



MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria de Acompanhamento Econômico

Parecer nº 06291/2003/RJ

COPCO/COGPI/SEAE/MF

Rio de Janeiro, 22 de dezembro de 2003.

Referência: Ofício nº 5363/2003/SDE/GAB, de 01 de outubro de 2003.

Assunto: ATO DE CONCENTRAÇÃO n.º
08012.007563/2003-52

Requerentes: Amanco Brasil S/A e Saint-
Gobain Cerâmicas & Plásticos LTDA

Operação: Operação a nível nacional.
Trata-se da aquisição, pela Amanco de
todos os ativos e passivos relativos ao
negócio de irrigação localizada da Saint-
Gobain.

Recomendação: Aprovação sem restrições.
Versão Pública

O presente parecer técnico destina-se à instrução de processo constituído na forma da Lei nº 8.884, de 11 de junho de 1994, em curso perante o Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência - SBDC.

Não encerra, por isso, 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 do 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.

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 **Amanco Brasil S/A e Saint-Gobain Cerâmicas & Plásticos LTDA**

I. Das Requerentes

I.1 Amanco Brasil S.A

A Amanco Brasil S.A. ("Amanco") é controlada pela Amanco Holdings Inc. as quais fazem parte do Grupo Nueva de origem suíça. O Grupo Nueva atua mundialmente nos setores de: Agricultura (diversos), Indústria Madeireira (extração e artefatos de madeira), Indústria de Plásticos e Borrachas (artefatos de plástico), Indústria de Produtos Minerais Não Metálicos (material de construção) e Comércio Atacadista e Varejista de Material de Construção. A Amanco, também, produz e oferta, no Brasil, tubos e conexões em PVC¹, acessórios sanitários em PVC e oferta produtos terceirizados, tais como, fita gotejadora, aspersores de impacto, anéis de borracha e conexões de polietileno para fita gotejadora.

No ano de 2002, o faturamento bruto da Amanco, no Brasil, foi de, aproximadamente, **CONFIDENCIAL**; nos demais países do Mercosul, de **CONFIDENCIAL**; e no mundo, de **CONFIDENCIAL**.

I.1.1 – Histórico das Operações Realizadas pelo Grupo Nueva

Nos últimos três anos as operações que envolveram o Grupo Nueva e que foram submetidas ao Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência (SBDC) estão listadas abaixo:

- Ato de Concentração n.º 08012.004736/00-94 – incorporação das sociedades Manad Participações Ltda. e Akros Ltda pela Fortilit Tubos e Conexões S.A. A operação foi apresentada ao SBDC em 19 de abril de 2002.

- Ato de Concentração n.º 08012.004875/00-61 - aquisição pela Amanco Brasil Participações Comerciais Ltda. de participação no capital acionário da G-Tec Tubos S.A. Aprovado, sem restrições, no SBDC.

- Ato de Concentração n.º 08012.000196/2002-85 - aquisição Flowtite S.A. de participação no capital acionário da G-Tec Tubos S.A. Além disso, subscrição e integralização de ações da G-Tec Tubos S.A. pela Amanco Brasil Participações Comerciais Ltda. Aprovado, sem restrições, no SBDC.

- Ato de Concentração n.º 08012.006519/2002-44 - aquisição pela Amanco Brasil Participações Comerciais Ltda. de quotas representativas do capital social da Herten Engenharia de Moldes Ltda. Em análise na SDE.

- Ato de Concentração n.º 08012.007001/2002-28 - aquisição pela Florestal Terranova S.A. de participação no capital acionário da Masisa S.A. Aguardando decisão final do CADE.

¹ Policloreto de Vinila.

I.2 Saint-Gobain Cerâmicas e Plásticos Ltda.

A Saint-Gobain Cerâmicas e Plásticos Ltda. ("Saint-Gobain") é controlada pela Carborundum Holdings Ltda., as quais fazem parte do Grupo Saint-Gobain, de origem francesa, o qual está presente em mais de 46 países, sendo seu principal foco a produção de materiais tecnológicos. A Saint Gobain produz e oferta no Brasil, produtos para irrigação localizada, cerâmicas de alta-alumina (para indústria de papel e celulose, para eletrodomésticos, etc), cerâmicas de baixa alumina, esteatita, cordierita e mulcorita, refratários para as indústrias siderúrgica, cerâmica, alumínio, fundição, e tecidos de fibra de vidro.

No ano de 2002, o faturamento bruto da Saint-Gobain, no Brasil, foi de, aproximadamente, **CONFIDENCIAL**; no Mercosul (incluindo o Brasil), de **CONFIDENCIAL**; e no mundo, de **CONFIDENCIAL**.

Estão expostas no quadro a seguir, as operações que envolveram o Grupo Saint-Gobain, nos últimos três anos, e que foram submetidas ao Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência (SBDC):

Quadro I
Operações que envolveram o Grupo Saint Gobain
e que foram submetidas ao SBDC

Aquisição/Associação	Empresas Envolvidas	Nº Ato Concentração
Keramus Cerâmicas Especiais Ltda.	Carborundum do Brasil Ltda. (SG)	08012.001987/2000-61
Construmega - Megacenter da Construção Ltda.	Lapeyre S.A. (SG)	08012.003972/2000-37
Chemfab do Brasil Ltda.	Chemfab Corporation, PPLC Acquisition e Corporation (SG)	08012.004668/2000-15
Ativos para massa de tamponamento	Morganite Brasil Ltda. e Saint-Gobain Cerâmicas & Plásticos Ltda. (SG)	08012.005913/2001-84
Jundu Mineração Ltda.	Sibelco Mineração Ltda. e Santa Verônica Empreend. e Partic. Ltda. (SG)	08012.0016339/2002-55

Fonte: requerentes.

II. Da Operação

Trata-se da aquisição, pela Amanco, de todos os ativos e passivos relativos ao negócio de irrigação localizada da Saint-Gobain. A operação estruturou-se nos termos do *Protocolo de Intenções*, firmado pelas partes em 09 de setembro de 2003. O valor aproximado da operação ainda não foi definido, porém estima-se que será da ordem de R\$ 6,80 milhões. Ressalte-se que a operação ocorreu em âmbito nacional.

Segundo a Amanco, as razões consideradas decisivas para a realização da presente operação baseiam-se no fato de que esta empresa pretende ofertar, aos seus clientes, uma solução completa em produtos e serviços de irrigação, haja vista que deseja consolidar e incrementar sua atuação, neste segmento.

Já as razões alegadas pela Saint-Gobain, dizem respeito ao fato do negócio de irrigação localizada não mais fazer parte dos objetivos do grupo, ou seja, não mais apresentar qualquer sinergia interna, que possa viabilizar o crescimento do negócio.

III. Definição do Mercado Relevante

III. 1 Dimensão Produto

O quadro II apresenta a relação de produtos/serviços ofertados e produzidos no Brasil, objetos da presente operação.

Quadro II
Produtos/Serviços Produzidos e Ofertados no Brasil

Produtos/Serviços	Grupo Nueva	Negócio Adquirido da Saint-Gobain
Componentes para Sistemas de Irrigação Localizada (plásticos e metálicos)		X
Sistema de Irrigação Localizada		X
Tubos e Conexões de PVC para Irrigação	X	
Outros Produtos do Grupo	X	

Fonte: requerentes. – Elaboração: SEAE.

Conforme pode ser observado no quadro acima, verifica-se a existência de integração vertical entre o sistema de irrigação localizada e os tubos e conexões de PVC para irrigação.

Preliminarmente cabe expor uma breve explicação sobre o que é uma irrigação localizada. Esta irrigação caracteriza-se pela aplicação da água diretamente na zona radicular das plantas com pouca intensidade e alta frequência. A água é pulverizada na forma de gotículas através de microaspersores (sistema de irrigação por microaspersão) ou aplicada gota a gota por gotejadores (sistema de irrigação por gotejamento) próximo ao pé da planta. A diferença entre os dois sistemas consiste na forma de aplicação da água e na vazão. A irrigação localizada é utilizada principalmente para fruteiras e outras culturas de alto retorno econômico, pois apresenta um alto custo de investimento inicial.

Para que um sistema de irrigação localizada seja implantado há necessidade da elaboração de um projeto, dado que cada lavoura apresenta características específicas, tais como, a cultura a ser irrigada, o tipo de solo, o clima da micro região, a disponibilidade de água e energia. Depois de elaborado o projeto, o sistema é fornecido e implantado.

Destaca-se que o sistema de irrigação localizada é composto de: conjunto de sucção (capta a água a ser utilizada na irrigação); motobomba (controla a pressurização do sistema); chave de partida (controla a partida e o desligamento da motobomba); adutora (conduz a água do conjunto motobomba até a filtragem); filtragem (retira matérias orgânicas e inorgânicas da água, que causam entupimento nos emissores); painel (controla a abertura e fechamento das válvulas de controle, ligando e desligando a motobomba); linhas de derivação e distribuição (utilizam tubos e conexões de PVC, para conduzir a água do filtro até os emissores); válvulas de controle (controlam a abertura e fechamento dos setores de irrigação, dosando a quantidade de água a ser aplicada) e emissores (distribuem a quantidade necessária de água na planta e, através deles, aplicam os fertilizantes e outros nutrientes necessários para garantir a alta produtividade da cultura).

Cabe mencionar, também, que para a implantação do sistema de irrigação localizada, a Saint-Gobain comprava alguns componentes de outras empresas, dado que não os produzia. De fato, é praxe que as empresas que ofertam o sistema (com os serviços associados de projeto e de implantação) compre componentes de terceiros.

Com relação aos componentes para sistemas de irrigação localizada (plásticos e metálicos) produzidos pela Saint Gobain, que também são produtos objeto da operação, estes incluem os tubos de polietileno, os microaspersores, as conexões e acessórios para microaspersores, os tubos gotejadores e os filtros metálicos.

Dado que os tubos e conexões de PVC são utilizados no sistema de irrigação localizada, esta SEAE entendeu que a presente operação ensejaria uma integração vertical. Assim sendo, os mercados relevantes a serem analisados são: (i) tubos e conexões de PVC para irrigação²; e (ii) sistemas de irrigação localizada.

III.2 – Dimensão Geográfica

A dimensão geográfica do sistema de irrigação localizada será definida como nacional, tendo em vista que, conforme já mencionado, o fornecimento deste produto necessita de um projeto preliminar e de serviços de instalação e assistência técnica, o que descarta a hipótese do mercado ser mundial³.

No que tange à dimensão geográfica para o mercado de tubos e conexões em PVC para irrigação, esta também será definida como nacional, uma vez que os tubos e conexões de PVC importados seguem normas internacionais distintas das normas brasileiras, o que pode acarretar incompatibilidade de dimensões. Soma-se ao exposto o fato de que os custos associados ao transporte dos tubos (dado ao grande volume e espaço ocupado) inibem a importações dos mesmos, tornando-as

² Cabe ressaltar que em alguns pareceres da SEAE foram definidos separadamente os mercados de tubos de PVC e de conexões de PVC. Contudo, a definição do mercado relevante como sendo um único, o de tubos e conexões de PVC, não desconsidera as definições feitas anteriormente: tratava-se de casos em que eram analisadas concentrações horizontais. No presente caso, que a operação enseja uma concentração vertical, a definição do mercado relevante como sendo um único, o de tubos e conexões de PVC, ou separado não alterará significativamente o resultado da análise.

³ A hipótese do mercado ser regionalizado foi descartada dado a estrutura de oferta, conforme será exposta no próximo item, contemplar grandes empresas que conseguem atender todo o mercado nacional.

economicamente inviável, dada à competição com seus similares de fabricação nacional.

Vale ressaltar, que em resposta dada a consulta feita por esta SEAE, a uma empresa que atua no mercado de tubos e conexões de PVC (fls. 280), foi informado que as importações independentes são irrelevantes.

IV - Possibilidade do Exercício de Poder de Mercado

IV.1 – Determinação da Parcela de Mercado das Requerentes

Nos quadros III e IV abaixo são expostas as estruturas dos mercados nacionais de sistemas de irrigação localizada, e de tubos e conexões de PVC para irrigação, no ano de 2002.

Quadro III
Estrutura de Oferta do Mercado Nacional de
Sistemas de Irrigação Localizada

Empresas	%
Netafim Brasil	37,0
Saint-Gobain	15,0
NaanDan Irrigaplan	10,0
Isratec do Vale	9,5
Eden Plásticos	4,3
Plastro Brasil	3,6
Santeno Irrigações	3,6
Outros	17,0
Total	100,0

Fonte: requerentes e concorrentes.
Elaboração: SEAE.

Quadro IV
Estrutura de Oferta do Mercado Nacional de
Tubos e Conexões de PVC para Irrigação

Empresas	%
Amanco	40,0
Tigre	35,0
Corplastic	10,0
Hidroswiss	6,0
Asperbrás	6,0
Cardinali	3,0
Total	100,0

Fonte: Requerentes – Elaboração: SEAE

Vale frisar que em resposta dada à consulta feita por esta SEAE, através de diversos ofícios, foi informado que as participações percentuais relativas ao mercado nacional de tubos e conexões de PVC eram divergentes das que foram

apresentadas pelas requerentes. Contudo, em todas as respostas, a participação da Amanco era inferior a 40%.

Dessa forma, a estrutura informada pela Amanco configurou-se no cenário mais desfavorável, para as próprias requerentes. Entretanto, esta SEAE adotou uma posição mais conservadora e optou por prosseguir a sua análise pela estrutura de mercado fornecida pelas requerentes como referência.

Pelos quadros acima, verifica-se que é reduzida a possibilidade do fechamento do mercado de sistemas de irrigação localizada para os produtores de tubo e conexões de PVC, devido, principalmente, as seguintes razões: (i) caso a integração vertical se concretize, haveria outros consumidores com os quais os fabricantes de tubos e conexões de PVC para irrigação poderiam vender (Netafim Brasil, NaanDan Irrigaplan, Isratec do Vale, e outros); e (ii) os tubos e conexões de PVC para irrigação também são utilizados em outros tipos de sistemas de irrigação, que não os de localizada.

Com relação à possibilidade de fechamento do mercado de tubos e conexões de PVC para irrigação para os fornecedores de sistemas de irrigação localizada, esta não é reduzida: a Amanco detém uma participação expressiva no mercado. Deste modo, para a análise deste fechamento será prosseguida a análise.

V. – Probabilidade de Exercício do Poder de Mercado

V. 1 – Rivalidade

Com o objetivo de averiguar a probabilidade do fechamento do mercado de insumos (tubos e conexões de PVC) foram consultados os fabricantes de sistemas de irrigação localizada. Através dos ofícios 8726 e 8731 (fls. 287 e 290), dentre outros, foi informado que caso a Amanco suspendesse ou reduzisse o fornecimento de tubos e conexões de PVC para irrigação, ou mesmo aumentasse os preços praticados para os mesmos, isto pouco afetaria aos consumidores, em função de haver disponibilidade de oferta, ou seja, outros fornecedores no mercado nacional.

De fato, embora a Amanco detenha a participação estimada de 40%, o restante do mercado (60%) seria capaz de suprir eventual desabastecimento de tubos e conexões de PVC para irrigação. Além disso, há a empresa Tigre como uma forte concorrente.

Dado os argumentos expostos acima, não daremos prosseguimento as próximas etapas desta análise.

VI. – Recomendação

Diante do exposto, sugere-se a aprovação sem restrições.

À apreciação superior.

ELIZABETH AGUIAR
Técnica

ISABEL RAMOS DE SOUSA
Coordenadora da COPCO

CLAUDIA VIDAL MONNERAT DO VALLE
Coordenadora-Geral de Produtos Industriais

De acordo.

JOSÉ TAVARES DE ARAUJO JUNIOR
Secretário de Acompanhamento Econômico