

## SUMÁRIO

NOTA PRÉVIA E AGRADECIMENTOS .....	7
PREFÁCIO .....	11
INTRODUÇÃO .....	17
I. Premissas .....	17
II. Casos hipotéticos que conduzirão o trabalho .....	21
a. Hipótese 1.....	21
b. Hipótese 2.....	23
c. Hipótese 3.....	25
III. Estrutura do trabalho .....	27
1. AS SOCIEDADES EMPRESÁRIAS E SEUS IMPACTOS NA ATRIBUIÇÃO DE RESPONSABILIDADE PENAL .....	31
1.1. Estruturas societárias: a concentração de controle societário como uma realidade do Brasil .....	33
1.2. A administração da sociedade anônima.....	37
1.2.1. Companhias sob administração unitária.....	38
1.2.2. Companhias sob administração dual .....	39
1.2.3. Os reflexos dos poderes dos administradores sobre a configuração da posição de garantidor .....	41
1.3. Poderes e atribuições do acionista controlador .....	45

1.3.1. A maioria de votos nas reuniões assembleares..	47
1.3.2. Controle sobre a gestão da empresa .....	51
1.3.3. Síntese.....	58
1.4. Mecanismos de monitoramento do acionista controlador.....	59
1.5. Resultados parciais .....	62
<b>2. UM PANORAMA DOS FUNDAMENTOS E PRESSUPOSTOS DO CRITÉRIO MATERIAL DA POSIÇÃO DE GARANTIDOR DOS DIRIGENTES DE EMPRESAS: CONTROLE SOBRE A FONTE DE PERIGO “EMPRESA”</b>	<b>67</b>
2.1. Objetivo do capítulo.....	67
2.2. Justificativa do marco teórico adotado.....	69
2.2.1. Insuficiência da teoria das fontes formais .....	69
2.2.2. Teorias que pressupõem a existência de um critério material de caráter penal para fundamentar a posição de garantidor .....	72
2.2.3. Razões para adoção do critério do controle sobre o fundamento do resultado .....	79
2.3. Compatibilidade com o artigo 13, §2º, do CPB...	79
2.4. A relação de controle ou domínio sob a perspectiva das estruturas empresariais.....	83
2.4.1. Empresa como fonte de perigo permitida.....	84
2.4.2. Poder diretivo sobre o subordinado.....	87
2.4.3. Ingerência .....	91
2.5. A posição de garantidor nas sociedades anônimas: diretores, membros do conselho de administração e acionistas.....	95
2.6. Deveres decorrentes da posição de garantidor em estruturas empresariais: o dever objetivo de cuidado e o dever de agir para impedir o resultado típico .	101

2.7. Síntese .....	104
3. VERIFICAÇÃO DA POSIÇÃO DE GARANTIDOR DOS ACIONISTAS CONTROLADORES.....	109
3.1. Estrutura do capítulo .....	109
3.2. Preliminarmente: três problemas e suas respectivas soluções .....	111
3.3. Fundamento material da posição de garantidor dos acionistas controladores por controle sobre a fonte de perigo .....	114
3.3.1. Controle sobre a gestão da empresa: a materia- lização da interferência do acionista controlador em atos organizacionais.....	114
3.3.2. Necessidade de verificação fática da interferência sobre os administradores da companhia.....	120
3.3.3. Tomada de posição .....	124
3.4. Demais poderes do acionista controlador: relevan- tes instrumentos à efetivação da sua interferência na gestão da sociedade.....	126
3.4.1. Nomeação da maioria dos administradores.....	126
3.4.2. Maioria dos membros do conselho de adminis- tração (administração dual).....	126
3.4.3. Maioria dos diretores (administração unitária)	127
3.4.4. A destituição dos administradores nomeados e a preponderância sobre a assembleia .....	128
3.5. Resultados parciais .....	128
4. ÂMBITO DE VIGILÂNCIA, POSSIBILIDADE JURÍDICA E CAPACIDADE FÍSICO-REAL DE AGIR PARA EVITAR O RESULTADO .....	131
4.1. Delimitações .....	132
4.2. Premissas adotadas .....	133

4.2.1. Âmbito de vigilância: condutas ilícitas que en- sejam o dever de agir .....	133
4.2.2. Os sujeitos inseridos no âmbito de vigilância..	136
4.2.3. Possibilidade jurídica: o conteúdo concreto do dever de agir .....	136
4.3. Definição do âmbito de vigilância e do conteúdo concreto do dever de agir (possibilidade jurídica) do acionista controlador .....	141
4.3.1. Companhia sob administração dual .....	141
4.3.2. Companhia sob administração unitária .....	150
4.4. Controle societário por meio de pessoa jurídica: “sociedade controladora” .....	153
4.5. Controle societário por acordo de votos: bloco de controle .....	155
4.6. Resultados parciais .....	156
5. SOLUÇÃO DOS CASOS .....	161
5.1. Síntese da posição adotada .....	161
5.2. Esquema de verificação da posição de garantidor do acionista controlador .....	162
5.3. Proposta de solução dos casos.....	164
CONCLUSÃO .....	167
REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	171