)

Impresso no Brasil

Printed in Brazil

# SUMÁRIO

## PREFÁCIO

*Ana Frazão*.....7

INTRODUÇÃO ..... 15

### **Capítulo 1**

PODER E RESPONSABILIDADE: PREMISSAS ESTRUTURAIS A RESPEITO DO CONTROLE EMPRESARIAL ..... 25

1.1 Considerações preliminares..... 25

1.2 A dissociação entre propriedade e controle enquanto paradigma fundante do direito societário moderno..... 28

1.3 O poder de controle em suas diversas formas: do controle interno ao controle externo..... 40

1.4 O desafio do equacionamento entre poder e responsabilidade.. 51

### **Capítulo 2**

A SOCIOLOGIA DO PODER COMO FERRAMENTA PARA A ANÁLISE DA ORGANIZAÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA

..... 67

2.1 Considerações preliminares..... 67

2.2 Formas jurídicas e poder econômico..... 75

2.3 Do poder econômico ao poder de controle..... 96

2.4 A análise jurídica do poder de fato: categorias operacionais de observação do fenômeno do controle externo ..... 108

### Capítulo 3

#### O CONTROLE EMPRESARIAL EXTERNO COMO MECANISMO DE ORGANIZAÇÃO EMPRESARIAL ..... 125

3.1 Considerações preliminares..... 125

3.2 Caracterização do controle externo: da autoridade externa à dominação ..... 128

3.3 Tipologias do controle externo: ensaio para a construção de um critério para sua identificação..... 142

3.4 Controle externo e dependência econômica ..... 155

3.5 Controle externo e grupos econômicos ..... 163

### Capítulo 4

#### A DEFINIÇÃO DA POLÍTICA FINANCEIRA COMO CRITÉRIO DE IDENTIFICAÇÃO DO CONTROLE EXTERNO E A RESPONSABILIZAÇÃO DO CONTROLADOR..... 173

4.1 Considerações preliminares..... 173

4.2 A recondução das tipologias do controle externo ao critério da definição da política financeira ..... 179

4.3 Interesse social e deveres do controlador externo ..... 194

4.4 O regime de responsabilidade do controlador externo: perspectivas a partir da sociologia do poder..... 205

4.4.1 *Responsabilidade do controlador externo perante a sociedade controlada diante da cláusula geral de vedação ao abuso de direito* ..... 209

4.4.2 *Responsabilidade do controlador externo perante terceiros.* ..... 219

CONSIDERAÇÕES FINAIS..... 225

REFERÊNCIAS..... 229