审查企业兼并的措施和方法——欧委会竞争总司的经验

中欧竞争政策周，2016年10月，海口

Jean-Christophe MAUGER

欧委会竞争总司E4处

内容提要

- **程序和工具**
- **组织结构—欧委会竞争总司兼并控制与反垄断司**
- **主要原则**
- **案例研究**
  - **法国的供水业**
  - **ABF（英国联合食品）和GBI兼并案**
  - **德国和西班牙的水泥业**
  - **正在进行的案例：啤酒和零售**
- **初步结论**

兼并控制和反垄断：程序和工具

- **兼并控制和反垄断程序之间的区别**

  - **兼并控制**：**事前**评估、时间限制严格、**由当事方**发起、**案件和决策数量多**。

  - **反**垄断(**《欧盟运作条例》第101和102条**）：**事后**评估、**无**时间限制、**由欧委会或**举报方发起（宽大处理除外）、**案件数量少**。

兼并控制和反垄断：程序和工具

- **但是，二者使用**类似的评估工具
  - **制定了《关于相关市**场定义的指南》，**用于兼并控制和反**垄断。
  - **反**垄断中的承诺程序（ **1/2003条例第9条** ）**受到了兼并**补救措施的启发。
  - **关于**应用第**102条的《指南》和关于横向或非横向并**购的《**指南》指的是同**样概念（进入壁垒、买方权力、丧失赎回权）。
  - **可**类比的演变过程:对兼并进行更经济的评估，对反垄断采取依据效果的方式。

组织结构—欧委会竞争总司兼并控制与反垄断司

- **以E司为例**
  - 3个反垄断处：E1（制药产品）、E2（工业品）和食品工作组（食品和零售）、一个兼并处E4（工业、采矿和消费品）。
  - 主管为Paul Csiszar司长
  - 定期讨论、分享经验
  - 携手合作：“打破部门界限”、人员交换

兼并控制和反垄断之间的相互作用：原则

- **如果我们在一宗兼并案当中发现了反竞争行为的证据，则可以把这一证据用于反垄断案件中，但是……**
  - **两套程序必**须明确分开（**抗**辩权）
  - **文件不能从一个兼并卷宗**转移到一个反垄断卷宗
  - **需要重新索取或（扣押）**这些文件
  - **兼并控制可能有助于启**动或影响反垄断调查
  - **反**垄断调查也许有助于突出调查重点

兼并控制和反垄断之间的相互作用：案例研究

- **法国的供水行业 (2008-2009年)**
  - 至2009年收到几起法国供水行业兼并的通知（大公司收购本地公司）
  - 在调阅并购文件（顾客举报）过程中发现有卡特尔行为的迹象。
  - 2010年启动卡特尔调查，进行了黎明突袭。
  - 发现任何证据——2013年结束调查。
  - 估计文件已被毁

兼并控制和反垄断之间的相互作用：案例研究

- **ABF和GBI兼并案(2008年)**
  - **法国、西班牙和葡萄牙三大酵母供**应商中的两家合并
  - 经顾客举报开展兼并调查，调查中发现有卡特尔行为的迹象。**之前法国和土耳其曾有卡特**尔被处以罚款。
  - **兼并控制**发现在西班牙和葡萄牙有产生或加强协调效应的风险
  - **采取**补救措施后放行——**GBI从在西班牙和葡萄牙的**资产撤资，**新形成一家独立的公司。**

兼并控制和反垄断之间的相互作用：案例研究

- **德国和西班牙的水泥兼并案(2013-2014年)**
  - （两笔）兼并恰逢正在开展欧洲水泥行业的卡特尔调查。
  - Holcim和Cemex两家水泥公司在德国、西班牙和捷克共和国互换资产。
  - 担忧这些兼并会使各方更容易达成协调条款。
  - 两笔兼并都受到了协调效应的调查：认为风险高却未发现证据。文件很可能被毁（留存政策）。
  - 两笔兼并都予以无条件放行——原因在于德国和西班牙的市场结构。

兼并控制和反垄断之间的相互作用：案例研究

- 正在进行的案例：啤酒和零售

初步结论

- **从**竞争总司的经验来看，**反**垄断和兼并控制的程序和人员之间的众多互动良好。
- **但是两套程序必**须保持分开。
- **两套程序很**难使用同样的证据……**而且企**业在文件管理上愈发谨慎。
- **通**过实施补救措施控制兼并，**可以改善市**场结构失灵的情况……**但是**仅限于具体针对某项兼并的补救措施。

谢谢！