



MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria de Acompanhamento Econômico
Coordenação Geral de Produtos Industriais

Parecer Técnico n.º 024 COINP/COGPI/SEAE/MF

Rio de Janeiro, 28 de dezembro de 2001.

Referência: Ofício SDE/GAB n.º 5395/99, de 03 de novembro de 1999.

Assunto: ATO DE CONCENTRAÇÃO n.º 08012.010339/99-73

Requerentes: *Manad Participações Ltda. e Fortilit Tubos e Conexões S/A*

Operação: Aquisição de 100% do capital social da Manad Participações Ltda, pela Fortilit Tubos e Conexões S/A

Recomendação: Aprovação, sem restrição

Versão: Pública

A Secretaria de Direito Econômico do Ministério da Justiça solicita à SEAE nos termos do Art. 54 da Lei n.º 8.884/94, parecer técnico referente ao ato de concentração entre as empresas MANAD PARTICIPAÇÕES LTDA e FORTILIT TUBOS e CONEXÕES SA.

O presente parecer técnico destina-se à instrução de processo constituído na forma a Lei n.º 8.884, de 11 de junho de 1994, em curso perante o Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência – SBDC.

Não encerra, por isto, conteúdo decisório ou vinculante, mas apenas auxiliar ao julgamento, pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, dos atos e condutas de que trata a Lei.

A divulgação de seu teor atende ao propósito de conferir publicidade aos conceitos e critérios observados em procedimentos da espécie pela Secretaria de Acompanhamento Econômico – SEAE, em benefício da transparência e uniformidade de condutas.

1- Das Requerentes

1.1 - Fortilit Tubos e Conexões S/A

A empresa Fortilit Tubos e Conexões S/A (Fortilit), é controlada pelo grupo Amanco, que atua na extração e em artefatos da indústria madeireira, no comércio varejista e atacadista de material de construção, na indústria de plásticos e borrachas e na agricultura. A Fortilit atua na indústria de plásticos e borrachas. A Fortilit não possui participação no capital social superior a 5% em nenhuma empresa no Brasil e no Mercosul.

A composição acionária da Fortilit é Etifi Establishment (96,7125%) e Fortilit Participações Comerciais Ltda (3,0875%).

Em 1997, o grupo comprou a Conexel SA; a Terranova Argentina SA; constituiu a Tubocom SA, e comprou os ativos da Tecocom SA na Argentina.

Em 1999, o faturamento da Fortilit no Brasil foi de R\$ 91.142.597,00.

1.1.1 - Grupo Nueva / Amanco

O grupo Nueva é formado por um grupo de empresas presentes na América Latina. Suas três principais subsidiárias são AMANCO, TERRANOVA e ECOS. O grupo Nueva desenvolve e comercializa os seguintes produtos: sistemas de tubos - estes são fabricados e comercializados pelo grupo Amanco; sistemas e materiais de construção leve - estes são fabricados e comercializados pela marca Plycem; plantações de pinheiros e produtos de madeira - estes são fabricados e comercializados pelo grupo Terranova; produtos agrícolas - estes são produzidos e desenvolvidos pelo Grupo Ecos.

O grupo Amanco é um grupo latino americano que atua na produção e no mercado de soluções integradas usados na construção, infraestrutura e indústrias de irrigação. O grupo Amanco é parte do grupo Nueva, e possui plantas em 13 países da América Latina e presença comercial em 24 países. A sede do grupo é na Costa Rica.

As linhas de produtos principais do grupo Amanco são: sistemas de tubos; sistemas e materiais de construção leve - estes são fabricados e comercializados pela marca Plycem; trechos e estruturas metálicas (Rooftec); plantas de tratamento de água (Indeco); geosistemas; produtos de madeira; pisos de vinil; e poços.

O grupo Amanco atua no Brasil como proprietário da marca Fortilit, a qual foi adquirida em 1991.

1.2 - Manad Participações Ltda

A Manad Participações Ltda. (Manad) é uma holding pertencente ao grupo Akros, de origem brasileira, que atua na indústria de plásticos e comércio atacadista e varejista de materiais de construção. Esta possui participação no capital social das empresas Akros Participações SA (100%), Akros SA (100%), Akros Comercial Ltda (100%) e a Akros Comércio Exterior Ltda (100%). Em 1999, o faturamento do grupo Akros no Brasil foi de R\$ 169.336.825,36.

Dentre as empresas nas quais a Manad possui participação social, a Akros S/A atua nos segmentos de plásticos e borracha e a Akros Comércio Exterior Ltda. se dedica ao comércio varejista e atacadista de material de construção. A Akros Comercial Ltda. e a Akros Participações S/A não apresentam produção própria nem comercializam qualquer produto.

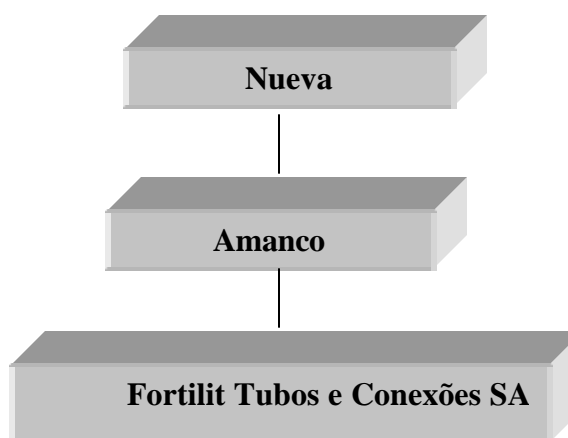
Não foram efetuadas, pelo grupo Akros, quaisquer aquisições, fusões, associações ou constituições conjuntas de novas empresas no país nem no Mercosul nos últimos três anos.

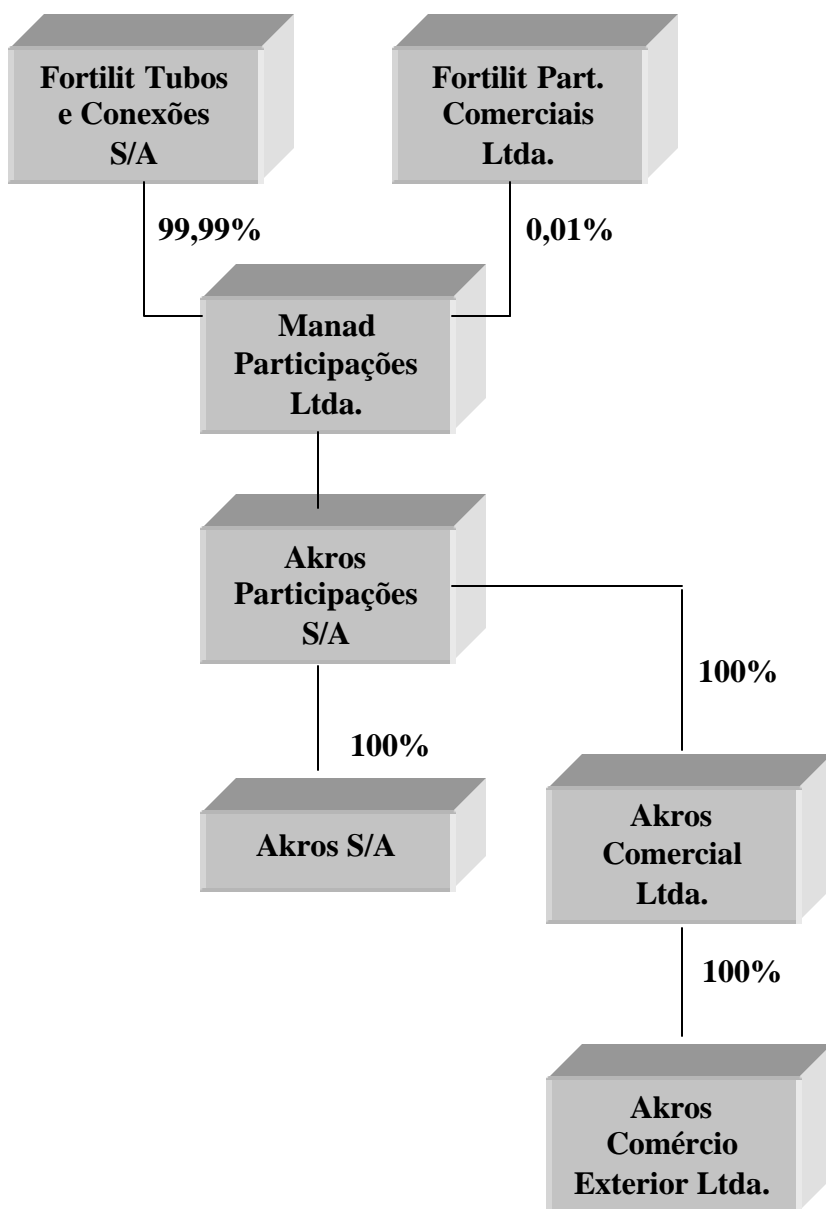
2. Da Operação

Trata-se de uma aquisição nacional, pelo Grupo Nueva, por meio da Amanco e sua subsidiária brasileira Fortilit, de 100% do capital social da Manad. Nesta operação, a Manad transferiu à Fortilit todos os seus ativos e passivos.

O contrato que formalizou a presente transação foi firmado em 05/10/1999, e o valor da operação foi de R\$ 104.000.000,00.

Antes da Operação



Depois da Operação

3. Definição do Mercado Relevante

3.1. Dimensão Produto

O quadro I, abaixo, apresenta a relação de produtos ofertados pelas requerentes.

Quadro I
Produtos Ofertados pelas Requerentes

	Fortilit	Manad (Akros)
Tubos de PVC da linha predial	X	X
Hidráulicos roscáveis	X	X
Hidráulicos soldáveis	X	X
Esgoto sanitário	X	X
Tubos de PVC da linha saneamento	X	
Tubos de PVC da linha irrigação	X	
Tubos de PVC da linha geomecânico	X	
Tubos de PVC da linha comunicações e transmissão	X	
Conexões de PVC da linha predial	X	X
Hidráulicos roscáveis	X	X
Hidráulicos soldáveis	X	X
Esgoto sanitário	X	X
.....Caixas sinfonadas/ralos/grelhas		
Conexões de PVC da linha saneamento	X	
Conexões de PVC da linha irrigação	X	
Conexões de PVC da linha geomecânico	X	
Conexões de PVC da linha comunicações e transmissão	X	
Caixas d'água	X	
Assentos Sanitários	X	X
Fitas	X	
Produtos Terceirizados	X	

Fonte: Requerentes

Após observar o quadro I, verificou-se que existem relações horizontais entre tubos e conexões da linha predial, e nos assentos sanitários.

Inicialmente, cumpre ressaltar que não há nenhuma empresa no mercado brasileiro que produza apenas conexões. As empresas presentes em tal mercado ofertam tubos e conexões, ou apenas tubos.

Substitutibilidade entre os tubos das linhas predial, saneamento, irrigação, geomecânico, comunicações e transmissão

No mercado de tubos existem às linhas predial, saneamento, irrigação, geomecânico, comunicações e transmissão. A segmentação é necessária, uma vez que os compradores de cada linha são distintos e de um modo geral adquirem produtos diferentes entre si

Quanto ao processo produtivo dos tubos, este é feito com a utilização de um equipamento chamado máquina de extrusão, a qual é capaz de produzir todos os tipos de tubos, modificando os moldes (ou seja, um hidráulico roscável utiliza um molde diferente do hidráulico soldável, mas, como dito acima, utilizam a mesma máquina injetora). Assim, nota-se que a produção de tubos segue uma base comum, diferenciando-se apenas na etapa final da moldagem. Logo, a possibilidade de produção de novos tubos resume-se à aquisição de novos moldes. Os moldes para tubos apresentam custos que variam entre U\$ 30.000,00 e U\$ 50.000,00, aproximadamente.

Substitutibilidade entre as conexões das linhas predial, saneamento, irrigação, geomecânico, comunicações e transmissão

No mercado de conexões existem às linhas predial, saneamento, irrigação, geomecânico, comunicações e transmissão. A segmentação é necessária, uma vez que os compradores de cada linha são distintos e de um modo geral adquirem produtos diferentes entre si

Quanto ao processo produtivo das conexões, este é feito com a utilização de um equipamento chamado máquina injetora, a qual é capaz de produzir todos os tipos de conexões, somente modificando os moldes (ou seja, as conexões roscáveis utilizam um molde diferente das conexões soldáveis, mas, como dito acima, utilizam a mesma máquina injetora). Assim, nota-se que a produção de conexões também segue uma base comum, diferenciando-se apenas na etapa final da moldagem. Logo, a possibilidade de produção de novas conexões resume-se à aquisição de novos moldes. Os moldes para produção de conexões variam entre U\$ 200.000,00 e U\$ 1.000.000,00, de acordo com o tamanho e complexidade de cada peça.

Substitutibilidade entre os tubos e conexões

Não há substitutibilidade pelo lado da oferta entre os tubos e as conexões em função do processo produtivo ser feito com a utilização de equipamentos diferenciados. E sob a ótica da demanda, também não há substitutibilidade entre tubos e conexões pois têm aplicações distintas.

Outros produtos

Quanto aos assentos sanitários, estes são acessórios utilizados sobre o vaso sanitário para proporcionar maior conforto ao usuário.

3.1.1 – Conclusão

Ao observar estritamente a substitutibilidade dos tubos, poder-se-ia considerar o mercado de tubos como um todo, ou seja sem a necessidade de dividi-los em mais de uma classe (predial, saneamento, irrigação, geomecânico, comunicações e transmissão), mas em virtude da postura conservadora adotada por esta SEAE consideramos o mercado de tubos de PVC da linha predial. Assim como as conexões de PVC, consideramos o mercado de conexões de PVC da linha predial.

Assim, pelo que foi explicitado anteriormente, depreende-se que são três os mercados relevantes a serem analisados na dimensão produto: (i) de tubos de PVC da linha predial; (ii) de conexões de PVC da linha predial; e (iii) de assentos sanitários.

3.2. Dimensão Geográfica

Mercado de tubos de PVC da linha predial

Os tubos de PVC da linha predial produzidos no Brasil necessitam atender a requisitos normativos brasileiros (ABNT), o que leva a existir uma diferenciação com os produtos estrangeiros, além disso a alíquota do imposto de importação varia de 17% a 19%, não ocorrendo importações, o que pode desconsiderar a hipótese do mercado relevante ser internacional.

E também não é possível delimitar o mercado relevante geográfico de forma regionalizada, pois em consulta à clientes, através de ofícios, estes alegaram que não existe um raio máximo possível dentro do território brasileiro para adquirir tubos e conexões da linha predial, pois o que importa é o preço oferecido pelo fornecedor, independente de sua localização física.

Logo, consideramos o mercado relevante geográfico dos tubos de PVC da linha predial como sendo o nacional.

Mercado de tubos de PVC da linha predial

As conexões de PVC da linha predial produzidos no Brasil necessitam atender a requisitos normativos brasileiros (ABNT), o que leva a existir uma diferenciação com os produtos estrangeiros, além disso a alíquota do imposto de importação varia de 17% a 19%, não ocorrendo importações, o que pode desconsiderar a hipótese do mercado relevante ser internacional.

E também não é possível delimitar o mercado relevante geográfico de forma regionalizada, pois em consulta à clientes, através de ofícios, estes alegaram que não existe um raio máximo possível dentro do território brasileiro para adquirir conexões da linha predial, pois o que importa é o preço oferecido pelo fornecedor, independente de sua localização física.

Logo, consideramos o mercado relevante geográfico das conexões de PVC da linha predial como sendo o nacional.

Assentos sanitários

Quanto aos assentos sanitários, estes produtos não oferecem riscos de perecibilidade, e assim como os tubos e as conexões, são consumidos em todo o Brasil atendendo a requisitos normativos brasileiros, diferindo dos produtos do exterior e removendo as possibilidades de importação, o que torna o uso dos produtos uniforme em todas as regiões brasileiras.

4- Possibilidade do Exercício de Poder de Mercado

4.1- Determinação da Parcela de Mercado das Requerentes

As atividades da Fortilit e da Manad se sobrepõem no mercado de tubos e conexões de PVC da linha predial e nos assentos sanitários.

Os quadros II e III apresentam a evolução da estrutura da oferta dos produtos relevantes no mercado nacional dada a sua capacidade instalada. O quadro IV apresenta a estrutura da oferta dos assentos sanitários no mercado nacional.

CONFIDENCIAL

Quadro IV
Estrutura da oferta nos assentos sanitários no ano de 1999

Empresas	Assentos Sanitários
Akros	30%
Fortilit	0,4%
Subtotal	30,4%
Tigre	15%
Tiletron	13%
Outros	41,6%
Total	100%

Fonte: Requerentes

A análise do mercado nacional de Assentos Sanitários da linha Acessórios Sanitários, permite concluir que a alta participação da Akros não é decorrente da presente operação, pois ela já detinha mais do que 20% do mercado antes da operação. Dessa forma, conclui-se pela inexistência de nexos causal no mercado de Assentos Sanitários.

4.2- Cálculo do C_4

A soma da participação de mercado das quatro maiores empresas (C_4), no mercado nacional de conexões de PVC da linha predial, é superior a 75%, mas a operação em si não gerou a possibilidade do exercício coordenado de poder de mercado, pois o C_4 , antes da operação, já era superior a 80%.

A soma da participação de mercado das quatro maiores empresas (C_4), no mercado de tubos de PVC da linha predial e assentos sanitários, é inferior a 75%, o que torna a concentração insuficiente para viabilizar o exercício coordenado de poder de mercado.

5- Probabilidade do exercício de poder de mercado

5.1 – Efetividade

O mercado de tubos e conexões de PVC da linha predial possui tecnologia amplamente disseminada e acessível a qualquer fabricante, e embora as requerentes sejam produtoras de tubos e conexões de PVC da linha predial, focavam prioritariamente em segmentos diferentes. A Fortilit enfatizava às vendas na construção civil, junto aos construtores, enquanto que a Manad tinha uma estratégia mais popular, buscando o mercado de varejo. Assim, as duas empresas tinham rivalidade limitada. E esta operação criou uma empresa capaz de competir com a líder Tigre em igualdade de condições, acirrando a concorrência no mercado de tubos e conexões de PVC da linha predial como um todo, inclusive devido à capacidade da nova empresa de ofertar em mais linhas de produtos.

CONFIDENCIAL

Diante do exposto, conclui-se não haver necessidade de se passar para as etapas posteriores desta análise.

6- Recomendação

Como, na presente operação, não há integração vertical, e a concentração horizontal não gera efeitos anticompetitivos ao mercado, conclui-se, do ponto de vista estritamente econômico, pela sua aprovação, sem restrições.

À consideração superior.

MARSELLA PENNA DE SOUZA
Técnica

ISABEL RAMOS DE SOUSA
Coordenadora COINP

CRISTIANE ALKMIN JUNQUEIRA SCHMIDT
Coordenadora Geral

De Acordo.

PAULO GUILHERME FARAH CORRÊA
Secretário Adjunto

CLÁUDIO MONTEIRO CONSIDERA
Secretário de Acompanhamento Econômico