

CENTRE BRETAGNE

OWNERSHIP

Olivier Guyader, Unité d'Economie Maritime, UMR 6308 AMURE

1. Résumé du projet

Une perception largement répandue est que la flotte de pêche de l'Union Européenne (UE) est détenue par une multitude de propriétaires individuels. Cependant, des informations sur les acquisitions d'entreprises de pêche de l'UE par les entreprises d'autres États membres ou de pays tiers (hors UE) montrent que cette perception est une simplification d'une réalité plus complexe, pouvant être caractérisée par des entreprises détenant plusieurs navires, par des phénomènes d'intégration verticale par des sociétés situées en aval de la filière ou encore des achats de fonds d'investissement. Aucun travail méthodologique n'a jamais été mené sur le sujet et le projet vise en utilisant des sources de données originales à analyser la structure de la propriété des moyens de production (navires, droits de pêche) et les dynamiques d'investissement avec une application au secteur des pêches en France. Un cadre d'analyse, des croisements de base de données innovants ainsi que des enquêtes terrain sont proposés pour répondre à ces enjeux et considérer les implications de ces évolutions sur la dynamique du socio-écosystème halieutique.

2. Equipes impliquées

Le projet mobilise des équipes d'économistes halieutes et de statisticiens de l'UMR AMURE à la fois dans sa composante Ifremer et Université de Bretagne Occidentale. Elle associe également un biologiste halieute du laboratoire de biologie halieutique de Brest (unité Sciences et Technologies Halieutiques). Le projet a également reçu l'appui des équipes du Système d'informations halieutiques de l'Ifremer à Brest en particulier pour pouvoir accéder à certaines bases de données.

Tableau 1. Personnes et équipes impliquées dans le projet

| | |
|-----------------------------|---|
| Olivier Guyader (coord.) | IFREMER-RBE-EM/UMR AMURE |
| Mathieu Merzèreaud | IFREMER-RBE-EM/UMR AMURE |
| Patrick Berthou | IFREMER-RBE/STH |
| Coord. E. Leblond | IFREMER-RBE-Système d'informations halieutiques |
| Pascal Le Floch | UBO/UMR AMURE |
| Arne Kinds (doctorant) | UBO/UMR AMURE - Univ Ghent |
| Anne Rabault (stagiaire M2) | IFREMER-RBE-EM/UMR AMURE - VetAgro Sup |
| Lucas Balsan (stagiaire M1) | UBO - Agrocampus |

En liaison avec ce projet, un projet de doctorat a été déposé début 2017 afin de consolider nos travaux et les inscrire dans une perspective de plus long terme. Co-encadré par O. Guyader et P. Le Floch, le projet a été co-financé par l'UBO et la région Bretagne. Arne Kinds de nationalité belge a été recruté début novembre 2017 pour trois ans et un projet de co-tutelle avec l'université de Ghent (Belgique) est en cours. Le projet de stage M2 programmé en 2017 n'a pas trouvé de candidat et a été reporté en 2018. Anne Rabault (VetAgro Sup) va réaliser son stage de master 2 de sciences politiques et sociales à SciencePo Lyon au sein de l'unité d'économie maritime entre 23 avril et le 27 juillet 2018. Début 2017, nous avons également accueilli un étudiant en M1 E2AME pour un temps en laboratoire (TAL). Des échanges sur cette thématique ont également eu lieu avec d'autres équipes étrangères dans le cadre d'une soumission à une étude de la Commission européenne (DGMARE).

3. Résultats scientifiques principaux du projet

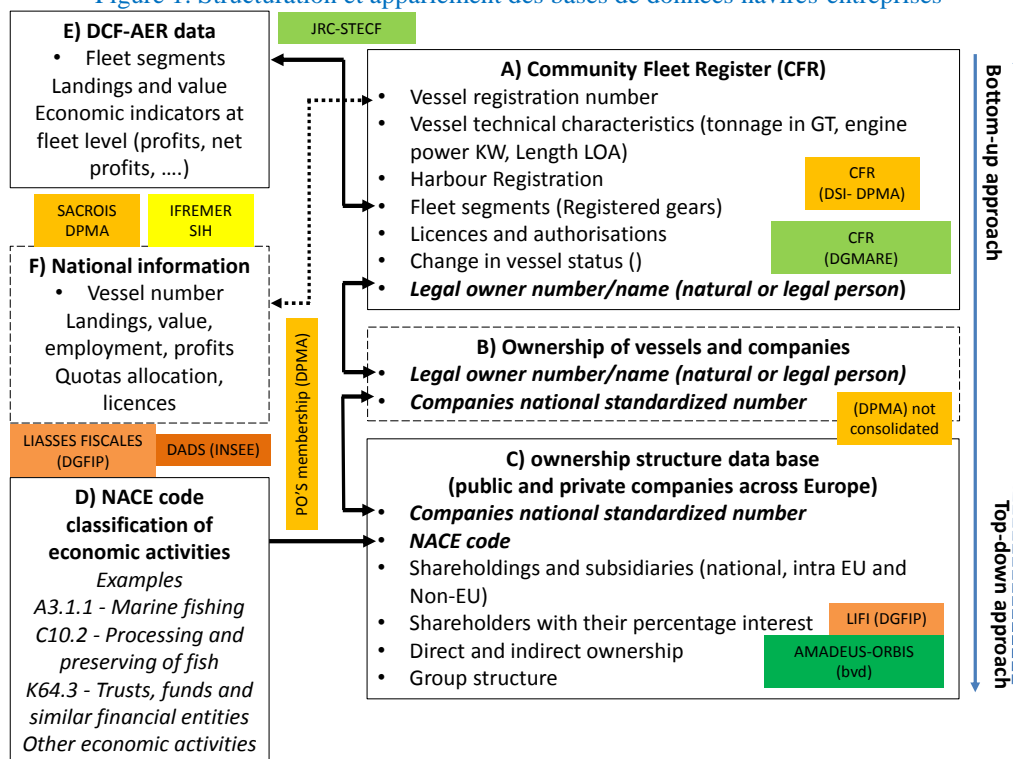
1.1 Rappel des questions posées

- Quelle est la structure de la propriété des moyens de production (navires, droits de pêche) dans le secteur de la pêche en France?
- Peut-on identifier les mécanismes internes et externes aux entreprises favorisant ou contraignant le financement des investissements et la transmission de la propriété?
- Les dynamiques de propriété et les investissements associés modifient-ils les conditions d'exploitation des ressources halieutiques et leur durabilité ?

1.2 Appariement de base de données entreprises-navires de pêche et collecte par entretiens d'informations sur la propriété et l'investissement des entreprises

L'analyse de la structure de propriété des navires de pêche est confrontée à différents types de difficultés. Les bases de données existantes ne permettent pas de lier les navires de pêche et les entreprises qui les détiennent. D'autre part les données sur les entreprises et leur actionariat ne sont pas publiques ou de libre d'accès. Un des objectifs du projet était : 1) de structurer un modèle conceptuel de base de données permettant d'établir un lien entre les navires et la structure de propriété des entreprises , 2) de pouvoir accéder à des bases de données pertinentes. L'accès aux bases de données confidentielles est un processus long et très encadré qui vient d'être finalisé (demande au comité du secret en France) et l'appariement de ces bases avec les données disponibles à l'Ifremer dans le cadre du système d'informations halieutiques est en cours. Le schéma ci-dessous présente la structuration des bases d'informations qui sont mobilisées par le projet.

Figure 1. Structuration et appariement des bases de données navires-entreprises



Source : Guyader et al. (2018)¹

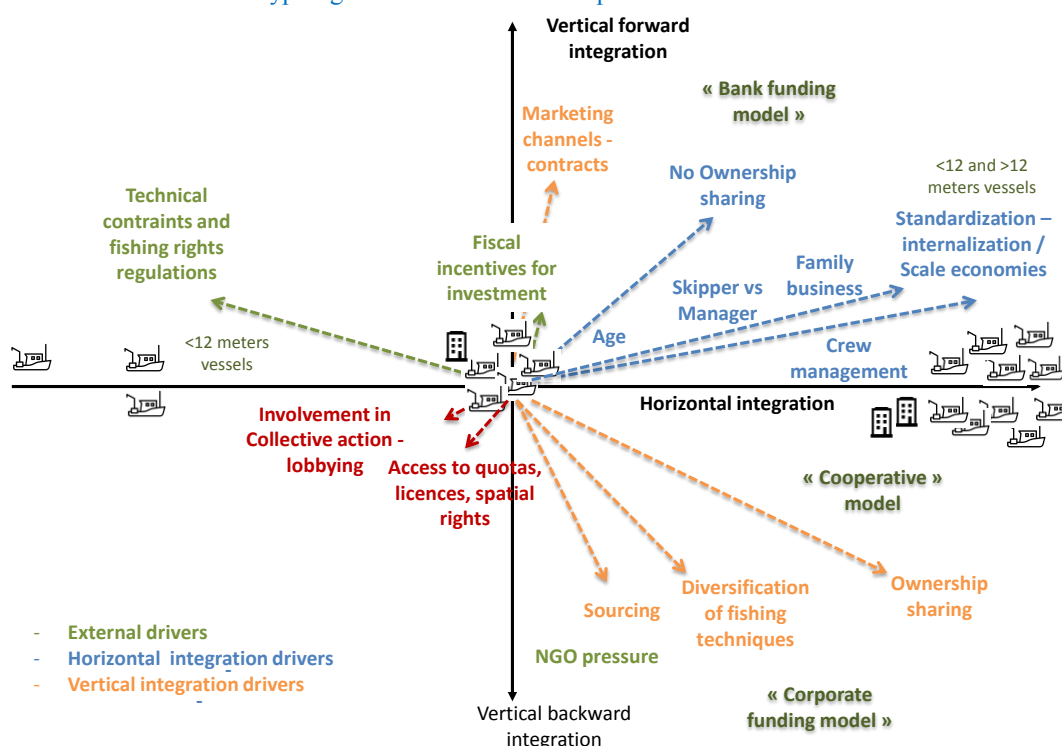
¹ Guyader, O., Kinds, A. Le Floch, P. 2018. Analysis of data set necessary for the understanding of the ownership structure of the fishing firms at French and EU level, rapport Ifremer/UBO UIMR AMURE 4 p.

De manière complémentaire, un travail d'enquête Ifremer-UBO impliquant le doctorant a débuté fin 2017 pour recueillir des informations qualitatives et quantitatives auprès d'acteurs clés du secteur de la pêche, responsables d'entreprises ou d'armements détenant plusieurs navires, responsables d'organisations de producteurs et de centres de gestion, administration des pêches, intermédiaires de ventes de navires, banques. Ces entretiens visent d'une part à identifier les structures de propriété des armements et des entreprises enquêtées pour qualifier les informations disponibles dans les bases de données, d'autre part à caractériser les dynamiques d'investissement de ces entreprises et les principaux facteurs (internes et externes) pouvant expliquer leurs stratégies. Cette collecte est en cours (25 entretiens réalisés au 30 mars, principalement en Bretagne et sur des navires de toutes catégories) et se poursuivra en 2018 pour améliorer la représentativité de l'échantillon. Afin de compléter la base d'information existante, une base de données complémentaire sur les mouvements-acquisitions de navires a été documentée par un travail en laboratoire d'un Master 1 à partir d'une revue de la presse spécialisée.

1.3 Analyse typologique de la propriété des entreprises de pêche en France et principaux facteurs d'évolution

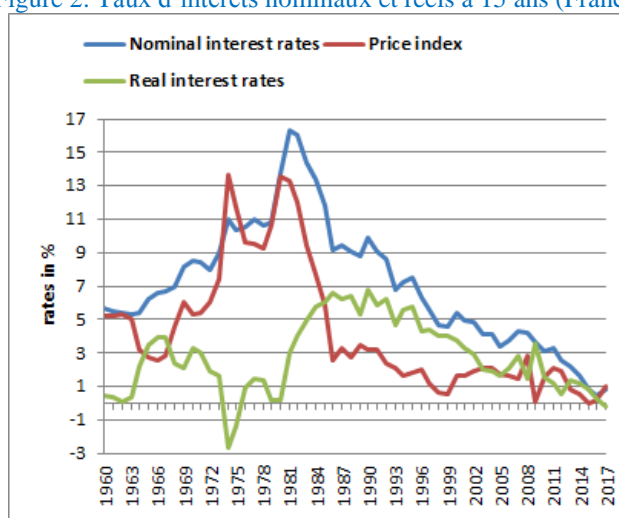
Une analyse quantitative des schémas de propriété sur la base des données de liens financiers entre entreprises, des actionnariats et des stratégies de montages d'entreprises est en cours. Elle vise à appréhender les propriétaires ultimes des navires de pêche et des droits de pêche attachés. Une première analyse typologique dite « qualitative » a pu être établie de manière complémentaire sur la base des entretiens réalisés auprès d'armateurs d'entreprises multi-navires. Le schéma proposé organisé autour de deux plans factoriels : 1) intégration horizontale (i.e. processus d'intégration de plusieurs navires au sein d'une entreprise) vs 2) intégration verticale (i.e. processus d'intégration des armements avec l'aval du secteur) soit par le rachat d'armement (*backward integration*) soit par des démarches de valorisation de la production par les armements (*forward integration*). Cette typologie est statique mais elle permet d'identifier les dynamiques de consolidation des armements en prenant compte des déterminants-variables internes aux entreprises (âge, formation et origine sociale des armateurs, implication dans l'action collective) et des facteurs externes (fiscalité, subventions, modes de régulation des pêcheries, etc). Les conséquences en termes d'organisation d'entreprises (régime de partage de la propriété, implication de la famille, modes de gestion des équipages et des navires, etc) sont également étudiées.

Schéma 1. Typologie des structures d'entreprises et modèles de financement



Ce schéma intègre également les principaux modèles de financement des entreprises en mettant en évidence le rôle structurant du système bancaire dans le financement des entreprises dites de capitalisme familial. Le modèle dit « coopératif » est en régression alors que les acteurs aval ou amont (principalement étrangers) cherchent par des stratégies de croissance externe (acquisition d'armements) à consolider l'accès aux droits de pêche et leurs approvisionnements. Une analyse factorielle sera développée lorsque l'échantillon d'entreprises sera suffisant. En parallèle de cette démarche, une étude détaillée des principaux facteurs externes (*drivers*) est menée pour caractériser les principaux changements dans l'environnement des entreprises (Gouvernance et gestion des droits de pêche, marchés et chaîne de valeur, financement des entreprises et taux d'intérêt, fiscalité, règles sociales et de sécurité, rôle des ONG, Brexit, etc). La baisse des taux d'intérêt réels au cours de la période récente est identifiée comme un facteur clé des investissements et des modalités de financement des investissements dans le secteur (recours au prêt bancaire plutôt qu'aux fonds d'investissement).

Figure 2. Taux d'intérêts nominaux et réels à 15 ans (France)



Source : Insee

1.4 Traits de vie des pêcheurs-proprétaires et mécanismes d'investissement

La méthodologie développée dans le cadre des entretiens avec les pêcheurs armateurs (cf. ci-dessus) permet de reconstituer l'histoire / le trait de vie des enquêtés notamment en termes d'évolution d'investissements et de désinvestissement. Originale, l'analyse de traits de vie des pêcheurs peut trouver des analogies dans les traits de vie de poissons et est complémentaire de l'analyse de dynamique de population appliquée au flottilles de pêche (Quillerou & Guyader 2012)². Cette méthode permet d'une part de récolter des données non disponibles par ailleurs (achats de navires neufs ou d'occasion, transformations et modes de financement, ventes) depuis l'entrée dans le secteur et d'autre part de documenter les caractéristiques sociales des enquêtés (niveau scolaire, raisons d'entrées dans la profession, implication dans les structure de gestion des pêcheries, rôle de la famille, implication des enfants dans l'entreprise, statut dans l'entreprise, etc).

² Quillerou, E., Guyader, O. 2012. What is behind fleet evolution: a framework for flow analysis and application to the French Atlantic fleet. *Ices Journal Of Marine Science*, 69(6), 1069-1077.

Figure 3. Profil d'investissement dans les navires de pêche par un propriétaire (11 navires fin 2017)

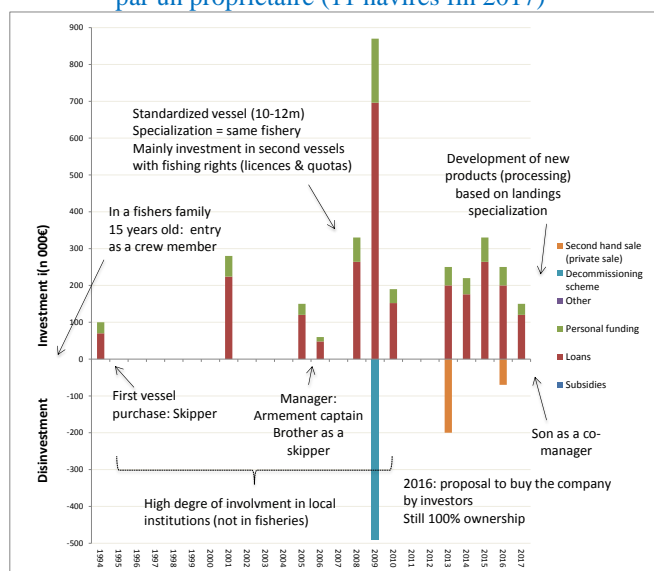
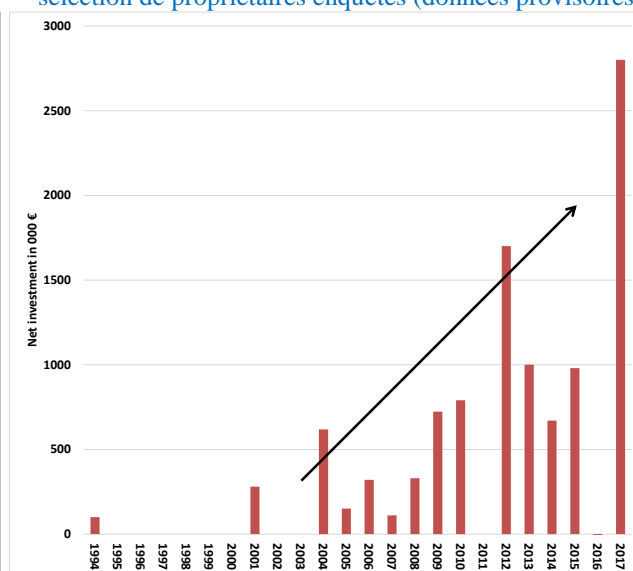


Figure 4. Profil d'investissements nets cumulés d'une sélection de propriétaires enquêtés (données provisoires)



Ces informations permettent de comprendre comment dans le cas précis (figure 3), un fils de pêcheur peu formé, avec un investissement dans un navire d'occasion de 100k€ en 1994 atteint une valorisation d'entreprise équivalente à 3 millions € en 2017 et ce sans aucune subvention à l'investissement. On observe également comme dans le cas d'autres armements enquêtés, une stratégie de standardisation du type de navires achetés entraînant une spécialisation de l'activité. Cela conduit l'entrepreneur à chercher à mieux valoriser les produits débarqués (*vertical forward integration*) soit par une transformation et une différenciation des produits, soit par le développement par l'entreprise d'activités complémentaires de commercialisation de produits de la mer. Le contexte familial et le rôle des enfants ou des proches est également structurant pour les choix d'organisation et de transmission de l'entreprise. Au-delà de l'analyse individuelle, l'approche globale permet de mieux quantifier les investissements nets dans les flottilles de pêche et donc mieux comprendre les trajectoires des flottilles et des pêcheries (cf. figure 4).

1.5 Régimes de propriété, organisation d'entreprise et spatialisation de l'activité dans les pêcheries

L'étude de l'impact des modes de propriété et d'investissement dans les flottilles de pêche et des implications à la fois sur l'évolution des stratégies d'exploitation et l'état ressources halieutiques est très préliminaire à ce stade de l'avancement du projet. Un outil cartographie a été développé pour représenter l'activité des navires géolocalisés d'une même entreprise et non plus seulement la spatialisation de l'activité d'un navire en particulier. Cet outil à vocation exploratoire permet de mieux comprendre les implications des stratégies d'entreprises, en particulier l'influence du mode de propriété ou la standardisation des modes de production sur l'allocation de l'effort de pêche. Pour des raisons de confidentialité, les cartographies ne sont pas présentées dans ce document.

4. Valorisation des résultats, réalisée et/ou prévue

1.6 Communications à conférences-séminaires

Des communications à conférences internationales sont prévues notamment pour l'IFFET 2018 (conférence bi-annuelle des économistes des pêcheries) et du CIEM (session dédiée à la prise en compte des dimensions humaines dans l'analyse des pêcheries). Une présentation des résultats est également prévue dans le cadre de l'animation de l'axe B « propriété et responsabilité » de l'UMR AMURE.

Tableau 2. Communications prévues en 2018

| Titre | Conférence ou séminaire | Statut |
|--|--|-----------|
| Kinds, A. et al. An analysis of ownership typologies and strategies in French and Belgian fisheries: a case study approach | International Institute of Fisheries Economics & Trade (IIFET) conference 2018 (Seattle Juillet 2017) http://iifet2018.org/ | Accepté |
| Guyader et al. Exploring fishers' social and economic characteristics and their influence on multi-ownership and investment in fishing companies. Application to the French fisheries. | ICES conference 2018 (Hamburg September 2018) Session R/Towards a better understanding of human behaviour for improved fisheries science and management. http://ices.dk/news-and-events/asc/asc2018/Pages/default.aspx | Soumis |
| Kinds et al. Ownership of capital in French fisheries and perspective at EU level | Séminaire UMR AMURE: Axe "propriété et responsabilité" | Programmé |

1.7 Publications et autres valorisations

L'objectif est de publier ces résultats dans des revues internationales (Marine Policy, ICES Journal ou Fisheries research). Au-delà, une publication sur la question de la propriété des entreprises de pêche à l'échelle européenne est envisagée avec d'autres collègues économistes impliqués dans le projet de réponse à l'appel d'offre DGMARE sur la propriété des moyens de production dans la pêche.

Une synthèse des résultats sera également réalisée sous forme d'un rapport/document de travail AMURE (http://www.umr-amure.fr/pg_electro_rap.php) et d'un résumé dont l'objectif est notamment de restituer les principaux résultats aux armateurs enquêtés et aux acteurs clés du secteur.

Le document relatif aux bases de données est en cours de finalisation. :

Guyader, O., Kinds, A. Le Floch, P. 2018. Analysis of data set necessary for the understanding of the ownership structure of the fishing firms at French and EU level, rapport Ifremer/UBO UIMR AMURE 4 p.

Dans le cadre d'un temps d'accueil en laboratoire, une présentation a été réalisée par L. Balsan (Master E2AME). Le mémoire de stage M2 fera l'objet d'un rapport de stage.

5. Apport du projet pour l'institut

Les développements du projet « Ownership » s'inscrivent dans le cadre de l'axe B de l'UMR AMURE « **propriété et responsabilité** ». Ces travaux peuvent également à enrichir les travaux de l'Ifremer sur « **l'approche écosystémique des pêcheries** » en complétant d'analyse des modes d'allocation des droits de pêches pour réduire les incitations aux surcapacités de pêche à l'analyse des dynamiques industrielles. L'approche développée propose un cadre d'analyse innovant, intégrant différents champs disciplinaires de l'économie : l'économie des ressources naturelles mettant en avant la question de l'allocation de droits de pêche pour réguler les capacités de pêche, l'économie industrielle considérant les différentes formes d'organisation des entreprises et leurs stratégies en matière d'acquisition des moyens de production, l'économie des institutions et de la gouvernance considérant les mécanismes de gestion collective des pêcheries. Ce cadre d'analyse étendu doit permettre de développer une analyse conceptuelle de la dynamique des pêcheries enrichie par rapport aux analyses existantes. Au-delà, la réalisation d'enquêtes terrain permet d'accroître l'expertise des chercheurs impliqués dans ces travaux.

La seconde innovation, complémentaire à la première, est de coupler des **bases d'informations** jusqu'ici mobilisées de manière indépendante (bases navires, productions, droits de pêche, propriétaires, entreprises, comptabilité fiscale, liens financiers entre entreprises). Cet exercice de couplage et d'appariement n'est pas simple et immédiat. Cela suppose en effet d'homogénéiser et de valider les identifiants communs aux différentes bases pour ensuite produire, sur la base du cadre d'analyse étendu, les indicateurs pertinents. Ce travail doit permettre de compléter les approches « navires » par des approches « entreprises » et de les qualifier. Les résultats acquis dans le cadre de ce projet seront partagés avec le **Système d'Informations Halieutiques** de l'Ifremer de manière à pouvoir améliorer la capacité du dispositif à intégrer ce type d'approches.

6. Perspectives possibles sur le sujet

Sur cette thématique, l'unité d'économie maritime / UMR AMURE s'est associée à un consortium européen en réponse à un appel d'offre de la DGMARE. Le consortium n'a pas été retenu mais des échanges se sont poursuivis depuis le mois d'octobre de manière à coordonner des actions de collecte de données sous forme d'entretiens avec les acteurs clés du secteur. Une publication est envisagée afin d'étudier les situations de différentes pays (Espagne, Portugal, Pays-Bas) avec possibilité d'extension à d'autres Etats membres.

Au-delà des communications et publications prévues, une perspective est de pouvoir échanger sur cette thématique dans le cadre du nouveau groupe de travail « économie » du CIEM. Même si aucun appel d'offre H2020 n'est actuellement affiché sur la question des capacités et du capital dans la pêche, on peut s'interroger sur le fait de faire émerger un programme de recherche ou un workpackage dans un projet de plus grande ampleur, structurant à l'échelle européenne, voire internationale. Au regard des questionnements de la Commission Européenne, la question de la structuration de base de données et de connaissances à l'échelle européenne semble être un enjeu important pour la Politique Commune de la Pêche, elle l'est aussi à l'échelle nationale pour la direction des pêches maritimes et de l'aquaculture. A l'échelle nationale et dans le domaine agricole et des industries agro-alimentaires, des contacts ont été pris avec l'INRA et en particulier des chercheurs de l'UMR SMART (INRA-Agrocampus Ouest) pour échanger sur les méthodologies de traitement des données et les approches d'analyse des structures de propriété.

7. Point budgétaire

Le tableau ci-dessous présente la situation budgétaire du projet. Une partie du budget a été engagée dans un contrat auprès de l'UBO pour financer l'appui à la réalisation d'entretiens auprès d'armateurs détenant plusieurs navires et d'acteurs clés du secteur (banques, centres de gestion, organisations de producteurs, etc).

Tableau : situation budgétaire au 16/03/2018

| | 2017 | 2018 |
|--|--------------|-------------|
| Missions | 1896 | 214 |
| Contrat UBO: entretiens auprès des armements et acteurs clés du secteur pêche* | 5600 | |
| Prestation WEMAKE: outil web visualisation des transactions de propriété et des chiffres d'affaires des entreprises* | 4000 | |
| Total en Euros | 11496 | 214 |

*Engagements

Cette prestation est toujours en cours comme la prestation avec la société Wemake dont l'objectif est de développer un outil de visualisation des transactions de propriété des navires de pêche en France et représenter de manière cartographique les productions et des chiffres d'affaires de groupes d'entreprises détenant les navires de pêche. Le poste mission est principalement dédié aux missions pour la réalisation d'entretiens auprès des armateurs avec le doctorant UBO. Le budget mission 2018 sera affecté à la poursuite des entretiens et à la participation à conférences.