

**DA FUNCIONALIDADE E LIMITAÇÕES DO PEDIDO DE RESTITUIÇÃO  
ORDINÁRIA E SUA APLICABILIDADE AOS CONTRATOS NA FALÊNCIA**

**FUNCTIONALITY AND LIMITATIONS OF THE ORDINARY REQUEST FOR  
REFUND AND ITS APPLICABILITY TO THE CONTRACTS IN DEBTOR'S  
BANKRUPTCY**

*Alexandre Ferreira de Assumpção Alves*

*Raul Gonçalves Baptista*

*Resumo:* Através de pesquisa classificada como aplicada, qualitativa, explicativa e bibliográfica, analisam-se questões relevantes envolvendo o pedido de restituição ordinária disciplinado na Lei nº 11.101/2005 e sua função precípua: a retomada da posse direta da coisa pelo titular do domínio. O direito de propriedade, reconhecido como direito fundamental nos termos do art. 5º, XXII da Constituição da República, permite ao proprietário usar, gozar e dispor da coisa, e, sobretudo, o direito de reavê-la de quem a tenha injustificadamente, na forma do art. 1.228 do Código Civil, tal fazia o art. 524 do Código Civil de 1916. Observa-se que este direito de reaver a propriedade deve estar limitado à função social dos contratos que impõe aos contratantes que estes almejem, para além dos seus interesses individuais, a satisfação de interesses extracontratuais socialmente relevantes. Destarte, partindo de uma análise histórica do instituto, estudam-se através do método indutivo algumas espécies de contratos em que se vislumbraria o cabimento do pedido de restituição e eventual conflito entre a cláusula resolutória expressa, que funcionaliza o pedido de restituição, em contraposição à função social dos contratos, à luz dos interesses da massa falida e dos demais credores.

*Palavras-Chave:* Restituição Ordinária; Falência; Propriedade (Direito de).

*Abstract:* Through classified as applied, qualitative, explanatory and bibliographical research, relevant issues involving ordinary request for refund of Law number 11.101/2005 are analyzed. The right to property is recognized as a fundamental right under art. 5, XXII of the Constitution, allows the owner to use, usufruct and dispose of the thing, and especially the right to reclaim it from those who have acquire unjustifiably, according to art. 1228 of the Civil Code, as did the art. 524 of the Civil Code of 1916. Thus, the ordinary request for refund is a

corollary of the constitutional right of property that allow others parties to resume their property, which were unfairly collected in the debtor's bankruptcy. It was also noted that the right to repossess the property must be limited to the social function of contracts which requires contractors that they hanker, beyond their individual interests, the satisfaction of socially relevant interests. Thus, starting from a historical analysis of the institute, we study according to the inductive method, certain kinds of contracts in which descry the pertinence of the request for refund. Just like the conflict between the express termination clause, which functionalizes the request for refund, in contrast to the social function of contracts in the interests of the estate and other creditors.

*Keywords:* Ordinary Refund; Bankruptcy; Property (Right of).

## 1 - INTRODUÇÃO

A atual Lei da Falências e Recuperação de Empresas, Lei nº 11.101/2005, tem por viés precípua a manutenção da atividade empresária e preservação da unidade produtiva que se demonstre viável, como forma de resguardar um equilíbrio entre as dificuldades do devedor, os direitos do credor e a atividade empresarial<sup>1</sup>. Entretanto, nem sempre será possível se manter a atividade empresarial ativa como se pretende, pois o empresário pode estar imiscuído por completo em dívidas e obrigações não adimplidas, de modo inviabilizar a manutenção de sua empresa.

Destarte, atento aos novos ditames da atividade empresarial e dos fundamentos da Ordem Econômica constitucional, notadamente a função social da empresa (art. 170, III), o legislador incumbiu-se de privilegiar o tratamento preventivo à quebra nas situações em que a empresa, embora passando por graves percalços, ainda é viável e não deve ser dissolvida de pronto. Com isto, preservam-se os interesses tanto do empresário, sócios, colaboradores e interessados em seu soerguimento, como fornecedores, empregados, credores e, até mesmo, o próprio Estado.

Todavia, nem sempre é possível ou eficaz o procedimento recuperatório. Há situações em que a crise está instaurada há muito tempo ou o descrédito é tamanho que não há outra alternativa senão o pedido de falência. Neste diapasão, não sendo possível elidir a impontualidade crônica ou tendo o próprio empresário verificado a inviabilidade do pedido de recuperação<sup>2</sup>, será decretada sua falência.

---

<sup>1</sup> “Art. 75. A falência visa preservar e otimizar a utilização produtiva dos bens, ativos e recursos produtivos, inclusive os intangíveis, da empresa.” [grifos nossos]

<sup>2</sup> Conforme art. 105 da Lei nº 11.101\05: O devedor em crise econômico-financeira que julgue não atender aos requisitos para pleitear sua recuperação judicial deverá requerer ao juízo sua falência, expondo as razões da impossibilidade de prosseguimento da atividade empresarial.

Ocorrendo isto, em razão do princípio da universalidade (art. 103 da Lei nº 11.101/05), os bens do falido serão arrecadados para posterior alienação judicial em prol do pagamento aos credores, de acordo com a ordem de preferência legal, e de maneira proporcional, *pro rata*, seguindo princípios que perseguirão um rateio equânime (*par conditio creditorum*).

Durante a execução da etapa arrecadatória no processo falimentar, devem ser incluídos no auto elaborado pelo administrador judicial bens que, embora em poder do devedor, sejam de titularidade de terceiros. Isto ocorre porque não cabe ao administrador judicial perquirir quais os bens compõem ou quais não compõem o patrimônio do devedor. Dada função cabe ao juízo falimentar, que deverá destacar esses bens da massa e restituí-los ao seu real proprietário. Desta forma, tendo o terceiro sido atingido em seu direito de propriedade com o ato construtivo, cabe-lhe ingressar no juízo falimentar com o pedido de restituição para reaver o bem.

Com este escopo, a restituição de bens injustificadamente incorporados à massa falida emerge como uma fase essencial ao processo falimentar, pois através desta fica a massa falida impedida de se valer de patrimônio alheio para saldar as dívidas do devedor, o que configuraria um locupletamento ilícito. Da mesma forma, ao pedido de restituição cabe salvaguardar a propriedade de terceiros de constrições injustificadas, função capital na reafirmação do Estado Democrático de Direito instituído pela ordem constitucional vigente.

Sendo assim, o estudo do pedido de restituição revela-se preponderante para que se cumpra a *ratio* da Lei de Falências e Recuperações e do ordenamento jurídico como um todo. Para tanto, só caberá ao proprietário do bem a faculdade de reavê-lo, isto porque, como se pretende demonstrar, o instituto restitutivo é um corolário inafastável do direito constitucional de propriedade. Em outras palavras, a propriedade é o paradigma do instituto.

Não obstante, ponto relevante da pesquisa é a análise do conflito entre a cláusula contratual resolutiva em caso de decretação da falência do devedor como causa extintiva, de pleno direito, dos contratos com este celebrado e a função social dos contratos. Como se vislumbra, ao passo que a mencionada cláusula funcionaliza o pedido de restituição ao permitir seu exercício imediato, esta inexoravelmente mitigará a função social dos contratos eis que findará sua vigência dada a extinção de pleno direito por força da verificação da condição.

Vale-se o presente trabalho do método indutivo e da análise histórico-analítica do pedido de restituição ordinária, realizando através do estudo da evolução legislativa um comparativo do referido instituto desde a sua concepção até o seu estágio atual. Pretende-se analisar as divergências jurisprudenciais e doutrinárias quanto ao pedido de restituição

ordinária com o escopo de identificar quais as hipóteses de cabimento e os seus efeitos com relação ao processo falimentar.

## 2 - EVOLUÇÃO LEGISLATIVA DO PEDIDO DE RESTITUIÇÃO

Ao regular as Quebras na Parte Terceira, previa o Código Comercial (Lei nº 556/1850) em seu art. 874<sup>3</sup> a figura do credor de domínio, isto é, aquele que detinha o domínio sobre algum bem arrecadado na falência. Asseverava ainda o Código que não restando dúvida sobre a condição de proprietário, os reclamantes receberiam de plano a coisa.

O instrumento processual hábil para assegurar a entrega era a ação de reivindicação, disciplinada na lei civil. Tratava-se da única exceção legal à suspensão das execuções contra a massa, conforme art. 830<sup>4</sup>, o que era plenamente plausível, haja vista ter o instituto a finalidade de proteger o direito de propriedade no âmbito civil e não exclusivamente no falimentar. Destarte, poderia a desintegração de um bem da massa falida ocorrer tão logo tenha sido selado o estabelecimento<sup>5</sup>, pois a ação civil poderia já ter reconhecido o direito de propriedade do terceiro e, por conseqüência, a faculdade de reivindicá-lo.

Tais dispositivos eram recorrentemente criticados pela doutrina<sup>6</sup>, dada a imprecisão técnica do legislador. Os terceiros donos de bens arrecadados na falência não são credores da massa falida, inexistindo relação creditícia a ser tutelada. Não há, portanto, “crédito de domínio” como dispôs o legislador. Da mesma forma, o emprego da ação reivindicatória era impróprio, pois a reivindicação na falência não se limita à proteção do direito de propriedade,

---

<sup>3</sup> **Art. 874** : Pertencem à classe de credores do domínio:

1 - Os credores de bens que o falido possuir por título de depósito, penhor, administração, arrendamento, aluguel, comodato, ou usufruto;

2 - Os credores de mercadorias em comissão de compra ou venda, trânsito ou entrega;

3 - Os credores de letras de câmbio, ou outros quaisquer títulos comerciais endossados sem transferência da propriedade (art. 361 n. 3);

8 - O vendedor antes da entrega da coisa vendida, se a venda não for a crédito (art. 198).

<sup>4</sup> **Art. 830**: As execuções que ao tempo da declaração da quebra se moverem contra comerciante falido, ficarão suspensas até a verificação dos créditos, não excedendo de trinta dias; sem prejuízo de quaisquer medidas conservatórias dos direitos e ações dos credores privilegiados ou hipotecários. Se a execução for de reivindicação (art. 874), prosseguirá, sem suspensão, com o Curador fiscal. Todavia, se os bens executados se acharem já na praça com dia definitivo para sua arrematação fixado por editais, o Curador fiscal, com autorização do Juiz comissário, poderá convir na continuação, entrando para a massa o produto se a execução proceder de créditos que não sejam privilegiados nem hipotecários, ou o remanescente procedendo destes.

<sup>5</sup> Neste ponto cabe um esclarecimento: determinava o art. 809 do Código Comercial que na sentença da abertura da quebra o Tribunal de Comércio deveria ordenar que se apusessem selos em todos os bens do falido como forma de torná-los indisponíveis. Tal procedimento tem ímpar influência do direito italiano onde dá-se grande importância à aposição de selos no estabelecimento comercial e nos bens do falido que serão arrecadados.

<sup>6</sup> por todos, José Xavier Carvalho de Mendonça que em diversas passagens de sua obra critica os dispositivos. Tratado de direito comercial brasileiro, v. VIII, Rio de Janeiro: Freitas Bastos, 1934.

como tem por escopo o instituto civilista; em matéria falimentar a tutela se estende às relações obrigacionais e pessoais dos terceiros.

Com a edição do Decreto-Lei nº 917/1890, passou o legislador no art. 68<sup>7</sup> a denominar o dono de bem arrecadado de “credor reivindicante”, ao arrepio da crítica doutrinária.<sup>8</sup> Determinava ainda o texto legal em seu art. 150 que ao credor reivindicante seria concedido o prazo de 3 dias para se manifestar, devendo, na oportunidade, trazer aos autos prova inequívoca de seu domínio, o que de pronto exaspera o caráter incidental do hodierno pedido de restituição, que sabidamente não se prestar a dirimir conflito de propriedade. Sem embargo, não sendo apresentada contestação e não havendo dúvida sobre o domínio da coisa poderia o síndico (hoje, administrador judicial) promover a entrega do bem arrecadado, como definia o art. 68, §3º do Decreto-Lei nº 917/1890.

Em 1908, passou o instituto a ser regulado pela Lei nº 2.024, que em seu art. 138<sup>9</sup> adotou a denominação “reivindicante”, o que igualmente não passava ao largo da censura doutrinária. Por outro lado, ciente da crítica doutrinária, o legislador expressamente previu o manejo do instituto na proteção dos direitos pessoais, tentando assim por via oblíqua corrigir a inconsistência jurídica da nomenclatura.

O Decreto nº 5.746/1929 repetiu o mesmo *nomem iuris* do diploma que revogara em seu art. 138<sup>10</sup>, o que não calou a doutrina, como se denota da lição de Waldemar Martins

---

<sup>7</sup> **Art. 68:** São credores reivindicantes, quer tenham ação real ou rei-persecutoria quer não, propriedade plena ou jus in re:

- a) o dono de coisa adquirida pelo falido de quem não era o proprietário;
- b) o dono de coisa em poder do falido por título de depósito, penhor, anticrese, administração, arrendamento, comodato, usufruto, uso e habitação;
- c) os donos de mercadoria em comissão de compra ou venda, trânsito ou entrega;
- d) dono de coisa, embora fungível, em poder do falido por efeito de mandato, inclusive dinheiro, efeitos de comércio ou títulos a eles equiparados, endossados sem transferência de propriedade, ainda não pagos ou em poder de terceiro em nome do falido na época da falência;

<sup>8</sup> Leciona José Xavier Carvalho de Mendonça: “Se a própria expressão reivindicantes não evita censura, estas outras – credores de domínio, credores reivindicantes – são inegavelmente impróprias e ante-jurídicas, porque o dono da coisa não é credor de quem a possui; tem um *jus in re*, e não um *jus ad rem*, ou melhor não a recebe, em pagamento, a título de credor, mas, em restituição, a título de proprietário.” MENDONÇA, José Xavier Carvalho de Mendonça, **Tratado de direito comercial brasileiro**. v. VIII. Rio de Janeiro: Freitas Bastos, 1934, p. 274.

<sup>9</sup> **Art. 138:** Poderão ser reivindicados na falência os objetos alheios encontrados em poder do falido, e também, nos seguintes casos espécies, ainda que fundados em um direito pessoal:

1. As cousas em poder do falido a título de mandato, depósito regular, penhor, anticrese, administração, arrendamentos comodato, usufruto, uso e habitação.
2. As mercadorias em poder do falido a título de comissão de compra ou venda, trânsito ou entrega. Cessará a reivindicação si as mercadorias tiverem sido vendidas e o preço creditado em conta corrente por autorização ou ordem do dono.
5. As cousas vendidas a crédito nas vésperas da falência e ainda em poder do falido, tendo sido o vendedor induzido por dolo ou fraude do mesmo falido.

<sup>10</sup> **Art. 138:** Poderão ser reivindicados na concordata preventiva e na falência os objetos alheios encontrados em poder do falido, e também, nos seguintes casos, ainda que fundados em um direito pessoal.

Ferreira: “a reivindicação admitida no processo de falência não se reduz apenas à ação promovida pelo titular da propriedade, para restituição da coisa a seu dono. Estende-se, em rigor, à restituição pleiteada por quem, a título de direito real ou de contrato, tenha o direito de reaver a coisa arrecadada em poder do falido”.<sup>11</sup> No entanto, a partir de 1945, seguindo a orientação do mesmo autor passou-se a prever a reclamação reivindicatória também para a concordata preventiva, que só seria extinta pela Lei nº 11.101/2005.<sup>12</sup>

Não obstante, há de se destacar que todos os regramentos anteriores a 1945 traziam em seu bojo um rol extenso de hipóteses de cabimento da ação reivindicatória, englobando por vezes grande parte dos credores da massa falida. Os tribunais pátrios, por sua vez, alargavam ainda mais o âmbito da reclamação reivindicatória, depauperando com isso o patrimônio falido, de modo a não permitir, comumente, qualquer magro rateio aos quirografários.<sup>13</sup>

O Decreto-Lei nº 7.661/1945 consagrou enfim o uso da expressão pedido de restituição em seu art. 76<sup>14</sup>. Delimitou o legislador que o pedido de restituição “ou se alicerça em direito real, isto é, na propriedade em qualquer de suas manifestações, ou em relação de obrigação preexistente à falência, ou desta decorrente, a qual assegura ao reclamante o direito de reaver a coisa arrecadada.”<sup>15</sup> Destarte, estava superada a crítica de outrora, o pedido de restituição era agora o meio próprio a perquirir a restituição de um bem.

A atual Lei de Falências e Recuperação de Empresas manteve o *nomen juris* na Seção II do Capítulo II “Do pedido de restituição”. Desta forma, os bens que vierem a sofrer constrição judicial, por estarem em poder do falido, mas que sejam de titularidade de terceiros, devem ser destacados da massa falida objetiva.

Há de se destacar que o pedido de restituição, antes ação reivindicatória, deveria ser proposto no juízo que determinara a quebra, não podendo o representante da massa falida oficiosamente proceder à entrega ao reclamante em entendendo ser esta devida.

---

1º As cousas em poder do falido a título de mandato, depósito regular, penhor, anticrese, administração, arrendamento, comodato, usufruto, uso e habitação.

2º As mercadorias em poder do falido a título de comissão de compra ou venda, trânsito ou entrega.

Cessará a reivindicação si as mercadorias tiverem sido vendidas e o preço creditado em conta corrente por autorização ou ordem do dono.

<sup>11</sup> FERREIRA, Waldemar Martins. **Tratado de direito comercial**. v. XV. São Paulo: Saraiva, 1966, p. 92.

<sup>12</sup> Sugeriu Waldemar Ferreira: “antes de tudo aconselha que também se permita a reivindicação no processo da concordata preventiva, principalmente das coisas vendidas a crédito na véspera do requerimento desta, e ainda em poder do devedor. Inúmeros são os casos de comerciantes que, dias antes do requerimento de convocação dos credores, para lhes propor concordata preventiva, compram mercadorias, já com o intuito de não pagar.” Idem. **Questões de direito comercial**. 2ª série. São Paulo: Max Limonad, 1932, p. 172.

<sup>13</sup> VALVERDE, Trajano de Miranda, **Comentários à lei de falências**. v. II. Rio de Janeiro: Forense, 2001, p.33.

<sup>14</sup> **Art. 76:** Pode ser pedida a restituição de coisa a arrecadada em poder do falido quando seja devida em virtude de direito real ou de contrato.

§ 1º A restituição pode ser pedida, ainda que a coisa já tenha sido alienada pela massa.

<sup>15</sup> VALVERDE, Trajano de Miranda, Op. cit. p.32.

Apontam, alguns autores, dentre eles José Cândido Sampaio de Lacerda, que a verificação da titularidade dos bens só poderia se dá “judicialmente, a fim de se evitar, conluio para a subtração de valores.”<sup>16</sup> Neste diapasão, o legislador tipificou penalmente a conduta do administrador que oficiosamente procede a restituição no art. 172 da Lei nº 11.101/2005 (correspondente ao inciso II do art. 188 do Decreto-Lei nº 7.661/1945) como forma de tolher tal comportamento dada a sua nocividade ao concurso de credores.

Em posição diametralmente oposta encontra-se Sérgio Campinho, que seguindo o modelo francês<sup>17</sup> defende que:

a Lei nº 11.101/2005 não evoluiu, em nosso sentir, adequadamente no tema. Somos partidários de um posicionamento mais liberal sobre a restituição de bens e valores. Pensamos seria útil se processasse administrativamente, perante o administrador judicial que, com a autorização do juiz, após a oitiva do comitê de credores, pudesse promover a restituição. A obrigatoriedade do procedimento judicial não contribui para as tão decantadas economia processual e celeridade do processo de falência (parágrafo único do artigo 75), pois diversos incidentes deverão ser processados, ocupando, muitas vezes, desnecessariamente, a máquina judicial.<sup>18</sup>

Tratando-se de pedido de restituição, todas as medidas de cautela devem ser empregadas, pois a devolução de um bem que intuitivamente pertença à massa falida desnaturaria a garantia da *par conditio creditorum*. Ademais, a necessidade de ratificação judicial demandaria ao juiz a mesma análise que hoje é feita quando oposto um pedido de restituição, sendo a demora na prestação jurisdicional um problema exclusivamente forense ao qual esse eventual pedido de autorização também seria submetido.<sup>19</sup>

A melhor solução para o debate, como prevê a Lei nº 11.101/2005, é a prestação de caução pelo terceiro que pretenda rever o bem de sua propriedade antes mesmo do trânsito em julgado da decisão restitutória. Evita-se com esse expediente o desvio injustificado de bens da massa falida objetiva, que consubstancia a garantia ao pagamento dos credores, e, ao mesmo tempo, a possível deterioração do bem do terceiro. No direito português, encontra-se disposição semelhante no art. 145 do Decreto-Lei nº 53 de 2004.<sup>20</sup>

---

<sup>16</sup> LACERDA, José Cândido de, **Manual de direito falimentar**. 2 ed. Rio de Janeiro: Freitas Bastos, 1961, p. 165.

<sup>17</sup> Na legislação francesa, o pedido de restituição se dá administrativamente perante o administrador, como define o “article L624-17: L'administrateur avec l'accord du débiteur ou à défaut le débiteur après accord du mandataire judiciaire peut acquiescer à la demande en revendication ou en restitution d'un bien visé à la présente section. A défaut d'accord ou en cas de contestation, la demande est portée devant le juge-commissaire qui statue sur le sort du contrat, au vu des observations du créancier, du débiteur et du mandataire de justice saisi.”

<sup>18</sup> CAMPINHO, Sérgio, **Falência e recuperação de empresa**. 4 ed. Rio de Janeiro: Renovar, 2009, p. 390.

<sup>19</sup> O modelo italiano de restituição segue esta linha: “**Art. 87-bis. Inventario su altri beni:** In deroga a quanto previsto dagli articoli 52 e 103, i beni mobili sui quali i terzi vantano diritti reali o personali chiaramente riconoscibili possono essere restituiti con decreto del giudice delegato, su istanza della parte interessata e con il consenso del curatore e del comitato dei creditori, anche provvisoriamente nominato.”

<sup>20</sup> Art. 145: 1- Ao reclamante da restituição de coisas móveis determinadas pode ser deferida a sua entrega provisória, mediante caução prestada no próprio processo.

Nota-se, então, pela evolução histórica, que tanto o pedido de restituição como a ação revocatória<sup>21</sup> foram sendo amoldados pelas sucessivas leis falimentares, a partir de um instrumento eminentemente civilista, mas incorporado pelo legislador como meio de proteção dos interesses de terceiros prejudicados pela arrecadação de bens.

### **3 – PEDIDO DE RESTITUIÇÃO E OS CONTRATOS DO DEVEDOR**

Informados pelo princípio da autonomia da vontade, os contratos representam na lição de Caio Mário da Silva Pereira, “um acordo de vontades, na conformidade da lei, e com a finalidade de adquirir, resguardar, transferir, conservar, modificar ou extinguir direitos”.<sup>22</sup>

Nos modelos legislativos de Estados liberais, sobretudo após a Revolução Francesa, mas ainda sob o trauma dos regimes absolutistas recém extintos, a autonomia privada dos contratos era entendida como a maior expressão da liberdade dos indivíduos, um verdadeiro dogma que não poderia ser tolhido pelo Estado (“qui dit contractuelle, dit juste”<sup>23</sup>). Na época em que os economistas primavam pela lei da oferta e procura para regular o mercado, acreditava-se que a liberdade criaria relações isonômicas entre os indivíduos naturalmente, sendo assim era desnecessária a intervenção estatal. Este contexto influenciaria o legislador na edição Código Civil de 1916, notadamente um código individualista e liberal.

Com a transição do modelo liberal para o social, fruto das profundas transformações sociais e econômicas, percebeu-se que a liberdade por vezes criava desequilíbrios. Destarte, deveria o Estado estabelecer regras e princípios que coibissem a liberdade toda vez que ela causasse desigualdades. Mudou-se assim o paradigma da liberdade irrestrita para a liberdade vigiada, para o capitalismo social.

Com base nas considerações acima e em princípios como a justiça social, a dignidade da pessoa humana e a função social, foi concebido, aprimorado e aprovado o atual Código Civil (Lei nº 10.406/2002), impondo limites às partes e aos contratos por elas entabulados, dentre os quais a necessidade destes atenderem a sua função social, conforme art. 421 do Código Civil<sup>24</sup>, mitigando assim o princípio da relatividade, ao impor efeitos que extrapolem a

---

<sup>21</sup> A ação revocatória tem por origem histórica o instituto civilista da ação pauliana.

<sup>22</sup> PEREIRA, Caio Mário da Silva. **Instituições de direito civil**: Contratos. v. III. Rio de Janeiro: Forense, 2009, p. 7.

<sup>23</sup> Esta frase é atribuída ao filósofo do direito Alfred Fouillée.

<sup>24</sup> Art. 421. A liberdade de contratar será exercida em razão e nos limites da função social do contrato.



esfera dos contratantes. Neste ponto e distante das críticas<sup>25</sup> à redação dada ao dispositivo, diverge a doutrina quanto ao alcance da função social como limite a autonomia privada.

Para uma corrente de entendimento trata-se de um conceito jurídico indeterminado do qual cabe à doutrina e jurisprudência a integração. A função social do contrato assim não seria dotada de eficácia jurídica independente, mas, por outro lado, deveria ser considerada pelo legislador em seu mister.<sup>26</sup> Esta posição acaba por esvaziar a importância da função social, vez que esta só se manifestaria por intermédio de institutos jurídicos já positivados e não de forma autônoma.

Há, no entanto, outra corrente de pensamento que entende a função social como um instrumento capaz de impor a terceiros o dever de respeitar e zelar pela relação jurídica firmada entre os contratantes. Desta forma, não só os contratantes deveriam respeitar o contrato, como se infere do princípio da relatividade, mas também terceiros, que poderiam pela função social dos contratos serem responsabilizados caso contribuam para o descumprimento da obrigação firmada por aqueles. Este foi o entendimento adotado pelo Conselho da Justiça Federal na I Jornada de Direito Civil, consolidado no Enunciado nº 21.<sup>27</sup>

Em sentido diametralmente oposto a que fora concebida a função social, esta segunda posição acaba por dar aos contratantes uma garantia a mais de sua posição contratual. Originalmente, a função social prestava-se a impor limites e não benesses aos contratantes como forma de limitar a liberdade irrestrita criadora de desigualdades. Não obstante, a boa-fé objetiva é que impõe aos terceiros não intervirem prejudicialmente nas relações contratuais das quais não fazem parte, e não a função social do contrato, pois essa é fonte de deveres aos contratantes e não de direitos.

Nesta linha de pensamento, defende uma terceira corrente, a qual se filia Gustavo Tepedino, que a função social deve ser entendida como princípio que, nas palavras do autor,

---

<sup>25</sup> A doutrina diverge quanto à redação do art. 421 do Código Civil. Para uma corrente doutrinária, capitaneada por Álvaro Villaça Azevedo, pela redação do dispositivo legal, o legislador impôs a função social como limite à liberdade de contratar e não à liberdade contratual, que seria o correto. Já para outra corrente, por todos Gustavo José Mendes Tepedino, o dispositivo tem a redação correta, pois a busca de um fim socialmente útil não está relacionada apenas ao conteúdo do contrato, mas igualmente ao momento prévio que será a decisão de contratar ou não. Portanto a liberdade de contratar tem a função social como limite. Por esta última, o Ministério Público, por exemplo, poderia ajuizar uma ação civil pública para obstar a assinatura de um contrato lesivo ao meio ambiente.

<sup>26</sup> Esta parece ser a opinião de Humberto Theodoro Júnior: “A lei prevê a função social do contrato, mas não a disciplina sistemática ou especificamente. Cabe à doutrina e à jurisprudência pesquisar sua presença difusa dentro do ordenamento jurídico e, sobretudo, dentro dos princípios informativos da ordem econômica e social traçada pela Constituição.” THEODORO JÚNIOR, Humberto. **O contrato e sua função social**. Rio de Janeiro: Forense, 2003, p.93.

<sup>27</sup> Enunciado nº 21 - Art. 421: a função social do contrato, prevista no art. 421 do novo Código Civil, constitui cláusula geral a impor a revisão do princípio da relatividade dos efeitos do contrato em relação a terceiros, implicando a tutela externa do crédito.

“impõe às partes o dever de perseguir, ao lado de seus interesses individuais, a interesses extracontratuais socialmente relevantes, dignos de tutela jurídica, que se relacionam com o contrato ou são por ele atingidos”.<sup>28</sup>

Continua o autor:

Os legítimos interesses individuais dos titulares da atividade econômica só merecerão tutela na medida em que interesses socialmente relevantes, posto que alheios à esfera individual, venham a ser igualmente tutelados. A proteção dos interesses privados justifica-se não apenas como expressão da liberdade individual, mas em virtude da função que desempenha para a promoção de posições jurídicas externas, integrantes da ordem pública.<sup>29</sup>

Neste ponto, ratifica o legislador a primazia da função social dos contratos, prevendo-a como questão de ordem pública, na forma do art. 2.035, parágrafo único do Código Civil<sup>30</sup>. Ressalte-se que esta limitação se impõe inclusive aos contratos firmados antes da entrada em vigor do Código Civil, reafirmando assim a sua proeminência no ordenamento jurídico.

Aplicando-se as considerações supra ao pedido de restituição, percebe-se que o instituto conjuga interesses conflitantes, de um lado a massa falida esforçando-se para manter o bem arrecadado e o terceiro, por sua vez, tentando evitar a sujeição ao concurso de credores.

Estabelece assim o artigo 85, *caput* da Lei nº 11.101/2005, que o proprietário de bem arrecadado no processo de falência ou que se encontre em poder do devedor na data da decretação da falência poderá pedir sua restituição. Trata-se do meio judicial pelo qual o terceiro pode reaver o bem de sua propriedade, como já dispunha o art. 1.228 do Código Civil. “Sendo esse o alicerce de sua pretensão, o reclamante deverá alegar e provar o domínio sobre o bem reivindicado e a posse injusta que sobre ele está sendo exercida.”<sup>31</sup> Essa posse injusta pode ser delineada por diversos meios a depender da espécie do contrato.

Como determina o art. 117 da Lei nº 11.101/2005, os contratos bilaterais<sup>32</sup> não se resolvem com a falência e, a depender da manifestação do administrador judicial e com a autorização do Comitê de Credores, caso haja, poderão ser cumpridos. Nesta hipótese, o credor, em até 90 dias da data da assinatura do termo de compromisso do administrador

---

<sup>28</sup> TEPEDINO, Gustavo José Mendes. Op. cit., p. 149.

<sup>29</sup> Ibidem, p. 151.

<sup>30</sup> Art. 2.035. A validade dos negócios e demais atos jurídicos, constituídos antes da entrada em vigor deste Código, obedece ao disposto nas leis anteriores, referidas no art. 2.045, mas os seus efeitos, produzidos após a vigência deste Código, aos preceitos dele se subordinam, salvo se houver sido prevista pelas partes determinada forma de execução.

Parágrafo único. Nenhuma convenção prevalecerá se contrariar preceitos de ordem pública, tais como os estabelecidos por este Código para assegurar a função social da propriedade e dos contratos.

<sup>31</sup> CAMPINHO, Sérgio. Op. cit., p. 390.

<sup>32</sup> Contrato bilateral é aquele em que as partes contratantes estão vinculadas a cumprir uma obrigação, uma para com a outra, sendo cada uma credora e devedora ao mesmo tempo.

judicial, poderá notificá-lo para que se manifeste em até 10 dias, importando o seu silêncio na extinção do contrato, sem prejuízo de eventuais perdas e danos comprovados, conforme dispõe o art. 117, §1º.

Já quanto aos contratos unilaterais<sup>33</sup>, a lei faculta ao administrador judicial, com as mesmas razões aplicáveis aos contratos bilaterais, decidir pelo cumprimento do contrato, caso seja autorizado pelo Comitê de Credores, se houver, importando assim sua inércia na extinção.

Entretanto, com o escopo de afastar essa faculdade que tem o administrador judicial no interesse da massa, tem sido cada vez mais frequente a disposição contratual que prevê a falência como causa de resolução de pleno direito do contrato. Por esta, independentemente da manifestação do administrador judicial e do interesse no cumprimento do contrato, na forma dos arts. 117 e 118, o contrato estará extinto com a decretação da falência de uma das partes e, por conseqüência, a posse da massa sobre o bem seria injusta. Trata-se assim de uma cláusula contratual que funcionaliza o pedido de restituição ao fundamentá-lo e, como pressuposto lógico, também o direito de propriedade.

No entanto, adstrito a esta disposição contratual, previamente entabulada pelo devedor antes da falência, pode ser que a manutenção da relação contratual favoreça a massa falida, e, por conseguinte, o interesse social na destinação produtiva dos bens, um dos objetivos do instituto (art. 75). Nesta hora, estará configurado o conflito entre o interesse da massa falida e a autonomia privada. Em outras palavras, entre o direito de propriedade e a função social dos contratos.

Neste ponto Fábio Ulhoa Coelho leciona:

nos contratos interempresariais, costuma constar do instrumento a expressa previsão de resolução na hipótese de falência de um ou qualquer dos contratantes. Se as partes pactuaram cláusula de resolução por falência, esta é válida e eficaz, não podendo os órgãos da falência desrespeitá-la. O direito falimentar, como capítulo do direito comercial, tem normas contratuais de natureza supletiva da vontade dos contratantes; seus preceitos sobre obrigações contratuais só se aplicam se as partes não convencionaram diferentemente. Assim, o contrato se rescinde não por força do decreto judicial, mas pela vontade das partes contratantes, que o elegeram como causa rescisória do vínculo contratual.<sup>34</sup>

Pactua deste entendimento Sérgio Campinho que mesmo prevendo a possibilidade de enfraquecimento da decretação judicial de manutenção da atividade empresária como forma de preservar o ativo, dá prevalência à cláusula resolutiva expressa.<sup>35</sup>

<sup>33</sup> Contrato unilateral é aquele que cria obrigações somente para um dos contratantes, há aqui um credor e um devedor, sem reciprocidade.

<sup>34</sup> COELHO, Fábio Ulhoa. **Curso de direito comercial**. v. 3. 7.ed. São Paulo: Saraiva, 2007, p. 303.

<sup>35</sup> Assim leciona o professor Sérgio Campinho: “Sendo ela deferida [a continuação provisória do negócio], caberá ao administrador judicial pronunciar-se a respeito da execução do contrato, salvo se houver cláusula

Com a devida venia, não se pode comungar com esse entendimento, eis que o interesse da massa deve prevalecer, sendo a cláusula resolutiva expressa tida como ineficaz em relação à massa falida. Isto porque, é notório que a mencionada cláusula não se coaduna com a sua função social do contrato diante da superveniência da falência, tendo em vista o disposto no citado artigo 75<sup>36</sup>, em relação à utilização produtiva dos bens, não sendo, portanto, merecedora de eficácia jurídica *erga omnes*. Como pode uma cláusula contratual, fruto exclusivamente da autonomia privada e prevista antes da decretação da falência, elidir a preservação do ativo da massa falida?

O juiz, ao decretar a falência, deverá na sentença pronunciar-se sobre o lacre do estabelecimento ou a continuação provisória da empresa com o administrador judicial. Caso o julgador tenha adotado essa segunda solução, na forma do art. 99, XI, e exista algum bem em poder do falido, essencial à sua atividade, cuja posse esteja fundada, por exemplo, em contrato de alienação fiduciária com cláusula resolutiva expressa, a determinação judicial será inócua para impedir a devolução do bem. A simples decretação da falência terá dado ensejo à resolução do contrato e o bem poderá ser alvo de um pedido de restituição ordinária, fulcrado no direito de propriedade, com base no art. 85.

Deve-se destacar que o interesse na preservação do ativo do falido é de natureza metaindividual, que extrapola a relação obrigacional de natureza patrimonial entre credor e devedor. A manutenção dos contratos que permitam a preservação e manutenção dos ativos é uma garantia à massa de credores e um dever do administrador judicial, observados os pressupostos dos arts. 117 e 118.

Destarte, não se pode admitir que uma cláusula, no mais das vezes prevista em contratos de adesão<sup>37</sup>, possa alterar as regras imperativas do concurso de credores.

Neste aspecto, a lei de falências espanhola, em recente reforma promovida pelo *Real Decreto-ley* nº 3/2009 à *Ley* nº 22/2003 (*Ley concursal*) passou a considerar não escrita a cláusula de contratos bilaterais que preveja a decretação da falência como causa de resolução de pleno direito, impondo expressamente a necessidade de manifestação do administrador

---

expressa prevendo a falência como causa de extinção da relação contratual. Neste caso, em especial, pode ficar prejudicada a própria eficácia da manutenção da atividade.” CAMPINHO, Sérgio. **Falência e recuperação de empresa**. 4.ed. Rio de Janeiro: Renovar, 2009, p. 395.

<sup>36</sup> É curial observar o caráter principiológico deste artigo para o legislador, diante da determinação contida no art. 126 de que “nas relações patrimoniais não reguladas expressamente nesta Lei, o juiz decidirá o caso atendendo à unidade, à universalidade do concurso e à igualdade de tratamento dos credores, **observado o disposto no art. 75 desta Lei.**” [grifos nossos]

<sup>37</sup> Tal hipótese é muito comum nos contratos de alienação fiduciária em garantia e no contrato de arrendamento mercantil.

judicial<sup>38</sup>. Neste sentido também positivou o legislador mexicano no *artículo 87* da *Ley de Concursos Mercantiles*<sup>39</sup>.

Dessa forma, tal qual no direito comparado, deve prevalecer o interesse da massa falida e a função social dos contratos sobre a cláusula resolutiva expressa. Isto porque, “o princípio da autonomia privada deve ser revisitado e lido à luz dos valores constitucionais, não sendo possível admitir espécies de zonas francas de atuação da autonomia privada, imunes ao controle axiológico ditado pela Constituição da República”<sup>40</sup>.

Com estas considerações, passa-se a análise de alguns contratos em espécie que fundamentam o pedido de restituição para analisá-los à luz dos princípios da função social do contrato e da utilização produtiva dos bens na falência.

### 3.1 - Alienação Fiduciária em Garantia

De origem inglesa,<sup>41</sup> o contrato de alienação fiduciária afigura-se como o contrato de garantia pelo qual o devedor fiduciante transfere o domínio resolúvel de um bem ao credor fiduciário por força de uma relação creditícia pré-existente ou simultânea, de forma que a posse direta do bem permaneça com o fiduciante e o fiduciário passe a ter a posse indireta (domínio resolúvel) até o pagamento integral da dívida. Em se tornando inadimplente o devedor, poderá o credor alienar o bem objeto do contrato de garantia para satisfazer o seu crédito. Em contrapartida, com a quitação da dívida resolve-se o domínio do fiduciário, consolidando-se este com o fiduciante.

O legislador brasileiro disciplinou inicialmente o contrato de alienação fiduciária em garantia no art. 66 da Lei nº 4.728/65. No entanto, a imprecisão do art. 66, §2º, que

---

<sup>38</sup> **Artículo 61.** Vigencia de los contratos con obligaciones recíprocas.

1. En los contratos celebrados por el deudor, cuando al momento de la declaración del concurso una de las partes hubiera cumplido íntegramente sus obligaciones y la otra tuviese pendiente el cumplimiento total o parcial de las recíprocas a su cargo, el crédito o la deuda que corresponda al deudor se incluirá, según proceda, en la masa activa o en la pasiva del concurso.

2. La declaración de concurso, por sí sola, no afectará a la vigencia de los contratos con obligaciones recíprocas pendientes de cumplimiento tanto a cargo del concursado como de la otra parte. Las prestaciones a que esté obligado el concursado se realizarán con cargo a la masa.

3. **Se tendrán por no puestas las cláusulas que establezcan la facultad de resolución o la extinción del contrato por la sola causa de la declaración de concurso de cualquiera de las partes.** [grifos nossos]

<sup>39</sup> **Artículo 87.-** Se tendrá por no puesta, salvo las excepciones expresamente establecidas en esta Ley, cualquier estipulación contractual que con motivo de la presentación de una solicitud o demanda de concurso mercantil, o de su declaración, establezca modificaciones que agraven para el Comerciante los términos de los contratos.

<sup>40</sup> TEPEDINO, Gustavo José Mendes. **Temas de direito civil.** tomo III, Rio de Janeiro: Renovar, 2009, p. 155.

<sup>41</sup> O contrato de alienação fiduciária em garantia tem por origem o instituto inglês do *trust* que teve por escopo opor-se a sistemática aristocrática da *Comon Law*. Tratava-se do meio pelo qual os proprietários rurais ingleses, à época impossibilitados de transmitir por testamento a propriedade, podiam se valer para evitar que esta se consolidasse nas mãos do *lord* (senhor da terra), na falta de herdeiros.

determinava que o devedor permaneceria na posse do bem em nome do fiduciário tornou ineficaz, sobretudo, no aspecto processual, o instituto. Isto porque, as inúmeras controvérsias quanto à ação cabível para que o credor pudesse reaver o bem, e, assim, satisfazer o seu crédito (ação de reintegração de posse ou imissão na posse ou, ainda, pela ação de compra e venda com reserva de domínio), maculavam a praticidade e a garantia que o instituto prometia aos credores no tocante à celeridade da recuperação do crédito ou a retomada do bem.

Com o escopo de fortalecer os direitos do credor, o legislador editou o Decreto-Lei nº 911/69, alterando a redação original do aludido artigo, determinando que o contrato de alienação fiduciária em garantia transferiria o domínio resolúvel e a posse indireta da coisa ao credor fiduciário, consagrando o desdobramento da posse. Melhor explicita o art. 4º do citado diploma, ao determinar que, em não sendo possível se efetivar a busca e apreensão, seja por não ter sido encontrado o bem alienado fiduciariamente ou por não se achar na posse do devedor, o procedimento será convertido em ação de depósito.

Outra medida judicial relevante, prevista, neste Decreto-Lei, ratificadora dos direitos creditícios do credor é a restituição (art. 7º). O dispositivo determina que, na falência do fiduciante, fica assegurado ao credor (proprietário fiduciário), o direito de requerer a restituição do bem, não se submetendo às incertezas do concurso de credores, ao contrário dos credores com garantia real.

Não obstante, fundado no ideal de ampliar as garantias do instituto, sobretudo no que concerne as relações contratuais capitaneadas pelas instituições financeiras, foi editada a Lei nº 10.931/2004 que revogou o mencionado art. 66, passando a regulamentar a matéria o art.66-B da Lei nº 4.728/65.

Pela nova redação, o contrato de alienação fiduciária em garantia pode abarcar como garantia tanto bens infungíveis como fungíveis (art. 66-B, § 3º). O entendimento jurisprudencial anterior está firmado na convicção de que a instituição da garantia fiduciária sobre bem fungível desnaturaria o instituto em questão, pois o bem dado em garantia e objeto de reivindicação poderia (e possivelmente seria) diverso daquele originalmente gravado com o ônus, o que para os tribunais, em sua maioria, representava um contra-senso.<sup>42</sup>

---

<sup>42</sup> Cf. decisão do Superior Tribunal de Justiça: Processual Civil e Civil. Recurso Especial. Alienação fiduciária em garantia. Ação de busca e apreensão. Ação de consignação em pagamento. Suspensão do processo. Bens fungíveis e consumíveis (comerciáveis).

- Aplica-se o direito à espécie para manter, por fundamento diverso, a extinção do processo da ação de busca e apreensão, tendo em vista que, em se tratando de bens fungíveis e consumíveis (comerciáveis), é inadmissível a alienação fiduciária e tampouco a ação de busca e apreensão e de depósito a que se refere o Decreto-Lei nº 911/69. (BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. REsp.346.240/SC. Relator: Ministra Nancy Andrighi. Brasília, dia 03 de agosto de 2002).

Superada a discussão ante a nova redação legal, em sendo inadimplida a obrigação creditícia, terá o credor fiduciário o direito de intentar a ação de busca e apreensão sobre o bem e aliená-lo, independentemente de avaliação prévia, leilão ou qualquer outra medida judicial ou extrajudicial, salvo cláusula contratual em contrário, aportando o preço no pagamento da obrigação e nas eventuais despesas com a realização da garantia, como determina o art. 66-B da Lei nº 4.728/65.

Não obstante, em sendo insuficiente o preço obtido para pagamento integral do débito permanecerá o credor detentor de um crédito em face do devedor, não mais fiduciário, pois a garantia já fora executada. Entretanto, sendo superior o preço da venda em relação à dívida deverá o credor restituir ao devedor o saldo remanescente acompanhado do demonstrativo da operação realizada.

Sendo o devedor empresário e diante da superveniente decretação da falência, terá o credor fiduciário o direito de intentar o pedido de restituição, conforme art. 7º. Entretanto, trata-se de simples especificação normativa do Decreto-Lei nº 911/69, já que o próprio artigo 85, *caput* da Lei nº 11.101/2005 abarcaria esta causa de pedir, sendo ambos dispositivos lastreados pelo direito de propriedade.

Entretanto, sob a vigência do Decreto-Lei nº 7.661/1945, caso os bens objeto da alienação fiduciária não fossem encontrados ou não houvessem sido arrecadados pelo juízo falimentar, resolvia-se o crédito no concurso de credores. Este também era o entendimento do Superior Tribunal de Justiça (STJ)<sup>43</sup>, haja vista que sob a égide do Decreto-Lei nº 7.661/45, expressamente se exigia a arrecadação prévia do bem para que fosse intentado o pedido de restituição, como determinava o art. 76.<sup>44</sup>

Na atual legislação, poderá a restituição ser intentada com ou sem a arrecadação do bem, desde que o bem esteja na posse do falido quando da decretação da quebra, como determina o art. 85. A atual lei de falências, neste ponto, evoluiu ao permitir que o terceiro

---

<sup>43</sup>Alienação Fiduciária em Garantia. Ação de Busca e Apreensão. Conversão em Ação de Depósito. Falência da Empresa Fiduciária. Extinção do Processo Sem Resolução de Mérito. Credores Quirografários. 1. Proposta a ação de busca e apreensão antes da decretação da falência do devedor fiduciante, ainda que convertida em ação de depósito, em regra poderá o credor prosseguir a demanda, substituindo o pólo passivo pela Massa Falida, desde que os bens tenham sido objeto de arrecadação pelo Síndico. 2. Todavia, não localizados os bens dados em garantia fiduciária e, tampouco, arrecadados na falência, o proprietário fiduciário passa a deter um crédito meramente quirografário, regendo-se a controvérsia pela legislação falimentar. (BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. REsp.847.759/MG. Relator: Ministro Luis Felipe Salomão. Brasília, dia 14 de dezembro de 2009).

<sup>44</sup>O STJ cancelava este entendimento: Pedido de Restituição. Bem Alienado Fiduciariamente Não Arrecadado em Poder do Falido. Inviabilidade, Inclusive Quanto a Pretensão de Substituir-se a Coisa Por Dinheiro. Não Tendo Sido Arrecadado o Bem, Por Não Mais Existir ou Por Ter Sido Vendido Antes da Falência, Descabe o Pedido de Restituição. O Privilégio do Credor (Garantia Real) Esgota-se no próprio Bem alienado Fiduciariamente e Não Passa a Outros, Muito Menos ao Dinheiro. Recurso Especial não conhecido. (BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. REsp. 39.208/SP. Relator: Ministro Barros Monteiro. Brasília, dia 14 de fevereiro de 1995).

defenda a sua propriedade independentemente do ato arrecadatório do administrador judicial, isto é, a referência ao bem no inventário, na forma do inciso IV do art.110.

Por estar associado ao direito de propriedade, o pedido de restituição ordinária deve estar devidamente fundamentado, ou seja, trazer em si prova cabal e indiscutível da propriedade, como determina o art. 87, pois não se presta o instituto restitutivo a dirimir cizânia quanto à titularidade do domínio. O pedido de restituição tem sim como único escopo restituir a coisa que esteja na posse da massa falida por fruto da arrecadação ou, excepcionalmente, do falido quando da decretação da falência.

Incumbe ainda destacar que o credor fiduciário poderá, caso já tenha ingressado com a ação de busca e apreensão, requerer a conversão do procedimento em pedido de restituição, desde que não tenha sido efetivada a medida constritiva da busca. Isto porque por ela retira-se o bem da posse do devedor o que, por conseguinte, inviabiliza a arrecadação pelo administrador judicial. Logo, diante desta hipótese, não caberá o pedido de restituição por falta de fundamento legal, eis que o bem nem estará arrecadado nem em posse do falido.

Outro ponto relevante sobre o qual a jurisprudência vem se debruçando é a necessidade ou não de registro do contrato de alienação fiduciária junto ao Cartório de Títulos e Documentos competente para que este seja eficaz. Nos contratos celebrados no âmbito do Código Civil a exigência se faz dada a redação do art. 1.361, que expressamente prevê a necessidade do registro. Quanto ao contrato firmado no âmbito do sistema financeiro, a Lei nº 4.728/1965 em seu art. 66-B, cuja redação fora dada pela Lei nº 10.931/2004, a exigência parece ser a mesma, visto que a lei expressamente faz remissão, neste ponto, ao Código Civil.

Todavia, a jurisprudência vem solucionando a questão em dois momentos distintos. Prevalece o entendimento no qual não se exige o registro para que o contrato de alienação fiduciária seja válido e produza efeitos inter partes, pois o registro aqui serviria como mera formalidade. Por outro lado, somente o registro dará a publicidade exigida para que o contrato produza efeitos perante terceiros não participantes da relação contratual, como na falência. Portanto, o registro seria condição de eficácia do contrato.<sup>45</sup>

---

<sup>45</sup> Com base neste último fundamento, o Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro negou o pedido de restituição de um bem objeto de contrato de alienação fiduciária em garantia: “Falência. Pedido de restituição. Contrato de abertura de crédito garantido por alienação fiduciária. Possibilidade de o devedor alienar fiduciariamente os bens integrantes de seu patrimônio, cabendo o pedido de restituição. O pedido de restituição dos bens, nessas circunstâncias, só é admissível desde que o contrato tenha sido celebrado e registrado antes do termo legal da falência. O registro do título, conforme exigência do art. 66, da Lei nº 4728/65, no caso da falência, é indispensável para valer contra terceiros, tratando-se de execução coletiva, sob pena de ofensa ao princípio da “*par conditio creditorium*”. Recurso ao qual se nega provimento.” (RIO DE JANEIRO. Tribunal de Justiça. Apelação Cível nº 2002.001.0868-7. Relator: Desembargador Fernando Cabral. Rio de Janeiro, dia 25 de junho de 2002).



Neste diapasão decidiu em 2010 o STJ, que a exigência de registro não é requisito de validade do negócio jurídico, este vale perfeitamente entre os signatários. Ao revés, só será o negócio oponível a terceiros de boa fé com o registro.<sup>46</sup>

Ultrapassada a divergência, e deferido o pedido de restituição pelo juízo da ação que decretou a quebra do devedor, o bem será destacado da massa e alienado nos moldes do art. 66-B da Lei nº 4.728/65, já analisado. Restando eventual saldo positivo, deverá o credor satisfeito entregar o respectivo saldo ao administrador judicial da massa falida que o submeterá ao concurso geral de credores.

No entanto, por vezes o produto da venda não extinguirá toda a dívida e nem saldará as despesas da alienação, nesta hipótese deverá o credor se habilitar na classe dos quirografários, pois já não terá o seu crédito qualquer privilégio em face dos demais credores.

Não obstante, deve-se ressaltar que o aludido pedido de restituição só será possível caso o administrador judicial da massa falida não deseje dar continuidade ao contrato, pois como nos contratos bilaterais na falência, o administrador judicial pode dar-lhe cumprimento se julgar ser benéfico à massa falida (art. 117 da Lei nº 11.101/05). Assim entendendo o administrador judicial, este não deve olvidar esforços para cumprir a avença, haja vista ser a inadimplência causa resolutive legal do contrato.

Da mesma forma, optando o administrador judicial pela manutenção do contrato, não poderá o bem ser afetado por ato falimentar, visto ser da propriedade de terceiro e não da massa falida, assim não poderá o bem, por exemplo, ser alienado pela massa.

Cabe aqui esclarecer que apesar de se defender esta posição, ela não é unânime na doutrina. Há entendimento no sentido de que a decretação da falência gera o inadimplemento antecipado do contrato pela inequívoca insolvência do devedor, permitindo a retomada do bem pelo credor.<sup>47</sup> Tal argumentação não parece ser verossímil, pois a decretação da falência de certo pressupõe a insolvência do falido, mas em contrapartida não acarreta o inadimplemento do contrato em questão. Pode o contrato ser plenamente adimplido sem que a decretação da falência tenha lhe causado qualquer efeito.

---

<sup>46</sup> Em seu voto, nos autos do ERESP nº 278.993/SP, o Min. Herman Benjamin, acompanhando o relator Min. Teori Zavascki e o Min. João Otávio de Noronha assim elucidou a questão: “como é cediço, o contrato de alienação fiduciária somente tem validade perante terceiros depois de devidamente registrado no Cartório, nos moldes ditados pela legislação mencionada. E, por oportuno, esclareça-se: a exigência do registro não é requisito de validade do negócio jurídico em questão. Para as partes signatárias a avença é perfeita e plenamente válida, independentemente do registro que, se ausente, traz como única consequência a ineficácia do contrato perante o terceiro de boa-fé, conforme estatuído na própria lei [...]”. (BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. EREsp. 278.993/SP. Relator: Ministro Teori Albino Zavascki. Brasília, dia 9 de junho de 2010).

<sup>47</sup> Esta parece ser a posição de Joaquim Antônio de Viseu Penalva Santos, que leciona: “por força do inadimplemento antecipado do contrato, a lei permite ao credor fiduciante retomar a posse do bem alienado fiduciariamente, por meio da ação de restituição.” SANTOS, J.A. Penalva, Op. cit., p.77.

Destarte, com ainda mais razão não deve o pedido de restituição preceder à manifestação do administrador judicial como assevera a jurisprudência do STJ.<sup>48</sup>

Por fim, como já elucidado, entende-se que a existência de cláusula contratual tendo a falência como causa resolutiva não deve prevalecer sobre o interesse da massa. Neste caso, a funcionalidade do pedido de restituição fica subsumida à função social do contrato e ao princípio da otimização (ou maximização) dos ativos do devedor.

### 3.2 - Contrato Estimatório

Com o advento do Código Civil de 2002, a legislação nacional passou a prever o contrato estimatório como forma típica de contrato. Antes, suas regras fundavam-se nas de outros contratos, como o de comissão, o que asseverava a discussão sobre a sua natureza jurídica.

De modo a amenizar a discussão, o Código Civil italiano de 1942 tipificou, nos arts. 1.556 a 1.558<sup>49</sup>, o contrato estimatório dando-lhe assim uma natureza jurídica própria, autônoma, o que fora adotado pelo Código Civil brasileiro nos arts. 534 a 537.

Desta forma, define Sylvio Capanema de Souza: o contrato estimatório é “aquele pelo qual uma pessoa recebe de outra, coisa móvel, com a obrigação de restituí-la ou pagar em prazo certo o preço estimado, tendo a faculdade de disposição da mesma”<sup>50</sup>. Em outras palavras, uma parte entrega a outra um bem de sua propriedade para que esta pague determinado preço já estipulado ou devolva a coisa na forma e estado em que recebeu.

Com efeito, em ocorrendo a falência do consignatário, cabe ao consignante intentar o pedido de restituição com base no art. 85 da Lei nº 11.101/2005 para reaver a coisa, pois somente os bens do falido compõem a garantia dos credores e não os de terceiros.

---

<sup>48</sup> Comercial. Falência. Contrato Garantido por Alienação Fiduciária. Se, até a data da quebra, as respectivas obrigações estavam sendo rigorosamente cumpridas, a massa falida pode optar pelo cumprimento do contrato (DL 7.661/45, art. 43); antes da interpelação do síndico para que declare se cumpre ou não o contrato, o pedido de restituição do bem alienado fiduciariamente é prematuro. Recurso especial não conhecido. (BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. REsp.172.367/PR. Relator: Ministro Ari Pargendler. Brasília, dia 30 de abril de 2002).

<sup>49</sup> Art. 1556. Nozione: Con il contratto estimatorio una parte consegna una o più cose mobili all'altra e questa si obbliga a pagare il prezzo, salvo che restituisca le cose nel termine stabilito.

Art. 1557. Impossibilità di restituzione: Chi ha ricevuto le cose non è liberato dall'obbligo di pagarne il prezzo, se la restituzione di esse nella loro integrità è divenuta impossibile per causa a lui non imputabile.

Art. 1558. Disponibilità delle cose: Sono validi gli atti di disposizione compiuti da chi ha ricevuto le cose; ma i suoi creditori non possono sottoporle a pignoramento o a sequestro finché non ne sia stato pagato il prezzo. Colui che ha consegnato le cose non può disporne fino a che non gli siano restituite.

<sup>50</sup> SOUZA, Sylvio Capanema de. Do contrato estimatório. In: TEXEIRA, Sálvio de Figueiredo (Coord.). **Comentários ao novo código civil**. v. VIII. Rio de Janeiro: Forense, 2004, p.57.

A arrecadação na falência poderia ser obstada, *a priori*, pelo art. 536 do Código Civil, que veda a constituição de penhora ou sequestro sobre o bem consignado enquanto o preço não for pago. Assim, com muito mais razão seria a impossibilidade de arrecadação pelo administrador desses bens que compõem o patrimônio do consignante e não do consignatário. Desta forma também conclui Frederico Augusto Monte Simionato.<sup>51</sup>

No entanto, tal solução não parece adequada, pois como se infere do art. 110 da Lei nº 11.101/2005, os bens que forem de propriedade de terceiros serão elencados no inventário de arrecadação, ou seja, o administrador judicial deve arrecadar os bens que sabidamente não compõem a massa falida<sup>52</sup>. Trata-se de uma regra de proteção ao concurso de credores. A arrecadação indiscriminada dos bens que forem encontrados com o falido assegura, ou ao menos pretende assegurar, aos credores que de fato todo o ativo do falido será destinado ao adimplemento dos seus respectivos créditos. Assim também decidiu o STJ.<sup>53</sup>

Deve-se atentar que cabe ao administrador judicial pronunciar-se sobre a continuação ou não do contrato para efeitos de restituição, com base no art. 117 da Lei nº 11.101/05, ainda que subsista a previsão de cláusula resolutiva expressa.

Tome-se como ilustração um contrato estimatório firmado para a venda de 10.000 (dez mil) barris de petróleo no valor total de R\$ 18.000,00 (dezoito mil reais) e neste período sobrevêm a falência do consignatário. Coincidentemente, no mesmo momento, há uma crise de desabastecimento e barril tem o seu valor triplicado. Nesta hipótese, mais vale ao administrador judicial dar prosseguimento ao contrato, vendendo o bem por um valor bem acima do estipulado e entregando a quantia estipulada ao consignante, do que optar pela resolução do contrato e consequente entrega do bem. Melhor será, pois se estará reduzindo o

---

<sup>51</sup> Ademais, confirma o título de propriedade do consignante que a coisa consignada não pode ser objeto de penhora ou sequestro pelos credores do consignatário, enquanto não pago integralmente o preço (art.536, Código Civil). Se a coisa não pode ser objeto de penhora ou sequestro, mais ainda não poderá ser arrecadada na falência do consignatário, cabendo, assim o pedido de restituição, como legítimo proprietário. SIMIONATO, Frederico Augusto Monte, **Tratado de direito Falimentar**. Rio de Janeiro: Forense, 2008, p.616.

<sup>52</sup> Advirta-se que a Lei nº 11.101/2005 prevê casos de exclusão de certos bens da arrecadação, como aqueles absolutamente impenhoráveis (art. 108, § 4º) e os constituídos como patrimônio de afetação para o cumprimento de destinação específica (art. 119, IX).

<sup>53</sup> Direito Comercial. Falência. Pedido de Restituição de Dinheiro. Alienação de Mercadorias Recebidas em Consignação Antes da Quebra. Contabilização Indevida pela Falida do Valor Equivalente às Mercadorias. Dever da Massa Restituir ou as Mercadorias ou o Equivalente em Dinheiro. Súmula 417 do STF. 1- O que caracteriza o contrato de venda em consignação, também denominado pela doutrina e pelo atual Código Civil (arts. 534 a 537) de contrato estimatório, é que (i) a propriedade da coisa entregue para venda não transferida ao consignatário e que, após recebida a coisa, o consignatário assume uma obrigação alternativa de restituir a coisa ou pagar o preço dela ao consignante. 3- Se o consignatário vendeu as mercadorias entregues antes da decretação da sua falência e recebeu o dinheiro da venda, inclusive contabilizando-o indevidamente, deve devolver o valor devidamente corrigido ao consignante. Incidência da Súmula n.º 417 do STF. 4- A arrecadação da coisa não é fator de obstaculização do pedido de restituição em dinheiro quando a alienação da mercadoria é feita pelo comerciante anteriormente à decretação da sua quebra. (BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. REsp.710.658/RJ. Relator: Ministra Nancy Andrighi. Brasília, dia 26 de agosto de 2005).

passivo da massa falida, uma das diretrizes do art. 117 para o administrador judicial dar cumprimento aos contratos bilaterais.<sup>54</sup>

Além de fundamentar o pedido de restituição com a comprovação da propriedade, o autor deve na petição inicial descrever a coisa reclamada, pois não cabe a medida para a entrega de coisa indeterminada. A primazia fundamental ligada ao pedido de restituição mostra a importância da descrição do bem e a preocupação de se ater ao princípio da devolução "in natura" sem prejudicar outros interesses em disputa, nas restituições especiais ou em dinheiro.

A importância de um determinado bem no acervo da massa falida pode comprometer a continuidade da atividade empresária, quando determinada a restituição pelo juízo. Neste diapasão, um pedido de restituição mal formulado, e negligentemente deferido, pode engessar ou até impossibilitar a continuação da empresa pelo administrador judicial, e assim prejudicar o concurso de credores que possivelmente terá a sua garantia, qual seja, os bens do falido, deteriorados e/ou em menor contingente.

Dessa forma, a exigência legal de fundamentação, descrição do bem e manifestação ou não oposição do administrador judicial, mostra-se em plena conformidade com a “otimização” e utilização produtiva dos bens do falido.

### **3.3 - Arrendamento Mercantil**

De origem norte-americana, o contrato de arrendamento mercantil ou *leasing* pode ser conceituado genericamente como o contrato pelo qual uma das partes, pretendendo utilizar um bem, indica-o a uma pessoa denominada arrendador (instituição financeira) para que ela o adquira e o alugue posteriormente ao primeiro. Destarte, representa o contrato um forte instrumento de financiamento à aquisição de bens ou sua utilização produtiva, pois permite que o agente econômico aproveite do bem sem que para tal precise reduzir substancialmente o capital de giro da sociedade. Isto ganha ainda mais relevância quando se associa a coisa arrendada aos bens sujeitos à maior desgaste (como aeronaves, veículos automotores, máquinas e equipamentos com tecnologia sujeita à rápida obsolescência), onde o arrendatário precisa promover constantes substituições.

---

<sup>54</sup> Da mesma forma aponta Trajano de Miranda Valverde, ainda sob a vigência do Decreto-Lei nº 7.661/45, ao lecionar que “sobrevindo a falência, tem o consignante o direito, se o síndico [hoje administrador judicial] não mantiver o contrato, de reclamar a restituição da coisa”. VALVERDE, Trajano de Miranda, Op.cit., p.54.

Cabe ao arrendatário pagar o aluguel ajustado e conservar o bem, já o arrendador tem a obrigação de resguardar a posse mansa e pacífica do bem ao primeiro durante a vigência do contrato. Como aponta Caio Mário da Silva Pereira, ao final do prazo estipulado no contrato, cabe ao arrendatário uma trílice alternativa: (i) restituir a coisa, (ii) renovar o contrato ou (iii) adquirir o bem pelo valor estipulado no contrato.<sup>55</sup> Tal possibilidade de aquisição do bem pelo arrendatário ao final pelo preço anteriormente estipulado foi o que alavancou o instituto na seara empresarial, e posteriormente no campo jurídico.

O arrendamento mercantil<sup>56</sup>, apesar de facilitar o acesso ao crédito, não dá ao arrendatário a segurança jurídica que um proprietário tem, haja vista que nele não há a transferência de propriedade. Por conseguinte, o arrendatário poderá ser privado repentinamente de um bem essencial a sua atividade caso se torne inadimplente.

No ordenamento pátrio, o contrato de arrendamento mercantil foi disciplinado parcialmente pela Lei nº 6.099, de 12 de setembro de 1974, que apenas definiu o tratamento tributário da relação contratual, sendo esta regulamentada inicialmente pela Resolução nº 351/1975, do Conselho Monetário Nacional, revogada pela Resolução nº 980/1984, e esta pela Resolução nº 2.309/96. Em sua redação original, o contrato de arrendamento mercantil só podia ser celebrado por pessoa jurídica. No entanto, com a edição da Lei nº 7.123/1983, que deu nova redação ao art. 1º da Lei nº 6.099/74, passou-se a admitir que pessoas físicas assumissem a posição de arrendatário. Não obstante, a figura da arrendadora ainda é reservada às pessoas jurídicas, mais especificadamente às instituições financeiras sujeitas à fiscalização e controle do Banco Central<sup>57</sup>.

A despeito da regulamentação legal, a característica primordial e que constitui a principal garantia do contrato é a manutenção da propriedade nas mãos do arrendador. Tal

---

<sup>55</sup> Na lição de Caio Mário caberá ao arrendador: “ a) restituir a coisa ao arrendador, respondendo pelos danos que a mesma sofrer, salvo a deterioração advinda do uso regular, b)renovar o contrato, com o mesmo objeto ou outro de características iguais ou semelhantes; c) adquirir o bem pelo valor previsto no contrato, o qual consiste na pré-fixação de um preço que leva em consideração o uso da coisa pelo arrendatário e os pagamentos percebidos pelo arrendador (valor residual)”. PEREIRA, Caio Mario da Silva, Op. cit., p. 202.

<sup>56</sup> Este ato de que decorre o arrendamento mercantil tem três figuras tradicionalmente: o arrendador ou arrendador, o arrendatário e o fornecedor do bem, definidos na lição de Sílvio de Salvo Venosa: “Arrendador é a empresa de leasing, de atuação financeira, com objetivo assim expresso nos estatutos sociais, conforme nosso Direito, que se encarrega de arrendar o bem ao arrendatário. Ressalte-se que a empresa de leasing deve ter autorização do Banco Central do Brasil para funcionamento e está sob fiscalização dessa autarquia. Arrendatário é o sujeito que, tendo necessidade de um bem móvel ou imóvel, dele se utiliza sob essa modalidade. O fornecedor do bem é o terceiro sujeito envolvido no negócio. Trata-se do alienante do bem encomendado pelo arrendatário à arrecadante. Não participa necessariamente do contrato”. VENOSA, Sílvio de Salvo, Op. cit., p.572.

<sup>57</sup> Cf. art. 4º da Resolução nº 2.309/96, que impõe a forma jurídica de sociedades anônimas às sociedades arrendadoras, devendo constar obrigatoriamente de sua denominação a expressão "Arrendamento Mercantil".

afirmativa ganha relevância no caso de decretação da falência do arrendatário. Nesta hipótese, pode o arrendador intentar o pedido de restituição para reaver o bem, já que ele é de sua propriedade. No entanto, como aponta Sérgio Campinho, para tal deverá provar “não só a titularidade sobre a coisa, mas também a posse ilegítima da massa falida”<sup>58</sup>.

Neste diapasão, como em todo contrato bilateral, pode o administrador judicial entender pelo cumprimento do contrato, na forma do art. 117 da Lei nº 11.101/2005, nesta hipótese não há que se falar em restituição, pois não estará a massa falida na posse legal do bem e sim em virtude de contrato. No entanto, caso o contrato seja resolvido pela declaração negativa ou silêncio do administrador judicial, abre-se ao arrendador a possibilidade de ingressar com o pedido de restituição no juízo que decretou a quebra.

Pode ainda, e hoje é cada vez mais comum, o contrato de arrendamento mercantil expressamente dispor que em caso de falência haverá resolução de pleno direito, hipótese em que não se perquiriria a vontade do administrador judicial. No entanto, entende-se que tal disposição, que assegura a funcionalidade do pedido de restituição, não deve prevalecer sob o interesse da massa falida e do concurso de credores, com sua subsunção à função social do contrato, sendo assim a cláusula resolutiva ineficaz perante a massa falida.

Não obstante, pela própria natureza do contrato de arrendamento mercantil, entendendo o administrador judicial pelo cumprimento do contrato, este está obrigado a adimpli-lo e o crédito será considerado extraconcursal para fins de pagamento (art.84, V). Em caso de mora da massa falida, estará o arrendador autorizado a rescindir o contrato e intentar o pedido de restituição ordinária com base no art. 85.

Este também foi o entendimento adotado no Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro, ainda sob a égide do Decreto-Lei nº 7.661/1945, mas que muito se amolda a atual disposição legal<sup>59</sup>.

---

<sup>58</sup> CAMPINHO, Sérgio, Op. cit., p. 394.

<sup>59</sup> **Falência.** Arrendamento mercantil sob forma de leasing. **Pedido de restituição.** Art. 76 da L.F. Trata-se de **contrato** de locação mercantil de quatro caminhões basculantes, sob a forma de leasing. Como se sabe, o leasing é um **contrato bilateral**, complexo e comutativo e, se trata de um **contrato**, dispõe o art. 43 da L.F [correspondente ao art. 117 da Lei nº 11.101/2005] que “os **contratos bilaterais** não se resolvem pela **falência** e podem ser executados pelo síndico, se achar de conveniência para a massa”. Cabe ao síndico, portanto, informar à outra parte contratante que pretende continuar com o negócio, cumprindo suas cláusulas, se isto for do interesse da Massa. Por seu turno, se nenhuma providência for tomada pelo síndico o contraente pode interpelá-lo para que lhe esclareça se pretende manter o **contrato** em vigor (par. único do art. 43). De forma que não se pode romper um **contrato** de arrendamento mercantil se o art. 43 da L.F. dispõe que ele não se resolve com a **falência** e se, por outro lado, o síndico sequer se manifestou sobre a conveniência do cumprimento dele. **Portanto, a decretação da falência não induz ao rompimento do contrato de arrendamento mercantil, salvo se houver mora ou declaração expressa do síndico de que não pretende dar continuidade ao contrato, casos em que poderá a arrendadora requerer a restituição.** Agravo rejeitado. Asseverou ainda, em seu voto, o desembargador Gustavo Kuhl Leite: “não se vislumbra como se possa romper um contrato de arrendamento mercantil se o art. 43 da L.F. dispõe que ele não se resolve com a falência e se, por outro lado, o síndico se quer se manifestou sobre a conveniência do cumprimento dele. **Ademais, acresce observar que foi**

Ressalte-se, por fim, como já apontava José Xavier Carvalho de Mendonça, que “o proprietário não pode reivindicar a importância de rendas ou de alugueis não pagos”<sup>60</sup>, cabendo-lhe apenas se habilitar na falência, submetendo-se assim ao concurso de credores, sob o manto da *par conditio creditorum*.

### 3.4 - Comodato

O contrato de comodato, apresentado por vezes sob o título de empréstimo, possui disciplina própria no Código Civil pátrio no art. 579, sendo definido como “o empréstimo gratuito de coisas não fungíveis”. Em outras palavras, é o contrato pelo qual uma pessoa transfere gratuitamente a outrem um bem infungível, para que essa dele se utilize e após promova sua restituição.

Neste ponto, é importante diferenciar o contrato de mútuo do contrato de comodato, já que ambos são apresentados como espécies típicas de empréstimo.

No contrato de mútuo, o mutuário recebe a propriedade da coisa a ele emprestada pelo mutuante, por isso é conhecido como empréstimo de consumo. Não há a repartição da posse em direta e indireta. O objeto do mútuo há de ser fungível, daí emerge a harmonização com a transmissão do domínio (art. 587 do Código Civil). A obrigação de restituir recai em um bem de mesmo gênero, qualidade e quantidade e não propriamente o mesmo bem que fora objeto do empréstimo, pois este no mais das vezes já fora consumido.

Em contrapartida, no comodato o comodante transfere apenas a posse do bem ao comodatário, permanecendo com o domínio. Aqui, há a repartição da posse, o comodatário possui a posse direta sobre o bem, ao passo que o comodante permanece com a posse indireta, já que é o proprietário. Nesta hipótese, deverá o comodatário restituir exatamente o que fora dado em empréstimo, eis que este não se prestou ao consumo e sim ao uso, por isso é conhecido o comodato como empréstimo de uso.

---

**concedida a continuação do negócio, em caráter excepcional, e o objeto social da falida é, exatamente, o transporte de coisas, de forma que é de toda conveniência, não só para a Massa como e, principalmente, para os seus credores, que a falência possa ser levantada, o que, por certo, não ocorrerá se forem retirados os veículos que constituem o instrumento de trabalho da empresa. Fique claro, contudo, que se ocorrer mora no pagamento das prestações e depois do síndico ter assumido o compromisso de dar cumprimento ao contrato, poderá a arrendadora, então, ingressar com o pedido de restituição.”** [grifos nossos] (RIO DE JANEIRO. Tribunal de Justiça. Agravo de Instrumento nº 2.016. Relator: Desembargador Gustavo Kuhl Leite. Rio de Janeiro, dia 21.10.1997).

<sup>60</sup> MENDONÇA, José Xavier Carvalho de Mendonça, Op. cit., p. 290.

Esta distinção tem reflexo primordial quanto ao pedido de restituição, pois ele só terá cabimento no contrato de comodato. Isso porque somente o comodante permanece como proprietário do bem, que é pressuposto subjetivo para a ação restitutória.

Sobrevindo a falência do comodatário, poderá o comodante intentar o pedido de restituição. Entretanto, este pedido estaria ou não condicionado à manifestação do administrador judicial pelo cumprimento do contrato?

O Decreto-Lei 7.661/1945 não continha dispositivo próprio para os contratos unilaterais<sup>61</sup>. Assim, por falta de regulamentação legal específica e através de uma interpretação a contrario sensu do art. 43<sup>62</sup>, apenas os contratos bilaterais eram poupados da resolução *ope legis*, isto é, por efeito da decretação da falência; aos contratos unilaterais, em sendo o falido devedor, importaria a resolução antecipada na data da decretação da falência (art. 25).

A lei vigente inovou nesta matéria, ao dispor em seu art. 118 que o administrador judicial poderá dar prosseguimento aos contratos unilaterais desde que conte com a anuência do Comitê de Credores<sup>63</sup>. Não consentindo o Comitê, o contrato se resolveria tal qual no regramento anterior, devendo o comodante intentar o pedido de restituição com base no art. 85, *caput*. Como o Comitê de Credores não é um órgão obrigatório nos processos de falência, em não havendo, determina o art. 28 que as suas atribuições serão conferidas ao administrador judicial ou ao juiz, em caso de incompatibilidade.

A existência de cláusula contratual prevendo a resolução do contrato em caso de falência do comodatário enseja ao comodante o manejo da ação de restituição para reaver o bem de sua propriedade. Como aponta Trajano de Miranda Valverde ao definir contrato de comodato: “são contratos que não se rescindem com a falência, salvo cláusula expressa em contrário”<sup>64</sup>.

Neste ponto, valem os comentários anteriores sobre a preservação e otimização da utilização produtiva dos bens que se contrapõem a resolução expressa do contrato por uma cláusula. Ademais, o pensamento do citado autor foi revelado na vigência do Decreto-Lei nº

---

<sup>61</sup> Majoritariamente, se não unânime, a doutrina e a jurisprudência entendem que o contrato de comodato é um contrato unilateral. Como leciona Sílvio de Salvo Venosa, o comodato é “um contrato unilateral gratuito por meio do qual o comodante entrega bem não fungível para uso ao comodatário, o qual deve devolvê-lo após o tempo certo”. VENOSA, Sílvio de Salvo, Op. cit., p.180.

<sup>62</sup> Art. 43: Os contratos bilaterais não se resolvem pela falência e podem ser executados pelo síndico, se achar de conveniência para a massa.

<sup>63</sup> Para Sérgio Campinho: “não sendo deferida a continuação provisória do negócio, não há mais atividade comercial entre as partes a justificar a permanência do empréstimo. Sendo ela deferida, caberá ao administrador judicial pronunciar-se a respeito da execução do contrato ” CAMPINHO, Sérgio, Op. cit., p. 395.

<sup>64</sup> VALVERDE, Trajano de Miranda, Op. cit., p.58.



7.661/45, quando não existia dispositivo específico para os contratos unilaterais nem dispositivo idêntico ou análogo ao art. 75, que é principiológico, como já afirmado.

Há de se destacar que com o simples recebimento do pedido de restituição fica suspensa a disponibilidade da coisa até o trânsito em julgado da sentença, como determina o art. 91 da Lei nº 11.101/2005. Destarte, deverá o administrador, tão logo tenha conhecimento da ação, sustar todos os atos que importem na alienação do bem objeto da demanda. Isto se justifica pela necessidade de se conferir efetividade e funcionalidade ao instituto restitutivo, pois se assim não fosse o bem poderia ser alienado mesmo já reconhecido o direito à restituição, o que de certo não se pode admitir.

Julgada procedente a ação de restituição, o juiz determinará a entrega da coisa no prazo de 48 horas, na forma do art. 88, desde que o autor tenha ressarcido a massa falida ou quem tiver suportado as despesas incorridas com a conservação da coisa reclamada<sup>65</sup>. Contudo, não sendo de plano ressarcida, poderá a massa ou quem estiver com o bem retê-lo até o pagamento das referidas despesas, por uma interpretação analógica e sistemática do art. 644 do Código Civil, já que nesta hipótese funcionou a massa falida ou o terceiro como depositário legal da coisa ao qual se legitima o direito de retenção.

Julgado improcedente o pedido, poderá o juiz determinar a sua inclusão no quadro geral de credores, caso reste comprovado a existência de uma relação creditícia, conforme estabelece o art. 88. Se, no entanto, o autor não demonstrar o direito sobre a coisa ou sequer comprovar o seu crédito será o pedido simplesmente julgado improcedente, com a respectiva condenação do autor ao pagamento das custas e honorários advocatícios.

Essa disposição legal é salutar e célere, pois dispensa ao credor a necessidade de intentar uma nova medida judicial para que tenha o seu crédito habilitado. Neste ponto, a lei vigente evoluiu em relação à anterior, que facultava ao juiz a inclusão; pela nova redação, o juiz está obrigado a determinar a inclusão se comprovada a existência de crédito em favor do autor vencido.

---

<sup>65</sup> Neste prisma dispõe a *ley de concursos mercantiles mexicana* em seu art. 73, *in verbis*: **Artículo 73.-** La separación estará subordinada a que el separatista dé cumplimiento previo a las obligaciones que con motivo de los bienes tuviere.

En los casos de separación por parte del enajenante que hubiere recibido parte del precio, la separación estará condicionada a la devolución previa de la parte del precio recibido. La restitución del precio será proporcional a su importe total, en relación con la cantidad o número de los bienes separados.

El vendedor y los demás separatistas tienen la obligación previa de reintegrar todo lo que se hubiere pagado o se adeude por derechos fiscales, transporte, comisión, seguro, avería gruesa y gastos de conservación de los bienes.

## 5 - CONCLUSÃO

Como elucidado, o pedido de restituição é meio processual que permite ao terceiro reaver o bem de sua propriedade arrecadado na falência, ou que esteja na posse do devedor quando da decretação da falência. Isto porque, o direito constitucional de propriedade permite ao dono da coisa reaver o bem de quem injustamente o possui, como ocorre nestas hipóteses.

Trata-se de um incidente processual em que o terceiro reivindicante deve comprovar a sua condição de proprietário, pois, como visto, não é compatível com o rito processual do pedido de restituição a aferição do domínio, esta deve ser dirimida numa ação autônoma.

Além de se provar a propriedade é preciso a comprovação da posse injusta pela massa falida, pois do contrário o terceiro deve ser tido como credor, submetendo-se assim a execução concursal instaurada pela decretação da falência. Desta forma, foram analisadas algumas espécies contratuais onde a regularidade da posse da massa falida deverá ser aferida.

Repousando-se ao estudo do contrato de alienação fiduciária, por exemplo, pode se concluir que a restituição só será devida se houver o inadimplemento pela massa falida das parcelas devidas em virtude do contrato, pois é o inadimplemento causa de extinção de pleno direito do contrato e a consequente consolidação da propriedade nas mãos do credor fiduciário.

Já no contrato de comodato, o pedido de restituição não será viável simplesmente pela decretação da falência, a resolução contratual só se dará se o administrador judicial não diligenciar no sentido de cumprir o contrato. Aqui, por se tratar de um contrato unilateral, é o administrador quem deve se aprontar ao cumprimento do contrato, valendo a sua inércia como anuência à resolução do contrato. Isto ocorrerá, com mais frequência, quando não for deferida a continuação provisória das atividades do falido, onde a manutenção do empréstimo não mais se justificará. Resolvido o contrato, cabe então ao comodante, proprietário do bem, intentar o pedido de restituição ordinária.

Por outro lado, no contrato estimatório, em ocorrendo a falência do consignatário, é o administrador judicial que se manifestará sobre o cumprimento do contrato quando instado pelo consignante. Entendendo pela resolução do contrato, poderá o proprietário do bem consignado promover a ação restituitória.

Estudou-se ainda o pedido de restituição no contrato de arrendamento mercantil. Decretada a falência do arrendatário, em princípio caberá o pedido de restituição pelo arrendador, já que este não transferiu a propriedade do bem, mas, como aludido, este

dependerá da manifestação do administrador judicial ou do inadimplemento da obrigação, pois os contratos bilaterais não se resolvem com a falência, conforme o art. 117.

A exigência de manifestação do administrador judicial, como analisado, não se esvazia nem com a previsão contratual de resolução expressa pela decretação da falência de uma das partes contratantes. Isto porque, por vezes, tal cláusula impossibilitará a manutenção da unidade produtiva que tem por escopo preservar e “otimizar” os bens arrecadados para serem alienados e posteriormente adimplir as dívidas do falido no quanto for possível.

Ademais, a função social dos contratos impõe que os contratantes assumam um “compromisso” com toda a sociedade de perseguir através do contrato um fim socialmente útil e não apenas os interesses individuais. Desta forma é que a cláusula resolutiva expressa deve ser entendida como ineficaz, por não dar azo a concretização da função social exigida dos contratos e ir de encontro a inteligência do art. 75 do regramento falimentar.

Desta forma, o objetivo do trabalho, tal qual fora proposto, foi apresentar numa visão crítica as nuances do instituto restitutivo, buscando de forma precisa delinear e apresentar as divergências doutrinárias e, sobretudo, compatibilizar o instituto que legitimamente se presta a interesses privados aos demais preceitos constitucionais, subsumido à função social dos contratos e da empresa, ainda que em estado de falência.

## REFERÊNCIAS

ABRÃO, Nelson. **O novo direito falimentar**. São Paulo: Revista dos Tribunais, 1985.

BEZERRA FILHO, Manuel Justino. **Lei de recuperação de empresas e falências comentada**. São Paulo: Revista dos Tribunais, 2009.

BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. Ação de busca e apreensão intentada antes da decretação da falência, possibilidade de prosseguimento da demanda. REsp.847.759\MG. Recorrente: Banco Itaú S\A. Recorrida: Alis Engenharia S\A. relator: Ministro Luis Felipe Salomão. Brasília, dia 14 de dezembro de 2009.

BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. Ação de busca e apreensão, bem fungível objeto de contrato de alienação fiduciária em garantia. REsp.346.240\SC. Recorrente: Banco do estado de Santa Catarina S\A - BESC. Recorrida: Adipar Distribuidora de Parafusos Ltda. relator: Ministra Nancy Andrighi. Brasília, dia 03 de agosto de 2002.

BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. Alienação fiduciária, inexigibilidade de registro. REsp. 278.993\SP. Recorrente: Sindicato dos Notários e Registradores do estado de São Paulo. Recorrida: Fazenda do estado de São Paulo. Relator: Ministro Teori Albino Zavascki. Brasília, dia 9 de junho de 2010.

BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. Pedido de restituição bem fiduciariamente alienado, bem não arrecadado. REsp. 39.208\SP. Recorrente: Banco da Amazônia S\A. Recorrida: Eletro Tec Industria e Comercio Ltda. – Massa Falida. relator: Ministro Barros Monteiro. Brasília, dia 14 de fevereiro de 1995.

BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. Pedido de restituição de bem objeto de contrato alienação fiduciária em garantia. REsp.172.367\PR. Recorrente: Banco do Brasil S\A. Recorrida: Madeira Karson do Pará Ltda. - Falida. Relator: Ministro Ari Pargendler. Brasília, dia 30 de abril de 2002.

BRASIL, Superior Tribunal de Justiça. Pedido de restituição de bem objeto de contrato estimatório alienados antes da decretação da quebra. REsp.710.658\RJ. Recorrente: Lundgren Irmãos Tecidos, Indústria e Comércio S\A. Recorrida: Grandelar Indústria Metalúrgica. Relator: Ministra Nancy Andrighi. Brasília, dia 26 de agosto de 2005.

BRASIL, Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro. Arrendamento Mercantil, falência, resolução contratual. Agravo de Instrumento nº 2.016. Recorrente: Nacional *Leasing* S\A. – Arrendamento Mercantil. Recorrido: Expresso Sul Fluminense Ltda. Relator: Desembargador Gustavo Kuhl Leite. Rio de Janeiro, dia 21 de outubro de 1997.

BRASIL, Tribunal de Justiça do Estado do Rio de Janeiro. Pedido de restituição de bens móveis, alienação fiduciária, registro. Apelação Cível nº 2002.001.0868-7. Recorrente: Banco do Brasil S\A. Recorrida: Massa Falida de Transglobo Indústria e Comércio S\A. Relator: Desembargador Fernando Cabral. Rio de Janeiro, dia 25 de junho de 2002.

BULGARELLI, Waldirio. **Contratos mercantis**. 7. ed. São Paulo: Atlas, 1993.  
CAHALI, Yussef Said (Coord.). **Contratos nominados**: doutrina e jurisprudência. São Paulo: Saraiva, 1995.

CAMPINHO, Sérgio. **Falência e recuperação de empresa**. 4. ed. Rio de Janeiro: Renovar, 2009.

COELHO, Fábio Ulhoa. **Curso de direito comercial**. 7. ed. São Paulo: Saraiva, 2007, v. 3.

FAZZIO JÚNIOR, Waldo. **Lei de falências e concordatas comentada**. 3. ed. São Paulo: Atlas, 2003.

FERREIRA, Waldemar Martins. **Tratado de direito comercial**. São Paulo: Saraiva, 1966, v. XV.

\_\_\_\_\_. **Questões de direito comercial**. São Paulo: Max Limonad, 1932, 2ª série.

GOMES, Orlando. **Direito civil: contratos**. 26 ed. Rio de Janeiro: Forense, 2008.

LACERDA, Jozé Cândido Sampaio de. **Manual de direito falimentar**. 2. ed. Rio de Janeiro: Freitas Bastos, 1961.

MARTINS, Fran. **Contratos e obrigações comerciais**. 3. ed. Rio de Janeiro: Forense, 1993.

MENDONÇA, José Xavier Carvalho de Mendonça. **Tratado de direito comercial brasileiro**. Rio de Janeiro: Freitas Bastos, 1934, v. VIII.

PEREIRA, Caio Mário da Silva. **Instituições de direito civil: Contratos**. Rio de Janeiro: Forense, 2009, v. III.

REQUIÃO, Rubens. **Curso de direito falimentar**. São Paulo: Saraiva, 1998, v. I.

SANTOS, Joaquim Antônio Penalva. **Obrigações e contratos na falência**. 2 ed. Rio de Janeiro: Renovar, 2003.

SANTOS, Paulo Penalva (Coord.). **A nova lei de falências e de recuperação de empresas - Lei nº 11.101/05**. Rio de Janeiro: Forense, 2007.

SIMIONATO, Frederico Augusto Monte. **Tratado de direito Falimentar**. Rio de Janeiro: Forense, 2008.

TEPEDINO, Gustavo José Mendes. **Temas de direito civil**. Rio de Janeiro: Renovar, 2009, tomo III.

TEXEIRA, Sálvio de Figueiredo (Coord.). **Comentários ao novo código civil**. Rio de Janeiro: Forense, 2004, v. VIII.

THEODORO JÚNIOR, Humberto. **O contrato e sua função social**. Rio de Janeiro: Forense, 2003.

VALVERDE, Trajano de Miranda. **Comentários à lei de falências**. Rio de Janeiro: Forense, 2001, v. II.

VENOSA, Sílvio de Salvo. **Direito Civil: contratos em espécie**. São Paulo: Atlas, 2006.