

Mayara Roth Isfer Osna

**BLOQUEIO ABUSIVO NAS
DELIBERAÇÕES ASSEMBLEARES
NO ÂMBITO DAS SOCIEDADES
EMPRESARIAIS**

EDITORA LUMEN JURIS
RIO DE JANEIRO
2020

Copyright © 2020 by Mayara Roth Isfer Osna

Categoria: Direito Empresarial e Comercial

PRODUÇÃO EDITORIAL
Livraria e Editora Lumen Juris Ltda.

Diagramação: Rômulo Lentini

A LIVRARIA E EDITORA LUMEN JURIS LTDA.
não se responsabiliza pelas opiniões
emitidas nesta obra por seu Autor.

É proibida a reprodução total ou parcial, por qualquer
meio ou processo, inclusive quanto às características
gráficas e/ou editoriais. A violação de direitos autorais
constitui crime (Código Penal, art. 184 e §§, e Lei nº 6.895,
de 17/12/1980), sujeitando-se a busca e apreensão e
indenizações diversas (Lei nº 9.610/98).

Todos os direitos desta edição reservados à
Livraria e Editora Lumen Juris Ltda.

Impresso no Brasil
Printed in Brazil

CIP-BRASIL. CATALOGAÇÃO-NA-FONTE

1169927

O83b

Osna, Mayara Roth Isfer

Bloqueio abusivo nas deliberações assembleares no âmbito das socie-
dades empresariais/ Mayara Roth Isfer Osna. – Rio de Janeiro : Lumen
Juris, 2020.

340 p. ; 23 cm.

Bibliografia: p. 295 – 323.

ISBN 978-85-519-1735-0

1. Direito societário. 2. Abuso de direito de voto. 3. Bloqueio abusivo.
4. Processo societário. 5. Tutela efetiva. 6. Direito Empresarial e Comer-
cial. I. Título.

CDD 349

Ficha catalográfica elaborada por Ellen Tuzi CRB-7: 6927

Sumário

Prefácio	IX
1. Introdução.....	1
2. O Direito de Voto no Direito Societário e a sua Função: Aproximações Conceituais	5
2.1 Conceito, natureza jurídica da emissão e elementos constitutivos do voto nas sociedades empresariais.....	5
2.2 A questão da essencialidade do direito de voto.....	15
2.2.1 Essencialidade nas sociedades limitadas.....	17
2.2.2 Peculiaridades nas sociedades anônimas: separação entre propriedade e controle e novas tendências.....	18
2.3 Interesse social e direito de voto	29
2.3.1 A(s) teoria(s) institucionalista(s)	30
2.3.2 A(s) teoria(s) contratualista(s).....	39
2.3.3 A função de direito de voto.....	47
2.4 Outros fatores balizadores do direito de voto.....	52
2.4.1 A boa-fé e o direito de voto	53
2.4.2 O dever de lealdade e o direito de voto	56
3. O Desvirtuamento do Direito de Voto.....	63
3.1 Direito de voto e abuso: apontamentos iniciais	63
3.2 As bases para o abuso	64
3.2.1 Abuso de direito como categoria base (?).....	65

3.3 Pressupostos para o voto abusivo	78
3.4 Voto abusivo e conflito de interesses	85
3.4.1 Conflito de interesses em sentido amplo: as normas contidas no § 1º do artigo 115.....	86
3.4.2 Conflito de interesses em sentido estrito (formal ou substancial).....	90
3.4.3 Conflito de interesses no direito comparado.....	101
3.4.4 Voto abusivo e conflito de interesses: relação de continência	109
3.5 Tutela legal contra o voto abusivo	111
4. Formas de Bloqueio Abusivo nas Sociedades anônimas Fechadas e nas Sociedades Limitadas	115
4.1 Premissas teóricas para o bloqueio abusivo	115
4.1.1 Regra da maioria.....	118
4.1.2 Quórum nas sociedades anônimas fechadas e limitadas.....	127
4.1.2.1 Quórum legal.....	127
4.1.2.2 Quórum estatutário e contratual: elevação do quórum	134
4.2 Abuso do voto contrário e do não voto: configuração.....	140
4.2.1 Não atingimento do quórum e as minorias de bloqueio	140
4.2.2 Necessidade da operação objeto de deliberação como requisito essencial (?)	143
4.2.3 O bloqueio abusivo em espécie.....	152
4.2.3.1 Voto contrário abusivo: caracterização.....	152
4.2.3.2 Abstenção abusiva: caracterização	158

4.2.3.3	Abuso no não comparecimento à assembleia: caracterização.....	161
4.2.4	Bloqueio abusivo nos casos de voto verdade	163
4.3	Tutela contra o abuso negativo – Reflexões críticas acerca do sistema atual	167
5.	Atuação Jurisdicional e Abuso de Direito de Voto: Aspectos Críticos e a Questão da Instrumentalidade.....	173
5.1	A principiologia do Processo e os valores clássicos do Direito Societário	173
5.1.1	O processo enquanto instrumento para a tutela jurisdicional efetiva	173
5.1.2	Tutela efetiva e direito societário.....	181
5.1.2.1	Tutela das relações societárias (processo societário?)	181
5.1.2.2	Interesse na tutela diferenciada (?).....	185
5.2	A estrutura judiciária e a adequação da intervenção	192
5.2.1	As limitações técnicas do julgador como fator limitador	193
5.2.2	A necessária gestão da atividade jurisdicional enquanto fator limitador	196
5.2.3	A possibilidade de decisões contraditórias enquanto fator limitador	201
5.3	Funções da atuação do julgador – conclusões parciais.....	206
6.	Um Olhar Prospectivo: Técnicas Processuais, Formas Alternativas de Tutela e de Solução de Conflitos para os Casos de Bloqueio Abusivo	209
6.1	Mecanismos processuais potencialmente idôneos à atuação jurisdicional.....	209
6.1.1	Tutela constitutiva – acerto judicial da deliberação assemblear.....	210

6.1.2	Ampliação da tutela constitutiva de acerto.....	222
6.1.3	Substituição da vontade do sócio – sentença substitutiva da vontade	235
6.1.4	Substituição da vontade do sócio – mandatário judicial ad hoc	241
6.1.5	Anulação da deliberação e antecipação dos efeitos da tutela da exclusão do sócio	246
6.2	O processo de escolha da forma de tutela e da técnica processual adequada.....	255
6.3	A arbitragem e suas possibilidades	262
6.3.1	Arbitragem societária.....	263
6.3.2	Os limites superados pela arbitragem	267
6.3.3	As limitações do instituto arbitral (velhas e novas limitações)....	273
6.3.4	Tutela do bloqueio abusivo e arbitragem: adequação	279
6.4	Possível solução para as decisões conflitantes.....	282
7.	Considerações Finais	289
	Referências Bibliográficas	295