

D  
Instituto Mackenzie  
Biblioteca George Alexander  
Direito

# REVISTA DE DIREITO MERCANTIL INDUSTRIAL, ECONÔMICO E FINANCEIRO

Publicação do  
Instituto Brasileiro de Direito Comercial Comparado  
e Biblioteca Tullio Ascarelli  
e do Instituto de Direito Econômico e Financeiro,  
respectivamente anexos aos  
Departamentos de Direito Comercial e de  
Direito Econômico e Financeiro da  
Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo

Edição da  
Editora Revista dos Tribunais Ltda.

# REVISTA DE DIREITO MERCANTIL INDUSTRIAL, ECONÔMICO E FINANCEIRO

*Fundador:*

WALDEMAR FERREIRA

*Diretor:*

PHILOMENO J. DA COSTA

*Diretor Executivo:*

FÁBIO KONDER COMPARATO

*Coordenador:*

WALDIRIO BULGARELLI

*Redatores:*

ANTONIO MARTIN, CARLOS ALBERTO SENATORE, HAROLDO M. VERÇOSA, JOSÉ ALEXANDRE TAVARES GUERREIRO, MAURO DELPHIM DE MORAES, MAURO RODRIGUES PENTEADO, NEWTON DE LUCCA, NEWTON SILVEIRA, PAULO SALVADOR FRONTINI, RACHEL SZTAJN, VERA HELENA DE MELLO FRANCO.

*Edição e distribuição da*

**EDITORA REVISTA DOS TRIBUNAIS LTDA.**

Rua Conde do Pinhal, 80 — Caixa Postal 678 — Fax (011) 607-5802  
CEP 01501-060 - São Paulo, SP, Brasil

*Diretor Presidente:*

CARLOS HENRIQUE DE CARVALHO FILHO

*Diretor Superintendente:*

ANTONIO BELLINELLO

*Diretor Editorial:*

JOSÉ ALAYON

*Coordenadora Editorial:*

MARIÂNGELA PASSARELLI

*Diretor de Produção:*

ENYL XAVIER DE MENDONÇA

**MARKETING E COMERCIALIZAÇÃO**

*Diretor:*

ROBERTO GALVANE

*Gerente de Marketing:* MELISSA TREVIZAN CHIBANE

*Gerente de Administração de Vendas:* KUNJI TANAKA

**CENTRO DE ATENDIMENTO AO LEITOR:** Tel. (011) 607-2433

*Digitização e diagramação eletrônica:* CHC INFORMÁTICA S/C LTDA., Rua Tabatinguera, 140, Térreo, Loja 2 — Tel. (011) 607-2297 — Fax (011) 606-3772 — CEP 01020-901 - São Paulo, SP, Brasil. — *Impressão:* EDITORA PARMA LTDA., Av. Antonio Bardella, 280 — Tel. (011) 912-7822 — CEP 07220-020 - Guarulhos, SP, Brasil.

# SUMÁRIO

---

## DOCTRINA

- Les groupements dans la vie économique — Arnaldo Wald ..... 5
- Conversão de ações e relação de substituição diferenciada - Luiz Gastão Paes de Barros Leães ..... 18
- Empréstimos ou adiantamentos a pessoas ligadas. Emissão de carta de crédito a favor de exportador estrangeiro, relacionada com importação feita por empresa de *Leasing* ligada — Renato A. Gomes de Souza ..... 24
- As sociedades limitadas e o Projeto do Código Civil — Egberto Lacerda Teixeira .. 67
- A fraude no negócio jurídico subjacente e seus efeitos quanto ao crédito documentário — Haroldo Malheiros Duclerc Verçosa ..... 75
- Inexistência de “participação recíproca indireta” entre sociedades coligadas — Nelson Eizirik ..... 83
- O moderno direito concursal — Jorge Lobo ..... 87
- Aspectos constitucionais do sigilo bancário — Régis de Oliveira ..... 98

## ATUALIDADES

- Algumas considerações a respeito da utilização do “Trust” no direito brasileiro — Arnaldo Wald ..... 105
- Cédula de procutu rural — CPR — Novo título circulatório (Lei 8.929/94) — Paulo Salvador Frontini ..... 121

## JURISPRUDÊNCIA

- Arguição de inconstitucionalidade — Tributário — Imposto de Renda — Lei 7.713/88 — Art. 35 — Acionista — Lucro não distribuído — Inconstitucionalidade — Eduardo Salomão Neto ..... 127

## NOTA BIBLIOGRÁFICA

- A sociedade unipessoal — Waldfrío Bulgarelli ..... 142

## NOTICIÁRIO

- Instituto Brasileiro de Direito Comercial Comparado e Biblioteca Tullio Ascarelli ... 143

- ÍNDICE ALFABÉTICO REMISSIVO ..... 144

## **CURRICULUM DOS COLABORADORES DESTE NÚMERO**

### **ARNOLDO WALD**

Advogado em São Paulo e Paris; Professor Catedrático de Direito Civil da UERJ; Presidente do grupo brasileiro da Association Henri Capitant; Ex-Presidente da Comissão de Valores Mobiliários — CVM; Ex-Membro do Conselho Monetário Nacional

### **EDUARDO SALOMÃO NETO**

Advogado em São Paulo; Doutor em Direito Comercial pela Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo

### **EGBERTO LACERDA TEIXEIRA**

Advogado em São Paulo

### **HAROLDO MALHEIROS DUCLERC VERÇOSA**

Prof. Doutor do Departamento de Direito Comercial da Faculdade de Direito da USP

### **JORGE LOBO**

Mestre em Direito Econômico pela UFRJ; Doutor e Livre Docente em Direito Comercial pela UERJ; Procurador de Justiça (aposentado) do Ministério Público do Estado do Rio de Janeiro; Professor de Direito Comercial da Escola da Magistratura — EMERJ e da Escola Superior do Ministério Público do Rio de Janeiro — FEMPERJ e advogado

### **LUIZ GASTÃO PAES DE BARROS LEÃES**

Professor de Direito Comercial da Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo

### **NELSON EIZIRIK**

Advogado no Rio de Janeiro

### **PAULO SALVADOR FRONTINI**

Advogado em São Paulo; Professor de Direito Comercial da Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo; Membro do Instituto Jurídico da Associação Comercial de São Paulo

### **RÉGIS DE OLIVEIRA**

Professor Titular da Faculdade de Direito da USP

### **RENATO A. GOMES DE SOUZA**

Advogado em São Paulo

### **WALDIRIO BULGARELLI**

Professor Titular de Direito Comercial da Faculdade de Direito da USP; Professor dos cursos de graduação e pós-graduação da Faculdade de Direito da USP; Membro do Instituto Brasileiro de Direito Comercial Comparado e "Biblioteca Tulio Ascarelli"; Instituto Paulista de Direito Agrário; Instituto dos Advogados de São Paulo e Instituto dos Advogados Brasileiros e da Academia Paulista de Direito

# ÍNDICE ALFABÉTICO REMISSIVO

---

## A

ALGUMAS CONSIDERAÇÕES A RESPEITO DA UTILIZAÇÃO DO "TRUST" NO DIREITO BRASILEIRO — ARNOLDO WALD, 105

ARGUIÇÃO DE INCONSTITUCIONALIDADE — TRIBUTÁRIO — IMPOSTO DE RENDA — LEI 7.713/88 — ART. 35 — ACIONISTA — LUCRO NÃO DISTRIBUÍDO — INCONSTITUCIONALIDADE — EDUARDO SALOMÃO NETO, 127

ARNOLDO WALD — ALGUMAS CONSIDERAÇÕES A RESPEITO DA UTILIZAÇÃO DO "TRUST" NO DIREITO BRASILEIRO, 105

ARNOLDO WALD — LES GROUPEMENTS DANS LA VIE ÉCONOMIQUE, 5

ASPECTOS CONSTITUCIONAIS DO SIGILO BANCÁRIO — RÉGIS DE OLIVEIRA, 98

## C

CÉDULA DE PRODUTO RURAL — CPR — NOVO TÍTULO CIRCULATÓRIO (LEI 8.929/94) — PAULO SALVADOR FRONTINI, 121

CONVERSÃO DE AÇÕES E RELAÇÃO DE SUBSTITUIÇÃO DIFERENCIADA — LUIZ GASTÃO PAES DE BARROS LEÃES, 18

## E

EDUARDO SALOMÃO NETO — ARGUIÇÃO DE INCONSTITUCIONALIDADE — TRIBUTÁRIO — IMPOSTO DE RENDA — LEI 7.713/88 — ART. 35, ACIONISTA — LUCRO NÃO DISTRIBUÍDO — INCONSTITUCIONALIDADE, 127

EGBERTO LACERDA TEIXEIRA — AS SOCIEDADES LIMITADAS E O PROJETO DO CÓDIGO CIVIL, 67

EMPRÉSTIMOS OU ADIANTAMENTOS A PESSOAS LIGADAS. EMISSÃO DE CARTAS DE CRÉDITO A FAVOR DE EXPORTADOR ESTRANGEIRO, RELACIONADA COM IMPORTAÇÃO FEITA POR EMPRESA DE "LEASING" LIGADA — RENATO A. GOMES DE SOUZA, 24

## F

FRAUDE NO NEGÓCIO JURÍDICO SUBJACENTE E SEUS EFEITOS QUANTO AO CRÉDITO DOCUMENTÁRIO — HAROLDO MALHEIROS DUCLERC VERÇOSA, 75

## H

HAROLDO MALHEIROS DUCLERC VERÇOSA — A FRAUDE NO NEGÓCIO JURÍDICO SUBJACENTE E SEUS EFEITOS QUANTO AO CRÉDITO DOCUMENTÁRIO, 75

## I

INEXISTÊNCIA DE "PARTICIPAÇÃO RECÍPROCA INDIRETA" ENTRE SOCIEDADES COLIGADAS — NELSON EIZIRIK, 83

INSTITUTO BRASILEIRO DE DIREITO COMERCIAL COMPARADO E BIBLIOTECA TULLIO ASCARELLI, 143

## J

JORGE LOBO — O MODERNO DIREITO CONCURSAL, 87

## L

LES GROUPEMENTS DANS LA VIE ÉCONOMIQUE — ARNOLDO WALD, 5

LUIZ GASTÃO PAES DE BARROS LEÃES — CONVERSÃO DE AÇÕES E RELAÇÃO DE SUBSTITUIÇÃO DIFERENCIADA, 18

## M

MODERNO DIREITO CONCURSAL — JORGE LOBO, 87

## N

NELSON EIZIRIK — INEXISTÊNCIA DE "PARTICIPAÇÃO RECÍPROCA INDIRETA" ENTRE SOCIEDADES COLIGADAS, 83

## P

PAULO SALVADOR FRONTINI — CÉDULA DE PRODUTO RURAL — CPR — NOVO TÍTULO CIRCULATÓRIO (LEI 8.929/94), 121

## R

RÉGIS DE OLIVEIRA — ASPECTOS CONSTITUCIONAIS DO SIGILO BANCÁRIO, 98

RENATO A. GOMES DE SOUZA — EMPRÉSTIMOS OU ADIANTAMENTOS A PESSOAS LIGADAS. EMISSÃO DE CARTA DE CRÉDITO A FAVOR DE EXPORTADOR ESTRANGEIRO, RELACIONADA COM IMPORTAÇÃO FEITA POR EMPRESA DE "LEASING" LIGADA, 24

## S

SOCIEDADE UNIPessoal — WALDÍRIO BULGARELLI, 142

SOCIEDADES LIMITADAS E O PROJETO DO CÓDIGO CIVIL — EGBERTO LACERDA TEIXEIRA, 67

## W

WALDÍRIO BULGARELLI — A SOCIEDADE UNIPessoal, 142