

Summary

In this thesis, we analysed law and economic issues revolving around trade secrets. The goal was to analyse the trade secret law and provide policy recommendations. Trade secrets law is a topic of great importance in both developed and developing countries where the intellectual property regime and enforcement may encourage the use of trade secrets over other kinds of protection mechanisms. The field of trade secrets is becoming more and more important in the academic literature because of an increasing number of cases in the media where trade secret regulation has come under the microscope.

The second chapter of this thesis analysed the optimal scope of trade secrets law. It was shown that with stronger protection of trade secrets, the secret owner reduces her efforts in keeping the secret and the imitator reduces her efforts in extracting the secret. Stronger trade secrets law also increases the incentives to innovate by increasing the payoff to the innovative firms. However, it also makes diffusion of innovative knowledge in the society harder. Thus, there exists a conflict between protecting the innovator with stringer protection and promoting dissemination of innovative knowledge. The policy makers must balance these two contrasting objectives in the best possible manner. We show that maximal protection is warranted when product market competition is weak, cost of self-protection is low and cost of secret extraction is high.

The third chapter of this thesis investigated civil remedies available to the owner of the secret in case of misappropriation. In particular, we analyse alternative damage regimes and their implications on market competition and welfare. A model of simple oligopoly competition with asymmetric information is developed. The asymmetry arises in the following sense: the owner of the secret does not know whether the duplicator has introduced a similar product by misappropriating the secret formula, or developed the product by independent research. The possibility of receiving damages affects the payoff to the owner of the secret, and, hence the market outcome. Similarly, the possibility of paying damages affects the payoff of the duplicator who misappropriated the secret. Furthermore, alternative damage regimes affect the market outcomes in a different manner. We concentrated on the lost profit and the unjust enrichment doctrines of damages and analyse their impacts on the behaviour of the owner of the secret and market outcome. The purpose was to compare these alternative regimes and find out the desirability of one over the other in terms of their impacts on the owner of the secret and incentives to misappropriate.

The fourth chapter provides an empirical analysis which is centred on misappropriation and its relationship with trade secret sharing behaviour of firms with third parties. In the existing literature, trade secrets have mostly been studied with reference to patents. In this chapter, however, we used novel survey data, which covers most important issues underlying misappropriation of trade secrets. This helps us to look at the relationship of trade secrets sharing and their misappropriation by various parties. We find that firms that share trade secrets information with third parties are more likely to face acts/attempts of misappropriation of their trade secrets. We also find that firms are more likely to find secrecy important for their inventive knowledge, technical information and business information if they make high usage of patents, which points towards possible synergy between patents and secrecy. This is in line with recent research on the complementary nature of patents and trade secrecy.

Samenvatting

In dit proefschrift zijn rechtseconomische vraagstukken met betrekking tot bedrijfsgeheimen onderzocht met als doel het relevante recht te analyseren en beleidsaanbevelingen te doen. Het recht aangaande bedrijfsgeheimen is een onderwerp van groot belang in zowel ontwikkelde als in ontwikkelingslanden waar het intellectuele eigendomsrecht en de handhaving hiervan het gebruik van bedrijfsgeheimen in plaats van andersoortige beschermingsmechanismen zou kunnen stimuleren. Door een toenemend aantal zaken in de media waar regulering ter bescherming van bedrijfsgeheimen onder een vergrootglas wordt gelegd, wordt het onderwerp 'bedrijfsgeheimen' steeds belangrijker in de academische literatuur.

Het tweede hoofdstuk van dit proefschrift analyseert de optimale reikwijdte van het recht aangaande bedrijfsgeheimen. Duidelijk wordt dat door een grotere bescherming van bedrijfsgeheimen, de eigenaar van het geheim minder moeite doet om dit te beschermen en de vervalsers minder moeite doet om het geheim te verkrijgen. Eveneens stimuleert het de prikkel om te innoveren doordat de opbrengsten voor innovatieve bedrijven hoger worden. Het bemoeilijkt echter ook de verdere verspreiding van innovatieve kennis in de samenleving. Er bestaat dus een spanning tussen het beschermen van de innovator enerzijds en het stimuleren van de verspreiding van innovatieve kennis anderzijds. Beleidsmakers moeten een zo goed mogelijk evenwicht zien te vinden tussen deze twee tegengestelde belangen. Het proefschrift laat zien dat

maximale bescherming aangewezen is wanneer concurrentie op de betreffende productmarkt zwak, de kosten van zelfbescherming laag en de kosten voor verkrijgen van het geheim hoog zijn.

Het derde hoofdstuk van dit proefschrift heeft de privaatrechtelijke remedies onderzocht die aan de eigenaar van het geheim ter beschikking staan in het geval van onrechtmatige verkrijging. In het bijzonder worden alternatieve vormen van schadevergoeding en de gevolgen hiervan voor marktconcurrentie en welvaart geanalyseerd. Hiervoor is een oligopolie-model met asymmetrische informatie ontwikkeld. De asymmetrie doet zich op de volgende wijze voor: de eigenaar van het geheim weet niet of de imitator eenzelfde product op de markt heeft gebracht door onrechtmatige verkrijging van het bedrijfsgeheim of dat het product is ontwikkeld via eigen onderzoek. De mogelijkheid om schadevergoeding te krijgen beïnvloedt de opbrengsten voor de eigenaar van het geheim, en derhalve het marktresultaat. Evenzo beïnvloedt de mogelijkheid om schadevergoeding te moeten betalen de opbrengsten van de imitator die het geheim op een onrechtmatige wijze heeft verkregen. De uiteenlopende manieren waarop de schadevergoeding wordt vastgesteld, hebben uiteenlopend effect op het marktresultaat. Het proefschrift analyseert 'gederfde inkomsten' en 'ongerechtvaardigde verrijking' als mogelijke grondslagen voor schadevergoeding en analyseert de invloed van deze twee alternatieven op het gedrag van de eigenaar van het geheim en het marktresultaat. Het doel was om deze alternatieven te vergelijken en te onderzoeken welke van de twee de voorkeur verdient op basis van de gevolgen voor de eigenaar van het geheim en op basis van de prikkels tot onrechtmatige verkrijging van het geheim.

Het vierde hoofdstuk geeft een empirische analyse van de relatie tussen onrechtmatige verkrijging en het delen van bedrijfsgeheimen met derden. In de bestaande literatuur zijn bedrijfsgeheimen voornamelijk bestudeerd in relatie tot patenten. In dit hoofdstuk heb ik echter nieuwe onderzoeksdata gebruikt, die betrekking hebben op belangrijke vraagstukken aangaande onrechtmatige verkrijging van bedrijfsgeheimen. Dit helpt ons om te kijken naar de relatie tussen het delen van bedrijfsgeheimen en het onrechtmatig verkrijgen hiervan door verschillende partijen. Het blijkt dat bedrijven die informatie met betrekking tot bedrijfsgeheimen delen eerder te maken krijgen met (pogingen tot) onrechtmatige verkrijging van bedrijfsgeheimen. Ook bleek dat er bij bedrijven die veelvuldig gebruik maken van patenten een hogere waarschijnlijkheid is dat ze belang te hechten aan geheimhouding voor hun innovatieve kennis, technische informatie en bedrijfsinformatie, wat duidt op een mogelijke synergie tussen patenten en geheimhouding. Dit is in lijn met recent onderzoek naar de complementariteit van patenten en bedrijfsgeheimen.