



**GREThA**

Groupe de Recherche en  
Économie Théorique et Appliquée

---

**Do Patent Assertion Entities Harm Innovation?  
Evidence from Patent Transfers in Europe**

***Gianluca Orsatti***

*GREThA, CNRS, UMR 5113, Université de Bordeaux -  
University of Turin - BRICK, Collegio Carlo Alberto*

*gianluca.orsatti@u-bordeaux.fr*

&

***Valerio Sterzi***

*GREThA, CNRS, UMR 5113, Université de Bordeaux*

*valerio.sterzi@u-bordeaux.fr*

***Cahiers du GREThA***

**n° 2018-10**

**April**

---

**GREThA UMR CNRS 5113**

Université de Bordeaux

Avenue Léon Duguit - 33608 PESSAC - FRANCE

Tel : +33 (0)5.56.84.25.75 - Fax : +33 (0)5.56.84.86.47 - [www.gretha.fr](http://www.gretha.fr)

## **Les chasseurs de brevets nuisent-ils à l'innovation ? Une étude sur les transferts de brevets en Europe**

### **Résumé**

Au cours des deux dernières décennies, les possibilités accrues de monétisation des brevets ont favorisé l'émergence d'institutions facilitant la vente de brevets.

La présence influente et controversée de nouveaux intermédiaires, tels que les chasseurs de brevets (PAEs), a suscité de nombreux débats, notamment aux U.S., concernant leur implication dans le marché des brevets et dans la dynamique de l'innovation.

Nous contribuons à ce débat en apportant des résultats basés sur l'activité des PAEs en Europe. En nous appuyant sur les transferts de brevets EPO (Office européen des brevets), nous montrons que les PAEs obtiennent des brevets de haute qualité.

Ils peuvent ainsi accroître la liquidité dans le marché des brevets et améliorer son efficacité. Cependant, une fois transférés aux PAEs, les brevets reçoivent significativement moins de citations. Ce dernier résultat suggère que les entreprises productrices, dont les technologies se rapprochent de celles détenues par les PAEs, peuvent anticiper un risque accru d'être poursuivies. En conséquence, elles réduisent leur effort d'innovation dans les domaines peuplés des PAE. Ces résultats sont robustes à différentes mesures de citations et techniques économétriques considérées.

**Mots-clés:** Marché de brevets; Chasseurs de brevets; Monétisation des brevets; Citations; Innovation

## **Do Patent Assertion Entities Harm Innovation? Evidence from Patent Transfers in Europe**

### **Abstract**

The recent upsurge of patent litigation cases initiated by patent assertion entities (PAEs) in the U.S. has led to an intense debate about their effect on innovation performances and on the IP system functioning. We contribute to this debate by providing original evidence based on the patenting activity of PAEs in Europe, a region where the patent assertion landscape is growing rapidly and the imminent introduction of the Unified Patent Court and the Unitary Patent will upset the current schemes. Relying on EPO (European Patent Office) data on patent transfers and patent citations, our results show that PAEs acquire patents with high average technological quality. They may thus increase liquidity in the patent market and enhance its efficiency. However, after a transfer occurs, patents transferred to PAEs receive significantly fewer citations. This suggests that producing companies whose business makes their technologies close to the ones acquired by PAEs may perceive an augmented risk of being sued. As a consequence, they reduce their innovative effort in fields populated by PAEs and this reflects into lower citations flowing towards PAEs' acquired patents. These results are robust to different measures of citations considered and to different econometric techniques.

**Keywords:** Market for technology; Patent assertion entities; Patent trolls; Patent intermediaries; Patent citations; Innovation.

**JEL:** O31; O34

**Reference to this paper:** ORSATTI Gianluca & STERZI Valerio (2018) Do Patent Assertion Entities Harm Innovation? Evidence from Patent Transfers in Europe, Cahiers du GREThA, n°2018-10.

<http://ideas.repec.org/p/grt/wpegrt/2018-10.html>

# **Cahiers du GREThA**

## **Working papers of GREThA**

---

**GREThA UMR CNRS 5113**

Université de Bordeaux

Avenue Léon Duguit  
33608 PESSAC - FRANCE  
Tel : +33 (0)5.56.84.25.75  
Fax : +33 (0)5.56.84.86.47

<http://gretha.u-bordeaux.fr/>

---

### **Cahiers du GREThA (derniers numéros – last issues)**

- 2017-20 : FRIGANT Vincent, MIOLLAN Stéphane, PRESSE Maëlise, VIRAPIN David : *Quelles frontières géographiques pour le Technological Innovation System du véhicule à pile à combustible ? Une analyse du portefeuille des co-brevets des constructeurs automobiles*
- 2017-21 : LEVASSEUR Pierre, ORTIZ-HERNANDEZ Luis : *Comment l'obésité infantile affecte la réussite scolaire ? Contributions d'une analyse qualitative mise en place à Mexico*
- 2017-22 : A. LAGARDE, A. AHAD-CISSÉ, S. GOURGUET, O. LE PAPE, O. THÉBAUD, N. CAILL-MILLY, G. MORANDEAU, C. MACHER, L. DOYEN: *How MMEY mitigates bio-economic impacts of climate change on mixed fisheries*
- 2018-01: BALLET Jérôme, Delphine POUCHAIN: *Fair Trade and the Fetishization of Levinasian Ethics*
- 2018-02: VAN DER POL Johannes: *Explaining the structure of collaboration networks: from firm-level strategies to global network structure*
- 2018-03: DOYEN Luc, BENE Christophe : *A generic metric of resilience from resistance to transformation*
- 2018-04: DOYEN Luc, GAJARDOA Pedro : *Viability standards and multi-criteria maximin*
- 2018-05: EMLINGER Charlotte, LAMANI Viola: *International Trade, Quality Sorting and Trade Costs: The Case of Cognac*
- 2018-06: BONIN Hubert: *Armateurs et négociants et la compétitivité de la cité-port de Bordeaux : les compagnies d'assurances maritimes dans les années 1830-1870*
- 2018-07: V. TARIZZO, E. TROMEUR, O. THEBAUD, R. LITTLE, S. JENNINGS, L. DOYEN: *Risk averse policies foster bio-economic sustainability in mixed fisheries*
- 2018-08: JOYA Omar, ROUGIER Eric: *Do (all) sectoral shocks lead to aggregate volatility? Empirics from a production network perspective*
- 2018-09: ROUGIER Eric, YOL Nicolas : *The volatility effect of diaspora's location: A migration portfolio approach*

---

*La coordination scientifique des Cahiers du GREThA est assurée par Valerio STERZI.  
La mise en page et la diffusion sont assurées par Julie VISSAGUET*