

ARNOLDO WALD

Doutor em Direito pela Faculdade Nacional de Direito do
Rio de Janeiro. Advogado militante.
Professor Catedrático de Direito Civil da UERJ

Luiza Rangel de Moraes

Advogada e Mestre em Direito Empresarial

Alexandre de Mendonça Wald

Advogado e Mestre em Direito Societário

8

DIREITO CIVIL

Direito de Empresa

2ª edição
totalmente reformulada
com a colaboração da Professora
Ana Elizabeth L. W. Cavalcanti

2015



Rua Henrique Schaumann, 270, Cerqueira César — São Paulo — SP
 CEP 05413-909
 PABX: (11) 3613 3000
 SAC: 0800 011 7875
 De 2ª a 6ª, das 8:30 às 19:30
www.editorasaraiva.com.br/contato

Direção editorial Luiz Roberto Curia

Gerência editorial Thais de Camargo Rodrigues

Assistência editorial Poliana Soares Albuquerque

Coordenação geral Clarissa Baraschi Maria

Preparação de originais Maria Izabel Barreiros Bitencourt Bressan e

Ana Cristina Garcia (coords.)

Flavia Gutterres Falcão de Oliveira

Arte e diagramação Edson Colabone

Revisão de provas Amélia Kassis Ward e

Ana Beatriz Fraga Moreira (coords.)

Serviços editoriais Elaine Cristina da Silva

Kelli Priscila Pinto

Tiago Dela Rosa

Capa Aero Comunicação / Danilo Zanott

Produção gráfica Marli Rampim

Impressão Assahi

Acabamento Assahi

ISBN 978-85-02-07000-4 obra completa

ISBN 978-85-02-22986-0 volume 8

Dados Internacionais de Catalogação na Publicação (CIP)
 (Câmara Brasileira do Livro, SP, Brasil)

Wald, Arnoldo

Direito civil: direito de empresa, v. 8 / Arnoldo Wald,
 Luiza Rangel de Moraes, Alexandre de Mendonça Wald. — 2.
 ed. totalmente reformulada — São Paulo : Saraiva, 2015.

1. Direito civil 2. Direito civil - Brasil 3. Direito
 empresarial 4. Direito empresarial - Brasil I. Título.

14-07300

CDU-34:338.93(81)

Índice para catálogo sistemático:

1. Brasil : Direito de empresas 34:338.93 (81)

Data de fechamento da edição: 5-1-2015

Dúvidas?

Acesse 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 artigo 184 do Código Penal.

129.866.002.001

965530

SUMÁRIO

<i>Principais trabalhos jurídicos de Arnaldo Wald</i>	5
<i>Carta-Prefácio de Pontes de Miranda</i>	25
<i>Nota à 2ª edição</i>	27

Título I

O DIREITO DE EMPRESA

CAPÍTULO I

A EVOLUÇÃO DA EMPRESA

Seção I

ORIGEM HISTÓRICA E DESENVOLVIMENTO

<i>Síntese</i>	43
----------------------	----

Seção II

A EMPRESA NO SISTEMA JURÍDICO BRASILEIRO

1. Introdução	44
2. Unificação do direito privado	49
3. Conceito de empresa.....	52
3.1. Distinção entre empresa e sociedade	55
3.2. Atividade empresária e não empresária. Sociedade empresária e sociedade simples.....	57
4. Atividades que não configuram empresa.....	63
4.1. Atividade intelectual, de natureza científica, literária ou artística	63
4.2. Atividade rural	65

4.3. Cooperativas	69
5. Empresa individual de responsabilidade limitada – EIRELI...	69
5.1. Direito comparado	72
5.2. Regime jurídico	74
5.3. Registro dos atos constitutivos	79
5.4. Enquadramento como microempresa e empresa de pequeno porte	79
<i>Síntese</i>	80

CAPÍTULO 2

O EMPRESÁRIO

1. Conceito	82
2. Capacidade para ser empresário	89
3. Prepostos do empresário	95
3.1. Gerente	96
3.2. Contabilista e auxiliares	99
<i>Síntese</i>	103

TÍTULO II

A SOCIEDADE

CAPÍTULO 3

O CONTRATO DE SOCIEDADE

1. Conceito	104
2. Características	108
<i>Síntese</i>	110

CAPÍTULO 4

CONSTITUIÇÃO E PERSONALIDADE JURÍDICA

1. Constituição da sociedade	111
2. Aquisição de personalidade jurídica	113
3. Desconsideração da personalidade jurídica	115
<i>Síntese</i>	118

TÍTULO III

INSTITUTOS COMPLEMENTARES

CAPÍTULO 5

REGISTRO

1. Introdução.....	120
2. Regime jurídico.....	121
2.1. Órgão competente para o registro.....	124
3. Procedimento de registro	127
3.1. Requerimento de registro	127
3.2. Prazos e sanção pelo descumprimento do dever de registro.....	130
3.3. Regularidade do registro.....	132
3.4. Efeito da publicidade do registro.....	137
<i>Síntese</i>	137

CAPÍTULO 6

ESTABELECIMENTO EMPRESARIAL

1. Conceito.....	139
2. O ponto do estabelecimento.....	144
3. Natureza jurídica do estabelecimento	146
4. Transferência do estabelecimento: contrato de trespasse ..	148
4.1. Consequências da transferência.....	158
4.2. Regra geral de não concorrência	163
5. Concorrência desleal e direito antitruste.....	167
<i>Síntese</i>	171

CAPÍTULO 7

NOME EMPRESARIAL

1. Conceito.....	173
2. Firma.....	176
2.1. Firma individual	176

2.2. Firma social	177
3. Denominação	179
4. Empresário individual e principais tipos de sociedade	179
4.1. Empresário individual.....	179
4.2. Sociedade limitada.....	181
4.3. Sociedade cooperativa	183
4.4. Sociedade anônima.....	184
4.5. Sociedade em comandita por ações	186
4.6. Sociedade em conta de participação.....	187
5. Microempresas e empresas de pequeno porte	188
6. Alienação de nome empresarial.....	188
7. Nome de ex-sócio na firma social.....	190
8. Proteção ao nome empresarial	191
9. Cancelamento de inscrição do nome empresarial.....	195
<i>Síntese</i>	196

CAPÍTULO 8
LIVROS COMERCIAIS

1. Introdução	199
2. Regime jurídico	200
2.1. Diário.....	202
2.2. Autenticação dos livros	204
2.3. A escrituração contábil.....	206
2.4. O inventário	209
2.5. O balanço patrimonial	215
3. Exibição dos livros.....	218
<i>Síntese</i>	223

TÍTULO IV
SOCIEDADES EM ESPÉCIE

CAPÍTULO 9
SOCIEDADE EM COMUM

<i>Síntese</i>	230
----------------------	-----

CAPÍTULO 10

SOCIEDADE EM CONTA DE PARTICIPAÇÃO

1. Características gerais	231
2. Regime jurídico	233
2.1. O contrato social.....	236
3. Responsabilidade dos sócios.....	236
4. Patrimônio especial.....	238
5. Participação dos sócios nos resultados da sociedade.....	240
6. Admissão de novos sócios	241
7. Falência e dissolução	241
<i>Síntese</i>	242

CAPÍTULO 11

SOCIEDADE SIMPLES

Seção I

ORIGEM. REGIME JURÍDICO. CONTRATO SOCIAL

1. Origem histórica e desenvolvimento	244
2. Legislação aplicável.....	245
3. Contrato social	249
3.1. Cláusulas obrigatórias do contrato social.....	250
3.2. Cláusulas específicas das sociedades simples	255
3.2.1. Contribuição em serviços.....	255
3.2.2. Disposição sobre o regime de responsabilidade	256
3.3. Acordos em separado	260
4. Inscrição do contrato social e constituição da pessoa jurídica.....	260
4.1. Documentos necessários para a inscrição.....	262
4.2. Formalidades na inscrição	263
5. Alterações no contrato social.....	263
5.1. Princípio da unanimidade	263

5.2. Princípio majoritário.....	265
5.3. Formalidades para a alteração do contrato social.....	266
<i>Síntese</i>	266

Seção II

SÓCIOS, DIREITOS, DEVERES E RESPONSABILIDADES

1. O contrato como fonte de obrigações para os sócios.....	269
2. Início das obrigações dos sócios.....	270
3. Término das obrigações dos sócios.....	271
4. Função do sócio nas sociedades de pessoas e alteração do seu papel na estrutura societária	272
4.1. O sócio de indústria e restrições na atuação fora do objeto social.....	274
5. Cessão da participação social e caráter pessoal do vínculo societário.....	275
5.1. Eficácia da cessão de participação e efeitos perante a sociedade.....	276
5.2. Responsabilidade do sócio cedente	277
6. Obrigação de contribuição dos sócios	278
6.1. Responsabilidade pela solvência do devedor do crédito cedido	279
6.2. Constituição em mora do sócio inadimplente e sua responsabilidade	279
6.3. Exclusão do sócio inadimplente	280
6.4. Redução da quota ao montante já realizado	282
7. Participação nos lucros e nas perdas: vedação de cláusula leonina.....	282
7.1. Participação do sócio de indústria nos lucros e nas perdas.....	283
7.2. Vedação de sociedade leonina	284
7.3. Distribuição de lucros ilícitos ou fictícios	285
8. A responsabilidade dos sócios	286
8.1. O regime de responsabilidade subsidiária dos sócios nas sociedades simples	286

8.2. A proporcionalidade como regra dispositiva.....	289
8.3. Responsabilidade do sócio novo.....	290
8.4. O regime de responsabilidade quando a sociedade simples se reveste de outros tipos societários.....	291
8.4.1. Validade do pacto excludente da responsabilidade e eficácia somente perante os sócios ..	291
9. Resolução da sociedade em relação a um sócio	292
9.1. Dissolução parcial	292
9.2. Alternativas viáveis no caso de morte de sócio	293
9.3. Retirada voluntária de sociedade de prazo indeterminado	295
9.4. Retirada espontânea de sociedade de prazo determinado	298
9.5. Impossibilidade do uso indiscriminado do direito de retirada.....	299
9.6. Exclusão de sócio	302
9.7. Exclusão por deliberação da minoria	306
9.8. Liquidação da participação social do sócio retirante ou excluído e apuração de haveres	307
9.9. Definição do momento da eficácia da extinção do vínculo societário para a apuração de haveres	311
9.10. Efeitos da extinção do vínculo societário.....	313
9.11. A responsabilização por obrigações sociais e a responsabilidade por atos abusivos e ilícitos.....	314
<i>Síntese</i>	315

Seção III

DELIBERAÇÕES SOCIAIS. ADMINISTRAÇÃO

1. Considerações iniciais	322
2. Deliberações sobre os negócios sociais	323
2.1. Solução legal para o empate na votação.....	324
2.2. Conflito de interesses e responsabilidade do sócio ..	325
3. Deveres do administrador	327
4. Direito de fiscalização	328

5. Pessoas impedidas de exercer o cargo de administrador ...	330
6. Aplicação da disciplina concernente ao mandato	331
7. Formas de nomeação dos administradores	332
8. Estrutura administrativa da sociedade simples	333
8.1. Impugnação de ato de administrador e decisão da maioria dos sócios	334
8.2. Responsabilidade pela não observância da decisão da maioria dos sócios.....	336
8.3. Administração conjunta.....	337
8.4. Atos de gestão e representação da sociedade	340
8.5. Autorização da maioria e restrições na administração	342
8.6. Representação em juízo	343
8.7. Atuação pessoal e constituição de mandatário	344
8.8. Excesso de poder e oponibilidade a terceiros.....	345
9. Regime de responsabilidade de administradores	348
9.1. Responsabilidade pelo uso indevido dos bens sociais e conflito de interesses.....	350
9.2. Destituição de administrador	352
9.2.1. Destituição de administrador-sócio nomeado no contrato: necessidade de justa causa	354
9.2.2. Destituição de administrador constituído em ato separado: <i>ad nutum</i>	356
10. Elaboração de documentos contábeis	356
<i>Síntese</i>	358

Seção IV

RELAÇÕES COM TERCEIROS

1. Patrimônio social e credores particulares dos sócios.....	362
1.1. Penhora de participação social	363
1.2. Direito do cônjuge e dos seus herdeiros	365
2. Dissolução e liquidação	367
2.1. Dissolução da sociedade.....	367

2.2. Causas de dissolução de pleno direito	368
2.2.1. Vencimento do prazo.....	370
2.2.2. Consenso dos sócios.....	371
2.2.3. Deliberação da maioria	372
2.2.4. Falta de pluralidade dos sócios	373
2.2.5. Extinção da autorização para funcionar	376
2.3. Dissolução judicial e causas de dissolução judicial .	377
2.3.1. Anulação do ato constitutivo.....	377
2.3.2. Exaurimento do fim social ou verificação da sua inexecutabilidade.....	379
2.4. Causas de dissolução previstas no contrato social....	381
2.4.1. Declaração judicial da causa de dissolução ..	381
2.5. Liquidação	382
2.5.1. Liquidante. Características, eleição e destituição	384
3. Falta de autorização e atuação do Ministério Público	385
<i>Síntese</i>	386

CAPÍTULO 12 SOCIEDADE LIMITADA

Seção I

ORIGEM. REGIME JURÍDICO. CONTRATO SOCIAL

1. Origem histórica e desenvolvimento	391
2. Legislação aplicável.....	395
3. Aplicação de legislação subsidiária.....	397
4. Classificação das sociedades limitadas: vínculo pessoal ou capitalista	402
5. Contrato social	404
5.1. Teoria geral dos negócios jurídicos e o contrato de sociedade	404
5.2. Elementos específicos do contrato de sociedade li- mitada	409
<i>Síntese</i>	416

*Seção II*CAPITAL SOCIAL. QUOTAS SOCIAIS.
ALTERAÇÕES NO CAPITAL SOCIAL

1. Capital social e patrimônio da sociedade.....	417
2. Quotas sociais	421
2.1. Conceito e considerações iniciais.....	421
2.2. Quotas preferenciais	424
2.3. Regime de pluralidade de quotas e princípio da indivisibilidade	429
2.4. Cotitularidade de quotas	431
2.5. Transferência de quotas	432
2.5.1. Cessão para os demais sócios e direito de preferência.....	435
2.5.2. Cessão para terceiros.....	436
2.5.3. Cessão <i>mortis causa</i>	438
2.5.4. Eficácia da cessão perante a sociedade e terceiros	440
2.6. Constituição de ônus sobre as quotas	442
2.6.1. Usufruto de quotas	442
2.6.2. Penhora de quotas	446
3. Alterações do capital social	448
3.1. Aumento do capital social	448
3.1.1. Formas de integralização das quotas e responsabilidade.....	451
3.1.2. Direito de preferência no aumento de capital	454
3.2. Redução do capital social	460
3.2.1. Proteção de terceiros credores e averbação no registro competente	464
<i>Síntese</i>	467

*Seção III*SÓCIOS. DIREITOS, DEVERES E RESPONSABILIDADES.
ACORDO DE SÓCIOS

1. Direitos e deveres dos sócios perante a sociedade.....	471
---	-----

1.1.	Dever de integralização das quotas sociais.....	471
1.2.	Direito de fiscalização e seus limites	472
1.3.	Direito de retirada.....	476
2.	Limites da responsabilidade dos sócios.....	482
2.1.	Responsabilidade dos sócios pelo valor de suas quotas e pela integralização do capital	482
2.2.	Responsabilidade dos sócios em relação às deliberações infringentes.....	487
3.	Exclusão do sócio	488
3.1.	Comentários iniciais	488
3.2.	Caracterização de “atos de inegável gravidade”	490
3.3.	Princípio majoritário e decisão sobre a exclusão de sócio.....	494
3.4.	Cláusula contratual prevendo a possível exclusão de sócio.....	497
3.5.	Condição do sócio após a exclusão e arquivamento.	498
3.6.	Apuração de haveres	500
3.7.	Crítica ao regime de responsabilidade do sócio excluído	502
4.	Acordo de sócios.....	504
4.1.	Validade do acordo de sócios	504
4.2.	Regime jurídico e formalidades.....	506
	<i>Síntese</i>	509

Seção IV

DELIBERAÇÕES SOCIAIS

1.	Aspectos gerais	512
2.	Competência (possibilidade de delegação).....	513
3.	Assembleia geral e reunião de sócios	516
3.1.	A essencialidade da assembleia ou da reunião de sócios	516
3.2.	O significado de assembleia e reunião de sócios.....	518
3.3.	Assembleia anual de sócios.....	522

4.	Convocação. <i>Quorum</i> de instalação e de deliberação. Representação. Ata.....	524
4.1.	Prazo e forma de convocação	524
4.2.	<i>Quorum</i> de instalação	527
4.3.	<i>Quorum</i> de deliberação.....	529
4.4.	Representação.....	530
4.5.	Condução dos trabalhos e lavratura de ata	531
5.	Conflito de interesses.....	533
5.1.	Vedação de voto em conflito de interesses	533
5.2.	Jurisprudência sobre a matéria	535
	<i>Síntese</i>	539

Seção V

ADMINISTRAÇÃO

1.	Considerações gerais	541
2.	Administração unívoca ou plúrima.....	543
3.	Exercício da administração. Não transmissibilidade a novos sócios	543
4.	Administrador – pessoa física e pessoa jurídica	544
5.	Administrador – pessoa estrangeira.....	547
6.	Nomeação e investidura de administrador.....	547
7.	Definição de competências	551
8.	Término do exercício do cargo de administrador.....	553
9.	Responsabilidades do administrador	558
	<i>Síntese</i>	562

Seção VI

CONSELHO FISCAL

1.	Exercício do direito de fiscalizar	564
2.	Composição: requisitos, impedimentos, mandato, investidura e remuneração.....	571
3.	Atribuições.....	577
4.	Regime de responsabilidade – art. 1.016 do Código Civil	583
	<i>Síntese</i>	584

Seção VII

DISSOLUÇÃO – HIPÓTESES DE DISSOLUÇÃO

<i>Síntese</i>	592
----------------------	-----

CAPÍTULO 13

SOCIEDADE EM NOME COLETIVO

1. Introdução	593
2. Regime jurídico e características gerais.....	598
3. Responsabilidade dos sócios.....	600
4. Liquidação de quotas para pagamento de credor do sócio	601
5. Dissolução.....	602
<i>Síntese</i>	602

CAPÍTULO 14

SOCIEDADE EM COMANDITA SIMPLES

1. Introdução	604
2. Regime jurídico e características gerais.....	605
3. Responsabilidade dos sócios.....	607
4. Sucessão do sócio comanditário	612
5. Dissolução da sociedade	613
<i>Síntese</i>	615

CAPÍTULO 15

SOCIEDADE ANÔNIMA

CAPÍTULO 16

SOCIEDADE EM COMANDITA POR AÇÕES

<i>Síntese</i>	622
----------------------	-----

CAPÍTULO 17

SOCIEDADE COOPERATIVA

1. Disciplina legal	623
---------------------------	-----

2. Natureza jurídica.....	625
3. Principais características.....	628
3.1. Variabilidade ou dispensa do capital social	632
3.2. Número mínimo e máximo de sócios	634
3.3. Limitação da participação no capital social	635
3.4. Intransferibilidade das quotas a terceiro estranho à sociedade	636
3.5. O <i>quorum</i> para funcionamento da assembleia geral e o exercício do direito de voto	637
3.6. Distribuição dos resultados e atribuição facultativa de juros fixos ao capital realizado	638
3.7. Indivisibilidade do fundo.....	640
4. Registro.....	641
5. Responsabilidade do cooperado	642
6. Aplicação subsidiária das normas das sociedades simples	644
<i>Síntese</i>	644

CAPÍTULO 18

SOCIEDADES DEPENDENTES DE AUTORIZAÇÃO

1. Introdução.....	647
2. Autorização para funcionamento: aspectos gerais.....	652
3. Sociedade nacional	655
3.1. Autorização e funcionamento.....	657
4. Sociedade estrangeira	661
4.1. Autorização e funcionamento	663
4.2. Nacionalização da sociedade estrangeira	671
<i>Síntese</i>	673

TÍTULO V

COLIGAÇÃO E TÉCNICAS DE REESTRUTURAÇÃO SOCIETÁRIA

CAPÍTULO 19

SOCIEDADES COLIGADAS

1. Introdução	675
---------------------	-----

2. Conceito e classificação.....	676
3. Histórico legislativo e regime jurídico atual.....	677
4. Sociedade controlada.....	681
5. Sociedade filiada.....	684
6. Sociedade de simples participação.....	684
7. Participação recíproca.....	685
<i>Síntese</i>	689

CAPÍTULO 20

TÉCNICAS DE REESTRUTURAÇÃO SOCIETÁRIA: TRANSFORMAÇÃO, INCORPORAÇÃO, FUSÃO E CISÃO DE SOCIEDADES

1. Considerações iniciais.....	691
2. Transformação.....	692
3. Incorporação.....	695
4. Fusão.....	700
5. Cisão.....	702
6. Direito dos credores.....	704
<i>Síntese</i>	706

TÍTULO VI

LIQUIDAÇÃO

CAPÍTULO 21

LIQUIDAÇÃO

1. Regime jurídico.....	708
2. O papel do liquidante.....	710
2.1. Nomeação e atribuições.....	710
2.2. Responsabilidade do liquidante.....	713
2.3. Limitação de poderes do liquidante.....	714
2.4. Pagamento de débitos da sociedade liquidanda.....	715
2.5. Prestação de contas.....	718
3. Direitos do sócio dissidente e do credor não satisfeito.....	719

4. Finalização do processo de liquidação: extinção da sociedade.....	721
5. Outros aspectos.....	721
<i>Síntese</i>	723
<i>Referências</i>	725
Índice alfabético-remissivo	761