

## KOONDUMISE LÜHIKOKKUVÕTE

### Koondumise osalised ja koondumise laad

30.11.2015 sõlmis BaltCap Private Equity Fund II (edaspidi **BPEF II**) eriotstarbelise ühingu BC EKT HoldCo OÜ kaudu OÜ Sireli Varahaldus, Spiff Group OÜ ja BTVH OÜ'ga osade müügilepingu, mille alusel omandab BPEF II müüjatelt ligikaudu 75%-lise osaluse ABM Varahaldus OÜ's (edaspidi **ABM**). Lepingu kohaselt on tehingu lõpuleviimise üheks eeltingimuseks muuhulgas ABM Varahaldus OÜ poolt tehingu lõpuleviimise käigus 100%-lise osaluse omandamine Eesti Keskkonnateenused AS'is. Samuti on tehingu lõpuleviimise eeltingimuseks koondumiseks loa saamine Konkurentsiametilt.

Osanike omavaheliste kokkulepete tulemusena omandavad BPEF II ning müüjate poolt tehingu lõpuleviimisel müüjatele allesjäänud ligikaudu 25%-lise ABM'i osaluse mitterahalise sissemaksena omandav müüjatele kuuluv äriühing MBA Investeeringud OÜ ABM'i ning selle tütarühingute üle ühise valitseva mõju KonkS § 2 lg 4 mõistes. Seega kujutavad kavandatavad tehingud endast koondumist KonkS § 19 lg 1 p 3 tähenduses ehk ettevõtjate poolt ühise valitseva mõju omandamist teiste ettevõtjate üle ning käesoleva koondumise osalisteks on BPEF II ja MBA Investeeringud OÜ (ühist valitsevat mõju omandavad ettevõtjad) ning ABM ja selle tütarühingud AS Epler & Lorenz ning Eesti Keskkonnateenused AS (ettevõtjad, kelle üle omandatakse valitsev mõju).

### Koondumise osaliste tegevusalad

#### BPEF II äritegevus

BPEF II on erakapitalil põhinev investeerimisfond, mis on registreeritud usaldusühinguna Ühendkuningriigis ja Luksemburgis. BPEF II teeb kapitaliinvesteeringuid Baltikumi regioonis asuvasse innovatiivsetesse ettevõtjatesse. BPEF II valitseva mõju alla kuuluvad ettevõtjad tegutsevad jäätmekäitlusteenuste osutamise ja Leedus ja kinnisvarateenuste osutamise ja Lätis, Leedus, Poolas, Venemaal ja Eestis.

#### MBA Investeeringud OÜ äritegevus

MBA Investeeringud OÜ ning müüjad on valdusettevõtjad. Spiff Group OÜ tegeleb lisaks rõivaste disainimise, õmblemise ja müügi ning majutusteenuste osutamise ja BTVH OÜ sõiduautode ja väikebusside rentimise ja kasutusrendile andmisega.

#### ABM'i kontserni äritegevus

ABM'i valitseva mõju alla kuuluvad ettevõtjad tegutsevad peamiselt erinevate jäätmekäitlusteenuste ja nendega seotud teenuste osutamise ja Leedus ja kinnisvarateenuste osutamise ja Lätis, Leedus, Poolas, Venemaal ja Eestis.

### Mõjutatud kaubaturud

Ehkki nii BPEF II kui ka ABM'i valitseva mõju alla kuuluvad ettevõtjad tegelevad jäätmekäitlusteenuste osutamise ja Leedus ja kinnisvarateenuste osutamise ja Lätis, Leedus, Poolas, Venemaal ja Eestis, mistõttu puuduvad Eesti turul käesoleva koondumise seotud horisontaalselt kattuvad kaubaturud. Samuti puuduvad koondumise osaliste ja nendega valitseva mõju kaudu seotud ettevõtjate tegevusalade vahel vertikaalselt seotud kaubaturud ja ühtlasi koondumisest mõjutatud kaubaturud.

## **Koondumise strateegilised ja majanduslikud põhjused**

ABM'i praegused osanikud on avaldanud soovi leida investoritest partnereid, kelle kaasatud kapitali abil kasutada kontserni kasvupotentsiaal maksimaalselt ära. BPEF II keskendub väikese ja keskmise suurusega innovatiivsete Baltikumi ettevõtjate väljaostmisele ja/või kasvule suunatud tehingutele. ABM'i kontsernil on tugev majanduslik baas, kogunud juhtkond, väljakujunenud kliendibaas ning realistlikud positiivsed majandusprognosid, mis tagavad head väljavaated jätkuvaks kasumlikuks äritegevuseks. Kuna BPEF II eesmärk on saavutada pikaajaline kapitali väärtuse kasv, järgides hajutatud ja juhitud riskidega investeringuportfelli põhimõtteid, usub BPEF II, et ABM'i kontsern sobitub täpselt BPEF II strateegia ja kapitali tootluse ootustega.