

C10458 - SAINT GOBAIN TECHNICAL FABRICS AMERICA/RAMI DI AZIENDA DI NEW YORK WIRE
Provvedimento n. 20811

L'AUTORITÀ GARANTE DELLA CONCORRENZA E DEL MERCATO

NELLA SUA ADUNANZA del 18 febbraio 2010;

SENTITO il Relatore Dottor Salvatore Rebecchini;

VISTA la legge 10 ottobre 1990, n. 287;

VISTA la comunicazione della società Saint-Gobain Technical Fabrics America Inc., pervenuta in data 28 gennaio 2010;

CONSIDERATO quanto segue:

I. LE PARTI

Saint-Gobain Technical Fabrics America Inc. (di seguito, SGTFA) è una società di diritto statunitense attiva nella produzione di tessuti tecnici che supportano e rinforzano i materiali da costruzione, per interni e per esterni, utilizzati sia nell'edilizia commerciale che in quella residenziale.

SGTFA è controllata dalla società di diritto francese Compagnie de Saint-Gobain S.A., holding del gruppo Saint-Gobain (di seguito, gruppo SG). Il gruppo SG, più in generale, è attivo in numerosi settori tra i quali il settore del vetro, delle ceramiche industriali, degli abrasivi e dei prodotti per la costruzione e nella distribuzione di materiali per l'edilizia in generale.

Nel 2008 il gruppo SG ha realizzato a livello mondiale un fatturato consolidato di circa 43,8 miliardi di euro, di cui circa [30-40]¹ miliardi di euro per vendite in Europa e circa [1-2] miliardi di euro per vendite in Italia.

Oggetto di acquisizione sono alcuni rami di azienda appartenenti al gruppo New York Wire e attivi nella produzione e commercializzazione di reti utilizzate per la protezione degli ambienti da insetti (c.d. *insect screen*). Oggetto di acquisizione sono altresì alcuni rami di azienda appartenenti al gruppo New York Wire e attivi nella commercializzazione di componenti accessori alle reti zanzariere nonché nella produzione e commercializzazione di nastri e reti in filato di vetro destinate al rinforzo ed all'isolamento delle pareti (c.d. *fiberglass scrim*).

Nel 2009 i rami d'azienda oggetto di acquisizione hanno realizzato a livello mondiale un fatturato di circa [46-100] milioni di euro, di cui circa [1-10] milioni di euro per vendite in Europa e circa [1-10] milioni di euro per vendite in Italia.

II. DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

L'operazione in esame consiste nell'acquisizione da parte di SGTFA dei rami d'azienda del gruppo New York Wire sopra descritti.

Secondo l'Asset Purchase Agreement, Root International Europa S.r.l. - società appartenente al gruppo New York Wire -, New York Wire, ed il suo amministratore delegato, nonché le restanti società facenti parte del gruppo New York Wire, si impegnano a non competere con le società del gruppo SG nei mercati interessati dall'operazione per un periodo di 5 anni dalla data del closing. Inoltre, è previsto che i medesimi soggetti si astengano, per un periodo di 5 anni dalla medesima data, dal sollecitare dipendenti o clienti, attuali o potenziali, del gruppo SG nei mercati interessati dall'acquisizione.

Le parti hanno inoltre stabilito che al momento del closing, esse sottoscriveranno anche un accordo in base al quale New York Wire si impegna a produrre per il gruppo SG reti zanzariere in filato di vetro, per 18 mesi successivi alla data del closing nonché reti zanzariere in metallo per 4 anni e 6 mesi successivi alla medesima data. Quest'ultimo accordo non prevede alcuna esclusiva.

III. QUALIFICAZIONE DELL'OPERAZIONE

L'operazione comunicata, in quanto comporta l'acquisizione del controllo di parti di impresa, legate tra loro da un vincolo di interdipendenza funzionale, costituisce una concentrazione ai sensi dell'articolo 5, comma 1, lettera b), della legge n. 287/90.

Essa rientra nell'ambito di applicazione della legge n. 287/90, non ricorrendo le condizioni di cui all'articolo 1 del Regolamento CE n. 139/04, ed è soggetta all'obbligo di comunicazione preventiva disposto dall'articolo 16, comma 1, della medesima legge, in quanto il fatturato totale realizzato nell'ultimo esercizio a livello nazionale dall'insieme delle imprese interessate è stato superiore a 461 milioni di euro.

I patti di non concorrenza e di non sollecitazione sottoscritti dalle parti e descritti nel paragrafo precedente possono essere ritenuti direttamente connessi e necessari alla realizzazione dell'operazione di concentrazione in esame, in

¹ [Nella presente versione alcuni dati sono omissi, in quanto si sono ritenuti sussistenti elementi di riservatezza o di segretezza delle informazioni.]

quanto funzionali alla salvaguardia del valore delle imprese acquisite, a condizione che essi siano limitati geograficamente all'area d'attività delle imprese acquisite e temporalmente ad un periodo di due anni².

L'accordo di fornitura non esclusiva e di durata inferiore a cinque anni di reti zanzariere in filato di vetro e reti zanzariere in metallo al gruppo SG, da parte di New York Wire, descritto in precedenza, costituisce una restrizione accessoria all'operazione, in quanto appare strettamente funzionale alla salvaguardia del valore delle aziende acquisite, a condizione che tale accordo preveda quantitativi fissi, corredati eventualmente da una clausola di variazione³.

IV. VALUTAZIONE DELLA CONCENTRAZIONE

Il mercato del prodotto

Il settore interessato dalla presente operazione è quello della produzione e commercializzazione di reti destinate alla protezione degli ambienti interni da insetti (c.d. reti zanzariere o *insect screen*).

Una rete zanzariere è una rete in alluminio, filato di vetro, bronzo, nylon, poliestere, che viene incorporata in un supporto di legno o metallo, e montata nell'intelaiatura di una finestra oppure di una porta. Il suo scopo precipuo è di garantire protezione contro zanzare, mosche ed altri insetti, assicurando, comunque, un costante flusso di aria. In alcuni paesi quali Australia, Stati Uniti e Canada tali reti sono applicate alle porte e finestre della quasi totalità delle abitazioni, stante la presenza di aree con alta presenza di insetti; in Europa, invece, le reti zanzariere sono molto meno diffuse.

La produzione di reti zanzariere potrebbe rientrare nel più ampio settore della produzione di reti per la protezione di ambienti interni, serre, piscine e patio (c.d. *pool and patio screen*) dal sole, dal vento, nonché, come detto, dagli insetti.

In proposito, si rappresenta come il processo produttivo che caratterizza le diverse tipologie di reti protettive sia simile per i materiali di fabbricazione e per i macchinari utilizzati. Sia le reti solari sia le reti zanzariere, infatti, possono essere fabbricate in filato di vetro, alluminio, poliestere ed altri materiali alternativi. Ed invero, in taluni casi, soprattutto con riguardo al c.d. *pool and patio screen*, è anche possibile che venga fabbricata un'unica rete destinata a svolgere entrambe le funzioni filtranti.

Allo stesso modo, dal punto di vista della domanda, si deve segnalare come, nel caso di specie, la produzione di questi beni non sia destinata al consumatore finale bensì a soggetti collocati ad un livello intermedio, quali imprese attive nel settore dell'edilizia, costruttori di porte e finestre e assemblatori, che incorporano le reti in altri loro prodotti destinati al comparto edile, oppure grandi catene distributive DIY. Tali acquirenti, avendo la necessità di offrire un'ampia scelta di prodotti al consumatore finale, acquistano una gamma diversificata di reti, comprendente sia quelle per la protezione dagli insetti sia quelle solari.

Sulla scorta di queste considerazioni, sotto il profilo *antitrust*, non si può escludere che tutti i tipi di reti protettive costituiscano un unico, ampio, mercato del prodotto rilevante (delle c.d. "reti protettive").

Ai fini della valutazione della presente operazione non è comunque necessario procedere ad un'esatta definizione del mercato merceologico rilevante, in quanto, anche nell'ipotesi più restrittiva, di un mercato circoscritto alla sola produzione e commercializzazione di reti zanzariere⁴, essa non appare idonea a modificare significativamente le condizioni di concorrenza esistenti.

Il mercato geografico

Per quanto concerne la dimensione geografica del mercato della produzione e commercializzazione di reti zanzariere, si ritiene che essa abbia un'estensione coincidente quanto meno con il territorio europeo.

Il mercato in esame, infatti, risulta caratterizzato dall'assenza di barriere all'ingresso, amministrative o strutturali e dall'incidenza marginale dei costi di trasporto.

Queste caratteristiche consentono una facile circolazione del prodotto, ciò permettendo ai produttori di porte e finestre, agli assemblatori e alle catene distributive DIY di poter acquistare reti zanzariere in qualsiasi Stato membro dell'Unione Europea.

Effetti dell'operazione

Nel mercato europeo della produzione e commercializzazione di reti zanzariere, i rami d'azienda oggetto di acquisizione hanno una quota del [20-25%] circa, mentre SGTFa detiene una quota pari a circa il [1-5%]. A seguito dell'operazione

² [Comunicazione della Commissione sulle restrizioni direttamente connesse e necessarie alle operazioni di concentrazione (2005/C 56/03) pubblicata in GUCE del 5 marzo 2005.]

³ [Si veda, al riguardo, la Comunicazione della Commissione sulle restrizioni direttamente connesse e necessarie alle concentrazioni (G.U.C.E. 2005/C-56/03 del 5 marzo 2005).]

⁴ [A fini di completezza, si ricorda che oggetto di acquisizione sono altresì alcuni rami di azienda appartenenti al gruppo New York Wire e attivi nella commercializzazione di componenti accessori alle reti zanzariere nonché nella produzione e commercializzazione di nastri e reti in filato di vetro destinate al rinforzo ed all'isolamento delle pareti (c.d. *fiberglass scrim*). Ai fini della valutazione della concentrazione in esame, si pone in evidenza come gli asset descritti non siano attivi in Italia e siano attivi solo in misura marginale in Europa.]

in esame, pertanto, SGTFA verrà a detenere una quota del [25-30%] circa. Nel mercato rilevante sono presenti numerosi e qualificati concorrenti, quali Phifer ([30-35%]), Copaco ([10-15%]) e TIE ([5-10%]).

Si rileva inoltre che la concentrazione determinerà una contenuta integrazione verticale, atteso che il gruppo SG è presente nel mercato a monte della produzione e commercializzazione di filato di vetro, con una quota pari al [15-20%] circa. A ciò occorre aggiungere che il mercato della produzione e commercializzazione di filato di vetro è caratterizzato dalla presenza di numerosi e validi concorrenti e che già prima della presente operazione il gruppo SG costituiva un primario fornitore di filato di vetro dei rami di azienda acquisiti.

In virtù di quanto considerato, si ritiene che nel mercato di riferimento l'operazione non avrà effetti pregiudizievoli per la concorrenza, non determinando modifiche sostanziali nella struttura concorrenziale dello stesso.

RITENUTO, pertanto, che l'operazione in esame non determina, ai sensi dell'articolo 6, comma 1, della legge n. 287/90, la costituzione o il rafforzamento di una posizione dominante sul mercato interessato, tale da eliminare o ridurre in modo sostanziale e durevole la concorrenza;

RITENUTO, altresì, che gli obblighi di non concorrenza e di non sollecitazione intercorsi tra le parti sono accessori alla presente operazione nei soli limiti sopra descritti e che l'Autorità si riserva di valutare, laddove ne sussistano i presupposti, i suddetti patti che si realizzino oltre l'ambito geografico e la durata ivi indicati;

RITENUTO, infine, che l'accordo di fornitura tra le Parti è accessorio alla presente operazione nei soli limiti sopra descritti e che l'Autorità si riserva di valutare il suddetto accordo, laddove ne sussistano i presupposti, ove lo stesso si realizzi oltre l'oggetto ivi indicato;

DELIBERA

di non avviare l'istruttoria di cui all'articolo 16, comma 4, della legge n. 287/90.

Le conclusioni di cui sopra saranno comunicate, ai sensi dell'articolo 16, comma 4, della legge n. 287/90, alle imprese interessate e al Ministro dello Sviluppo Economico.

Il presente provvedimento verrà pubblicato nel Bollettino dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato.

IL SEGRETARIO GENERALE
Luigi Fiorentino

IL PRESIDENTE
Antonio Catricalà