

ELEL3.30h

CRISE DA EMPRESA E REESTRUTURAÇÃO: DOS CONFLITOS JUDICIAIS À GOVERNANÇA CORPORATIVA

Prof. Martinho Martins Botelho

EMENTA: Crise da empresa nos ambientes locais e global. Crises da empresa: origens, significados e consequências. Instrumentos jurídicos para a superação da crise da empresa: dos mecanismos judiciais aos extrajudiciais. Do pedido à decretação da falência: temas polêmicos no âmbito jurisprudencial. Resolução de conflitos extrajudiciais no ambiente empresarial: da arbitragem e mediação na empresa em crise. A insolvência transfronteiriça: reconhecimento de processos estrangeiros e cooperação judicial. Reestruturação de empresas em dificuldade: fusão, cisão, incorporação, transformação, entrada de ativos, permuta de partes sociais. Governança corporativa: evolução, pressupostos e fundamentos. Os princípios de governança corporativa na crise e reestruturação da empresa. A função dos agentes de governança no ambiente empresarial. *Compliance* empresarial no contexto da empresa em crise: limites e possibilidades. Dilemas e conflitos da litigância do M&A nas empresas em crise.

BIBLIOGRAFIA

ABRÃO, Carlos Henrique. A crise da empresa e os meios recuperacionais. **Revista de Direito Recuperacional e empresa**, vol. 1, 2016. (Biblioteca Digital UNIVIRTUS)

ARMOUR, John; CHEFFINS, Brian R.; SKEEL JUNIOR, David A. Corporate ownership structure and the evolution of Bankruptcy Law: lessons from the United Kingdom. **Vanderbilt Law Review**, vol. 55, n. 6, 2002, 1699-1785.

AYOUB, Luiz Roberto; CAVALLI, Cássio. A construção jurisprudencial da recuperação judicial de empresas. 4. Ed. São Paulo: GEN, Forense, 2020.

AZAR, Ziad Raymond. **Bankruptcy policy: an empirical investigation of 50 jurisdictions worldwide**, 2008, p. 1-107. Disponível em: https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=1079724

BAKER, D. J.; BUTLER, John; McDERMOTT, Mark A. Corporate governance of troubled companies and the role of restructuring counsel. **The business lawyer**, vol. 63, n. 3, 2008, p. 855-879.

BALZ, Manfred. Market conformity of insolvency proceedings: policy issues of the German Insolvency Law. **Brooklyn Journal of International Law**, vol. 23, n. 1, 1997, p. 167-179. Disponível em: <https://brooklynworks.brooklaw.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=1673&context=bjil>

BIANO, Magda; SZEGÖ, Bruna. **Governo e finanza d'impresa**. In: GIOCCA, Pierluigi; MUSU, Ignazio. **Economia per il diritto: saggi introduttivi**. Torino: Bollati Boringhieri, 2006, p. 213-356.

BOTELHO, Martinho Martins; WENCESLAU, Roberto Rocha. O Novo Código de Processo Civil: a tentativa de construção de desenhos institucionais para a eficiência na solução do litígio. **Economic Analysis of Law Review**, vol. 10, n. 3, 2022, p. 151-175. Disponível em: <file:///C:/Users/marti/Downloads/9670-Article%20Text-51808-2-10-20210519.pdf>

BOTELHO, Martinho Martins. A eficiência econômica da responsabilidade nas sociedades limitadas: algumas considerações em Análise Econômica do Direito. **Revista Brasileira de Direito Empresarial**, vol. 2, n. 2, 2016, p. 155-176. Disponível em: <https://www.indexlaw.org/index.php/direitoempresarial/article/view/1288>

BUERGER, João Felipe; BOTELHO, Martinho Martins. O administrador judicial e a teoria da agência. **Economic Analysis of Law Review**, vol. 13, n. 3, 2022, p. 131-145. Disponível em: <https://portalrevistas.ucb.br/index.php/EALR/article/view/12985>

BUSANI, Angelo. **Regole di corporate governance**. Milano: Giuffrè Francis Lefebvre, 2021.

CALÇAS, Manoel de Queiroz Pereira. **Reflexões sobre o litisconsórcio ativo entre empresas componentes de grupo econômico na recuperação judicial**. São Paulo: Quartier Latin, 2015.

COASE, Ronald Harry. **The firm, the market and the Law**. Chicago: Chicago University Press, 1990.

COFFEE JUNIOR, John. **Entrepreneurial litigation**. Cambridge: Harvard University Press, 2015.

COMPARATO, Fábio Konder. Função social da propriedade dos bens de produção. *Revista de Direito Mercantil, Industrial, Econômico e Financeiro*, n. 63, 1986, p. 71-79.

COMPARATO, Fábio Konder. **Aspectos jurídicos da macro-empresa**. São Paulo: Revista dos Tribunais, 1970.

DINAMARCO, Cândido Rangel. **Processo Civil Empresarial**. 2. ed. São Paulo: Malheiros, 2014.

FRANCO, Vera Helena de Mello; SZTAJN, Rachel. **Falência e recuperação de empresa em crise**. Rio de Janeiro: Elsevier/Campus, 2008.

FRANÇA, Erasmo Valladão Azevedo e Novaes. **Temas de Direito Societário, Falimentar e teoria da empresa**. São Paulo: Malheiros, 2009.

HANOTIAU, Bernard. **Complex Arbitrations: multiparty, multicontract, multi-issue and class actions**. Hague: Kluwer Law International, 2005.

HAVIV-SEGAL, Irit. Bankruptcy Law and inefficient entitlements. *Berkeley Business Law Journal*, vol. 2, n. 2, 2005, p. 355-398. Disponível em: <https://lawcat.berkeley.edu/record/1119726?ln=en>

JACKSON, Thomas H. **The logic and limits of Bankruptcy Law**. Cambridge: Harvard University, 1986.

JENSEN, Michael C.; MECKLING, William H. Theory of the firm: managerial behavior, agency costs and ownership structure, *Journal of Financial Economics*, vol. 3, n. 4, 1976, p. 305-360.

LANCELLOTTI, Renata Weingrill. **Governança corporativa na recuperação judicial: lei 11.101/2005**. Rio de Janeiro: Elsevier, 2010.

LEITÃO, Luís Manoel Teles de Menezes. **Direito da Insolvência**. 11. Ed. Coimbra: Almedina, 2023.

LUCCA, Newton. Reflexões sobre o litisconsórcio ativo entre empresas componentes de grupo econômico na recuperação judicial. In: YARSHELL, Flavio Luiz; PEREIRA, Guilherme Setogutti (coords.). **Processo societário II**. São Paulo: Quartier Latin, 2015, p. 467-483.

MARTINS, Alexandre de Soveral. Repercussões que os memorandos da Troika terão no Código de Insolvência. In: NABAIS, José Casalta; SILVA, Suzana Tavares da; RODRIGUES, Ana Maria; OLIVEIRA, Maria Odete; MARTINS, Alexandre Soveral. **O memorando da “Troika” e as empresas**. Coimbra: Almedina, 2011, p. 191-210.

MARTINS, Alexandre de. **Sobre a fiscalização das Sociedades Anónimas: os órgãos de fiscalização, o ROC**. Coimbra: Almedina, 2020.

MELO, Leonardo de Campos Melo. **Extensão da cláusula compromissória e grupos de sociedades**. Rio de Janeiro: Forense, 2013.

MONKS, Robert A. G.; MINOW, Nell. **Corporate governance**. 5. Ed. Blackwell, 2011.

MONTI, Annamaria; CARREAU, Dominique; DORDI, Claudio. **Éthique globale, bonne gouvernance et Droit International Économique**. Torino: G. Giappicheli, 2017.

MUNHOZ, Eduardo Secchi. Anotações sobre os limites do poder jurisdicional na apreciação do plano de recuperação judicial. *Revista de Direito Bancário e do Mercado de Capitais*, vol. 36, 2007, p. 184-199. (Biblioteca Digital UNIVIRTUS)

OLIVEIRA FILHO, Paulo Furtado de (coord.). **Lei de recuperação e falência: pontos relevantes e controversos da reforma pela lei 14.112/20**. São Paulo: Foco, 2023.

PATRÍCIO, Miguel Carlos Teixeira. **Análise econômica da litigância**. Coimbra: Almedina, 2005.

PUGLIESI, Adriana Valéria. Assembleia Geral de Credores e o abuso do voto na recuperação judicial. *Revista de Direito Recuperacional e Empresa*, vol. 5, 2017. (Biblioteca Digital UNIVIRTUS)

PUGLIESI, Adriana Valéria. **Direito Falimentar e preservação da empresa**. São Paulo: Quartier Latin, 2013.

RIBEIRO, Milton Nassau. **Aspectos jurídicos da governança corporativa**. São Paulo: Quartier Latin, 2007.

RIPERT, Georges. **Aspects juridiques du capitalisme moderne**. 2. Éme. Ed. Paris: LGDJ, 1995.

SALOMÃO, Luis Felipe; SANTOS, Paulo Penalva. **Recuperação judicial, extrajudicial e falência: teoria e prática**. Rio de Janeiro: Forense, 2015.

SALOMÃO FILHO, Calixto. **Teoria crítico-estruturalista do Direito Comercial**. São Paulo: Marcial Pons, 2015.

SHLEIFER, Andrei. **I fondamenti giuridici della corporate governance e della regolamentazione del mercato**. Roma: PBL, 2008.

SILVA, João Paulo Hecker da. **Processo societário: tutelas de urgência e da evidência**. Brasília: Gazeta Jurídica, 2014.

STEIN, Raquel. **Arbitrabilidade no Direito Societário**. Rio de Janeiro: Renovar, 2014.

SZTAJN, Rachel. Da recuperação judicial. *In*: SOUZA JÚNIOR, Francisco Satiro de; PITOMBO, Antônio Sérgio A. de Moraes (coord.). **Comentários à Lei de Recuperação de Empresas e Falência: lei 11.105/2005**. 2. Ed. São Paulo: Revista dos Tribunais, 2005, p. 221-269.

SZTAJN, Rachel. Recuperação de empresa em crise: incompletude contratual e reputação. **Revista de Direito Empresarial**, vol. 4, 2014, p. 113-118. (Biblioteca Digital UNIVIRTUS)

TOLEDO, Paulo Fernando Campos Salles de. Recuperação judicial de grupos de empresas. *In*: FRANÇA, Erasmo Valladão Azevedo e Novaes; ADAMEK, Marcelo Vieira von (coord.). **Temas de Direito Empresarial e outros estudos em homenagem ao professor Luiz Gastão Paes de Barros Leães**. São Paulo: Malheiros, 2014.

TOLEDO, Paulo Fernando Campos Salles de. **Arbitragem e insolvência**. *Revista de Arbitragem e Mediação*, n. 20, 2009, p. 25-52. (Biblioteca Digital UNIVIRTUS)

WALD, Arnold. O direito da crise e a nova dogmática. **Revista de Direito Bancário e de Mercado de Capitais**, vol. 43, 2009, p. 21-44. (Biblioteca Digital UNIVIRTUS)

WARREN, Elizabeth. Bankruptcy policy. **The University of Chicago Law Review**, vol. 54, n. 3, 1987, p. 775-814. Disponível em: <https://chicagounbound.uchicago.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=4502&context=ucprev>

WARREN, Elizabeth. Bankruptcy policymaking in an imperfect world. **Michigan Law Review**, vol. 92, n. 2, 1993, p. 336-387. Disponível em: <https://repository.law.umich.edu/cgi/viewcontent.cgi?article=3192&context=mlr>

WORLD BANK. **Principles and guidelines for effective insolvency and creditor rights system: introduction, executive summary and principles**, 2001. Disponível em: <https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/424141468762589301/introduction-executive-summary-and-principles>

WORLD BANK. **Principles and guidelines for effective insolvency and creditor rights system (vol. 2): background note**, 2001. Disponível em: <https://documents.worldbank.org/en/publication/documents-reports/documentdetail/214491468763757294/background-note>

WORLD BANK. **Principles for effective insolvency and creditor/debtor regimes**, 2011. Disponível em: <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/35506>

YARSHELL, Flavio Luiz; PEREIRA, Guilherme Setoguti J. Pereira (coord.). **Processo societário**. São Paulo: Quartier Latin, 2012.

YARSHELL, Flavio Luiz; PEREIRA, Guilherme Setoguti J. Pereira (coord.). **Processo societário II: adaptado ao Novo CPC – lei nº 13.105/2015**. São Paulo: Quartier Latin, 2015.

YARSHELL, Flavio Luiz; PEREIRA, Guilherme Setoguti J. Pereira (coord.). **Processo societário III**. São Paulo: Quartier Latin, 2019.

YARSHELL, Flavio Luiz; PEREIRA, Guilherme Setoguti J. Pereira (coord.). **Processo societário IV**. São Paulo: Quartier Latin, 2019.