

**VICTOR RUFINO**

—

**ELEMENTOS  
INDISPENSÁVEIS  
ÀS LENIÊNCIAS:**

O EXEMPLO DO CADE

Editora Lumen Juris  
Rio de Janeiro  
2019

Copyright © 2019 by Victor Rufino

Categoria: Direito Administrativo

PRODUÇÃO EDITORIAL  
Livraria e Editora Lumen Juris Ltda.

Diagramação: Rômulo Lentini

A LIVRARIA E EDITORA LUMEN JURIS LTDA.  
não se responsabiliza pelas opiniões  
emitidas nesta obra por seu Autor.

É proibida a reprodução total ou parcial, por qualquer  
meio ou processo, inclusive quanto às características  
gráficas e/ou editoriais. A violação de direitos autorais  
constitui crime (Código Penal, art. 184 e §§, e Lei nº 6.895,  
de 17/12/1980), sujeitando-se a busca e apreensão e  
indenizações diversas (Lei nº 9.610/98).

Todos os direitos desta edição reservados à  
Livraria e Editora Lumen Juris Ltda.

Impresso no Brasil  
*Printed in Brazil*

CIP-BRASIL. CATALOGAÇÃO-NA-FONTE

---

R926e

Rufino, Victor

Elementos indispensáveis às leniências : o exemplo do  
Cade / Victor Rufino. – Rio de Janeiro : Lumen Juris, 2019.  
132 p. : il., tabelas, gráficos ; 21 cm.

Bibliografia : p. 107-119.

ISBN 978-85-519-1712-1

1. Acordo de Leniência. 2. Conselho Administrativo de  
Defesa Econômica (CADE). 3. Direito antitruste. 4. Sigilo.  
5. Delação premiada. I. Título.

CDD 340

Ficha catalográfica elaborada por Ellen Tuzi CRB-7: 6927

1164784

## Sumário

Introdução.....	1
Esquemas de delação premiada na legislação brasileira .....	1
O acordo de leniência como ferramenta de combate ao ilícito de colarinho branco .....	3
O exemplo dado pelos cartéis.....	5
O pioneirismo do antitruste no uso de acordos de leniência....	8
A função explicativa da teoria dos jogos.....	10
1. A teoria dos jogos e sua relação com programas de leniência....	13
1.1 Teoria dos Jogos – Conceitos básicos.....	14
1.2 Jogo, Jogadores, Estratégias e Resultados .....	15
1.3 Racionalidade e Inteligência .....	16
1.4 O exemplo da Batalha do Mar de Bismarck .....	18
1.5 O equilíbrio de Nash.....	22
1.6 O dilema do prisioneiro .....	23
1.7 As adaptações de Christopher Leslie do dilema do prisioneiro à leniência no direito antitruste.....	25
1.8 Conclusões .....	30
2. A inserção dos programas de leniência no antitruste.....	33
2.1 O Programa de Leniência dos Estados Unidos da América .....	33

2.2 O Programa de Leniência da União Europeia .....	40
2.3 O Programa de Leniência do Brasil.....	45
2.4 Conclusões .....	49
3. Avaliando os elementos centrais de um programa de leniência .....	51
3.1 Previsibilidade .....	52
I. O gozo do benefício prometido deve ser certo .....	53
II. O procedimento deve ser claro.....	56
III. A autoridade deve ser confiável .....	58
3.2 Sigilo.....	63
I. O sigilo protege a investigação que se inicia .....	64
II. O sigilo garante um ambiente favorável à negociação ..	66
III. O sigilo suaviza os custos de entrada na negociação...68	
IV. O sigilo evita que o colaborador esteja em inferioridade .....	70
V. Conclusões.....	75
3.3 Corrida pela delação .....	76
I. O papel da preempção.....	77
II. Penas severas reforçam a corrida .....	79
III. O procedimento como um fomentador da corrida.....	81
IV. As corridas deflagradas após a primeira.....	84

3.4 Documentação.....	89
I. A confissão e suas vulnerabilidades.....	91
II. A documentação mitiga os problemas da confissão .....	94
III. O risco de sobredelação e subdelação.....	95
4. Conclusão.....	99
5. Bibliografia .....	107