

UNIVERSITÉ LUMIÈRE - LYON II

FACULTÉ DE SCIENCES ÉCONOMIQUES ET DE GESTION

GROUPE D'ANALYSE ET DE THÉORIE ÉCONOMIQUE

Mise en oeuvre de la politique de la concurrence dans
le cadre du contrôle des concentrations horizontales

THÈSE DE DOCTORAT (NR)

Présentée et soutenue publiquement par

Emilie Dargaud

le 7 décembre 2007

Jury

- Philippe Choné** - Chef économiste du Conseil de la Concurrence
- Laurent Flochel** - Professeur à l'université Lyon II
Directeur de thèse
- Riccardo Martina** - Professeur à l'université de Naples Federico II
- Michèle Polo** - Professeur à l'université Bocconi
Rapporteur
- Saïd Souam** - Professeur à l'université de Paris-Nord
Rapporteur
- Bruno Versaevel** - Professeur à l'EM LYON

L'UNIVERSITE LUMIERE LYON 2 n'entend donner aucune approbation ni improbation aux opinions émises dans cette thèse ; ces opinions doivent être considérées comme propres à leurs auteurs.

A mes parents,
et à Mickaël

Remerciements

Je tiens tout d'abord à remercier mon directeur de thèse, Laurent Flochel, pour son encadrement et pour les précieux conseils qu'il m'a prodigués tout au long de cette thèse. Je lui dois de m'avoir permis de découvrir et de m'intéresser à un sujet aussi passionnant et en constante évolution qui est la politique de la concurrence. J'espère sincèrement que notre collaboration ne s'arrêtera pas ici.

Je présente ma profonde reconnaissance à Michèle Polo et Said Souam qui ont accepté d'examiner ce travail en tant que rapporteurs, et à Philippe Choné, Riccardo Martina et Bruno Versaavel pour l'intérêt qu'ils témoignent pour ces recherches en me faisant l'honneur de participer au jury.

Je tiens vivement à exprimer ma sincère gratitude à Jean-Louis Rullière et Marie-Claire Villeval qui m'ont permis de faire cette thèse, dans d'excellentes conditions, au sein du laboratoire GATE de Lyon, et pour leur soutien et leur disponibilité tout au long de ce travail.

Je remercie l'ensemble des professeurs du gate, en particulier le professeur Patrick Sylvestre Baron pour son aide sur des problèmes mathématiques rencontrés. Mes remerciements vont aussi à Agnieszka Rusinowska pour avoir accepté de m'aider lors de résolutions mathématiques complexes.

Mes remerciements s'adressent aussi à Bruno Versaavel pour ses commentaires et les discussions très utiles en particulier sur la troisième partie de cette thèse.

Je remercie également l'ensemble du personnel administratif du laboratoire qui a permis de réaliser cette thèse dans les conditions les plus favorables, en particulier Sylvain Boschetto. Grâce à la disponibilité et la gentillesse constante de Taï Dao, les démarches administratives m'ont paru moins difficiles. Un grand merci aussi à Romain Zeiliger pour son soutien et pour ces moments musicaux passés en sa compagnie.

Je remercie chaleureusement l'ensemble des doctorants du gate pour leur

convivialité. En particulier, je remercie Sandrine Ollier pour sa grande aide et Anne-Elisabeth Soltmann pour ses conseils avisés lors de la relecture de cette thèse. Les moments de doute ont été vite oubliés grâce à la convivialité des doctorants, en particulier : Béatrice, Carole, François, Isabelle, Julie, Mohamed Ali, ... et bien sûr Sabrina !

Qu'il me soit permis d'exprimer ma profonde gratitude à toutes les personnes rencontrées lors de mes déplacements pour leurs nombreux conseils, en particulier : David Balan, Ramon Fauli-Oller, Jean-François Leclerc, Arnold Polanski, Rune Stenbacka, Henry Van Maasaker, ... et certaines personnes avec qui des collaborations ont pu naître : Arnaud Féral et Carlo Reggiani. Un remerciement tout particulier à Ashley Roughton qui a corrigé mes écrits en anglais durant toute cette thèse.

Je remercie également l'ensemble des professeurs avec qui j'ai collaboré, notamment Valérie Vanelle pour ses précieux conseils lors de la relecture de la thèse.

En dernier lieu, je tiens à remercier ma famille et mes amis pour leur soutien pendant toutes ces années de thèse et spécialement Mickaël qui a su m'apporter tout le soutien nécessaire à la réalisation d'une si lourde tâche, et pour ses précieux commentaires de juriste lors de la relecture des premières versions de cette thèse.

Table des matières

Introduction générale	15
0 Contrôle des concentrations	25
1 Introduction	25
2 Historique du contrôle des concentrations en Europe	27
3 Contrôle des concentrations en Europe	30
3.1 Opérations de dimension communautaire	30
3.2 Différences de législation dans les pays européens	32
3.2.1 Contrôle des concentrations en Irlande	33
3.2.2 Contrôle des concentrations en Allemagne	34
3.2.3 Contrôle des concentrations au Royaume-Uni	34
3.3 Contrôle des concentrations en France	35
3.3.1 Textes de référence	37
4 Contrôle des concentrations aux Etats-Unis	37
5 Analyse substantielle du contrôle des concentrations	39
5.1 Délimitation du marché pertinent	40
5.2 Analyse concurrentielle	40
5.3 Gains d'efficacité	42
5.4 Procédure d'engagements	43
6 Conclusion	43

I	MONOPOLISATION	45
1	Modélisation économique des concentrations horizontales	47
1	Introduction	47
2	Profitabilité de la fusion	50
2.1	Etude dans un jeu centralisé	50
2.2	Etude dans un jeu décentralisé	54
2.3	Délégation stratégique	56
3	Endogénéisation des fusions et monopolisation	57
3.1	Acquisitions simultanées	57
3.2	Acquisitions séquentielles	60
4	Conclusion	62
2	Monopolisation par acquisitions dans une industrie à produits différenciés	65
1	Introduction	65
2	Modèle	67
3	Analyse des équilibres	69
3.1	Monopolisation indirecte	70
3.1.1	Prix d'équilibre	70
3.1.2	Phase de fusion	72
3.1.3	Phase d'offres	74
3.2	Monopolisation directe	76
4	Extension au cas des coalitions	77
5	Conclusion	79
6	Annexes	80
7	Annexes complémentaires	98

II	EFFETS COORDONNES ET PROGRAMMES DE CLE-	
	MENCE	119
3	Fusions et ententes	121
1	Introduction	121
2	Statistiques et détection d'un cartel	125
2.1	Evolution du nombre de cartels détectés	125
2.2	Quelques grands cartels détectés	126
2.2.1	Entente mondiale sur la lysine	126
2.2.2	Entente mondiale sur la vitamine	127
2.2.3	Cartel des ascenseurs	127
2.2.4	Cartel des cimentiers	128
2.2.5	Cartel de la bière	128
2.2.6	Cartel du sucre	129
2.2.7	<i>Cartels français</i>	129
2.2.8	Cartel de la ville de Grasse	129
2.2.9	Cartel des établissements bancaires	130
2.2.10	Cartel de la téléphonie mobile	130
2.3	Eléments de détection d'un cartel	131
3	Ententes	132
3.1	Collusion explicite	133
3.1.1	Formation de l'accord collusif	133
3.1.2	Maintien de l'accord collusif	133
3.1.3	Clause du client le plus favorisé	134
3.1.4	Clause du meilleur prix	135
3.2	Collusion tacite	135
3.2.1	Stratégie de déclic	136
3.2.2	Stratégie du bâton et de la carotte	137

3.3	Facteurs facilitant la collusion tacite	137
3.3.1	Facteurs structurels	137
3.3.2	Transparence des prix et échange d'information	140
4	Impact d'une fusion sur la collusion	141
4.0.3	Fusion Nestlé-Perrier	142
5	Programmes de clémence	145
5.1	Origines du programme de clémence	146
5.2	Programme de clémence français	147
5.3	Analyse économique des programmes de clémence	149
6	Conclusion	152

4 Fusion, collusion, et clémence : le rôle des capacités de production **155**

1	Introduction	155
2	Modèle	158
3	Analyse des équilibres	163
4	Impact d'une fusion sur la collusion	165
4.1	Cas d'entreprises symétriques	167
4.2	Cas d'entreprises asymétriques	170
5	Conclusion	176
6	Annexes	178

III ENGAGEMENTS **187**

5 Remèdes dans les opérations de concentration **189**

1	Introduction	189
2	Historique de la procédure d'engagements	190
3	Nature des remèdes	192

3.1	Engagements structurels	193
3.2	Engagements comportementaux	196
3.3	Difficultés dans l’application des engagements	199
4	Evaluation <i>ex post</i> des remèdes	200
5	Remèdes et gains d’efficacité	203
5.1	Traitement économique des gains d’efficacité	205
5.1.1	“Efficiency offence”	207
5.2	Traitement économique des remèdes	208
5.3	Interaction entre remèdes et gains d’efficacité	210
6	Conclusion	211
6	Fusions, remèdes et gains d’efficacité	213
1	Introduction	213
2	Modèle	216
3	Désinvestissement à une seule entreprise	220
3.1	Prix d’équilibre	220
3.2	Norme du prix	223
3.3	Montant proposé de désinvestissement par l’entité fusion .	230
4	Désinvestissement à toutes les entreprises	230
5	Conclusion	233
6	Annexes	235
	Conclusion générale	247
	Références bibliographiques	253

