

# Structural remedies in merger regulation in a Cournot framework\*

Andrei Medvedev  
CERGE, Prague †

July 2004

## Abstract

To prevent possible abuse of market power in the future an antitrust agency can force merging firms to divest some of their assets. The divested assets can be sold via auction either to existing competitors or to a new entrant. Divestiture of assets extends the range of parameters when a merger satisfies a consumer surplus standard and should be approved. If the agency takes a more active stance toward the selection of a purchaser of the assets, then it could lead to a favorable outcome for consumers and merging firms.

Antitrustové agentury mohou donutit slucující se firmy zbavit se určitých aktiv aby zabránily možnému zneužití dominantního postavení. Aktiva mohou být prodána formou aukce buď existujícím soupeřem na trhu, nebo firmě na trh nové vstupující. Prodej aktiv rozšiřuje soubor parametru kdy fúze splňuje standard spotřebitelského přebytku a má být povoleno. Aktivním postojem k volbě kupujícího prodáváných aktiv může agentura dosáhnout lepších výsledků jak pro spotřebitele, tak pro fúzující firmy.

Keywords: merger regulation, structural remedies, efficiency, auction

JEL classification: D43, K21, L51

---

\*I am thankful to Eric van Damme, Avner Shaked, Jan Boone, Dirk Engelmann, Valter Sorana, Randall Filer, Valeri Nikolaev, and Dmitry Ryvkin for valuable discussions and suggestions.

†Center for Economic Research and Graduate Education: andrei.medvedev@cerge-ei.cz