Revista de Direito Mercantil

industrial, econômico e financeiro

vol. 134

REVISTA DE DIREITO MERCANTIL

industrial, econômico e financeiro

Nova Série — Ano XLIII — n. 134 — abril-junho de 2004

FUNDADORES

1ª FASE: WALDEMAR FERREIRA

FASE ATUAL: PROF. PHILOMENO J. DA COSTA (†)
PROF. FÁBIO KONDER COMPARATO

SUPERVISOR GERAL: PROF. WALDIRIO BULGARELLI

COMITÊ DE REDAÇÃO: MAURO RODRIGUES PENTEADO,
HAROLDO MALHEIROS DUCLERC VERÇOSA,
RACHEL SZTAJN, ANTONIO MARTIN, MARCOS PAULO DE ALMEIDA SALLES

REVISTA DE DIREITO MERCANTIL
publicação trimestral de
MALHEIROS EDITORES LTDA.
Rua Paes de Araújo, 29, conjunto 171
CEP 04531-940
São Paulo, SP - Brasil
Tel. (011) 3078-7205
Fax: (011) 3168-5495

Assinaturas e comercialização:
CATAVENTO DISTRIBUIDORA DE
LIVROS S.A.
Rua Conselheiro Ramalho, 928
CEP 01325-000
São Paulo, SP - Brasil
Tel. (011) 3289-0811
Fax: (011) 3251-3756

Diretor Responsável: Álvaro Malheiros
Diretora: Suzana Fleury Malheiros

Supervisão Gráfica: Vânia Lúcia Amato
Composição: *Scripta*

SUMÁRIO

DOUTRINA

A OBRIGAÇÃO DE MELHORES ESFORÇOS (*BEST EFFORTS*) 7
— Luiz Gastão Paes de Barros Leães

LINEAMENTOS DA REFORMA DO DIREITO SOsocietário ITALIANO EM MATÉRIA DE INVALIDADE DAS DELIBERAÇÕES ASSEMBLEARES 12
— Erasmo Valladão A. e N. França

DESCONSIDERAÇÃO DA PERSONALIDADE JURÍDICA E GRUPOS DE SOCIEDADES ... 25
— Eduardo Secchi Munhoz

ATUALIDADES

O AVAL, O CÓDIGO CIVIL E OS BANCOS 48
— Werter R. Faria

INTERRUPÇÃO DA PRESCRIÇÃO PELO PROTESTO CAMBIAL 66
— Vinícius Jose Marques Gontijo

A LEI DE SOCIEDADES ANÔNIMAS SOB A ÓTICA DOS PRINCÍPIOS CONSTITUCIONAIS 72
— Norma Jonssen Parente

AS SOCIEDADES ANÔNIMAS E O *INTERIM MANAGEMENT* 77
— Rodrigo R. Monteiro de Castro e Marcelo Knopfelmacher

NOTAS SOBRE AS SOCIEDADES FICTÍCIAS, OU DE FAVOR 85
— José Inacio Ferraz de Almeida Prado Filho

UNA EXPERIENCIA COMPARADA RECIENTE: LA LEY CONCURSAL ESPAÑOLA 96
— Javier Valle

PROPRIEDADE INDUSTRIAL E TRANSFERÊNCIA DE TECNOLOGIA NO DIREITO TRIBUTÁRIO BRASILEIRO 107
— Heleno Taveira Tôrres

AS PARCERIAS PÚBLICO/PRIVADAS 130
— João Luiz Coelho da Rocha

ALCA E UNIÃO EUROPÉIA: INTERESSES ESPECÍFICOS E GERAIS DA POLÍTICA ECONÔMICA BRASILEIRA 138
— Frederico Augusto Monte Simionato

ARBITRAGEM NA CONCESSÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS. ARBITRABILIDADE OBJETIVA. CONFIDENCIALIDADE OU PUBLICIDADE PROCESSUAL? 148
— Selma M. Ferreira Lemes

RATING E RISCO-PAÍS 164
— Renato Sampaio Brígido

TELECOMUNICAÇÕES NO BRASIL: BALANÇO E PERSPECTIVAS 175
— Umberto Celli Junior e Cláudia Silva de Santana

BANCO CENTRAL DO BRASIL — PROCEDIMENTOS DE REGISTRO DE INVESTIMENTOS ESTRANGEIROS DIRETOS — EMPRÉSTIMOS EXTERNOS 187
— Thereza Maria Sarfert F. Montoro e Mariana Martins Ribeiro

ESPAÇO DISCENTE

A SOCIEDADE EM CONTA DE PARTICIPAÇÃO E OS CONTRATOS DE INVESTIMENTO COLETIVO: PARALELISMO E ASSIMETRIA 193
— Flavio Augusto Picchi

JURISPRUDÊNCIA COMENTADA

INSTITUIÇÃO FINANCEIRA. RESPONSABILIDADE DE EX-ADMINISTRADOR POR OBRIGAÇÃO ASSUMIDA NA FASE DE LIQUIDAÇÃO ORDINÁRIA 207
— Haroldo Malheiros Duclerc Verçosa

PARECERES

ARBITRABILIDADE SUBJETIVA. A COMPETÊNCIA DA ADMINISTRAÇÃO PARA A CELEBRAÇÃO DE CONVENÇÃO ARBITRAL 211
— Luiz Gastão Paes de Barros Leães

A DESCONSIDERAÇÃO DA PERSONALIDADE JURÍDICA NA FALÊNCIA 222
— Paulo Fernando Campos Salles de Toledo

NOTA BIBLIOGRÁFICA

CURSO DE DIREITO COMERCIAL, v. 1, de Haroldo Malheiros Duclerc Verçosa 235
— Marcos Paulo de Almeida Salles

TÍTULOS DE CRÉDITO. Teoria Geral e Títulos Atípicos em face do Novo Código Civil (Análise dos Arts. 887 e 903): Títulos de Crédito Eletrônicos (Alcance e Efeitos do Art. 889, 3º e Legislação Complementar), de Mauro Rodrigues Penteado (coord.) 237
— Marcos Paulo de Almeida Salles

Errata — O título correto da "Jurisprudência Comentada" pelo Prof. Haroldo Malheiros Duclerc Verçosa na *RDM* 133, p. 253, é: "EMPRÉSTIMO DE AÇÕES COMO ATIVIDADE DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS. TRATAMENTO JURÍDICO DOS PREJUÍZOS GERADOS EM TAIS OPERAÇÕES (PERDAS OPERACIONAIS). DATA E EFEITO RETROATIVO DOS ATOS DE REGISTRO DE COMÉRCIO NAS INCORPORAÇÕES".

COLABORAM NESTE NÚMERO

CLÁUDIA SILVA DE SANTANA

Advogada em São Paulo, especializada em Direito das Telecomunicações.

EDUARDO SECCHI MUNHOZ

Professor Doutor da Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo — USP.

ERASMO VALLADÃO A. E N. FRANÇA

Professor Doutor de Direito Comercial da Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo — USP. Advogado em São Paulo.

FLAVIO AUGUSTO PICCHI

Pós-Graduando da Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo — USP.

FREDERICO AUGUSTO MONTE SIMIONATO

Doutor em Direito Comercial da Universidade de São Paulo — USP. *Master* em Estudos Europeus da Universidade de Florença, Itália. Professor da Pontifícia Universidade Católica do Paraná — PUC/PR. Advogado em Curitiba e São Paulo.

HAROLDO MALHEIROS DUCLERC VERÇOSA

Mestre e Doutor em Direito Comercial pela Universidade de São Paulo — USP. Professor de Direito Comercial das Faculdades de Direito da USP e da FAAP. Membro do Centro de Mediação e Arbitragem da Câmara de Comércio Brasil-Canadá. Consultor.

HELENO TAVEIRA TÔRRES

Mestre (UFPE), Doutor (PUC/SP) e Livre-Docente (USP) em Direito Tributário. Professor Associado de Direito Tributário do Departamento de Direito Econômico e Financeiro da Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo — USP e Professor de Direito Tributário Internacional do Programa de Mestrado e Doutorado da Pontifícia Universidade Católica de São Paulo — PUC/SP. Ganhador do "16º Prêmio Tributarista IOB — Thomson" (biênio 2002-2003). Advogado.

JAVIER VALLE

Profesor de Derecho Mercantil, Universitat Pompeu Fabre (Barcelona, 1991-2003). Abogado Español.

JOÃO LUIZ COELHO DA ROCHA

Professor de Direito Comercial da Pontifícia Universidade Católica do Rio de Janeiro — PUC/RJ.

JOSÉ INACIO FERRAZ DE ALMEIDA PRADO FILHO

Advogado em São Paulo.

LUIZ GASTÃO PAES DE BARROS LEÃES

Professor Titular da Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo — USP. Advogado.

MARCELO KNOPFELMACHER

Mestrando em Direito Tributário pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo — PUC/SP.

MARCOS PAULO DE ALMEIDA SALLES

Mestre e Doutor em Direito Comercial. Professor da Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo — USP. Advogado em São Paulo.

MARIANA MARTINS RIBEIRO

NORMA JONSSEN PARENTE

Diretora da Comissão de Valores Mobiliários — CVM.

PAULO FERNANDO CAMPOS SALLES DE TOLEDO

Professor de Direito Comercial da Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo — USP. Coordenador do Curso de Especialização em Direito Empresarial da Escola Paulista da Magistratura. Advogado.

RENATO SAMPAIO BRÍGIDO

Advogado em São Paulo.

RODRIGO R. MONTEIRO DE CASTRO

Pós-Graduando em Direito Empresarial pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo — PUC/SP. Advogado em São Paulo, com MBA Executivo em Administração de Empresas pelo IBMEC *Business School.*

SELMA M. FERREIRA LEMES

Mestre em Direito pela Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo — USP. Membro da Comissão Relatora da Lei de Arbitragem. Professora do Curso GVLAW da Fundação Getúlio Vargas/SP. Membro do Grupo Latino-Americano da Corte Internacional de Arbitragem da Câmara de Comércio Internacional — CCI. Advogada.

THEREZA MARIA SARFERT F. MONTORO

Mestranda em Direito Comercial pela Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo — USP. Advogada em São Paulo.

UMBERTO CELLI JUNIOR

Professor de Direito Internacional da Universidade de São Paulo — USP. Advogado em São Paulo especializado em Direito das Telecomunicações.

VINÍCIUS JOSE MARQUES GONTIJO

Doutor em Direito Empresarial pela Universidade Federal de Minas Gerais — UFMG. Mestre em Direito Empresarial pala UFMG. Professor no Curso de Mestrado *Stricto Sensu* da Faculdade de Direito Milton Campos, nos Cursos de Graduação e Pós-Graduação *Lato Sensu* da Pontifícia Universidade Católica de Minas Gerais — PUC/MG. Ex-Professor Substituto na Faculdade de Direito da UFMG e na Escola de Direito da Universidade Federal de Ouro Preto — UFOP.

WERTER R. FARIA

Professor de Direito Comercial da Universidade Federal do Rio Grande do Sul.