



MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria de Acompanhamento Econômico

Parecer nº 06303/2004/RJ

COPCO/COGPI/SEAE/MF

Rio de Janeiro, 14 de janeiro de 2004.

Referência: Ofício nº 45/2003/RJ de 08 de janeiro de 2003.

Assunto: ATO DE CONCENTRAÇÃO n.º
08012.000085/2003-52

Requerentes: Hironville do Brasil LTDA e
Tekno S/A - Construções

Operação: Joint-venture entre a Tekno e a
Hironville para produzir coberturas
metálicas e acessórios

Recomendação: Aprovação, sem restrições

Versão: 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 **Hironville do Brasil LTDA e Tekno S/A - Construções**

1. Das Requerentes

1.1- Hironville do Brasil Ltda.

A Hironville do Brasil Ltda. (Hironville) pertence ao grupo Arcelor, com nacionalidade em Luxemburgo. O grupo atua na indústria metalúrgica, na produção de chapas metálicas, coberturas metálicas e acessórios. Já a Hironville, atua no Brasil, na produção de coberturas metálicas e acessórios. A Hironville tem como quotista a Arcelor Construction France com 100%. No Brasil, o grupo detém também participação na Arcelor Brasil Comércio e Representações Ltda. Cabe ressaltar ainda que, o Grupo não realizou, nos últimos 3 anos, nenhum tipo de aquisição.

Em 2001, o faturamento do grupo, no mundo, foi de aproximadamente, R\$ 55 bilhões e no Mercosul foi de R\$ 30 milhões, já em relação ao grupo, no Brasil, as Requerentes não prestaram informações.

1.2- Tekno S.A.

A Tekno S.A. (Tekno) é uma empresa que pertence ao grupo brasileiro Tekno, que atua na produção de chapas metálicas, coberturas metálicas, acessórios, tintas industriais, solventes, vernizes, blanks pré-pintados e, ainda, na prestação de serviços de pré-pintura em bobinas metálicas. Já o grupo atua na indústria

metalúrgica, na indústria química e petroquímica, no setor de tintas, vernizes e solventes. Pertencem ao grupo as seguintes empresas:

- Tekrom Transportes, Representações e Montagens Ltda.: empresa dedicada ao setor de transportes, e
- Profinish Indústria e Comércio de Produtos Químicos Ltda.: empresa dedicada à fabricação de produtos químicos para tratamento da superfície.

Ressalte-se ainda que, o grupo, nos últimos 3 anos, realizou a seguintes operação:

- Além das empresas que fazem parte do Grupo Tekno, citadas acima, a MSC/Tekno Laminates and Composites Ltda. passou a fazer parte desse mesmo grupo, através da constituição de uma joint venture realizada em dezembro de 2000 entre a empresa MSC Laminates and Composites, Inc. e a empresa brasileira Tekno S/A. A nova empresa foi criada para produzir laminados metálicos para redução de ruído, vibração e calor, pois são produtos utilizados principalmente, na indústria automobilística, informática e eletrodomésticos. A operação em questão foi notificada ao CADE e aprovada.

O quadro I, apresentado abaixo, estabelece a composição acionária da Tekno S/A.

Composição acionária da Tekno

Acionista	Capital social (%)
Manapua Empresa Participações S/C Ltda.	41,76
Carlos Alberto Almeida Borges	20,93
Jorge Alberto Almeida Borges	14,74
Holtek S/A	7,56
Outros	15,01
Total	100,00

Fonte: Requerentes

Em 2001, o faturamento do grupo, no mundo e no Mercosul, foi de R\$ 116,7 milhões e no Brasil, as Requerentes não prestaram informações.

1.3- Gonvarri Brasil S.A.

A Gonvarri Brasil S.A. (Gonvarri) é uma empresa que pertence ao grupo espanhol Gonvarri Industrial S.A., que atua na produção de chapas metálicas, serviço de limpeza das chapas e na produção de blanks naturais sem pintura. Já o grupo atua na indústria metalúrgica. A Gonvarri tem como acionista a Gonvarri Industrial S.A. com 99,99%. O grupo detém participação na empresa Bikostar S.A. do Uruguai, que detém 100% da empresa. Cabe ressaltar ainda que, o grupo, nos últimos 3 anos, não realizou nenhuma aquisição.

Em 2001, o faturamento do grupo, no mundo, foi de R\$ 4,13 bilhões e no Mercosul alcançou R\$ 158,70 milhões (o mesmo da requerente, no Brasil).

2- Operação

Em 16 de dezembro de 2002, a Hairoville e a Tekno se associaram formando uma nova sociedade, a Perfilor S.A. Construções Indústria e Comércio "Perfilor". A

Gonvarri é a terceira empresa interessada nessa associação, na qual deterá uma participação minoritária na Perfilor. O valor da operação foi de R\$ 11, 341 milhões.

Conforme o estatuto social da Perfilor, anexo V, art. 3º, a Companhia tem por objeto:

- projetar, fabricar, adquirir e instalar coberturas metálicas, fechamento lateral e de outros materiais, bem como seus acessórios em escala industrial, para comercialização no mercado interno e externo, podendo em consequência exportar e/ou importar os referidos produtos;
- importar equipamentos, matérias-primas e outros materiais necessários à consecução de seus objetivos sociais;
- construir estruturas e coberturas industriais, comerciais e/ou residenciais em geral, bem como de fechamento lateral e,
- participar como sócia, acionista ou quotista de outras sociedades ou empresas.

Abaixo, está exposta a composição do capital social da Perfilor:

Quadro I

Composição do capital social da Perfilor

Acionistas	Participação (%)
Tekno	48,80
Haironville	38,20
Gonvarri	12,50
Outros	0,50

Fonte: Requerentes

3- Definição do Mercado Relevante

3.1- Dimensão do Produto

Conforme exposto no item correspondente a operação, a Perfilor terá por objeto a fabricação de coberturas metálicas e de seus acessórios. Assim sendo, apesar dos grupos das requerentes atuarem em outros mercados, a análise da presente operação circunscreverá aos produtos provenientes da operação, conforme exposto no quadro a seguir.

Quadro II

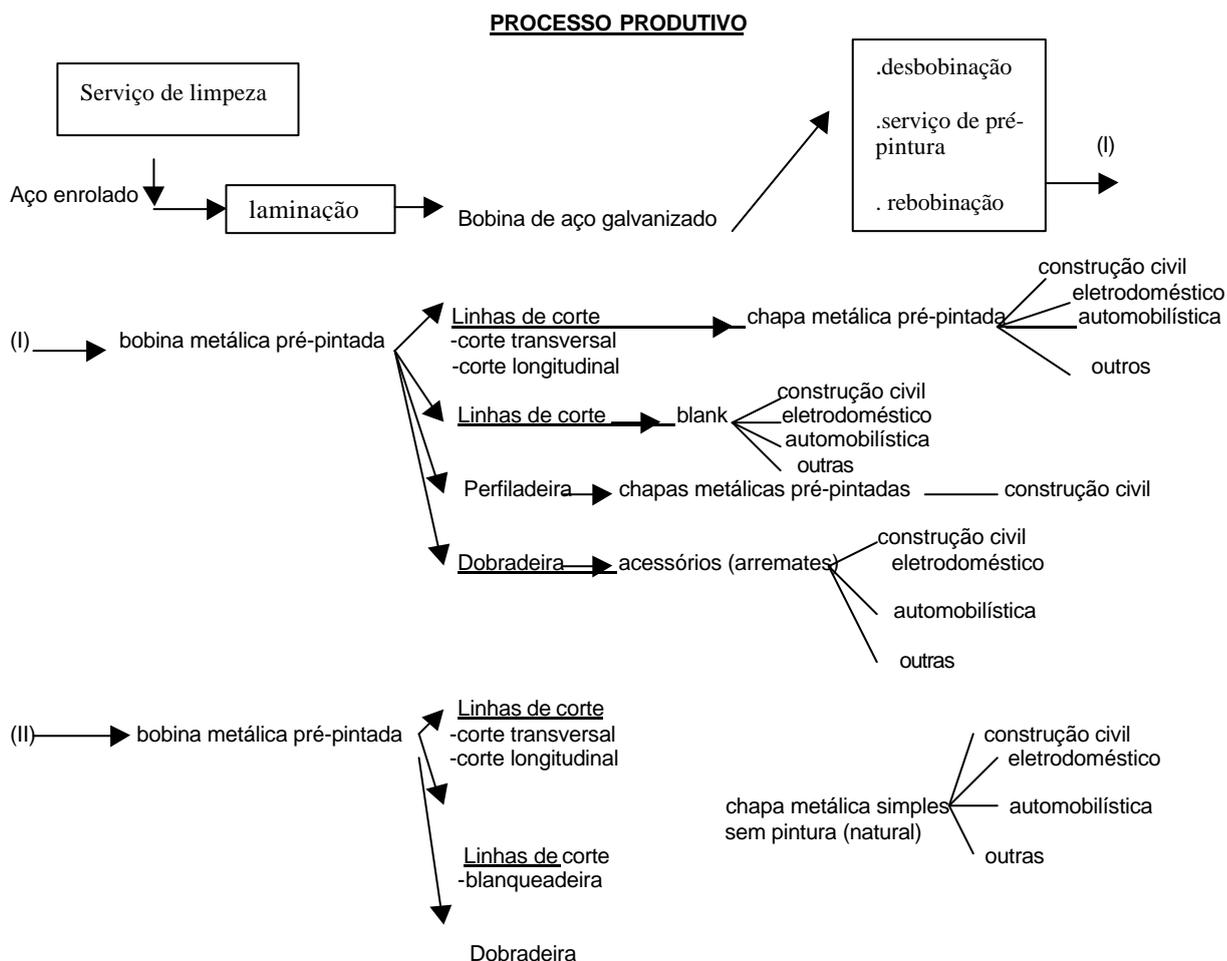
PRODUTOS	GRUPO ARCELOR	GRUPO TEKNO	GRUPO GONVARRI
Coberturas de aço galvanizada	X	x	
Coberturas de aço galvanizada pré-pintada	x	x	
Serviço de pré-pintura		x	
Bobina de aço galvanizada pré-pintada		x	
Acessórios	x	x	
Chapas de aço galvanizado*	x	x	x
Serviço de limpeza *			x
Tintas *		x	
Vernizes *		x	
Solventes *		x	
Blanks (chapas mais espessas) pré-pintados *		x	
Blanks naturais sem pintura *			x

Fonte: Requerentes

* Não são objeto da operação. Foram expostos a título de conhecimento

Antes de iniciarmos a análise das concentrações, cabe preliminarmente tecer alguns esclarecimentos acerca do mercado em questão.

Segundo informações prestadas pelos Representantes, as chapas metálicas e as coberturas metálicas são produzidas a partir das bobinas de aço galvanizado (matéria-prima principal). A seguir, essas bobinas passam pelo processo de desbobinação, pelo serviço de pré-pintura e pela rebobinação, daí temos a bobina metálica pré-pintada. A bobina metálica pré-pintada pode ser vendida no mercado ou passar por diversas linhas de corte, que são do tipo transversal, blanqueadeira e longitudinal, e temos também a perfiladeira e a dobradeira. Das linhas de corte transversal e longitudinal temos as chapas metálicas pré-pintada; das blanqueadeiras temos os blanks; e das dobradeiras os acessórios (arremates). Todas essas linhas de corte são destinadas aos vários segmentos do mercado, tais como: construção civil, automobilística, eletrodoméstico, dentre outros. Já as perfiladeiras são equipamentos utilizados somente para produzir coberturas metálicas, ou seja, as chapas metálicas pré-pintadas perfiladas, destinadas a construção civil. É importante ressaltar que, das bobinas de aço galvanizado são produzidas as chapas metálicas sem pintura que também são destinadas para a indústria da construção civil, eletrodomésticos, automobilística, dentre outros.



Cabe ressaltar que, apesar das requerentes abordarem as coberturas como metálicas, esta Seae denotará como sendo de aço galvanizado, dado que metálicas engloba diversos tipos de metais.

3.1.1- Da Concentração Horizontal

De acordo com o quadro acima podemos verificar sobreposição horizontal nos seguintes produtos: coberturas de aço galvanizada, cobertura de aço galvanizada pré-pintada e acessórios.

3.1.1.1- Coberturas de aço galvanizado com ou sem pintura

As coberturas de aço galvanizado, também denominadas telhas, com ou sem pré-pintura são utilizadas em coberturas e fechamentos laterais, geralmente edifícios industriais ou comerciais, com o propósito de proteger o ambiente interno do sol, chuva, vento, calor, etc. As peças pré-pintadas são utilizadas também com propósitos estéticos, para o embelezamento de fachadas ou mesmo de coberturas em função das cores e plasticidade que o material oferece. É importante ressaltar que as coberturas de aço galvanizado com ou sem pintura são substituídas sob o ponto de vista da oferta, pois quem fabrica coberturas de aço galvanizado sem pintura poderá fabricar a qualquer tempo coberturas de aço galvanizado com pintura.

3.1.1.2- Acessórios

Segundo as requerentes, os acessórios, também chamados de arremates, compreendem geralmente parafusos específicos para fixação das telhas e chapas na estrutura do telhado, fitas de vedação para dar estanqueidade às sobreposições das telhas e arremates, fechamentos de onda em material sintético para tapar o canal das telhas onde necessário e isolantes térmicos que, opcionalmente, podem acompanhar as telhas. Por outro lado, há acessórios que podem ser produzidos com chapas galvanizadas pré-pintadas ou não e são, também, produzidos pelas requerentes.

3.1.2- Da Integração Vertical

Observamos uma concentração vertical entre os seguintes produtos: serviços de pré-pintura em relação as coberturas de aço galvanizado; bobina de aço galvanizado em relação as coberturas de aço galvanizado pré-pintado e aos acessórios.

a) Serviço de pré-pintura x cobertura de aço galvanizado pré-pintada

A integração vertical entre os serviços de pré-pintura em relação as coberturas de aço galvanizado se dá de forma indireta, ou seja, nas bobinas de aço galvanizado, que são insumos para produzir as coberturas.

Esta verticalização não suscitará preocupações do ponto de vista concorrencial, devido as seguintes razões:

(i) a Tekno, antes da operação, já prestava esse serviço para a Haironville, o que denota que essa verticalização é pré-existente.

(ii) a Tekno, até 2002, era a única empresa ofertante de serviços de pré-pintura para bobinas, mas a partir de julho de 2003 a CSN passou a ofertar esse serviço para o mercado.

b) Bobina de aço galvanizado pré-pintada x coberturas de aço galvanizado pré-pintado

A Tekno através de sua divisão Kroma oferta tanto o serviço de pré-pintura, conforme mencionado no item a, quanto a bobina ou a chapa pré-pintada para terceiros. Das 60.000 toneladas pré-pintadas em 2002, aproximadamente 6000 toneladas foram vendidas para a Divisão Perkrom (Tekno), outras 6000 toneladas, para os fabricantes de telhas e as 48.000 toneladas, para clientes diversos, fora do mercado da construção civil. Abaixo, informaremos a estrutura de demanda de bobinas pré-pintadas:

Estrutura de demanda de bobinas pré-pintadas

Demandantes	%
Cativo	10,0
Coberturas	10,0
Diversos*	80,0
Total	100,0

Fonte: Requerentes

* As bobinas de aço galvanizado pré-pintado não são utilizadas somente para coberturas, mas também para outros setores.

Cabe ressaltar que após a operação as requerentes que participam do mercado de coberturas de aço galvanizado pré-pintado passaram a deter, aproximadamente, 5%. Como há outras aplicações para as bobinas metálicas pré-pintadas e a participação de mercado das requerentes no mercado de coberturas é muito pequena, conclui-se não ser racional para a Tekno fechar mercado para as concorrentes no mercado de coberturas de aço galvanizado pré-pintado.

c) Bobina de aço galvanizado pré-pintada x acessórios.

As bobinas de aço galvanizado pré-pintada são insumos utilizados na produção de acessórios. Em alguns casos, há acessórios que podem ser produzidos com chapas galvanizadas pré-pintadas, sendo que essas chapas são provenientes das próprias bobinas.

Quanto aos acessórios, as Requerentes informaram que das 13.000 toneladas produzidas pela Hironville e Tekno em 2002, aproximadamente 95% foi de telhas e 5% de acessórios em chapa de aço sob a forma de arremates, rufos, etc. Se o percentual das bobinas de aço galvanizado vendidas para o mercado de coberturas de aço galvanizado pré-pintado já é reduzido, para o uso em acessórios esta participação é bem inferior, não ensejando, portanto, incentivos para o a Tekno fechar mercado.

3.2- Dimensão Geográfica

Segundo informações prestadas por alguns clientes e concorrentes, nos segmentos de coberturas de aço galvanizado pré-pintado e acessórios, o mercado geográfico é o nacional, em razão dos elevados custos de importação, e do frete, tornando o preço do produto importado elevado. Além disso foi informado que as coberturas de aço galvanizado e os acessórios ofertados pelo mercado nacional são de boa qualidade e os preços são acessíveis.

Quanto aos serviços de pré-pintura em bobinas, segundo informações prestadas por clientes a contratação de serviços de pré-pintura em bobinas no exterior demandaria enviar a bobina ao beneficiador para ele aplicar a pintura na mesma, isso seria uma operação muito complicada e provavelmente economicamente inviável. Dessa forma, consideramos o mercado geográfico como sendo o nacional.

4- Possibilidade de Exercício de Poder de Mercado

4.1 – Da Concentração Horizontal

4.1.1- Determinação da Parcela de Mercado

Os quadro II reporta a estrutura de oferta no mercado de coberturas de aço galvanizado.

QUADRO II

ESTRUTURA DA OFERTA DE COBERTURAS DE AÇO GALVANIZADOS (2002)

EMPRESAS	PARTICIPAÇÃO (%)
Haironville	2,01
Tekno	3,33
Subtotal	5,34
Tuper	4,60
Eucatex	6,00
Outros	84,06
Total	100,0

Fonte: requerentes e concorrentes

Segundo as Requerentes, não existem dados específicos a respeito do mercado de coberturas de aço galvanizados. Os dados disponíveis são estimativas do Instituto Brasileiro de Siderurgia (IBS), as quais indicam que este mercado movimentou algo em torno de 240.000 toneladas desse produto em 2001. Desta forma, se este número se manteve em 2002, a Haironville do Brasil, com 5000 toneladas vendidas e a Tekno, por meio da divisão Perkrom, com 8000 toneladas, tiveram, uma participação no mercado de telhas, respectivamente, de 2,01% e 3,33%. Estas participações não favorecem o exercício unilateral de poder de mercado por parte das requerentes.

Diante do exposto, conclui-se não haver necessidade de passar às etapas posteriores da análise.

5- Recomendação

A operação em análise é passível de aprovação, tendo em vista que não foram encontradas condições para que as requerentes exerçam ações que gerem danos à concorrência.

À consideração superior

ROBERTA AMÂNCIO CASTRO
Técnica

ISABEL RAMOS DE SOUSA
Coordenadora da COPCO

De acordo.

CLAUDIA VIDAL MONNERAT DO VALLE
Coordenadora-Geral de Produtos Industriais

De acordo.

JOSÉ TAVARES DE ARAUJO JUNIOR
Secretário de Acompanhamento Econômico