



MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria de Acompanhamento Econômico

Parecer nº 06098/2003/RJ COBED/COGPI/SEAE/MF

Em 23 de maio de 2003.

Referência: Ofício nº 784 GAB/SDE/MJ, de 19 de fevereiro de 2003.

Assunto: Ato de Concentração nº
08012.001039/2003-78

Requerentes: L-3 Communications Corporation e Goodrich Corporation

Operação: Aquisição, pela L-3 Communications Corporation, da totalidade do capital social das seguintes empresas do Grupo Goodrich: (i) Goodrich Avionics Systems, (“Avionics Systems”); (ii) Goodrich FlightSystems, Inc. (“FlightSystems”); e (iii) Goodrich Aerospace Component Overhaul & Repair Inc. (“SRO”) denominadas em conjunto “Goodrich Avionics.”

Recomendação: aprovação, sem restrições.

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 L-3 Communications Corporation e Goodrich 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.

Gilson

I. Das Requerentes

I. 1 L-3 Communications Corporation (“L-3”)

A L-3 é uma empresa de nacionalidade americana, pertencente ao Grupo do mesmo nome e que atua mundialmente em 4 (quatro) setores: i) aplicativos para comunicação segura e inteligência, supervisão e reconhecimento; ii) serviços de treinamento, simulação e suporte; iii) produtos para aviação e modernização de aeronaves; e iv) produtos especializados.

A principal atividade da L-3 está centrada na tecnologia para defesa militar, sendo o Departamento de Defesa dos EUA um dos seus principais clientes.

Os principais acionistas da L-3 que detêm participação acionária superior a 5% são: Citigroup Inc., com 13,7%; Frank Lanza, com 5,9% e Robert V. LaPenta; com 6,4%.

O Grupo não tem empresas localizadas no Brasil nem em outros países do Mercosul. Os produtos são produzidos no exterior sendo posteriormente importados e vendidos no país pelas subsidiárias das fábricas instaladas no território nacional que prestam toda a assistência técnica aos clientes.

O faturamento total do Grupo L-3 em 2001 está apresentado no Quadro I.

Confidencial

I. 2 Goodrich Corporation (“Goodrich”)

A Goodrich é uma empresa de origem americana que tem atuação mundial voltada para o setor aeroespacial e de produtos industriais projetados. No caso do negócio aeroespacial, fornece sistemas, componentes e serviços avançados para aeronaves. O negócio de produtos industriais projetados envolve uma vasta gama de produtos projetados para uso em indústrias de processo, tais como as indústrias químicas e de papel e celulose, bem como na indústria de veículos pesados.

O Grupo não tem empresas localizadas no Brasil nem em outros países do Mercosul. Os produtos são produzidos no exterior sendo posteriormente importados e vendidos no país pelas subsidiárias das fábricas instaladas no território nacional que prestam toda a assistência técnica aos clientes.

Existem apenas três acionistas que detêm participação acionária superior a 5% na empresa Goodrich, a saber: Goodrich Corporation Employees, com 8,01%; AXA e empresas correlatas, com 6,44% e Morgan Stanley Dean Witter & CO., com 5,61%.

O faturamento total do Grupo Goodrich em 2001 está apresentado no Quadro II. **Confidencial.**

Os Representantes das empresas no Brasil informaram que as aquisições dos produtos são feitas mediante colocação de ordem de compra e, após a confirmação do cliente, a importação é feita pelo representante, que também se incumbem de instalar o produto e certificá-lo junto à autoridade aeronáutica. O mercado de produtos para aviação é rigorosamente fiscalizado pelas autoridades aeronáuticas, que incluem, além do próprio DAC, o Comando da Aeronáutica, o CTA e o IFI.

II. Da Operação

A operação envolve os ativos da Goodrich Avionics, denominação das empresas ligadas às atividades relacionadas à indústria de componentes aeroespaciais do Grupo Goodrich, que a L-3 está adquirindo conforme contrato de compra e venda de ações firmado pelas Requerentes.

Além de submetida ao Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência SBDC em 18/02/2003, essa operação também foi submetida às autoridades antitruste dos Estados Unidos e aprovada em 27/03/2003 (por decurso do prazo) e da Alemanha aprovada sem restrições, em 20/02/2003, conforme informações prestadas pelas Requerentes.

III. Definição do Mercado Relevante

III.1 Dimensão Produto

O Quadro III, a seguir, apresenta a relação das linhas de produtos ofertados pelas Requerentes no Brasil.

Quadro III
Relação de Produtos Ofertados pelas Requerentes no Brasil.

| Produtos | L-3 | Goodrich |
|--|------------|-----------------|
| » Gravador de dados de voo (caixa preta) | X | |
| » Gravadores de voz de cabine | X | |
| » Equipamentos de apoio | X | |
| » Sistemas de alerta de tráfego e aviso de colisão (TCAS II) | X | |
| » Telemetria | X | |
| » Instrumentação | X | |
| » Produtos espaciais e de orientação (inclusive para rastreamento e autonomia de voo) | X | |
| » Registradores rígidos de viagem em velocidade de cruzeiro | X | |
| » Painéis rígidos para aplicações militares e para o mercado comercial final | X | |
| » Hardware de transmissão de dados aéreos para utilização em programas de qualificação de voo de jatos regionais | X | |

| | | |
|--|--|---|
| » Giroscópios (equipamentos de navegação) | | X |
| » Stormscopes (equipamentos de monitoramento de tempestades) | | X |
| » Sistemas para prevenir colisões para aviação em geral (TCAS I) | | X |
| » Suprimento de energia. | | X |

Fonte: Requerentes.

No Quadro de produtos acima, não verificamos a presença de relações horizontais nem integrações verticais entre as Requerentes, pois os produtos são totalmente distintos em função de suas características técnicas e operacionais, não existindo a possibilidade de substituição pelo lado da oferta nem pelo lado da demanda, conforme informações prestadas pelas Requerentes.

Descrevemos, a seguir, sucintamente, as características dos produtos listados no Quadro III em função de suas propriedades físicas e forma de utilização que os diferenciam entre si.

» **Sistemas de Alerta de Tráfego e Aviso de Colisão (TCAS II)**

Estes sistemas fornecem informações sobre aviões que podem estar em uma rota de colisão. A dimensão das aplicações do TCAS II é muito mais ampla que a do TCAS I, comercializado pela Goodrich.

É proibida a utilização de produtos TCAS I por aviões com mais de 30 assentos, pois a International Flying Regulation determina que para esses aviões sejam utilizados os produtos TCAS II.

Os produtos TCAS II têm capacidades adicionais quando comparados aos produtos TCAS I, ou seja, alcance maior. Além disso, os produtos TCAS II são capazes de se comunicar entre si e de fornecer ao piloto instruções audíveis sobre como evitar colisões, função essa não disponível nos produtos TCAS I.

Outro fator preponderante é o preço, já que os produtos TCAS II vendidos pela L-3 custam em geral, cerca de 3 vezes mais que os produtos da Goodrich Avionics (informações confirmadas pela empresa A.S. Avionics Services Ltda.).

» **Gravadores de Dados de Vôo e Gravadores de Voz de Cabine**

São dispositivos conhecidos como “caixas pretas” usadas em investigações de acidentes.

» **Equipamentos de Apoio** – este segmento oferece uma linha completa de serviços, a saber:

Serviços destinados a satisfazer as necessidades de clientes para o treinamento de tripulação aérea, navegadores, operadores de missões, artilheiros e técnicos de manutenção praticamente para qualquer plataforma, inclusive aeronaves militares de asa fixa e rotativa, veículos aéreos;

Suporte para *software* de comunicação, serviços de informação e uma linha completa de serviços de desenvolvimento e suporte de integração de engenharia.

» **Telemetria**

A Telemetria envolve a coleta de dados de diversos parâmetros de desempenho de equipamentos e é exigida quando um objeto sendo testado move-se muito rapidamente, ou seja, a uma distância muito grande para usar uma conexão direta.

» **Instrumentação**

A L-3 oferta instrumentação para aplicações aéreas tais como satélites, aeronaves, veículos de lançamento, mísseis guiados, projetos e alvos.

» **Produtos espaciais e de orientação (inclusive para rastreamento e autonomia de vôo)**

A L-3 oferta equipamentos aéreos e sistemas de conexão de dados que coletam informações críticas e processa, formata e transmite os dados para o solo a partir de satélites de comunicação, espaçonaves, aeronaves e mísseis.

» **Registradores rígidos de viagem em velocidade de cruzeiro**

Proporcionam capacidade de armazenamento para radares, sensores e dados de áudio – todos dentro de uma cápsula com memória protegida.

» **Painéis rígidos para aplicações militares e para o mercado comercial final**

A L-3 projeta, desenvolve e fabrica sistemas de painéis rígidos para aplicações militares mais exigentes no mundo. A linha de produtos inclui painéis planos de cristal líquido de matriz ativa, painéis de tubos de raios catódicos e componentes eletrônicos para processadores de visores.

» **Hardware de transmissão de dados aéreos para utilização em programas de qualificação de vôo de jatos regionais**

A L-3 fornece equipamentos aéreos e sistemas de conexão de dados que coletam informações críticas e processa, formata e transmite os dados para o solo a partir de satélites de comunicação.

» **Giroscópios (equipamentos de navegação)**

São equipamentos usados para controlar a altitude das aeronaves durante o vôo e proporcionam uma referência visual quando não há visibilidade.

» **Stormscopes (equipamento de monitoramento de tempestades)**

São essencialmente equipamentos de detecção de raios. Têm função semelhante ao radar meteorológico aeronáutico, ou seja, indica a presença de nuvens nas proximidades da aeronave (a empresa A.S. Avionics Services Ltda., informa que apenas a Goodrich produz este tipo de equipamento no mundo).

» **Suprimento de Energia**

São essencialmente baterias reservas para equipamentos aviônicos que fornecem energia para instrumentos de vôo em caso de falha no alternador ou gerador de uma aeronave.

Desta forma, não havendo sobreposição horizontal nem integração vertical entre os produtos ofertados pelas Requerentes, não é necessário prosseguir a análise do presente ato de concentração.

IV. Recomendação

A operação ora analisada não apresenta concentração horizontal nem integração vertical. Assim, recomenda-se a sua aprovação sem restrições.

À apreciação superior.

GILSON MARQUES REBELO
TÉCNICO

CECÍLIA VESCOVI DE ARAGÃO BRANDÃO
Coordenadora da COBED

CLÁUDIA VIDAL MONNERAT DO VALLE
Coordenadora de Produtos Industriais

De acordo.

LUIS FERNANDO RIGATO VASCONCELLOS
Secretário-Adjunto

De acordo.

Gilson

JOSÉ TAVARES DE ARAUJO JUNIOR
Secretário de Acompanhamento Econômico