

Secure Netherlands BidCo B.V.
Att: Advokaterna AA, BB och CC.

Anmälan om företagskoncentration – säkerhetslösningar inom områdesskydd

Konkurrensverkets beslut

Konkurrensverket lämnar Secure Netherlands BidCo B.V:s förvärv av ensam kontroll över Heracles Holdco B.V och dess direkta och indirekta dotterbolag, Heras Group, utan åtgärd.

Företagskoncentrationen och berörda företag

1. Secure Netherlands BidCo B.V (Secure), 93231407 (NL), har den 1 oktober 2024 enligt 4 kap. 6 § konkurrenslagen (2008:579), KL, anmält förvärv av ensam kontroll över Heracles Holdco B.V, 75394014 (NL), och dess direkta och indirekta dotterbolag, Heras Group (Heras).
2. Secure är ett dotterbolag till EMK Capital Partners III LP och EMK Capital Partners III SCSp (EMK Capital). EMK Capital är ett private equity-bolag som bedriver verksamhet inom säkerhetslösningar genom sina portföljbolag inom Garda Group. Bolagen i Garda Group erbjuder produkter och tjänster för säkerhetslösningar inom områdesskydd och teknisk säkerhet i Sverige, Danmark, Norge, Finland och Tyskland. Den svenska verksamheten bedrivs huvudsakligen i Heda Security AB, 556319-3217, och dess dotterbolag (Heda).
3. Heda levererar, installerar och underhåller mekaniska säkerhetslösningar inom områdesskydd, och tillhandahåller även vissa tekniska säkerhetsprodukter samt lösningar inom översvämningsskydd. De mekaniska säkerhetslösningarna omfattar installation, underhåll och service av



permanenta mekaniska säkerhetslösningar och i viss mån även försäljning av mobila mekaniska säkerhetslösningar.

4. Heras är verksamt inom tillverkning, försäljning, installation och underhåll av permanenta och mobila mekaniska säkerhetslösningar inom områdesskydd. Heras verksamhet utgår från Nederländerna och företaget har försäljning i 25 länder i EES-området. Heras svenska verksamhet består huvudsakligen i att erbjuda installation, underhåll och service av permanenta mekaniska säkerhetslösningar, samt försäljning av mobila mekaniska säkerhetslösningar.

Förutsättningar för beslutet

5. En företagskoncentration som prövas enligt 4 kap. 1 § KL ska förbjudas om den är ägnad att påtagligt hämma förekomsten eller utvecklingen av en effektiv konkurrens inom landet i dess helhet eller en avsevärd del av det. Vid prövningen av om en företagskoncentration ska förbjudas ska särskilt beaktas om den medför att en dominerande ställning skapas eller förstärks.

Konkurrensverkets utredning i ärendet

6. Konkurrensverket har under utredningen haft skriftliga och muntliga kontakter med parternas kunder, konkurrenter, beställare av uppdragen samt med en branschorganisation. Konkurrensverket har även inhämtat uppgifter från de samgående företagen avseende deras försäljning, omsättning och verksamhet i övrigt.
7. På begäran av EMK Capital stoppade Konkurrensverket tillfälligt löptiden för fristen i ärendet i 5 arbetsdagar i syfte att kunna ta ytterligare marknadskontakter.

Allmänt om säkerhetslösningar inom områdesskydd

8. Säkerhetslösningar inom områdesskydd är produkter och tjänster som syftar till att skydda ett område samt kontrollera vem som kan ta sig in i och ut ur detsamma. Säkerhetslösningarna kan vara *mekaniska* (dvs. fysiska hinder såsom stängsel, staket, grindar, bommar och pollare) eller *tekniska* (dvs. anordningar som främst ska detektera in- eller utträden och säkerhetsrisker, såsom inbrottslarm, övervakningskameror och brandlarm). Dessutom kan vissa tekniska säkerhetslösningar vara direkt anknutna till de mekaniska lösningarna, som automatisering av grindar, detektionsteknik i stängsel och systemintegrationslösningar. Beträffande tekniska säkerhetslösningar saknas överlapp mellan de samgående företagens verksamheter. Tekniska säkerhetslösningar berörs därför inte mer i detta beslut.



9. De mekaniska säkerhetslösningarna kan vara antingen *mobila* eller *permanenta*. Mobila mekaniska säkerhetslösningar är områdesskydd som är portabla och flyttbara. De används när det finns ett tillfälligt behov av områdesskydd, tex. vid en byggarbetsplats. De samgående företagen är båda verksamma inom försäljning av mobila mekaniska säkerhetslösningar samt i grossistledet av produkter och komponenter för mobila mekaniska säkerhetslösningar. Heras är därutöver verksamt inom tillverkning av produkter och komponenter för mobila mekaniska säkerhetslösningar. Utredningen har inte gett några indikationer på att koncentrationen skulle ge upphov till problem ur konkurrenssynpunkt beträffande mobila mekaniska säkerhetslösningar. Mobila mekaniska säkerhetslösningar berörs därför inte heller mer i detta beslut.
10. Permanenta mekaniska säkerhetslösningar är områdesskydd som ska vara beständiga över en längre tid. De installeras på den aktuella platsen, vilket kräver markarbeten som i sin tur kräver viss kunskap och utrustning, och efter installationen behövs underhåll och eventuellt reparationer. Permanenta mekaniska säkerhetslösningar har en mängd olika tillämpningsområden och kan vara aktuellt för vitt skilda grupper av kunder. Det kan gälla förskolor (för att hindra barn från att lämna området), järnvägsspår (där viltstängsel ska hålla djur borta), kraftstationer (som ska skyddas från sabotage), privatpersoners fastigheter (för att förhindra inbrott och samtidigt estetiskt passa in i miljön) och anstalter (för att stoppa flykt- och fritagningsförsök). Eftersom permanenta mekaniska säkerhetslösningar tillgodoser en mängd olika syften varierar de kraftigt i funktion, robusthet, storlek och utseende. Den varierande karaktären på beställarna och områdena som ska skyddas innebär en bredd i de krav som ställs på installatörerna. Vid vissa installationer ställs krav på projektledning, kunskaper om markarbeten, personal som genomgått säkerhetsprövning samt att leverantören ingått säkerhetsskyddsavtal. Vidare varierar projektens omfattning i storlek och tid vilket kan innebära olika grader av krav på utföraren i termer av lagerhållning, kreditmöjligheter och redovisningsskyldighet.
11. Heras är verksamt inom tillverkning av produkter och komponenter för permanenta mekaniska säkerhetslösningar. Heda är inte verksamt i tillverkarledet och det saknas därför överlapp på denna marknad. Båda de samgående företagen är dock verksamma inom försäljning i grossistledet av produkter och komponenter för permanenta mekaniska säkerhetslösningar. Tillverkning, och till viss del grossistförsäljning, sker på en EES-vid marknad där det finns flera aktörer och där de samgående företagen är inte så stora. Utredningen har inte gett några indikationer på att koncentrationen skulle ge upphov till problem ur konkurrenssynpunkt beträffande tillverkning eller grossistförsäljning, varför detta inte berörs mer i detta beslut.



12. Båda de samgående företagen har verksamhet inom installation och underhåll av permanenta mekaniska säkerhetslösningar. På denna marknad är de samgående företagen de två största aktörerna. Konkurrensverket har därför granskat denna marknad närmare.

Bedömning

Relevant marknad

Inledning

13. Avgränsning av relevanta marknader görs för att fastställa gränserna för konkurrensen mellan företag. En relevant marknad består dels av en relevant produktmarknad, dels av en relevant geografisk marknad. Syftet med att avgränsa dessa marknader är att identifiera de faktiska konkurrenter till de berörda företagen som är i stånd att begränsa deras beteende och hindra dem från att agera oberoende av ett effektivt konkurrenstryck.
14. Den relevanta produktmarknaden omfattar i första hand de produkter eller tjänster som köparna anser vara utbytbara, dvs. sådana produkter eller tjänster som på grund av pris, funktion och egenskaper i övrigt kan tillfredsställa samma behov hos köparen.
15. Den relevanta geografiska marknaden omfattar det område inom vilket de berörda företagen tillhandahåller de relevanta produkterna eller tjänsterna, inom vilket konkurrensvillkoren är tillräckligt likartade och som kan skiljas från angränsande geografiska områden på grund av väsentliga skillnader i konkurrensvillkoren.

Relevant produktmarknad

16. De samgående företagens verksamhet överlappar inom marknaden för mekaniska säkerhetslösningar. Denna marknad är enligt anmälan segmenterad i två huvudsakliga delar, permanenta mekaniska säkerhetslösningar och mobila mekaniska säkerhetslösningar.
17. Utredningen stödjer de samgående företagens uppfattning att marknaden för mekaniska säkerhetslösningar ska segmenteras i dessa två delar då det är skillnad mellan permanenta och mobila mekaniska säkerhetslösningar. Mobila mekaniska säkerhetslösningar är flyttbara och används tillfälligt, tex. vid byggarbetsplatser och olika evenemang. Permanenta mekaniska säkerhetslösningar är sällanköpsvaror som gjuts eller på annat sätt fästs i marken. Mobila och permanenta mekaniska säkerhetslösningar uppfyller olika behov och är således inte utbytbara med varandra. Kunderna skiljer mellan mobila och permanenta mekaniska säkerhetslösningar och tillverkare har separat produktion för mobila och permanenta mekaniska säkerhetslösningar.



18. Eftersom de samgående företagens verksamhet överlappar inom installation och underhåll av permanenta mekaniska säkerhetslösningar, har Konkurrensverket särskilt undersökt om det finns skäl för att segmentera denna marknad ytterligare.
19. Parterna har framfört att det inte är relevant med ytterligare segmentering i slutkundsledet baserat på kundsegment eller på produkternas komplexitet och andra säkerhetsaspekter. Parterna uppger att de flesta leverantörer kan utföra de flesta uppdragen, och att gränsdragningen mellan olika kundsegment och produktsegment inte är tydlig.
20. Under Konkurrensverkets utredning har dock framkommit omständigheter som talar för att marknaden skulle kunna avgränsas snävare än installation och underhåll av permanenta mekaniska säkerhetslösningar. Flera aktörer verksamma som köpare eller beställare av installation och underhåll av permanenta mekaniska säkerhetslösningar har lämnat uppgifter som indikerar att bara ett fåtal aktörer, däribland Heda och Heras, kan utföra installation av permanenta mekaniska säkerhetslösningar inom områdesskydd för högsäkerhetsfastigheter. Sådant områdesskydd används vid instängsling av kritisk infrastruktur, skyddsobjekt eller andra säkerhetsklassade byggnader eller områden. Det är framförallt Heda som har framhållits som verksamt inom högsäkerhetssegmentet.
21. Instängsling av högsäkerhetsfastigheter kräver mer avancerade permanenta mekaniska säkerhetslösningar och mer omfattande markarbeten. Dessa projekt ställer högre krav på administration, dokumentation och hantering av sekretess. Vidare kan krävas att installatörerna har genomgått säkerhetsprövning.
22. För bedömningen av den aktuella koncentrationen har det dock inte bedömts nödvändigt att slutligt fastställa den relevanta produktmarknaden.

Relevant geografisk marknad

23. Enligt anmälan har installation och underhåll av permanenta mekaniska säkerhetslösningar en geografisk dimension som omfattar Sverige.
24. Under konkurrensverkets utredning har det inkommit uppgifter som talar för att den geografiska marknaden är nationell och möjligen lokal eller regional. Transportkostnaderna i branschen är höga och majoriteten av företagen är mindre och verksamma lokalt. Det finns ett antal företag verksamma regionalt medan endast de samgående företagen har verksamhet i hela landet. Det har inkommit uppgifter om att medelstora företag kan ta sig an större projekt i andra delar av landet, men för att etablera sig permanent på fler orter i landet skulle det krävas ekonomiska resurser och investering i nya kontor. Konkurrensverkets utredning talar för att



marknadens storlek varierar mellan typ av projekt. För mindre projekt konkurrerar lokala aktörer, alternativt lokala och regionala. Efterfrågan verkar dock inte skilja sig åt mellan olika delar av landet.

25. För bedömningen av den aktuella koncentrationen har det dock inte bedömts nödvändigt att slutligt fastställa den relevanta geografiska marknaden.

Inget påtagligt hämmande av en effektiv konkurrens

26. Konkurrensverket har att bedöma huruvida den anmälda företagskoncentrationen riskerar att påtagligt hämma förekomsten eller utvecklingen av en effektiv konkurrens inom landet i dess helhet eller en avsevärd del av det. Faktorer som är av betydelse för denna bedömning är de samgående företagens marknadsandelar och andra faktorer som kan hämma eller främja konkurrensen, såsom inträdeshinder, förekomsten av faktisk och potentiell konkurrens samt köpmakt.
27. Konkurrensverket har under utredningen fått blandade synpunkter på koncentrationens effekter från kunder och konkurrenter till de samgående företagen. Flertalet aktörer har varit neutralt inställda till koncentrationen. Vissa aktörer har dock uttryckt oro kring koncentrationen och framfört att Heda och Heras skulle få en hög gemensam marknadsandel på marknaden för permanenta mekaniska säkerhetslösningar. Vissa aktörer har uttryckt särskild oro kring den delen av marknaden som avser installation och underhåll av permanenta mekaniska säkerhetslösningar för högsäkerhetsfastigheter.
28. Det finns ett stort antal aktörer som installerar permanenta mekaniska säkerhetslösningar, varav många är mindre företag som verkar lokalt eller regionalt. Det är svårt att med säkerhet fastställa marknadens omfattning men enligt de samgående företagens uppskattningar uppgår deras gemensamma marknadsandel på marknaden för installation och underhåll av permanenta mekaniska säkerhetslösningar till cirka 25-30 procent. Koncentrationen innebär att de samgående företagen blir den största aktören på en marknad som i övrigt präglas av många små aktörer. De blir också den enda aktören som finns i alla delar av landet. Även om det är en fördel att ha en viss storlek för att kunna ta större installationsuppdrag, har utredningen dock inte visat att det för någon typ av uppdrag är nödvändigt att ha en närvaro i stora delar av landet.
29. Heda har vuxit genom förvärv de senaste åren. Flera av de uppdrag som marknadskontakterna hänvisar till har genomförts vid en tidpunkt då Heda inte var del av en större koncern. Det har också framkommit att många av de företag som idag är verksamma på marknaden har startats genom att enskilda installatörer, anställda vid ett installatörsbolag, har brutit sig ut och startat egen verksamhet som därefter vuxit. Detta verkar vara ett vanligt



tillvägagångssätt i branschen och indikerar att inträden kan ske utan större hinder.

30. Under utredningen har det inkommit uppgifter om att de samgående företagen har en stark ställning på det potentiella marknadssegmentet för installation och underhåll av permanenta mekaniska säkerhetslösningar för högsäkerhetsfastigheter. Utredningen har därför särskilt fokuserat på denna del av marknaden.
31. Det har framkommit olika uppgifter avseende storleken på marknadssegmentet för installation och underhåll av permanenta mekaniska säkerhetslösningar för högsäkerhetsfastigheter. Det har framförts att många ser ett ökat behov av högre säkerhet och att det planeras stora investeringar i högsäkerhetsfastigheter som kräver områdesskydd. Detta påverkar efterfrågan på permanenta mekaniska säkerhetslösningar där marknaden bedöms vara växande. Att marknaden växer ger utrymme för fler aktörer att träda in.
32. De direkta uppdragsgivarna avseende installation och underhåll av permanenta mekaniska säkerhetslösningar inom högsäkerhetsfastigheter är oftast byggtreprenörer och de bakomliggande beställarna är myndigheter, fastighetsbolag eller privata företag med höga krav på säkerhet. Byggtreprenörerna är stora aktörer som kan antas ha en betydande köparmakt. Vidare är de bakomliggande beställarna oftast upphandlande myndigheter som har en skyldighet att konkurrensutsätta uppdragen och som har möjligheter att inom ramen för upphandlingar ställa krav som upprätthåller konkurrensen nedströms. Stora privata aktörer kan ställa motsvarande krav i samband med inköp.
33. Några av de större konkurrenterna till de samgående företagen uppger att de kan ta liknande uppdrag även om någon konkurrent uppger att de fattat ett strategiskt beslut att inte inrikta sig mot högsäkerhetssegmentet. Även om vissa av de byggtreprenörer som kontaktats under utredningen uppger att de inte utför installation av permanenta mekaniska säkerhetslösningar, måste det antas att stora byggtreprenörer kan ställa om för att utföra sådana installationer i egen regi för att möta ökade kostnader.
34. Utredningen har inte visat att det skulle finnas några betydande inträdeshinder för att etablera sig inom installation och underhåll av permanenta mekaniska säkerhetslösningar. Det krävs ingen särskild utbildning eller auktorisation för att installera permanenta mekaniska säkerhetslösningar. Detta gäller också inom högsäkerhetssegmentet, även om det har framhållits vara en konkurrensfördel att ha erfarenhet av andra liknande uppdrag. Det har förekommit vissa uppgifter om att de samgående företagens storlek ger en fördel inom högsäkerhetssegmentet eftersom det



ofta rör sig om större projekt som kräver mer likviditet och lagerhållning. Det finns dock ett antal andra företag som är av sådan storlek att de skulle kunna möta de behov som finns i dessa projekt.

35. Att det för installationsuppdrag inom högsäkerhetsfastigheter ställs krav på att installatörer ska ha genomgått säkerhetsprövning innebär visserligen ett visst hinder mot att etablera sig inom högsäkerhetssegmentet. Kravet på säkerhetsklassning kan också göra det svårare för utländska aktörer att träda in på den svenska marknaden. Dessa krav varierar dock i omfattning beroende på fastighetstyp och det kan antas att en stor mängd företag kan godkännas att leverera permanenta mekaniska säkerhetslösningar till högsäkerhetsfastigheter.
36. Eftersom Heras har egen tillverkning av mekaniska säkerhetslösningar, innebär koncentrationen att också Heda blir vertikalt integrerat. Utredningen har dock inte gett vid handen att det skulle vara någon stor fördel att vara vertikalt integrerad utan installatörer kan köpa och installera permanenta mekaniska säkerhetslösningar från olika tillverkare. Utredningen har inte heller visat att de samgående företagen, efter koncentrationen, skulle ha möjlighet till avskärmning.
37. Konkurrensverket finner sammanfattningsvis att koncentrationen inte är ägnad att påtagligt hämma förekomsten eller utvecklingen av en effektiv konkurrens inom landet i dess helhet eller en avsevärd del av det.

Detta beslut har fattats av enhetschefen Hanna Lekås. Föredragande har varit Mark Persson Neves.

Beslutsfattandet har dokumenterats digitalt och beslutet saknar därför namnunderskrift.

Hanna Lekås

Beslutet kan inte överklagas (7 kap. 1 § KL).

Detta beslut publiceras på Konkurrensverkets webbplats.