C12380 - ACCENTURE/ETHICA CONSULTING
Provvedimento n. 29784

L'AUTORITÀ GARANTE DELLA CONCORRENZA E DEL MERCATO

NELLA SUA ADUNANZA del 20 luglio 2021;

SENTITO il Relatore Presidente Roberto Rustichelli;

VISTA la legge 10 ottobre 1990, n. 287;

VISTO il D.P.R. 30 aprile 1998, n. 217;

VISTA la comunicazione della società Accenture Italia S.p.A., pervenuta in data 30 giugno 2021;

VISTA la documentazione agli atti;

CONSIDERATO quanto segue:

I. LE PARTI

1. Accenture S.P.A. (di seguito "Accenture") è un'azienda globale di servizi professionali che fornisce servizi di strategia e consulenza, servizi interattivi, tecnologici e operativi. I clienti di Accenture sono attivi in molte aree industriali, come banche, mercati dei capitali, comunicazioni, prodotti chimici, assicurazioni, beni di consumo, trasporti, sanità, scienze della vita, approvvigionamento energetico, materie prime o nel settore pubblico. Accenture è controllata direttamente dalla società di diritto olandese Accenture International B.V. e in maniera indiretta dalla società di diritto irlandese Accenture PLC, quotata alla borsa di New York, negli Stati Uniti.
Nel 2020 il fatturato consolidato realizzato a livello mondiale dal Gruppo Accenture è stato pari a circa *[30-40]** miliardi di euro, di cui circa *[1-2]* miliardi di euro realizzati in Italia.

2. Ethica Consulting S.P.A. (di seguito "Ethica"), costituita nel 2002, è una società per azioni capogruppo di alcune aziende italiane attive nei campi della fornitura di prodotti *software* e di servizi informatici per la gestione e lo sviluppo dell'impresa, della trasformazione SAP e della fornitura delle soluzioni S/4 HANA e SaaS Consulting, della fornitura di servizi di System Integration, nonché di servizi AM. Ethica è soggetta al controllo di tre persone fisiche (congiuntamente indicati quali "la Parte Venditrice"), ciascuna in possesso del 30% di quote di partecipazione societaria: i signori Ilio Sanguin (di seguito "IS"), Alessandro Brunello (di seguito "AB") e Diego Bandolin (di seguito "DB"). La restante quota è detenuta, quale azionariato proprio, della società stessa. Ethica controlla direttamente le società ICM.S S.r.l. (di seguito "ICMS"), Altevie S.r.l (di seguito "Altevie") ed Espedia S.r.l. ("Espedia"), attive nel medesimo settore della controllante. Ethica e la Parte Venditrice, inoltre, detengono quote di partecipazione nelle società Entreprise Knowledge Reengineering s.r.l. (di seguito "EKR") e Fast Start S.r.l. in Liquidazione (di seguito "Fast Start"), quest'ultima al momento inattiva.
Nel 2020, Ethica ha realizzato a livello mondiale un fatturato consolidato pari a *[31-100]* milioni di euro, di cui *[31-100]* a livello nazionale.

II. DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

3. L'operazione comunicata consiste nell'acquisizione del controllo esclusivo di Ethica e delle società da essa direttamente controllate da parte di Accenture.
4. Preliminarmente alla conclusione dell'operazione, la Parte Venditrice ha rilevato le quote di partecipazione di Ethica – o dalle società da essa controllate – in EKR e Fast Starticolo Inoltre, Ethica ha acquisito dalla Parte Venditrice le quote di partecipazioni in Altevie e ICMS.

III. QUALIFICAZIONE DELL'OPERAZIONE

5. L'operazione comunicata, in quanto comporta l'acquisizione del controllo di un'impresa, 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 139/2004, 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 511 milioni di euro e il fatturato totale realizzato, nell'ultimo esercizio a livello nazionale, individualmente da almeno due delle imprese interessate è stato superiore a 31 milioni di euro.

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

IV. VALUTAZIONE DELLA CONCENTRAZIONE

6. L'operazione in esame interessa il settore servizi dell'Information *Technology* (di seguito anche solo "IT Services" o "Servizi IT").

7. I Servizi IT possono essere segmentati considerando la tipologia di servizi, oltre che per le caratteristiche dei settori in cui i clienti operano[1].

8. Come evidenziato in numerosi precedenti dell'Autorità[2], il forte tasso di innovazione e la rapida e costante evoluzione tecnologica che caratterizzano il settore IT rendono non sempre agevole una netta demarcazione tra i diversi mercati (e ancor più tra i segmenti) di cui tale settore si compone.

9. Le imprese che vi operano tendono, infatti, a offrire una molteplicità di servizi, adattando la propria offerta alla stessa evoluzione tecnologica, alla domanda e alle esigenze della clientela.

10. Più in generale, all'interno dei servizi IT, la Commissione Europea ha individuato sette segmenti che identificano una pluralità di servizi informatici diretti alle imprese[3]. Si tratta, in particolare, dei servizi di: (i) *IT management*, per l'utilizzo di specifiche competenze al fine di creare e ottimizzare processi e flussi informativi aziendali; (ii) *transaction IT management*, per le transazioni che necessitano di supporti informatici; (iii) consulenza per l'analisi e il miglioramento delle strategie tecnologiche; (iv) *software development*, per sviluppare e integrare le soluzioni nelle infrastrutture esistenti; (v) *software maintenance*, per la manutenzione dei prodotti (sistemi operativi, applicazioni di *software*, ecc.) e l'assistenza tecnica (anche *on line* o telefonica); (vi) *hardware maintenance*, per ottimizzare i sistemi attraverso installazione, manutenzione e assistenza tecnica di componenti *hardware*; (vii) istruzione e addestramento, per il trasferimento delle conoscenze al di fuori della formazione professionale.

11. Sulla base delle informazioni fornite, per quanto concerne i settori di destinazione, Ethica opera nel più generale mercato dei Servizi IT, in prevalenza nei segmenti: (i) *IT management*, (iii) consulenza, (iv) *software development*. Accenture non è attiva nella progettazione o vendita di prodotti software. Accenture fornisce servizi di implementazione del software e di gestione delle applicazioni.

12. Dal punto di vista geografico, si ritiene di lasciare aperta la definizione del mercato e, in particolare, se tale mercato sia nazionale o più ampio, in quanto in entrambe le configurazioni non si avrebbero effetti pregiudizievoli per la concorrenza.

13. Sulla base delle informazioni prodotte in sede di notifica, nell'ambito dei Servizi IT, nel 2020, a livello nazionale Accenture detiene una quota, pari al *[5-10]%,* mentre Ethica detiene una quota di mercato inferiore all'1%. Pertanto, a seguito dell'operazione, la quota di mercato della Parte acquirente, già contenuta, subirà una modifica soltanto marginale. Va considerato che su tale comparto sono presenti numerosi e qualificati concorrenti quali IBM, Gruppo Engineering, Telecom Italia, Reply e KPMG detengono quote prossime alla Parte acquirente.

14. Per ciò che concerne i segmenti di mercato sopraindicati, sulla base delle informazioni fornite, Accenture detiene: nell' *IT management,* una quota di mercato pari al *[10-20]%;* nei servizi di consulenza, una quota di mercato pari al *[10-20]%,* nel *software development*, una quota di mercato pari al *[10-20]%.*

In tali segmenti, invece, le quote di mercato di Ethica sono inferiori all'1%.

15. In conclusione, in considerazione delle quote di mercato detenute dalle parti interessate e della presenza di importanti concorrenti, l'operazione in esame non appare suscettibile di modificare in maniera sostanziale la struttura e le dinamiche competitive dei mercati interessati.

RITENUTO, pertanto, che l'operazione in esame non comporta, ai sensi dell'articolo 6, comma 1, della legge n. 287/90, la costituzione o il rafforzamento di una posizione dominante nel mercato della fornitura di servizi e di sistemi telematici per il settore assicurativo e automobilistico, tale da eliminare o ridurre in modo sostanziale e durevole la concorrenza;

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 sarà pubblicato nel Bollettino dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato.

---

[1] *[Cfr., ex multis, Provvedimento dell'Autorità n. 28331 del 4 agosto 2020, caso C12312 – OEP 14 COOPERATIEF U.A./TECHEDGE; Provvedimento dell'Autorità n. 26818 del 25 ottobre 2017, caso C12119 – Engineering Ingegneria Informatica/Infogroup Informatica e Servizi Telematici; Decisione della Commissione Europea del 19 giugno 2013, caso M.6921 – IBM Italia/UBIS.]*

[2] *[Cfr., tra gli altri, Provvedimento n. 24851 del 27 marzo 2014, caso C11943 - ICCREA Holding/I.S.I.D.E., in Boll. n. 15/2014; provvedimento n. 23925 del 27 settembre 2012, caso C11772 – Accenture Sub/Octagon Research Solution, in Boll. n. 39/12.]*

[3] *[Cfr. i casi: M.7458 – IBM/INF Business of Deutsche Lufthansa; M.9205 – IBM/Red Hat; M.6921 – IBM Italia/UBIS; M.6237 – Computer Sciences Corporation/Isoft Group; M.6127 – Atos Origin/Siemens It Solutions & Services; M.5666 – Xerox/Affiliated Computer Services; M.5301 – CAP Gemini/BAS; M.2946 – IBM/PWC Consulting.]*

IL SEGRETARIO GENERALE
Filippo Arena

IL PRESIDENTE
Roberto Rustichelli