

KOONDUMISE LÜHIKOKKUVÕTE

Koondumise osalised ja koondumise laad

28.09.2018. a sõlmisid DenCap Investeeringud OÜ (registrikood 11642246) (edaspidi **DCI**) ning Patre Investeeringud OÜ (registrikood 12526061), OÜ Sillever (registrikood 10902442) ja OÜ Magnum & Co (registrikood 10039641) lepingu, mille tulemusel omandab DCI valitseva mõju OÜ's Kaarli Hambapolikliinik (registrikood 10138917) (edaspidi **KHP**). Tegemist on koondumisega KonkS § 19 lg 1 p 2 tähenduses ning käesoleva koondumise osalisteks on DCI ning KHP.

DCI üle teostab valitsevat mõju Luksemburgis usaldusühinguna asutatud erakapitalifond BaltCap Private Equity Fund II SCSp (edaspidi **BPEF II**), mis teeb erakapitaliinvesteeringuid Balti riikides asuvasse innovaatilistesse ettevõtetesse, keskendudes *buy-and-build* tüüpi tehingutele.

Tegevusalad

Nii DCI'ga ühte kontserni kuuluvad ettevõtjad kui ka KHP tegelevad hambaravi valdkonnas, sh hambaraviteenuste osutamise ja proteeside valmistamisega.

DCI üle valitsevat mõju teostava BPEF II portfelli kuuluvad lisaks ettevõtjad, mis tegutsevad töötervishoiu- ja muu eriarstiabi-, jäätmekäitlus-, kinnisvara-, automatiseeritud finantsjuhtimise protsessidega seotud ning müügiautomaatide ja kohviteenuste osutamisega, internetiportaalide opereerimise ning pumpade ja pumbasüsteemide müügi ja rendiga.

Seotud kaubaturud

DCI'ga ühte kontserni kuuluvate ettevõtjate ning KHP tegevused kattuvad horisontaalselt nii hambaraviteenuste turul Eestis (kitsamalt Põhja-Eestis) kui ka hambaproteeside valmistamise kaubaturul Eestis, mis on ühtlasi omavahel vertikaalselt seotud kaubaturud, kuid ükski kaubaturg ei ole koondumise teate esitaja hinnangul koondumise osaliste ning nendega ühte kontserni kuuluvate ettevõtjate turuosasid arvestades mõjutatud kaubaturg ning seega ei too käesolev koondumine kaasa ühelgi kaubaturul turgu valitseva seisundi tekkimist või tugevnemist ega konkurentsi kahjustamist mistahes muul viisil.

Koondumise strateegilised ja majanduslikud põhjused

BPEF II keskendub väikese ja keskmise suurusega innovatiivsete Baltikumi ettevõtjate väljaostmisele ja/või kasvule suunatud tehingutele. KHP'l on tugev majanduslik baas, kogenud juhtkond, väljakujunenud kliendibaas ning realistlikud positiivsed majandusproгноosid, mis tagavad head väljavaated BPEF II portfelli ettevõtete ja KHP ühiseks jätkuvaks kasumlikuks äritegevuseks. Kuna BPEF II eesmärk on saavutada pikaajaline kapitali väärtuse kasv, järgides hajutatud ja juhitud riskidega investeeringuportfelli põhimõtteid, usub koondumise teate esitaja, et KHP sobitub täpselt BPEF II strateegia ja kapitali tootluse ootustega.