



## INFORME DEL SERVICIO DE DEFENSA DE LA COMPETENCIA

### N- 06012 HONEYWELL/FIRST TECHNOLOGY

Con fecha 8 de febrero de 2006 ha tenido entrada en este Servicio de Defensa de la Competencia notificación relativa a la adquisición por parte de la empresa HONEYWELL INTERNATIONAL INC. (en adelante HONEYWELL) del control exclusivo de la sociedad FIRST TECHNOLOGY PLC. (en adelante FT).

Dicha notificación ha sido realizada por HONEYWELL según lo establecido en el artículo 15.1 de la Ley 16/1989, de 17 de julio, de Defensa de la Competencia por superar el umbral establecido en el artículo 14.1 a). A esta operación le es de aplicación lo previsto en el Real Decreto 1443/2001, de 21 de diciembre, por el que se desarrolla la Ley 16/1989, en lo referente al control de las concentraciones económicas.

El artículo 15 bis de la Ley 16/1989 establece que: "El Ministro de Economía, a propuesta del Servicio de Defensa de la Competencia, remitirá al Tribunal de Defensa de la Competencia los expedientes de aquellos proyectos u operaciones de concentración notificados por los interesados que considere pueden obstaculizar el mantenimiento de una competencia efectiva en el mercado, para que aquél, previa audiencia, en su caso, de los interesados dictamine al respecto".

Asimismo, se añade: "Se entenderá que la Administración no se opone a la operación si transcurrido un mes desde la notificación al Servicio, no se hubiera remitido la misma al Tribunal".

Según lo anterior, la fecha límite para remitir el expediente al Tribunal de Defensa de la Competencia es el **8 de marzo de 2006**, inclusive. Transcurrida dicha fecha, la operación notificada se considerará tácitamente autorizada.

#### **I. NATURALEZA DE LA OPERACIÓN**

La operación consiste en la adquisición por parte de la norteamericana HONEYWELL INTERNATIONAL INC. (HONEYWELL) del control exclusivo de FIRST TECHNOLOGY PLC. (FT)

El 19 de diciembre de 2005, HONEYWELL anunció públicamente el acuerdo alcanzado con el Consejo de Administración de FT relativo a las condiciones de presentación de una OPA por la mayoría del capital social de FT.

HONEYWELL remitió una oferta formal a los accionistas de FT el 16 de enero de 2006. No obstante, como consecuencia del lanzamiento sobre FT de una oferta competidora por parte de la compañía DANAHER el 20 de enero de

2006, HONEYWELL ha revisado su oferta el 25 de enero de 2006. Se espera que HONEYWELL declare su oferta incondicional a mediados de marzo o principios de abril de este año en función del momento en que la oferta sea aceptada.

Con arreglo a la oferta, HONEYWELL adquirirá la mayoría de las acciones de FT. A este respecto, HONEYWELL tiene la intención de adquirir todas las acciones restantes de la compañía y retirar a FT de su sujeción a cotización en la Bolsa de Londres.

El perfeccionamiento de la operación se encuentra sujeto a la aceptación de la oferta por un porcentaje suficiente de accionistas, así como a otras condiciones suspensivas habituales, entre las que se incluye la obtención de las autorizaciones administrativas requeridas de las autoridades de competencia de Brasil, Alemania, Austria, Irlanda, Italia, Noruega, Canadá, EE.UU., Reino Unido, Taiwan y España<sup>1</sup>.

## **II. APLICABILIDAD DE LA LEY 16/1989 DE DEFENSA DE LA COMPETENCIA**

De acuerdo con la notificante, la operación no entra en el ámbito de aplicación del Reglamento (CE) nº 139/2004 del Consejo, de 20 de enero, sobre el control de las concentraciones entre empresas.

La operación notificada cumple, sin embargo, los requisitos previstos por la Ley 16/1989 para su notificación, al superarse el umbral establecido en el artículo 14.1 a) de la misma.

## **III. EMPRESAS PARTICIPES**

### **III.1. “HONEYWELL INTERNATIONAL INC.” (HONEYWELL)**

HONEYWELL es un grupo multinacional cuyas acciones cotizan en la Bolsa de Nueva York<sup>2</sup>. Ninguno de sus accionistas controla, de acuerdo con la notificante, individual ni conjuntamente la sociedad.

El negocio de HONEYWELL se estructura en cuatro divisiones:

- (i) Aeroespacial: motores, equipamiento, sistemas, servicios y repuestos para aeronaves, entre otros.
- (ii) Sistemas de transporte y energía: turbocompresores y sistemas térmicos para turismos, furgonetas, vehículos comerciales, materiales de fricción, productos de automoción, entre otros.
- (iii) Materiales Especiales: nylon, poliéster, polietilenos, flurocarbonos y otros materiales especializados.

<sup>1</sup> La operación ya ha sido autorizada en Taiwán, Irlanda, Italia, Noruega, Canadá y EE.UU.

<sup>2</sup> Ver caso comunitario M.1601 ALLIEDSIGNAL/HONEYWELL. En 1999, ALLIEDSIGNAL Inc. y HONEYWELL Inc. recibieron la aprobación de la Comisión Europea para completar su fusión bajo el nombre de HONEYWELL INTERNATIONAL Inc.

- (iv) Sistemas de Control y de Automatización: productos y soluciones para sistemas de calefacción, ventilación, humidificación y de control de equipos de aire acondicionado, sistemas de alarma de seguridad y control de incendios, sistemas de automatización para el hogar, controles de iluminación, sistemas de administración de edificios así como servicios y soluciones de control de proceso para refinerías y plantas industriales.

En España, HONEYWELL opera en todas las áreas anteriormente mencionadas. En relación con los productos de equipamiento para la detección de gases, HONEYWELL no tiene plantas de producción en España pero sí realiza ventas.

La facturación del Grupo HONEYWELL en los tres últimos ejercicios económicos, conforme al Art. 3 del R.D.1443/2001, es la siguiente:

<b>Volumen de ventas del Grupo HONEYWELL (Millones euros)</b>			
	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>
Mundial	[>5000] <sup>3</sup>	[>5000]	[>5000]
Unión Europea	[>250] (*)	[>250]	[>250]
España	[>60]	[>60]	[>60]

Fuente: Notificación.

(\*) Esta cifra incluye el volumen de negocios generado por las exportaciones a la UE del grupo de compañías de HONEYWELL en los EE.UU. más el volumen de negocios a nivel mundial del grupo de compañías de HONEYWELL en la UE.

### III.2 "FIRST TECHNOLOGY PLC." (FT)

FT es una compañía británica que cotiza en la Bolsa de Londres. Su capital está repartido entre un gran número de accionistas, sin que ninguno ostente control sobre la compañía.

FT está presente en diversos mercados en Europa, Norteamérica y Asia. FT opera a través de tres divisiones:

- i) Seguridad y Análisis, produce maniqués empleados en la realización de pruebas de impacto, muros de choque, células dinamométricas y productos accesorios.
- ii) Automoción y Productos especiales<sup>4</sup>, fabrica diversos productos de automoción tales como sensores, interruptores de impacto e interruptores de circuitos y componentes de cerámica para aplicaciones de precisión.
- iii) Equipos de Detección de Gas, fabrica sensores de gas, principalmente a través de su filial City Technology; y detectores de gas para usos

<sup>3</sup> Se indican entre corchetes aquellas partes del informe cuyo contenido exacto se ha declarado confidencial

<sup>4</sup> [...]

principalmente industriales, petroquímicos y semiconductores así como también para aplicaciones en los sectores automovilístico, médico y comercial a través de sus filiales BW Technologies, ENVITEC y MST.

Durante su último ejercicio fiscal (con término el 30 de abril de 2005), las actividades de FT en los sectores de la automoción y de la seguridad del automóvil (correspondientes a sus dos primeras divisiones) supusieron aproximadamente el [...]% del volumen de negocios mundial de la compañía, mientras que el [...]% restante derivó de sus actividades relativas a la detección de gases.

FT no tiene ninguna filial o instalación de producción en España, limitándose sus actividades a ventas. FT comercializa en España todos los anteriores productos, excepto los muros de impacto y los componentes de cerámica.

La facturación de FT en los tres últimos ejercicios económicos, conforme al Art. 3 del R.D.1443/2001, es la siguiente:

<b>Volumen de ventas de FIRST TECHNOLOGY (Millones euros)</b>			
	<b>2002/03(*)</b>	<b>2003/04(*)</b>	<b>2004/05</b>
Mundial	[<5000]	[<5000]	[<5000]
Unión Europea	[<250]	[<250]	[<250]
España	[<60]	[<60]	[<60]

Fuente: Notificación.

(\*) El ejercicio fiscal de FT termina el 30 de abril de cada año natural. Por consiguiente, dado que FT adquirió las compañías MST y BW Technologies en mayo de 2004 y junio de 2004 respectivamente, las ventas de estas dos sociedades no están incluidas en la facturación de FT correspondiente a los años fiscales 2002/03 y 2003/04.

#### **IV. MERCADOS RELEVANTES**

##### **IV.1. Mercado de producto**

La actividad de la sociedad adquirida FT se enmarca dentro del sector de productos de automoción así como el sector de equipos de detección de gas. Concretamente, FT fabrica y comercializa los siguientes productos:

1) Maniqués para la realización de pruebas de impacto.

Las pruebas de impacto comprenden un conjunto de ensayos a los que deben someterse obligatoriamente todos los nuevos vehículos antes de recibir la autorización para su comercialización. Para ello, los nuevos vehículos deben ser sometidos a simulaciones de accidentes en las que se evalúa el comportamiento del vehículo y las posibles lesiones que pudieran sufrir los ocupantes del mismo.

Los maniqués son elementos esenciales para la realización de las pruebas, ya que definen los parámetros relativos a la seguridad de los ocupantes de los vehículos. Estos maniqués pueden definirse como réplicas a

escala 1:1 de seres humanos, calibrados y articulados para simular con precisión el comportamiento de un cuerpo humano en un accidente automovilístico, y provistos de instrumentos de medición para recoger toda la información que sea posible en atención a variables como la velocidad del impacto, la fuerza de choque, la torsión del cuerpo o las tasas de desaceleración en una colisión.

A pesar de las diferencias entre maniqués por tamaño y por impacto frontal o lateral, el notificante considera que existe un único mercado. Lo único que diferencia a los maniqués de impacto frontal y lateral es la ubicación de los sistemas de medición que deben incorporar para la mejor medición de los valores requeridos en las pruebas a las que se someten, sin que estas pequeñas diferencias técnicas supongan una diferencia sustantiva en cuanto al producto. Tampoco resulta pertinente, según el notificante, diferenciar mercados por tamaños, ya que el equipamiento técnico de medición es el mismo para todos los tamaños.

En cualquier caso, los productores de maniqués para pruebas de impacto suelen ofrecer a los fabricantes de vehículos e institutos de investigación la gama completa de maniqués.

Sólo FT fabrica y comercializa maniqués para su utilización en pruebas de impacto. HONEYWELL no opera en este mercado.

## 2) Células dinamométricas

Se trata de componentes de automoción utilizados para medir la carga (presión) ejercida sobre una superficie. Suelen incorporarse en los maniqués utilizados en las pruebas de colisión o en los muros de impacto así como para otras aplicaciones de automoción.

Las células dinamométricas comercializadas por HONEYWELL y FT no se utilizan generalmente para las mismas aplicaciones. Así, las células distribuidas por HONEYWELL se utilizan tradicionalmente en equipos de pruebas para automóviles, aeronaves y productos electrónicos. Por el contrario, las células dinamométricas de FT sólo se utilizan normalmente en el sector de automoción.

En cualquier caso, las ventas de ambas partes en este mercado fueron insignificantes en España en 2004, siendo su cuota conjunta inferior al [0-10] %.

## 3) Sensores de automoción

Los sensores son aparatos empleados para proporcionar información en una amplia gama de sistemas electrónicos de automoción, tales como los módulos de control del motor o el sistema de aire acondicionado.

La Comisión Europea analizó este sector en los casos VALEO/LABINAL y MANNESMAN/PHILIPS<sup>5</sup>. La Comisión concluyó que los mercados de sensores podían subdividirse en atención a su función, dado que los usuarios no pueden sustituir los diferentes sensores entre sí. Así, distinguió los

<sup>5</sup> COMP/M.2036 VALEO/LABINAL, Decisión de 4 de agosto de 2000 y COMP/M.1053, MANNESMANN/PHILIPS, Decisión de 12 de febrero de 1998.

siguientes tipos de sensores que constituirían mercados de producto separados: i) sensores de temperatura, ii) sensores de presión, iii) sensores de nivel, iv) sensores de velocidad y v) acelerómetros. De conformidad con la Comisión, éstas son las categorías de sensores utilizadas más frecuentemente en vehículos, si bien existen otras categorías, tales como sensores de obstáculos, sensores de lluvia o sensores del ángulo de conducción.

FT fabrica sensores solares, sensores crepusculares, sensores de niebla interior, así como otras categorías menores. HONEYWELL fabrica sensores para el control del motor, control de la carrocería, control del habitáculo, control de climatización, control de la transmisión y sensores de velocidad de las ruedas. No obstante, HONEYWELL no tiene ningún tipo de ventas en este mercado en España.

Con independencia de las posibles subdivisiones que puedan realizarse dentro del mercado de sensores de automoción, HONEYWELL no vende en España y la cuota de FT es inferior al [0-10] %.

#### 4) Interruptores de impacto

Sirven para detectar colisiones y directa o indirectamente articulan una respuesta al respecto, que incluye el cierre directo del depósito de combustible o de la instalación de suministro de energía del vehículo tras el impacto, la señalización de la apertura de los cierres automáticos de las puertas o de los cinturones de seguridad.

El notificante indica que el número de clientes de los interruptores de impacto ha descendido en los últimos años debido al incremento de tecnologías competidoras, como los sensores de airbags. Se espera que ese declive en las ventas continúe en el futuro.

El notificante considera que este producto forma parte de un mercado más amplio que incluye otras alternativas como los sensores de airbags. Estos sensores tienen las mismas funciones múltiples que los interruptores de impacto, junto a la de activar el mecanismo de airbag en caso de colisión.

Tanto los interruptores de impacto como los sensores de airbag disponen de sensores con un radio de acción de 360° que emite una señal tras la colisión. Ambos productos miden el cambio en la dirección y velocidad de un vehículo y emiten señales tomando en consideración dichos cambios. Los sensores de airbag operan sobre la base de un acelerómetro múltiple, mientras que la tecnología de los interruptores de impacto de FT está basada en un imán que sostiene una esfera.

La diferencia entre ambos mecanismos radica en el hecho de que los interruptores de impacto detectan la fuerza a un nivel más bajo que los sensores de airbag. Así, los interruptores de impacto se activan a un nivel de fuerza de 14 g<sup>6</sup>, mientras que los sensores de airbag suelen activarse a un nivel de 40 g. Como se ha mencionado, varios fabricantes de automóviles han comenzado a sustituir la instalación de interruptores de impacto por los de sensores de airbag con el objeto de ahorrar en costes de producción.

---

<sup>6</sup> “g” es la unidad que mide la aceleración de la gravedad.

HONEYWELL no está presente en este mercado. La cuota de FT en un posible mercado estrecho de interruptores de impacto en España es del [80-90]<sup>7</sup>%, mientras que en el mercado más amplio sería inferior al [0-10]%.

5) Interruptores de circuitos

Son componentes utilizados tradicionalmente como sustitutos para fusibles en aplicaciones de difícil acceso o en circuitos o motores que pueden potencialmente fallar. Entre sus aplicaciones se incluyen motores de asientos delanteros, tomas de potencia, faros y ventiladores. HONEYWELL no comercializa estos productos en Europa ni, por consiguiente, en España. Por su parte, FT tiene una cuota del [10-20%] en Europa e inferior al [0-10]% en España.

6) Detectores de gas

Los sistemas de detección de gas se emplean para controlar la concentración de gases tóxicos e inflamables a fin de avisar acerca de los posibles riesgos de intoxicación, asfixia o explosión en una variedad de situaciones distintas. El fin de detectar un gas puede ser proteger tanto personas (del riesgo de asfixia o intoxicación) como propiedades (del riesgo de explosión o corrosión).

En opinión del notificante, existen razones para considerar que los sistemas de detección de gas en su conjunto constituyen un único mercado de producto. La similitud de las técnicas empleadas, la finalidad de los productos y las limitadas barreras de entrada a este sector apuntarían a esta conclusión. Por otra parte, cabe señalar que la mayoría de los fabricantes de detectores de gas ofertan una amplia gama de productos, estando los principales suministradores a nivel mundial presentes en todos los distintos segmentos de detectores.

Alternativamente, el mercado global de detectores de gas podría dividirse en dos mercados separados relativos a detectores fijos y portátiles. Así, si bien la tecnología básica de detección de gases es la misma (generalmente electroquímica), los detectores portátiles necesitan ser diseñados de tal manera que funcionen como unidades independientes, lo cual no ocurre siempre para los detectores fijos.

Los detectores fijos se colocan en un lugar determinado a fin de controlar de manera continuada la concentración de gas en dicho lugar. Dichos detectores suelen instalarse con el objeto de proteger propiedades o personas en lugares en los que se da una presencia particular de gases tóxicos o inflamables a un nivel de concentración que constituye un riesgo.

Los detectores portátiles son unidades independientes que detectan el nivel de gas presente y muestran en la unidad misma el resultado del control. Las unidades de detección de gas portátiles se diseñan para facilitar su traslado y manejo de un sitio a otro.

---

<sup>7</sup> Solamente hay dos competidores a nivel mundial: KOSTAL y STONERIDGE (marca Pollak). En España sólo actúa STONERIDGE con una cuota del [10-20]%.

Existe una amplia gama de detectores portátiles, algunos de los cuales están diseñados para ser usados durante largos periodos de tiempo, y con un mantenimiento y calibración regular, y otros que son diseñados como instrumentos desechables. Los clientes consideran estos tipos de detectores como sustituibles, ya que el coste total de adquisición de varios instrumentos desechables puede ser superior al de un detector portátil tradicional, pero esta diferencia se compensa por los bajos costes de mantenimiento.

Por otra parte, el notificante tampoco considera relevante una subsegmentación adicional de los detectores de gas portátiles por tipo de gas o tipo de cliente. De hecho, se utiliza el mismo tipo de detector portátil entre las diversas categorías de consumidores finales, siendo en concreto el más vendido el detector de cuatro gases, que permite la detección de CO, O<sub>2</sub>, gases inflamables o con un límite explosivo más bajo (tales como el metano o el CH<sub>4</sub>) y H<sub>2</sub>S.

A nivel mundial, HONEYWELL es un operador relativamente pequeño en el sector de detectores portátiles, mientras que ésta es una de las áreas en las que FT, a través de su filial BW Technologies, ha centrado su actividad. FT no está presente en el mercado de sistemas de detectores de gas fijos en España, por lo que HONEYWELL no adquirirá ninguna cuota de mercado en este país a resultas de la presente operación.

#### 7) Sensores de gas

Constituyen la tecnología clave para la fabricación de detectores de gas. Pueden fabricarse para detectar uno o más gases específicos, de modo que su nivel de sofisticación puede variar en función de la sensibilidad requerida, la fiabilidad, la precisión y la resistencia a otros gases que puedan alterar los resultados.

El mercado de los sensores de gas puede dividirse en función del gas objetivo, la técnica de detección y la aplicación final del aparato. Sin embargo, el notificante considera que estas tres divisiones del mercado se solapan entre sí y arrojan resultados esencialmente iguales. Dado que los clientes (los fabricantes de detectores de gas) solicitan un sensor para detectar un tipo determinado de gas, resulta más razonable dividir el mercado en función del gas objetivo del sensor.

Las partes consideran que este mercado puede subdividirse en: sensores de sulfuro de hidrógeno, sensores de oxígeno, sensores para la detección de gases inflamables, sensores de amoníaco, sensores de hidrógeno y sensores de monóxido de carbono.

Desde el punto de vista de la oferta, la mayoría de los productores de sensores se encuentran presentes en la producción de una variada gama de sensores que bien utilizan de forma cautiva para sus negocios verticalmente integrados de detectores de gas (como, por ejemplo, DRAEGER, RIKEN, MSA y HONEYWELL), bien suministran a terceros fabricantes de detectores de gas (tales como ALPHASENSE, E2V, NEMOTO y, en menor medida, FT que también se encuentra verticalmente integrada con su propio negocio de detectores de gas).

HONEYWELL produce sensores para su propio uso de producción de detectores de gas, salvo una pequeña parte de sensores de monóxido de carbono para usos domésticos y ciertos detectores de humos, que vende a terceros y en los que FT no está presente.

#### **IV. 2. Mercado geográfico**

El notificante considera que la dimensión geográfica de los mercados de productos de automoción o relacionados con la seguridad del automóvil es mundial. Generalmente, los productores de automóviles (que constituyen con carácter principal la demanda de estos productos) siguen una política de abastecimiento global, sin tener en consideración la presencia local de su suministrador. En el caso mencionado VALEO/LABINAL, la Comisión Europea consideró que, en relación con los sensores para automoción, el mercado geográfico relevante debería ser, al menos, el EEE.

Por su parte, el notificante considera que los mercados de detectores y sensores de gas o los mercados más estrechos de los mismos son también de dimensión mundial o al menos engloban el EEE. Así, desde un punto de vista tecnológico, los productos ofertados a escala mundial son idénticos y no existen diferencias o preferencias regionales. Los costes de transporte son bajos y los clientes suelen operar a nivel mundial al igual que los fabricantes.

De hecho, los productores de detectores de gas explotan generalmente unas pocas plantas de producción centralizadas desde las que suministran a clientes en todo el mundo. Por ejemplo, los detectores fijos y portátiles de FT se fabrican en EE.UU. y Canadá para ser posteriormente exportados a nivel mundial, mientras que su división MST sólo fabrica detectores en Alemania. Por otro lado, HONEYWELL fabrica todos sus detectores de gas en el Reino Unido desde donde los suministra a todo el mundo.

### **V. ANÁLISIS DEL MERCADO**

#### **V.1.- Estructura de la oferta**

El notificante ha facilitado información con respecto a los mercados de producto en los que la cuota individual de FT o la cuota conjunta de FT y HONEYWELL en España es superior al 10%. Estos productos son: i) maniqués para la realización de pruebas de impacto, ii) detectores de gas (en concreto, detectores portátiles) y iii) sensores de gas.

##### **i) Maniqués para la realización de pruebas de impacto**

La estructura de la oferta se caracteriza por un alto grado de concentración, existiendo solamente dos competidores que abarcan la práctica totalidad del mercado. Se trata de un mercado en constante crecimiento dado el cada vez mayor número de pruebas que se realizan y el nivel de sofisticación que actualmente requieren los maniqués.

A nivel mundial, el notificante estima que el tamaño total de este mercado fue de aproximadamente [...] M. Euros en 2004. Las ventas de FT ascendieron a [...] M. euros, lo que supuso en 2004 una cuota de

aproximadamente el [60-70]%. El restante [30-40]% correspondió a la compañía DENTON, único competidor de FT activo en este mercado. HONEYWELL no está presente en este mercado.

En España, el notificante estima que el tamaño total del mercado fue de aproximadamente [...] euros en 2004. FT obtuvo unas ventas de aproximadamente [...] Euros, lo que supuso una cuota de mercado del **[30-40]%**. La cuota restante del [60-70]% correspondió a la compañía DENTON.

#### ii) Detectores de gas

Este mercado se caracteriza por una gran fragmentación y un elevado número de empresas competidoras.

La presente operación dará lugar a un solapamiento en algunos segmentos de detección de gas. Sin embargo, las actividades de las partes son, en gran medida complementarias por lo que el incremento de cuota de mercado es muy limitado.

En España el tamaño total del mercado de detectores de gas, en general, ascendió aproximadamente a [...] M. euros en 2004. La ventas de HONEYWELL fueron de [...] M. euros, lo que supuso una cuota aproximada del [10-20]%. Por el contrario, las ventas de FT fueron de tan sólo [...] Euros, con una cuota del [0-10]%. Así, la cuota conjunta de las partes sería del **[10-20]%** tras la operación. Otros competidores son DRAEGER, MSA y CROWCON.

En relación con los detectores de gas portátiles (único mercado de detectores de gas en España en el que opera FT y en el que resultaría un solapamiento con las actividades de HONEYWELL), la cuota conjunta de las partes sería del [20-30]% a nivel mundial, [10-20]% en el EEE y del **[20-30]%** en España.

Mercado mundial de detectores de gas portátiles		
	2004	
	Ventas (M. Euros)	Cuota %
HONEYWELL	[...]	[0-10]
FT	[...]	[10-20]
<b>HONEYWELL+FT</b>	[...]	<b>[20-30]</b>
ISC	[...]	[10-20]
MSA	[...]	[10-20]
DRAEGER	[...]	[10-20]
RAE SYSTEMS	[...]	[10-20]
RIKEN	[...]	[0-10]
OTROS	[...]	[10-20]
<b>TOTAL</b>	[...]	<b>100</b>

Fuente: Estimaciones de las partes.

Mercado español de detectores de gas portátiles		
	2004	
	Ventas (Euros)	Cuota %
DRAEGER	[...]	[20-30]
HONEYWELL	[...]	[10-20]
FT	[...]	[0-10]
<b>HONEYWELL+FT</b>	[...]	[20-30]
MSA	[...]	[20-30]
SES ASA	[...]	[10-20]
OLDHAM	[...]	[0-10]
CROWCON	[...]	[0-10]
OTROS	[...]	[0-10]
<b>TOTAL</b>	[...]	<b>100</b>

Fuente: Estimaciones de las partes.

### iii) Sensores de gas

Existe un gran número de productores de sensores en el mundo, de modo que por cada categoría individual de sensores, los clientes cuentan con un amplio abanico de proveedores disponibles.

HONEYWELL se encuentra activa, a través de su división SIXTH SENSE, en la producción de una amplia gama de sensores de gas. Sin embargo, prácticamente toda la producción de sensores de gas de HONEYWELL se destina a uso cautivo para su propio negocio de producción de detectores de gas, con la excepción del suministro a un tercero de un volumen elevado de sensores de CO de bajo valor para la detección de gases en hogares, y ciertos detectores de humos.

FT, a través de su filial CITY TECHNOLOGIES, también produce una amplia gama de sensores, que son distribuidos tanto a su propia unidad verticalmente integrada de detección de gas, BW TECHNOLOGIES, como a terceros productores de detectores de gas, tales como las compañías CROWCON e ISC entre otras. Sin embargo, FT no se encuentra activa en el suministro del mismo tipo de sensores de gas CO de HONEYWELL.

A continuación se incluyen las estimaciones del notificante acerca de sus cuotas de mercado y las de sus principales competidores en el mercado de sensores a nivel mundial y en España en el año 2004.

Mercado mundial de sensores de gas		
	2004	
	Ventas (M. Euros)	Cuota %
HONEYWELL	[...]	[0-10]
FT	[...]	[30-40]
<b>HONEYWELL+FT</b>	[...]	<b>[40-50]</b>
TELEDYNE	[...]	[0-10]
ALPHASENSE	[...]	[0-10]
EV2	[...]	[0-10]
NEMOTO	[...]	[0-10]
OTROS	[...]	[30-40]
<b>TOTAL</b>	[...]	<b>100</b>

Fuente: Estimaciones de las partes.

Mercado español de sensores de gas		
	2004	
	Ventas (Euros)	Cuota %
HONEYWELL	[...]	[0-10]
FT	[...]	[40-50]
<b>HONEYWELL+FT</b>	[...]	[40-50]
NEMOTO	[...]	[10-20]
FIGARO	[...]	[30-40]
PARAGON	[...]	[0-10]
ALPHASENSE	[...]	[0-10]
OTROS	[...]	[0-10]
<b>TOTAL</b>	[...]	<b>100</b>

Fuente: Estimaciones de las partes.

Las ventas de HONEYWELL de sensores de gas en España se limitaron a ventas de sensores de gas CO (productos no fabricados por FT).

## V.2.- Estructura de la demanda

La estructura de la demanda de cada uno de los mercados considerados está compuesta por una tipología distinta de clientes en función de las características de cada uno de los productos.

Así, las empresas que requieren maniqués para pruebas de impacto son fabricantes de vehículos o institutos de investigación que realizan este tipo de pruebas.

Por otra parte, las empresas demandantes de sensores de gas son fabricantes de detectores que requieren este producto para su incorporación en sus sistemas de detección. Las compras suelen realizarse por los clientes después de contactar a uno o dos suministradores potenciales y demandar un precio sin recurrir a un procedimiento de licitación.

Por último, el conjunto de clientes que requieren detectores de gas está compuesto por una amplia gama de empresas que operan en diversos sectores económicos (semiconductor, petroquímico, industrial, etc.) que compran estos productos para su instalación o uso en sus respectivas instalaciones, normalmente mediante licitaciones. Muchas de estas empresas pertenecen a grandes grupos empresariales que pueden ejercer un significativo poder de compra frente a sus suministradores.

Los contratos de detectores de gas se concluyen generalmente sólo para el suministro de una orden de productos particular y es inusual tener contratos de larga duración con clientes finales.

### **V.3.- Estructura de la distribución**

FT no cuenta con distribuidores locales en España, sino que distribuye ella misma directamente a sus clientes los productos en los mercados relevantes en los que opera en España.

Por su parte, en lo que respecta a detectores de gas, HONEYWELL cuenta con un distribuidor en España, la compañía ANATRAC, a través de la cual canaliza todas sus ventas de detectores en España.

### **V.4.- Fijación de precios**

El notificante indica que existe una gran transparencia de precios en estos mercados. De hecho, HONEYWELL cuenta con [...] listados internacionales de precios [...]. Los precios contenidos en dichas listas se aplican a todos los clientes, si bien pueden concederse pequeños descuentos en función del volumen de compras [...].

Por su parte, FT también suele aplicar precios estándar en el suministro de sus productos a nivel mundial. No obstante, es habitual que FT aplique reducciones sustanciales de sus precios dadas las condiciones de competencia existentes en algunos mercados, tal como es el caso de los detectores de gas (en el que los clientes suelen adquirir los mismos mediante licitaciones) y de los sensores de gas (en el que para el suministro de un mismo cliente suelen concurrir varias ofertas competidoras).

### **V.5.- Competencia potencial - Barreras a la entrada**

Con respecto a los productos relativos a la seguridad (maniqués), cabe señalar que la comercialización de los mismos en la UE está sujeta al cumplimiento de diversas normas comunitarias de armonización<sup>8</sup>. Estas

---

<sup>8</sup> Directivas 96/27/CE y 96/79/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo de 20 de mayo y 16 de diciembre de 1996, respectivamente, relativas a la protección de los ocupantes de los vehículos de motor en caso de colisión frontal y lateral.

normas regulan la realización de pruebas de impacto y también los requisitos técnicos que deben reunir los maniqués empleados en dichas pruebas.

En lo que respecta a los detectores y sensores de gases, las posibles barreras a la entrada, según la notificante, no son significativas. Así, las principales tecnologías utilizadas son maduras en las que los conocimientos básicos son fácilmente accesibles y de aplicación sencilla por cualquier nuevo entrante. Además, todos los componentes básicos que necesita un fabricante de equipamiento de detección de gas (tales como sensores de gas, transmisores y demás instrumentos) pueden conseguirse a través de terceros. Cualquier nuevo entrante sólo necesita diseñar el nuevo producto y organizar instalaciones de ensamblaje para comenzar a producir de forma competitiva sistemas de detección de gas<sup>9</sup>.

Por último, el acceso a las materias primas no es un obstáculo y la duración de los contratos de suministro en la industria es generalmente muy corta (inferior a un año).

## **VI. VALORACIÓN DE LA OPERACIÓN**

La operación notificada consiste en la adquisición por parte de la sociedad norteamericana HONEYWELL INTERNATIONAL INC. (HONEYWELL) del control exclusivo de FIRST TECHNOLOGY PLC. (FT).

Como consecuencia de la operación, el grupo adquirente, HONEYWELL, podrá expandir su negocio de sistemas de control y automoción a través de la integración del negocio de FT. No obstante, las ventas de la adquirida en España son inferiores a los [...] euros, siendo la cuota conjunta superior al 10% sólo en los mercados de maniqués para la realización de pruebas de impacto, detectores de gas (en concreto, detectores portátiles) y sensores de gas.

HONEYWELL no produce maniqués para la realización de pruebas de impacto. En este mercado se limita a asumir la posición de FT con una cuota mundial del [60-70]% y del [30-40]% en España. Su único competidor es DENTON con una cuota mundial del [20-30]% y del [60-70]% en España.

En lo que respecta al mercado de detectores de gas portátiles, la cuota conjunta de las partes sería del [20-30]% a nivel mundial (de la que [0-10] puntos corresponden a HONEYWELL), del [10-20]% en el EEE y del [20-30]% en España (de la que [0-10] puntos corresponden a la adquirida). La entidad resultante pasaría a convertirse en líder mundial, si bien existe un número significativo de otros competidores con presencia relevante tales como DRAEGER (líder en España con una cuota del [20-30]%), MSA, SES ASA, OLDHAM o CROWCON.

Adicionalmente, HONEYWELL adquiere una presencia significativa en el mercado de sensores de gas, en los que prácticamente no vende a terceros en la actualidad. Así, mediante la operación notificada HONEYWELL refuerza en pequeña medida el liderazgo de FT con cuotas del [30-40]% en el mercado mundial y del [40-50]% en España, alcanzando la entidad resultante cuotas del

---

<sup>9</sup> [...].

[40-50]% en el mercado mundial y del [40-50]% en España. Existen, no obstante, otros suministradores alternativos de sensores de gas tales como NEMOTO, FIGARO, PARAGON, ALPHASENSE también con presencia mundial. Además, es habitual que los fabricantes de detectores de gas cubran su demanda de sensores sin necesidad de comprar a terceros, mediante la integración vertical de ambas actividades.

Debe tenerse en cuenta, asimismo, la reducida dimensión en España de los mercados considerados. El mercado de maniqués para pruebas de impacto representó tan sólo [...] euros en España, el de detectores de gas [...] M. euros correspondiendo sólo [...] a los detectores de gas portátiles y el de sensores de gas poco más de [...] M. euros.

Por otra parte, según la notificante, la estructura de la demanda de cada uno de los mercados considerados está compuesta por una tipología distinta de clientes en función de las características de cada uno de los productos, lo que limita la posible existencia de efectos cartera. Además, en los negocios de detectores y sensores de gas los demandantes, de acuerdo con la información suministrada, tienen un poder de negociación significativo.

Finalmente, la notificante estima que no existen barreras de entrada significativas en estos mercados más allá de los estrictos requisitos técnicos en el mercado de maniqués para pruebas de impacto.

Teniendo en cuenta las consideraciones expuestas, no cabe esperar que la operación suponga una amenaza para la competencia efectiva en el mercado.

## VII. PROPUESTA

En atención a todo lo anterior, se propone **no remitir** el expediente de referencia al Tribunal de Defensa de la Competencia para su informe en aplicación del apartado 1 del artículo 15 bis de la Ley 16/1989, de 17 de julio, de Defensa de la Competencia, por lo que la operación de concentración notificada quedaría tácitamente autorizada conforme al apartado 2 del mencionado artículo.