



MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria de Acompanhamento Econômico

Parecer Técnico n.º 06211/2002/ RJ COGPI/SEAE/MF

Rio de Janeiro, 4 de novembro de 2002

Referência: Ofício n.º 4841/2002/SDE/GAB, de 22 de outubro de 2002.

Assunto: ATO DE CONCENTRAÇÃO n.º
08012.007628/2002-89

Requerentes: NetIQ Corporation.

Operação: Aquisição, pela NetIQ, da
Pentasafe.

Recomendação: Aprovação sem
restrição

Versão: *Versão Pública*

Procedimento Sumário

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 NetIQ Corporation.

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.

I – Requerentes

1. A NetIQ Corporation (“NetIQ”) é uma sociedade de capital aberto e os acionistas detentores de participação superior a 5% no capital social da empresa são: Putnam Investment Management, J&W Seligman & Co., Inc e Fidelity Management and Research Company. A NetIQ é a empresa controladora do grupo de sociedades NetIQ, de origem norte-americana. O grupo possui participação no Brasil na empresa NetIQ do Brasil Ltda.. A NetIQ apresentou, no último exercício fiscal, faturamento no Brasil de R\$2.723.650,00¹. No mundo, a NetIQ faturou R\$303.150,00 e no mundo R\$653.770.000,00. Nos últimos três anos, a NetIQ não participou de nenhuma operação envolvendo fusão, aquisição e constituição conjunta de novas empresas no Brasil e no Mercosul.
2. A Pentasafe Security Technologies, Inc. (“Pentasafe”) é uma sociedade de capital fechado e os acionistas detentores de participação superior a 5% no capital social da empresa são: Lehman Brothers, Austin Ventures VII, L.P., Douglas J. Erwin, Keith Kreuer e James Stracka. A PentaSafe é a empresa controladora do grupo de sociedades Pentasafe, de origem norte-americana. A Pentasafe não possui participação em nenhuma empresa no Brasil e/ou no Mercosul. No último exercício fiscal, a Pentasafe não apresentou nenhum faturamento no Brasil. Já, no mundo, o faturamento foi de R\$83.895.000,00² e no Mercosul foi de 433.340,00. Nos últimos três anos, a NetIQ não participou de nenhuma operação envolvendo fusão, aquisição e constituição conjunta de novas empresas no Brasil e no Mercosul.

II – Descrição da Operação

3. Nos termos do Contrato e Plano de Incorporação datado de 30 de setembro de 2002, a NetIQ incorporará uma subsidiária integral chamada Durham Acquisition Company à Pentasafe e, esta última, a Pentasafe, sobreviverá como subsidiária da NetIQ. Ademais, todo o capital social em circulação da Pentasafe será convertido no direito ao recebimento de uma quantia total de até R\$731.500.000,00³ em dinheiro e até aproximadamente 4.300.000 de ações ordinárias do capital social da NetIQ, sendo o valor aproximado de transação de R\$972.420.000,00⁴.

III – Setores de atividades das empresas envolvidas

4. A NetIQ fornece soluções de gerenciamento, segurança e análise de componentes, de infra-estrutura de computação empresarial, incluindo redes e servidores “back-end” e servidores de rede de aplicativos “front-line”.
5. A Pentasafe projeta e fornece software de segurança “de prateleira”, e presta também serviços correlatos de implementação, suporte técnico e treinamento referente aos softwares por ela fornecidos.

¹ Taxa média de câmbio (venda) em 2001: US\$1=R\$2,35. Fonte: Bacen

² Taxa média de câmbio (venda) em 2001: US\$1=R\$2,35. Fonte: Bacen

³ Taxa de câmbio (venda) em 30 de setembro de 2002: US\$1=R\$3,80.

⁴ Taxa de câmbio (venda) em 30 de setembro de 2002: US\$1=R\$3,80.

IV – Considerações sobre a natureza da Operação

6. No Brasil, a NetIQ fornece soluções para o gerenciamento, segurança e análise de componentes de infra-estrutura de computação empresarial. Já, a Pentasafe não oferece nenhum produto no Brasil e não participa, direta ou indiretamente, de qualquer sociedade no Brasil ou no Mercosul.
7. Conforme foi informado acima, o grupo NetIQ possui apenas uma subsidiária no Brasil, a NetIQ do Ltda., cujo objeto é a divulgação dos produtos de mercado da NetIQ, bem como a solicitação de pedidos em nome da NetIQ.
8. Dessa forma, a operação não terá efeito no Brasil, já que a sociedade alvo não participa do mercado nacional.

V – Recomendação

9. Recomendamos a aprovação da operação sem restrições.

À apreciação superior.

FERNANDA NIGRI
Técnica

LEANDRO PINTO VILELA
Coordenador-Geral de Produtos Industriais, Substituto

De acordo.

CLÁUDIO MONTEIRO CONSIDERA
Secretário de Acompanhamento Econômico