

REVISTA DO

# Direito da Concorrência, Consumo e Comércio Internacional

Volume 24 - Número 2 - 2018

IBRAC

INSTITUTO BRASILEIRO DE ESTUDOS  
DE CONCORRÊNCIA, CONSUMO E  
COMÉRCIO INTERNACIONAL

REVISTA DO REVISTA DO IBRAC Volume 24 - Número 2 - 2018

# IBRAC

INSTITUTO BRASILEIRO DE ESTUDOS  
DE CONCORRÊNCIA, CONSUMO E  
COMÉRCIO INTERNACIONAL

# REVISTA DO IBRAC

São Paulo

Volume 24 - Número 2 - 2018

ISSN 1517-1957

Prêmio IBRAC-TIM 2018



IBRAC - Instituto Brasileiro de Estudos de Concorrência, Consumo e Comércio Internacional

Rua Cardoso de Almeida 788 cj 121

05013-001 - São Paulo - SP Brasil

Tel: 55 11 3872 2609 3673 6748

[www.ibrac.org.br](http://www.ibrac.org.br)

[ibrac@ibrac.org.br](mailto:ibrac@ibrac.org.br)

Editor Responsável: Guilherme Favaro Corvo Ribas

Editor Assistente: José Carlos Busto

### **Conselho Editorial**

Amanda Flávio de Oliveira

Barbara Rosenberg

Bernardo Macedo

Caio Mario da Silva Pereira Neto

Carlos E. Joppert Ragazzo

Isabel Vaz

Juliano Maranhão

Leonor Cordovil

Marcio Dias Soares

Mariana Villela

Mauro Grinberg

Patricia Regina Pinheiro Sampaio

Pedro Dutra

Pedro Paulo Salles Cristofaro

Vicente Bagnoli

**DIRETORIA E CONSELHO DO IBRAC 2018- 2019**  
**DIRETORIA**

**Diretor-Presidente**  
**Marcio de Carvalho Silveira Bueno**  
**Vice-Presidente**  
**Lauro Celidonio Gomes dos Reis Neto**  
Diretor de Concorrência  
**Leonor Augusta Giovine Cordovil**  
Diretora de Consumo  
**Thais Matallo Cordeiro Gomes**  
Diretor de Comércio Internacional  
**Francisco Niclós Negrão**  
Diretor de Publicações  
**Guilherme Favaro Corvo Ribas**

Diretora de Economia  
**Sílvia Fagá de Almeida**  
Diretor de Regulação  
**Ricardo Franco Botelho**  
Diretora de Compliance  
**Maria Eugênia Novis**  
Diretor de Brasília e Relações Governamentais  
**Leonardo Peres da Rocha e Silva**  
Diretor de Relações Internacionais  
**Caio Mario da Silva Pereira Neto**  
Diretor de Contencioso Econômico  
**Bruno de Luca Drago**

**CONSELHO DELIBERATIVO**

**Presidente:** Barbara Rosenberg  
Adriana Giannini  
Andrea Weiss Balassiano  
Bernardo Gouthier  
Carlos Francisco de Magalhães  
Cristianne Saccab Zarzur  
Daniel Oliveira Andreoli  
Denise Junqueira  
Eduardo Caminati Anders  
Eduardo Molan Gaban  
Fabiana Ferreira de Mello Tito  
Fernando Marques  
Flávia Chiquito dos Santos  
Guilherme Justino Dantas  
Jose Carlos Magalhaes Teixeira Filho  
Juliana Oliveira Domingues  
Marcelo Procopio Calliari  
Marcio Dias Soares  
Marcos Drummond Malvar

Marcos Paulo Veríssimo  
Mariana Villela Correa  
Mario Girasole  
Mauro Grinberg  
Paulo Eduardo Campos LillaPaulo  
Leonardo Casagrande  
Pedro Paulo Salles Cristofaro  
Pedro Zanotta  
Priscila Brólio Gonçalves  
Raquel Cândido  
Renê Guilherme da Silva  
Ricardo Casanova Motta  
Ricardo Lara Gaillard  
Rodrigo Zingales Oller do Nascimento  
Sérgio Varella Bruna  
Sonia Maria Giannini M. Döbler  
Tatiana Lins Cruz  
Tito Amaral de Andrade  
Ubiratan Mattos  
Vicente Bagnoli

# PRÊMIO IBRAC-TIM 2018



## SUMÁRIO

Classificação Prêmio IBRAC-TIM 2018 .....	7
Trabalhos com recomendação de publicação na Revista do IBRAC .....	8
Sobre os autores.....	10
Uma pesquisa empírica sobre a cooperação internacional na instrução dos atos de concentração transnacionais pelo Cade <i>Isabela Maiolino</i> .....	14
Ventríloquos antitruste no Brasil? Das participações minoritárias indiretas de investidores institucionais em concorrentes (“common ownership”) <i>Amanda Athayde Linhares Martins Rivera e Mônica Tiemy Fujimoto</i> .....	41
O improvável encontro do direito trabalhista com o direito antitruste <i>Amanda Athayde Linhares Martins Rivera, Juliana Oliveira Domingues e Nayara Mendonça Silva e Souza</i> .....	65
Competition policy evaluation through damage estimation in fuel retail cartel <i>Simone Maciel Cuiabano</i> .....	94
Cláusulas de exclusividade como conduta anticompetitiva: metodologia de análise sob a ótica da defesa da concorrência no brasil <i>Luiza Kharmandayan e João Carlos Nicolini de Moraes</i> .....	116
O papel de empresas maverick no controle de concentrações econômicas <i>Patrícia Serson Deluca</i> .....	142
A aplicação do prazo prescricional penal em processos administrativos para apuração de cartel pelo CADE <i>José Alexandre Buaiz Neto, José Rubens Battazza Iasbech e Giovana Vieira Porto</i> .....	164
Análise do <i>bis in idem</i> na jurisprudência do Tribunal do Cade: elementos de sua vedação a partir da Lei 12.529/2011 <i>Fernando Amorim Soares de Mello</i> .....	182
Arbitragem e direito concorrencial: a arbitragem como método para a resolução de disputas privadas que envolvam matéria concorrencial no direito brasileiro <i>Danilo Brum de Magalhães Júnior</i> .....	202

Arbitragem e direito da concorrência: a contribuição da arbitragem na resolução de litígios <i>antitrust</i> <i>André Luís Quintas Monteiro</i> .....	226
Concorrência no mercado de meios de pagamento após Ohio v. American Express <i>Bruno Polonio Renzetti Gabriel de Carvalho Fernandes</i> .....	246
Danos em cartel, efeito repasse e as ações de reparação: uma abordagem econômica. <i>Fabiana Tito</i> .....	267
Design institucional: balcão único de antitruste, consumidor e concorrência desleal? Eric Hadmann Jasper .....	286
Discriminação de preços na economia digital: limites entre a eficiência e o abuso de poder econômico <i>Camila Manfredini de Abreu</i> .....	309
Inovação e abertura no setor bancário: desafios concorrenciais <i>Esther Collet Janny Teixeira Biselli</i> .....	331
O impacto concorrencial da evasão fiscal. Análise da jurisprudência do Cade e o papel do SBDC <i>Amanda Lopes Langanke</i> .....	352
Poder de portfólio em concentrações econômicas: preocupações e desdobramentos <i>Anna Binotto</i> .....	376
Remédios antitruste, medidas de preservação e de separação e monitoramento: uma análise empírica dos julgados do Cade na vigência da lei 12.529/2011 <i>Maria Carolina de Sá França</i> .....	391
Repercussões concorrenciais das <i>Distributed Ledger Technologies</i> (DLTs) <i>Levi Borges de Oliveira Veríssimo</i> .....	415
Two-sided markets and the role of antitrust law – lessons from Google Shopping and American Express <i>Jackson de Freitas Ferreira</i> .....	435
Um apelo às “consequências práticas”: o novo artigo 20 da LINDB e suas implicações para a revisão judicial das decisões do Cade <i>Lucas de Lima Carvalho</i> .....	453

## CLASSIFICAÇÃO PRÊMIO IBRAC-TIM 2018

### 1.º COLOCADO

Título: Uma pesquisa empírica sobre a cooperação internacional na instrução dos atos de concentração transnacionais pelo CADE

*Isabela Maiolino*

### 2.º COLOCADO

Título: Ventrílocos antitruste no Brasil? Das Participações Minoritárias Indiretas de Investidores Institucionais em Concorrentes (“Common Ownership”)

*Amanda Athayde Linhares Martins Rivera e Mônica Tiemy Fujimoto*

### 3.º COLOCADO

Título: O improvável encontro do direito trabalhista com o direito antitruste  
Pseudônimo: Fox

*Amanda Athayde Linhares Martins Rivera, Juliana Oliveira Domingues e Nayara Mendonça Silva e Souza*

### 4.º COLOCADO

Competition policy evaluation through damage estimation in fuel retail cartel  
*Simone Maciel Cuiabano*

### 5.º COLOCADO (1)

Cláusulas de Exclusividade como conduta anticompetitiva: Metodologia de Análise sob a Ótica da Defesa da Concorrência no Brasil

*Luiza Kharmandayan e João Carlos Nicolini de Moraes*

### 5.º COLOCADO (2)

O papel de empresas *Maverick* no controle de concentrações econômicas  
*Patrícia Serson Deluca*

**TRABALHOS COM RECOMENDAÇÃO DE PUBLICAÇÃO NA  
REVISTA DO IBRAC**

A aplicação do prazo prescricional penal em processos administrativos para apuração de cartel pelo CADE: cada macaco no seu galho?

**José Alexandre Buaiz Neto, José Rubens Battazza Iasbech e Giovana Vieira Porto**

Análise do bis in idem na jurisprudência do Tribunal do CADE: elementos de sua vedação a partir da Lei 12.529/2011

**Fernando Amorim Soares de Mello**

Arbitragem e direito concorrencial: a arbitragem como método para a resolução de disputas privadas que envolvam matéria concorrencial no Direito Brasileiro

**Danilo Brum de Magalhães Júnior**

Arbitragem e direito da concorrência: A contribuição da arbitragem na resolução de litígios antitruste

**André Luís Quintas Monteiro**

Concorrência no mercado de meios de pagamento após Ohio v. American Express

**Bruno Polonio Renzetti / Gabriel de Carvalho Fernandes**

Danos em cartel, efeito repasse e as ações de reparação: uma abordagem econômica.

**Fabiana Tito**

Design institucional: balcão único de antitruste, consumidor e concorrência desleal?

**Eric Hadmann Jasper**

Discriminação de Preços na Economia Digital: Limites entre a Eficiência e o Abuso de Poder Econômico

**Camila Manfredini de Abreu**

Inovação e abertura no setor bancário: desafios concorrenciais

**Esther Collet Janny Teixeira Biselli**

O impacto concorrencial da evasão fiscal: Análise da jurisprudência do CADE e o papel do SBDC

**Amanda Lopes Langanke**

Poder de portfólio em concentrações econômicas: preocupações e desdobramentos

**Anna Binotto**

Remédios antitruste, medidas de preservação e de separação e de monitoramento: uma análise empírica dos julgados do CADE na vigência da Lei 12.529/2011

**Maria Carolina de Sá França**

Repercussões concorrenciais das Distributed Ledger Technologies (DLTs)

**Levi Borges de Oliveira Veríssimo**

Two-sided markets and the role of antitrust law - lessons from Google Shopping and American Express

**Jackson de Freitas Ferreira**

Um apelo às "Consequências Práticas": O novo Artigo 20 da LINDB e suas implicações para a revisão judicial das decisões do CADE

**Lucas de Lima Carvalho**

## SOBRE OS AUTORES

**Amanda Athayde.** Professora Doutora Adjunta de Direito Empresarial na Universidade de Brasília (UnB) e de Direito Econômico e da Concorrência no Instituto de Direito Público Brasiliense (IDP). É Doutora em Direito Comercial pela Universidade de São Paulo (USP), Bacharel em Direito pela Universidade Federal de Minas Gerais (UFMG). É servidora pública de carreira do executivo federal, Analista de Comércio Exterior do Ministério da Indústria, Comércio Exterior e Serviços (MDIC). De 2013 a 2017, foi Chefe de Gabinete da Superintendência-Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (SG/Cade) e Coordenadora do Programa de Leniência Antitruste.

**Amanda Lopes Langanke.** Graduada em Direito pela Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo. Participante do programa PITES (Parceria Internacional Triangular de Ensino Superior), regido em convênio entre as Universidades de São Paulo, Université Jean Moulin Lyon 3, Lumière Lyon 2 e Jean Monnet Saint-Etienne (conclusão prevista para 2018). Em 2016 e 2017, realizou intercâmbio acadêmico na Université Jean Moulin Lyon 3. Advogada associada no escritório VMCA, atuando principalmente na área de direito concorrencial.

**André Luís Quintas Monteiro.** Visiting Scholar na School of International Arbitration da Queen Mary – University of London. Junior Academic Visitor na University of Oxford (Commercial Law Centre – Harris Manchester College, 2016-2017). Doutor (2017) e Mestre (2012) em Direito Processual Civil pela Pontifícia Universidade Católica de São Paulo. Pós-graduado em Direito Empresarial, com especialização em Processo Civil, pela Fundação Getúlio Vargas (2008). Bacharel em Direito pela Universidade Federal do Rio de Janeiro (2005). Advogado de Andrade & Fichtner Advogados

**Anna Binotto.** Graduada em Direito pela Universidade de São Paulo em 2017. Advogada de VMCA.

**Bruno Polonio Renzetti.** Mestre em Direito e Desenvolvimento pela FGV/SP, com período de pesquisa na Yale Law School. Bacharel pela Universidade Federal do Paraná. Advogado associado de Pereira Neto | Macedo.

**Camila Manfredini de Abreu.** Formada em Direito pela Universidade de São Paulo, trabalhou em Direito Concorrencial no Escritório Pereira Neto Macedo Advogados e hoje em dia é Advogada do Instituto Flores.

**Danilo Brum de Magalhães Júnior.** Mestre em Direito da Empresa e dos Negócios (UNISINOS, 2018). Bacharel em Direito (UNISINOS, 2015). Advogado Associado ao Carvalho, Machado e Timm Advogados.

**Eric Hadmann Jasper.** Doutorando em direito pela Universidade de Brasília (Unb), mestre em direito pela Columbia Law School e em filosofia pela Unb. Integrou o Governo Federal de 2004 a 2009 em cargos relativos a concorrência, regulação e direito do consumidor.

**Esther Collet Janny Teixeira Biselli.** Advogada no escritório Mattos Filho Veiga Filho Marrey Jr. e Quiroga Advogados na prática de Direito Concorrencial. Formada pela PUC-SP em 2015, com graduação sanduíche no Institut Catholique de Paris (primeiro semestre de 2013).

**Fabiana Tito.** Doutora em Teoria Econômica pela FEA-USP, Mestre em Economia da Concorrência e Regulação pelas Instituições Universitat Pompeu Fabra e Universitat Autònoma de Barcelona (Espanha) e economista graduada pela FEA-USP, com especialização na FGV-SP em Direito Econômico. Sócia da Tendências Consultoria Integrada.

**Fernando Amorim Soares de Mello.** Doutorando em Direito pela Universidade de Brasília (UnB). Mestre (2017) e Bacharel (2013) em Direito pela Universidade de São Paulo (USP). Assessor de Conselheira no Tribunal do Cade. Foi Assistente-Técnico no Gabinete da Superintendência-Geral do Cade

**Gabriel de Carvalho Fernandes.** Mestrando na Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo. Bacharel pela FGV/SP, com período de intercâmbio na Fordham Law School. Associado de Pereira Neto | Macedo.

**Giovana Vieira Porto.** Associada Júnior no escritório Pinheiro Neto Advogados, em Brasília, na área contenciosa. Bacharel em Direito pela Universidade de Brasília, em 2018.

**Isabela Maiolino.** Mestranda em Direito pela Universidade de Brasília (2018-2020). Bacharela em Direito pelo Instituto Brasiliense de Direito Público (2017). Ex-servidora do Cade.

**Jackson de Freitas Ferreira.** LLM – Universidade de Chicago (2018), Formado pela Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo (2011), Advogado em São Paulo.

**João Carlos Nicolini de Moraes.** Possui graduação em Ciências Econômicas pela Universidade de Brasília (2011), mestrado acadêmico em Economia pela Universidade de Brasília (2014) e foi aceito para o programa de doutorado da mesma universidade (2016-) em economia.

**José Alexandre Buaiz Neto.** É formado em Direito na Universidade de Brasília e obteve o grau de LL.M. na Boston University. Trabalhou como associado estrangeiro no Mayer Brown, em Nova Iorque. Sócio do Pinheiro Neto Advogados

**José Rubens Battazza Iasbech.** Associado Pleno no escritório Pinheiro Neto Advogados, em Brasília, na área contenciosa. Bacharel em Direito pelo Centro Universitário de Brasília, em 2012, e Especialista em Direito Processual Civil pelo Instituto Brasiliense de Direito Público – IDP, em 2017.

**Juliana Domingues.** Professora Doutora de Direito Econômico e de Direito Antitruste na FDRP/USP. Foi Visiting Scholar na Georgetown University com bolsa de pesquisa da American Bar Association - Antitrust Section (2018).

**Levi Borges de Oliveira Veríssimo.** Advogado. Pós-Graduando em Direito Administrativo e Pós-Graduado em Direito Imobiliário pelo Instituto Brasiliense de Direito Público (IDP). Graduado em Direito pela Universidade de Brasília (UnB). Membro do grupo de pesquisa Constituição, Empresa e Mercado da Universidade de Brasília.

**Lucas de Lima Carvalho.** Advogado em São Paulo. Doutorando em direito econômico e financeiro pela Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo (USP). LL.M. pela New York University School of Law (NYU). LL.M. em direito corporativo pelo Instituto Brasileiro de Mercado de capitais (Ibmec). IEMBA pela Chinese University of Hong kong (CUHK). MBA pela Fundação Getúlio Vargas (FGV). Bacharel em direito pela Universidade Federal do Ceará (UFC).

**Luiza Kharmandayan.** Advogada - Possui graduação em Direito pela Escola de Direito de São Paulo da Fundação Getúlio Vargas (2009), especialização em Relações Internacionais pela Universidade de Brasília (2012) e mestrado em Direito também por essa universidade (2015). Foi assessora no Gabinete

da Presidência do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (2013-2014) e chefe da Assessoria Internacional da mesma autarquia (2015-2016).

**Maria Carolina de Sá França.** Bacharel em Direito pelo Instituto Brasiliense de Direito Público. Bacharel em Economia pela Universidade de Brasília. Assessora do Tribunal do CADE.

**Mônica Fujimoto.** Bacharel em Direito pela Universidade de São Paulo (USP), mestranda em Direito na Universidade de Brasília (UnB), na linha de pesquisa Transformações na Ordem Social e Econômica e Regulação. É Analista Antitruste da coordenação responsável pela investigação de cartéis em licitações do Conselho Administrativo de Defesa Econômica, onde trabalha desde 2016.

**Nayara Mendonça Silva e Souza.** Advogada. Pós-graduanda em Direito dos Negócios pela FGV Direito Rio. Bacharel em Direito pela Universidade Federal de Minas Gerais, com período de intercâmbio acadêmico na Université Paris I Panthéon-Sorbonne. Primeira colocada no Prêmio IBRAC-TIM 2014 e Menção Honrosa no Prêmio SEAE 2014. Atuou como Assistente no Conselho Administrativo de Defesa Econômica - Gabinete do Conselheiro Gilvandro Vasconcelos Coelho de Araujo e como estagiária na Autorité de la Concurrence - Paris.

**Patrícia Serson Deluca.** Bacharela em Direito pela Faculdade de Direito da Universidade de São Paulo (FDUSP); Pós-graduada em Economia (Master in Business Economics) pela Escola de Economia de São Paulo da Fundação Getúlio Vargas (FGV - EESP), com menção honrosa pelo desempenho acadêmico Advogada, integra atualmente a equipe de Direito Econômico do escritório Marchini Botelho Caselta Advogados, com foco em Direito Concorrencial e Compliance

**Simone Maciel Cuiabano.** Possui graduação em Relações Internacionais pela Universidade de Brasília (UnB), Mestrado em Economia de Empresas pela Universidade Católica de Brasília, Doutorado em Economia pela UnB e Pós-doutorado em Economia pela Toulouse School of Economics (TSE). Foi assistente técnica na Coordenação de Concorrência Internacional da Secretaria de Acompanhamento Econômico (SEAE/MF) (2005-2010), Coordenadora-substituta de Análise Macroeconômica da Secretaria de Acompanhamento Econômico (SPE/MF) (2011-2013) e Economista-chefe adjunta do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade) (2014-2016). Auditora de Finanças e Controle da Secretaria do Tesouro Nacional desde 2007.