

Brussels, November 1966
P-62/66INFORMATION MEMOConcentration, economic policy and competition in the EEC

At the beginning of November the EEC Commission published its memorandum on concentration of firms in the Community, which had been submitted to the six Member States at the end of 1965. (1) The memorandum deals with the economic problems of industrial combination, the aspects of company law and taxation law that favour or impede concentration, and the applicability of Articles 85 and 86 of the Rome Treaty to mergers.

Since the Treaty of Rome was signed, the combination of independent firms into larger units has grown into a phenomenon of some significance. In certain industries the Common Market calls for bigger firms so that the consumer can reap the full benefits of mass production and scientific and technical research. Numerous enterprises will therefore have to adapt to this broader market by internal growth or by amalgamation with other enterprises. These larger businesses will be better able to compete, and this will stand them in good stead in competition on world markets against large concerns from countries outside the Community.

These developments seem to demand measures in several fields. On the one hand, international mergers are still being hampered appreciably by differences in company and taxation law, while on the other hand combinations may make competition unworkable by unduly restricting the freedom of choice and action of consumers, suppliers and buyers. Lastly, combination affects the existence of many small businesses.

The Commission has studied these problems in conjunction with independent experts. The memorandum now published is the result of these studies.

The first part of the survey - on the economic problems of industrial combination - deals with the adjustment of enterprises to the scale of the Common Market, the removal of artificial obstacles to mergers and the prerequisites for workable competition.

The second part of the study describes the problems of company law and taxation law affecting combination. The chapter on company law is concerned with the types of combination of firms under the laws of the

(1) The problem of industrial combination in the Common Market. Studies, Competition series, No. 3. Publishing Services of the European Communities, Brussels, 1966, 32 pages.

Member States and in the Community context; it provides an outline of the present legal situation and the possibility of facilitating mergers in the Common Market by the creation of new legal forms. The section on tax law gives an account of the taxation background to the process of concentration, and of the taxation of merged enterprises.

The part of the study dealing with the applicability of Articles 85 and 86 to industrial concentration includes the findings of the experts consulted and the Commission's opinion.

o
o o

Another study recently published by the EEC Commission concerns economic policy and the problems of competition in the EEC and its Member States. (2)

This report was written by Professor J. Zijlstra, former Minister of Economic Affairs and Minister of Finance of the Netherlands, in collaboration with Dr. B. Goudzwaard. It deals with the principles of competition in the economic policies of the Member States and with the wider scope that could be given to competition policy by harmonizing the policies of the Member States. By a comparison of similarities and disparities in the first part of the study, a picture is obtained of the different economic systems of the Member States and in particular of the economic aims pursued, of the relations between public authorities and business, of the instruments of economic policy, and of the nature and pattern of competition policy.

Starting from the twofold assumption that complete customs union will be realized and that workable competition will be introduced, Professor Zijlstra proceeds to assess how far the development of the European Economic Community might influence economic policy in the several Member States. According to the conclusions drawn in this second part of the study, the foreseeable consequences should contribute to the harmonization of the member countries' economic systems.

Lastly, a third section examines ways and means of providing for an extensive alignment of the economic systems in the individual Member States. Here the author analyses the EEC's economic and competition policies with a view to the selection of an optimum economic order, also discussing medium-term economic policy. He would like to see the public authorities restrict their activities to the creation of a healthy macroeconomic climate and of an institutional framework conducive to workable competition.

By way of conclusion the author touches upon some aspects of regional policy relevant in this context, such as geographical concentration and industrial concentration in general.

(2) Economic policy and competition problems in the EEC and its Member States. Studies, Competition series, No. 2. Publishing Services of the European Communities, Brussels, 1966, 44 pages.

Bruxelles, novembre 1966.

P- 62

NOTE D'INFORMATION

Concentration, politique économique et concurrence dans la CEE

La Commission de la Communauté économique européenne a publié au début du mois de novembre le mémorandum sur le problème de la concentration dans le Marché commun, qu'elle avait transmis aux six Etats membres à la fin de l'année 1965 (1). Le mémorandum traite des problèmes économiques de la concentration, des effets positifs ou négatifs du droit des sociétés et du droit fiscal en matière de concentration, et de l'applicabilité des articles 85 et 86 aux concentrations d'entreprises.

Le regroupement d'entreprises indépendantes en unités plus importantes s'est accentué depuis la signature du traité de Rome. Le Marché commun exige dans certaines branches des entreprises plus grandes, afin que les avantages de la production de masse et de la recherche scientifique et technique puissent profiter, sans restriction, aux consommateurs. De nombreuses entreprises européennes devront donc s'adapter, par leur croissance interne ou par leur fusion avec d'autres entreprises, à ce marché plus vaste. Le renforcement de leur capacité concurrentielle leur est également profitable dans la compétition internationale avec les grandes entreprises des pays tiers.

Des mesures apparaissent donc nécessaires dans plusieurs domaines. D'une part, des obstacles considérables tenant au droit des sociétés et à la fiscalité s'opposent encore aux processus de concentration sur le plan international; d'autre part, des fusions d'entreprises peuvent empêcher la concurrence de fonctionner, ou limiter outre mesure la liberté de choix et d'activité des consommateurs, des fournisseurs et des acheteurs. Enfin, la concentration des entreprises affecte les conditions d'existence de nombreuses petites et moyennes entreprises.

La Commission a examiné ces problèmes en collaboration avec des spécialistes indépendants. Les résultats de ces études sont reflétés dans le mémorandum qui est maintenant publié.

La première partie de l'étude - Les problèmes économiques posés par la concentration des entreprises - traite de l'adaptation des entreprises aux dimensions du Marché commun, de la suppression des obstacles à la concentration, et des conditions d'une concurrence efficace.

La deuxième partie expose les problèmes posés par la concentration des entreprises du point de vue du droit des sociétés et de la fiscalité. Le chapitre relatif au droit des sociétés traite des formes juridiques de la concentration dans les législations nationales et dans le Marché commun, en examinant de plus près la situation juridique actuelle et les possibilités

1) Le problème de la concentration dans le Marché commun, Etudes, série Concurrence N°3, Services des publications des Communautés européennes, Bruxelles 1966, 28 pages.

de concentration dans le Marché Commun par la création de nouvelles formes juridiques. Le chapitre sur les aspects fiscaux expose les conditions fiscales de l'opération de concentration et le régime fiscal des entreprises après leur concentration.

La partie de l'étude consacrée à l'applicabilité des articles 85 et 86 aux concentrations d'entreprises contient les résultats des consultations des professeurs et l'avis de la Commission.

§

La Commission de la Communauté économique européenne a également publié récemment une étude sur la politique économique et les problèmes de la concurrence dans la CEE et dans les pays membres de la CEE (2)

Cette étude, établie par le professeur Zijlstra, ancien ministre de l'économie et ancien ministre des finances des Pays-Bas, en collaboration avec M. Goudzwaard, traite des principes de la concurrence dans la politique économique des Etats membres et de l'élargissement que pourrait connaître la politique de concurrence en cas de politique harmonisée des Etats membres. La première partie trace, en confrontant les points communs et les différences, un tableau des systèmes économiques des Etats membres, en particulier des objectifs économiques, des relations entre les pouvoirs publics et les milieux économiques, des instruments de la politique économique, et de la nature et de la structure de la politique de concurrence.

Puis le professeur Zijlstra, partant de la double hypothèse que l'union douanière est réalisée et qu'une concurrence effective est instaurée, cherche à déterminer jusqu'à quel point le développement de la Communauté économique européenne pourrait influencer la politique économique des Etats membres. D'après les conclusions de ce deuxième chapitre de l'étude, les répercussions prévisibles devraient contribuer à une harmonisation des systèmes économiques nationaux.

Un troisième chapitre examine enfin les voies et moyens susceptibles d'amener un large rapprochement des systèmes de politique économique des Etats membres. Dans ce chapitre, l'auteur analyse la politique économique et la politique de concurrence de la CEE sous l'angle du choix d'une organisation économique optimale. Il étudie également la politique économique à moyen terme. Il souhaiterait que l'activité des organes de l'Etat se limite à créer un climat macro-économique sain et un cadre institutionnel permettant une concurrence efficace.

La fin de l'étude aborde certains aspects de politique régionale, notamment l'agglomération et la concentration industrielle.

2) Politique économique et problèmes de la concurrence dans la CEE et dans les pays membres de la CEE, Etudes, série Concurrence, n°2, Services des publications des Communautés européennes, Bruxelles 1966, 72 pages.