



# Projekt Care





**Predstavitev prodajnega postopka za  
občinske svete prodajalcev**

—  
**Januar 2023**

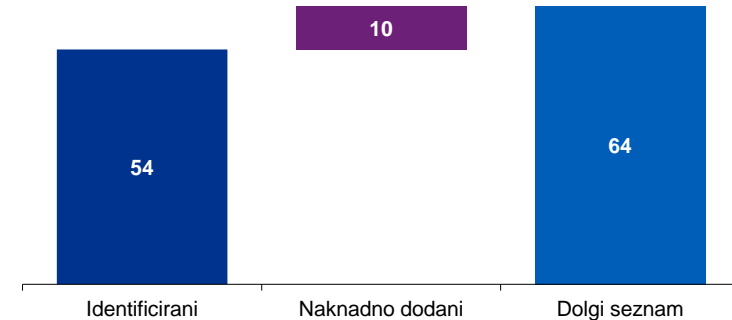


# Identifikacija potencialnih investitorjev (1/2)

### Kriteriji za identifikacijo potencialnih investitorjev

	<ul style="list-style-type: none"><li>- Veletrgovci s farmacevtskimi izdelki ter medicinskimi potrebščinami in materiali</li><li>- Zasebni kapital</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>- Slovenija</li><li>- CEE regija</li><li>- Zahodna Evropa</li></ul> 
	<ul style="list-style-type: none"><li>- Razpoložljiva sredstva: &gt; 10 mio EUR</li><li>- Zmožnost financiranja prevzema</li></ul>

### Identificirani potencialni investitorji - Skupaj

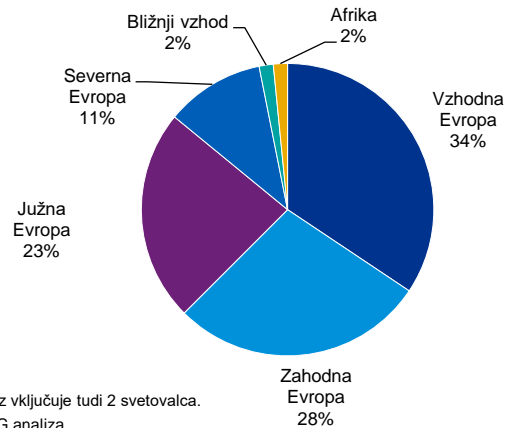


Opomba: Prikaz vključuje tudi 2 svetovalca.  
Vir: KPMG analiza.



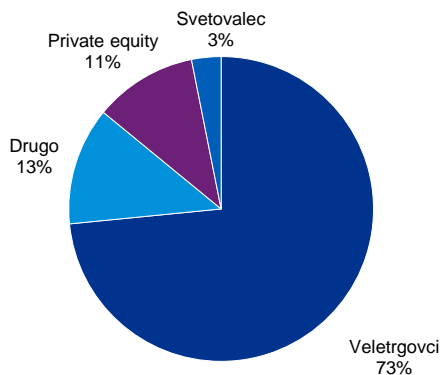
- Na podlagi zgornjih kriterijev smo identificirali potencialne investitorje, ki poslujejo oz. imajo / iščejo naložbene priložnosti v trgovini na debelo s farmacevtskimi izdelki ter medicinskimi potrebščinami in materiali na območju Slovenije, CEE regije in zahodne Evrope. Pri tem smo upoštevali tako uveljavljene igralce na trgu, kot tudi investicijske družbe, ki bi lahko prepoznale dejavnost Farmadenta kot dopolnitveno („add-on“) investicijo ali kot komplementarno storitev obstoječemu portfelju. Pri iskanju je bila upoštevana tudi velikost naložbe in posledično zmožnost financiranja transakcije. Za namen identifikacije smo najprej uporabili KPMG mrežo, uporabili pa smo tudi podatkovni bazi Mergermarket in Capital IQ. **Skupaj je bilo identificiranih 54 potencialnih investitorjev.**
- Naknadno je bilo s strani ciljne družbe, svetovalcev in KPMG mreže identificiranih še **dodatnih 10 investitorjev**, ki so bili dodani na Dolgi seznam investitorjev.
- Potentialni investitorji na Dolgem seznamu, **skupaj 64**, so bili kontaktirani **od 20.10.2021 dalje**. Najprej so bili kontaktirani po telefonu, potem pa jim je bila posredovana še predstavitevna elektronska pošta in kratek predstavitveni dokument „Teaser“. Investitorji v tujini so bili kontaktirani preko KPMG mreže oz. preko naših sestrskih pisarn v tujini.
- Po izraženem interesu je bil vsakemu potencialnemu investitorju individualno poslan NDA. Po uskladitvi in podpisu NDA so potencialni investitorji prejeli **Informacijski memorandum ter povezavo do Poziva za javno zbiranje ponudb**, objavljenega v Uradnem listu Republike Slovenije št. 20 z dne 18.2.2022 (str. 445-447). Tujim investitorjem smo posredovali tudi prevod javne objave.

## Identificirani potencialni investitorji po regijah



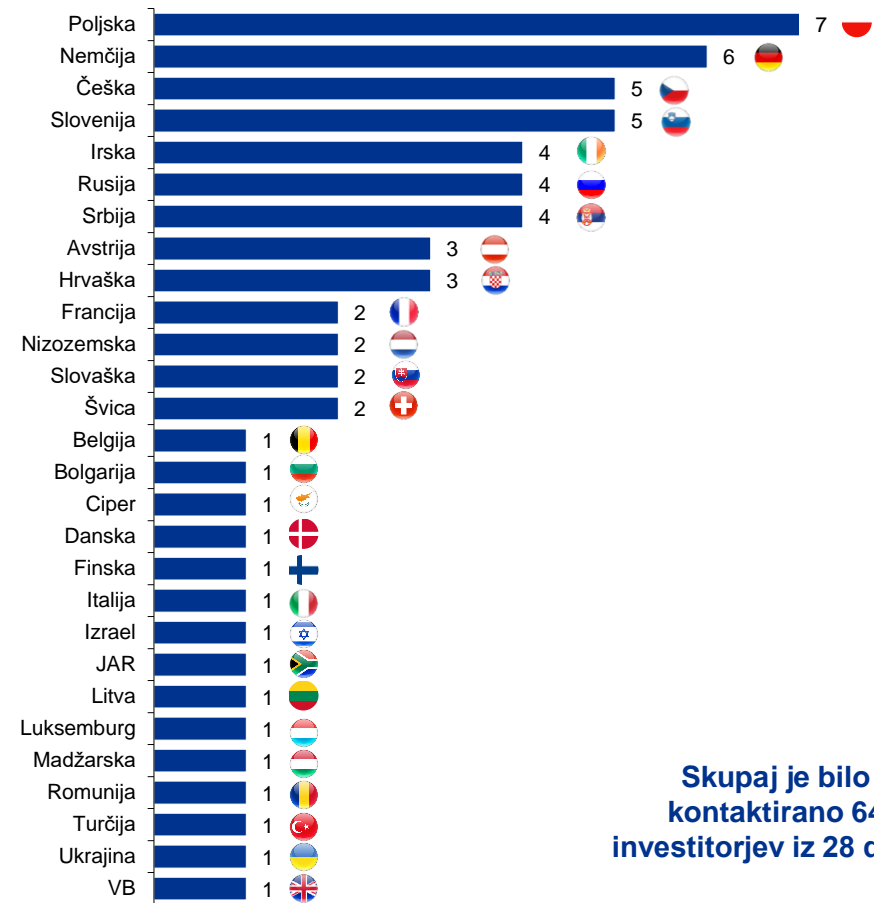
Opomba: Prikaz vključuje tudi 2 svetovalca.  
Vir: KPMG analiza.

## Identificirani potencialni investitorji po strateški usmeritvi



Vir: KPMG analiza.

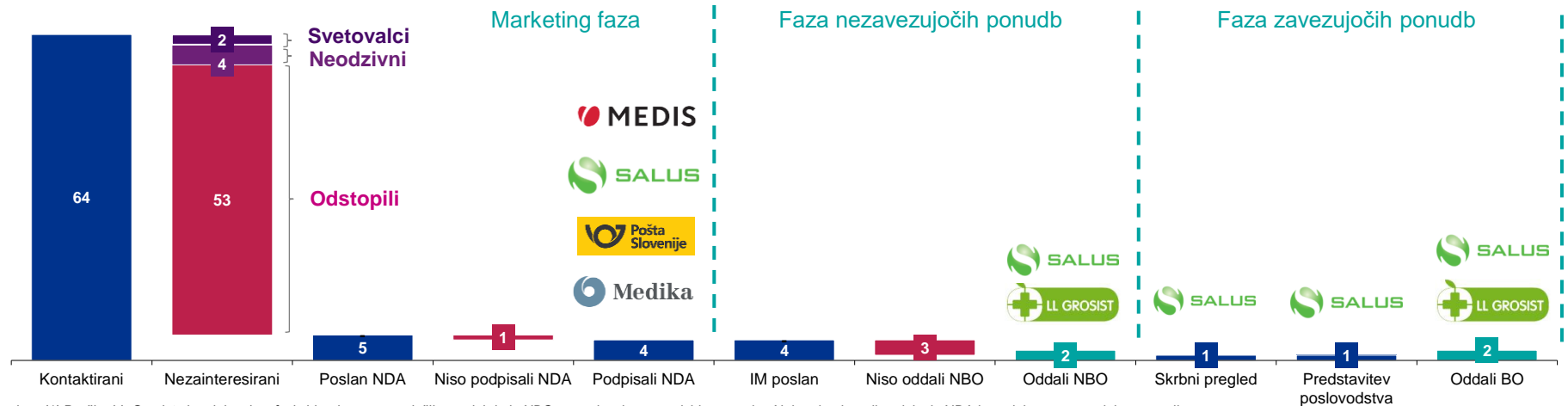
## Identificirani potencialni investitorji po državah



Opomba: Prikaz vključuje tudi 2 svetovalca.  
Vir: KPMG analiza.

**Skupaj je bilo kontaktirano 64 investitorjev iz 28 držav**

# Pregled posameznih korakov prodajnega postopka





Opombe: (1) Družba LL Grosist ni sodelovala v fazi zbiranja nezavezujočih ponudb in je NBO posredovala po predvidenem roku. Naknadno je tudi podpisala NDA in prejela procesno dokumentacijo.  
 (2) NBO - Non-binding offer (Nezavezujoča ponudba); BO - Binding offer (Zavezujoča ponudba)

Vir: KPMG analiza.

- **Kontaktirali smo vseh 64 potencialnih investitorjev** iz Dolgega seznama.
- Izmed 64 potencialnih investitorjev, sta bila 2 svetovalca (se ne štejeta kot zainteresirana), 4 neodzivni tudi po večkratnih poskusih (vsak potencialni investitor je bil deležen vsaj dveh “follow-up“ elektronskih sporočil), 53 pa jih je odklonilo sodelovanje v prodajnem procesu ali pa je KPMG mreža ocenila, da zaradi različnih razlogov niso zainteresirani.
- Po izraženem interesu je bil NDA poslan 5 potencialnim investitorjem. Izmed teh je bil NDA usklajen in podpisan z **Medika, Salus Veletrgovina, Pošta Slovenije** in **Medis**. **Oktal Pharma** NDA ni podpisal.
- Po prejemu in pregledu procesne dokumentacije sta nas investitorja **Pošta Slovenije** in **Medis** obvestila, da s procesom ne bosta nadaljevala.
  - **Medis** je kot razlog navedel poslovanje slabše od njihovih predvidevanj, kompleksno lastniško strukturo, motiviranost za prodajo, politično ozadje procesa ter pomanjkanje resursov, ki bi jih lahko namenili za izvedbo prestrukturiranja. Kot so povedali bi bila njihova ponudba, tudi v kolikor bi jo oddali, nizka in ne bi zadovoljila pričakovanj prodajalcev.
  - **Pošta Slovenije** pa je kot pojasnila, da so potrebno pregledali poslovanje družbe, vendar niso našli dovolj sinergij, ki bi upravičile nakup. Prav tako so se tržne razmere na trgu tako spremenile, da bi nakup družbe Farmadent za njih v tem trenutku preveč tvegan.
  - Pojasnilo smo želeli dobiti tudi od družbe **Medika**, kjer pa konkretnih razlogov za ne-oddajo ponudbe niso podali.
- Indikativno nezavezujočo ponudbo je v predvidenem roku (do 18.3.2022) oddala družba **Salus Veletrgovina**. Naknadno smo nezavezujočih ponudb prejeli še od družbe **LL Grosist** (25.3.2022).
- **V predvidenem roku do 24.6.2022 sta zavezujoči ponudbi oddali družbi Salus Veletrgovina in LL Grosist. Na poziv za izboljšanje zavezujoče ponudbe sta do 15.7.2022 novi zavezujoči ponudbi oddali obe družbi Salus Veletrgovina in LL Grosist.**

# Pregled aktivnosti tekom skrbnega pregleda

- Virtualna podatkovna soba (VDR) je bila odprta dne 4.5.2022. Zastavljanje vprašanj je bilo prvotno v skladu z Obvestilom omogočeno do 18.5.2022, vendar se je ta rok, skladno s podaljšanjem roka za oddajo zavezujočih ponudb, podaljšal do 8.6.2022. VDR je bil za potencialne investitorje zaprt z dnem, 17.6.2022.
- VDR je bil razdeljen na finančni, organizacijski, IT, davčni in pravni del, kamor so lahko dostopali vsi uporabniki virtualne sobe. Dodatna sekcija je vključevala tudi osnutek Prodajne pogodbe in Družbene pogodbe do katere so prav tako lahko dostopali vsi uporabniki. Uporabniki, ki so podpisali aneks k NDA, t.i. „Sporazum o čisti podatkovni sobi“, so lahko dostopali do posebne sekcije znotraj VDR, t.i. „Čiste podatkovne sobe“.
- Vsak potencialni investitor je imel v skladu z VDR Protokolom na voljo 50 vprašanj za navadni del VDR in 20 vprašanj, ki so jih lahko postavili uporabniki znotraj „Čiste podatkovne sobe“. Investitorji so lahko posredovali tudi zahtevke za dodatno manjkajočo dokumentacijo.
- SALUS Veletrgovini je bila na njihovo pisno prošnjo odobrena dodatna kvota 25 vprašanj za navadni VDR.

Pregled aktivnosti investorjev		
Investitor	 <b>SALUS, Veletrgovina, d.o.o.</b>	 <b>LL Grosist d.o.o.</b>
Število uporabnikov VDR	13	1
Število vpisov v VDR	407	7
Odstotek pregledanih dokumentov	77%	1%
Število zastavljenih vprašanj	60 (navadni VDR) + 14 (Čista podatkovna soba)	0
Odstotek odgovorjenih vprašanj	100%	Ni bilo zastavljenih vprašanj.
Dostop do Čiste podatkovne sobe	✓	✗
Vstop v VDR	6.5.2022	25.5.2022
Komentar	Zunanji svetovalci KF Finance, Poslovno svetovanje Špela Rihar s.p., odvetnica Laura Tjaša Štruc, odvetnik Boštjan Kavšek in odvetnica Ivana Slabe. Predstavitev posloводства v Ljubljani, dne 27.5., se je udeležilo 6 oseb.	Brez finančnega, davčnega ali pravnega svetovalca. Niso izkoristili možnosti udeležbe na predstavitvi posloводства.

Pregled prejetih zavezujočih ponudb		
Investitor	SALUS Veletrgovina	LL Grosist
Datum prejema ponudbe	24.6.2022	24.6.2022.
Ponudba za 75% lastniški kapital na dan 31.12.2021	<b>4.875.000 EUR</b> (velja ob predpostavki, da dobi investitor nakupno opcijo za nakup preostalega deleža v 2-3 letih)	██████ EUR
Ponudba za 100% lastniški kapital na dan 31.12.2021	<b>6.500.000 EUR</b>	Ni navedeno.
Ponudba za 100% celotni kapital na dan 31.12.2021	<b>6.928.000 EUR (24,3x<sup>1</sup>)</b>	Ni navedeno.
<b>Nova ponudba z dne 15.7.2022</b>	<b>6.345.000 EUR za 75% lastniški kapital oziroma 8.460.000 EUR za 100% lastniški kapital. Ponudba za 100% celotni kapital znaša 8.888.000 EUR (31,2x<sup>1</sup>).</b> V ponudbi ostaja predpostavka, da investitor v primeru nakupa 75% deleža dobi nakupno opcijo za nakup preostalega deleža v 2-3 letih, pri čemer je investitor za preostali 25% delež pripravljen plačati 2.115.000 EUR.	██████ EUR za 75% lastniški kapital
<b>Podlaga cene in predpostavke vrednotenja</b>	<p>Ponudbena cena je določena na osnovi ocene vrednosti družbe na dan 31.12.2021 ob upoštevanju potencialnih sinergij.</p> <p>Ponudnik je izhajal iz podatkov o poslovno-finančnem položaju Skupine Farmadent na dan 31.12.2021 in 31.3.2022, ter planov poslovanja Skupine Farmadent za obdobje 2022-2025<sup>2</sup>.</p> <p>Dotatno so bila tekom skrbnega pregleda identificirana ključna tveganja glede bistvenega zmanjšanja obsega poslovanja Skupine Farmadent, ki so tudi izpostavljena v revidiranem letnem poročilu (predvsem negotovost povezana z delujočim podjetjem za družbo Farmadent).</p> <p>Posledično je bila kot podlaga za ponujeno ceno upoštevana vrednost Skupine Farmadent na dan 31.12.2021 <i>ter prilagoditev za morebitno zmanjšanje obsega poslovanja do datuma zaključka transakcije.</i></p> <p>Predpostavljeno, da poslovna stavba in zemljišče v lasti družbe Farmadent na lokaciji v Mariboru ostaneta znotraj predmetne transakcije.</p>	<p>Ponudnik v svoji ponudbi ni navedel na kakšen način in na kakšnih podlagah je opredelil ponujeno ceno.</p>

Opombe: (1) EV/EBITDA mnogokratnik, na podlagi plana EBITDA za leto 2022 v višini 285 T EUR.

(2) Plan poslovanja za obdobje 2022-2025, ki ga je pripravilo poslovodstvo družbe v mesecu aprilu 2022, je predvidevalo slabše poslovanje, kot je bilo predstavljeno v Informacijskem memorandumu iz februarja 2022.

Vir: Zavezujoča ponudba Salus 2022, Zavezujoča ponudba LL Grosist 2022. KPMG analiza.

Pregled prejetih zavezujočih ponudb		
Investitor	SALUS Veletrgovina	LL Grosist
Financiranje transakcije	<p>Lastniški kapital oz. kombinacija lastniškega in dolžniškega.</p> <p>Ponudnik izjavlja, da načeloma sam razpolaga z viri financiranja, kar dokazuje z višino denarnih sredstev skupine Salus na dan 31.3.2022, kot je razvidno iz nerevidiranih finančnih izkazov v Poročilu o poslovanju družbe SALUS, Ljubljana, d.d. in Skupine SALUS za obdobje januar – marec 2022, objavljenem na SeoNet Ljubljanske borze dne 13.5.2022. Ta sredstva znašajo 16.017.631 EUR.</p> <p>Ponudnik izjavlja, da v kolikor bo potrebno, bo pridobil denarna sredstva s kreditom s strani banke. V ta namen nam je Ponudnik posredoval tudi Pismo o nameri s strani NLB, iz čigar izhaja, da je banka pripravljena družbi Salus Veletrgovina odobriti dolgoročni kredit za financiranje nakupa družbe v višini 7 mio EUR oz. v višini 80% nakupne vrednosti.</p>	<p>LL Grosist v ponudbi ni opredelil načina financiranja transakcije. Po dodatnem pozivu so nam posredovali stanje denarja na računu pri banki z dne 29.6.2022 v višini ██████████ EUR, kar zadošča za plačilo ponujene kupnine.</p>
Potrebna soglasja	<p>Ponudnik izjavlja, da je zavezujoča ponudba prejela potrebno odobritev NS edinega družbenika.</p> <p>Potrebna bo še odobritev s strani skupščine edinega družbenika (predvideno kot odložni pogoj v SPA).</p> <p>Odobritev organov za varstvo konkurence (AVK v Sloveniji in Makedoniji). Ponudnik ocenjuje, da bi lahko potrebna soglasja bila pridobljena v časovnem obdobju do 12 mesecev.</p> <p>Pridobitev soglasja banke NKBM k spremembi lastništva, s katerim banka soglaša s spremembo lastništva in da zaradi te spremembe ne bo predčasno odpoklicala obstoječih kreditov ali odpovedala kreditnih pogodb.</p>	<p>LL Grosist je predložil odpravek sklepa NS, ki soglaša z oddajo zavezujoče ponudbe za odkup 75% poslovnega deleža družbe Farmadent.</p> <p>Ostalih soglasij LL Grosist v ponudbi ni predvidel.</p>

Vir: Zavezujoča ponudba Salus 2022, Zavezujoča ponudba LL Grosist 2022. KPMG analiza.

Pregled prejetih zavezujočih ponudb		
Investitor	SALUS Veletrgovina	LL Grosist
Ostalo	<p>Ponudnik nakup 75% deleža pogojuje s tem, da se na preostalih poslovnih deležih ustanovi nakupna opcija, katero lahko Ponudnik odkupi v roku 2 do 3 let po podpisu Prodajne pogodbe. Ob tem ponudnik izpostavlja, da bi bil pripravljen takoj odkupiti 100% delež.</p> <p>Ponudnik je v Prodajno pogodbo dodal MAC klavzulo, ki določa, da lahko Ponudnik odstopi od pogodbe v kolikor bi bistveno neugodni dogodek, dejstvo ali okoliščina povzročila:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) na letni ravni (glede na izhodiščno leto 2021) najmanj 20%: 1) zmanjšanje prihodkov, ali 2) zmanjšanje sredstev, ali 3) povečanje stroškov ali obveznosti Skupine Farmadent, ali</li> <li>ii) škodo ali odgovornost za Skupino Farmadent ali zmanjšanje vrednosti Skupine v višini najmanj 2 mio EUR.</li> </ul> <p>Pri vsem navedenem se med drugim upoštevajo tako morebitno zmanjšanje obsega poslovanja ali izpad prihodkov zaradi izgube poslov kot posledica javnega razpisa Lekarniške zbornice Slovenije kot tudi morebitne kazni, ki potekajo pred Državnimi organi pred dnevom izpolnitve.</p> <p>Ponudnik je v Prodajni pogodbi predvidel, da v kolikor se v roku 24 mesecev po dnevu izpolnitve Skupini Farmadent v postopkih, ki potekajo pred Državnimi organi pred dnevom izpolnitve izrečejo kazni, ki v skupnem znesku dosega ali presegajo 1 mio EUR, se prodajalci zavežejo vrniti celoten znesek izrečenih kazni do maksimalne vrednosti 2,5 mio EUR.</p> <p>Ponudba je veljala do vključno 26.9.2022 do 15:00 CET, pod pogojem, da se v tem roku dokončno uskladi kot tudi podpiše Prodajna pogodba.</p> <p><b>Nova ponudba je veljala do vključno 19.10.2022 do 15:00 CET, pod pogojem, da se v tem roku dokončno uskladi kot tudi podpiše Prodajna pogodba.<sup>1</sup></b></p>	<p>LL Grosist izjavlja, da se strinja s predlagano Družbeno pogodbo in Pogodbo o prodaji, ter nanj nima pripomb.</p>

Opomba: (1) Salus Veletrgovina je kasneje svojo zavezujočo ponudbo večkrat podaljšal.  
Vir: Zavezujoča ponudba Salus 2022, Zavezujoča ponudba LL Grosist 2022. KPMG analiza.



# Potek pogajanj in podpis kupoprodajne pogodbe

- ❑ Prodajna komisija za prodajo družbe Farmadent nas je dne 1.7.2022 obvestila, da je po obravnavi našega poročila o vodenju prodajnega postopka in o prejemu zavezujočih ponudb, na naš predlog sprejela sklep da se oba ponudnika (Salus Veletrgovina in LL Grosist) pozove k podaji novih oziroma izboljšanih ponudb. Rok za prejem ponudb je bil 15.7.2022.
- ❑ Na podlagi novih prejetih zavezujočih ponudb z dne, 15.7.2022 je bilo ugotovljeno, da je investitor Salus Veletrgovina ponudil občutno boljšo ponujeno ceno za nakup 75% lastniškega deleža družbe Farmadent. Družba Salus je tako ponudila 6.345 T EUR (za 100% 8.460 T EUR), medtem ko družba LL Grosist [REDACTED] EUR.
- ❑ Družba LL Grosist je v svoji novi zavezujoči ponudbi navedla, da je znižanje njihove ponujene cene posledica okoliščin, ki so natopile v povezavi z javnim naročilom dobave zdravil, ki ga vodi Lekarniška zbornica Slovenije.
- ❑ Zaradi občutne razlike v ceni je KPMG predlagal, da se pogajanja z namenom uskladitve procesne dokumentacije začnejo z družbo Salus Veletrgovina.
- ❑ Tekom pogajanj je bila sprejeta določitev na strani prodajalcev, da se proda 100% lastniški delež v družbi Farmadent.
- ❑ Dne 5.1.2023 je družba Salus Veletrgovina d.o.o., katere edini družbenik je družba Salus d.d., s prodajalci OBČINA STARŠE, MESTNA OBČINA MARIBOR, OBČINA DUPEK, OBČINA HOČE-SLIVNICA, OBČINA MIKLAVŽ NA DRAVSKEM POLJU, OBČINA RAČE-FRAM, **podpisala pogodbo o prodaji oziroma nakupu 100% poslovnih deležev družbe Farmadent d.o.o. za skupno kupnino v višini 8.460.000 EUR.**
- ❑ Pogodba je predmet določenih odložnih pogojev, med drugim, pridobitve potrebnih odobritev pristojnih organov za varstvo konkurence, soglasja občinskih svetov prodajalcev in soglasja skupščine družbe Salus d.d.



# Priloge

# Primerjava prejetih nezavezujočih in zavezujočih ponudb

Skupina Farmadent - osnovni finančni podatki											
€'000	2017 real.	2018 plan	LTM 6/21 real.	2021 real.	2022 plan	2021 real.	LTM 3/2022 real.	2022 plan	2021 real.	LTM 3/2022 real.	2022 plan
Prihodki od prodaje	112.278	107.756	92.892	91.283	96.140	91.283	90.571	90.647	91.283	90.571	90.647
EBITDA	2.566	2.518	660	170	1.289	170	250	285	170	250	285
EBITDA marža (%)	2,3%	2,3%	0,7%	0,2%	1,3%	0,2%	0,3%	0,3%	0,2%	0,3%	0,3%
Finančne obveznosti (brez najemov)	7.594	n.p.	2.070	2.191	n.p.	2.191	1.393	n.p.	2.191	1.393	n.p.
Neto dolg <sup>1</sup>	7.456	n.p.	1.889	2.187	n.p.	2.187	1.245	n.p.	2.187	1.245	n.p.
Kapital (knjigovodska vrednost)	8.594	n.p.	8.888	8.404	n.p.	8.404	8.459	n.p.	8.404	8.459	n.p.

Primerjava ponudb Salus											
€'000	SALUS - Stara ponudba		SALUS - Nezavezujoča ponudba			SALUS - Zavezujoča ponudba			SALUS - Zavezujoča ponudba NOVA		
Datum prejema ponudbe	24.9.2018		18.3.2022			24.6.2022			15.7.2022		
Datum vrednotenja	n.p.		30.6.2021			31.12.2021			31.12.2021		
Ponudba za 51% delež	n.p.		4.616			n.p.			n.p.		
<b>Ponudba za 75% delež</b>	<b>n.p.</b>		<b>n.p.</b>			<b>4.875</b>			<b>6.345</b>		
Ponudba za 91,51% delež	8.700		n.p.			n.p.			n.p.		
<b>Ponudba za 100% delež</b>	<b>9.507</b>		<b>9.050</b>			<b>6.500</b>			<b>8.460</b>		
Prilagojen neto dolg	7.456 <sup>2</sup>		1.090 <sup>3</sup>			428 <sup>4</sup>			428 <sup>4</sup>		
Enterprise Value (EV)	16.963		10.140			6.928			8.888		
<b>EV / EBITDA mnogokratnik</b>	<b>6,6x</b>	<b>6,7x</b>	<b>15,4x</b>	<b>59,6x</b>	<b>7,9x</b>	<b>40,7x</b>	<b>27,7x</b>	<b>24,3x</b>	<b>52,3x</b>	<b>35,5x</b>	<b>31,2x</b>
<b>Ponujena cena / knjigovodska vrednost kapitala</b>	<b>1,11x</b>		<b>1,02x</b>			<b>0,77x</b>			<b>1,01x</b>		

Opombe: V obdobju od 31.12.2017 do 31.12.2021 je bilo izplačanih 3.435 T EUR dividend.

(1) Neto dolg izračunan kot finančne obveznosti zmanjšane za denar in denarni ustrezniki. (2) Neto dolg na datum 31.12.2017. (3) Prilagojen neto dolg na datum 30.6.2021 in diskont za tržljivost. (4)

Prilagojen neto dolg na datum 31.12.2021

Primerjava ponudb LL Grosist										
€'000	LL Grosist - Nezavezujoča ponudba			LL Grosist - Zavezujoča ponudba			LL Grosist - Zavezujoča ponudba NOVA			
Datum ponudbe	25.3.2022			24.6.2022			15.7.2022			
Datum vrednotenja	n.p.			n.p.			n.p.			
Ponudba za 51% delež	4.000			n.p.			n.p.			
<b>Ponudba za 75% delež</b>	<b>5.000</b>			<b>5.200</b>			<b>2.800</b>			
Ponudba za 100% delež	6.500			6.933 <sup>1</sup>			3.733 <sup>1</sup>			
Prilagojen neto dolg <sup>2</sup>	1.090			428			428			
Enterprise Value (EV)	7.590			7.361			4.161			
<b>EBITDA mnogokratnik</b>	<b>11,5x</b>	<b>44,6x</b>	<b>5,9x</b>	<b>43,3x</b>	<b>29,4x</b>	<b>25,8x</b>	<b>24,5x</b>	<b>16,6x</b>	<b>14,6x</b>	
<b>Ponujena cena / knjigovodska vrednost kapitala</b>	<b>0,73x</b>			<b>0,82x</b>			<b>0,44x</b>			

Opombe: (1) Hipotetična vrednost - investitor v svoji ponudbi ni navedel ponujeno ceno za 100% lastniški delež. (2) Prilagojen neto dolg enak kot ga je upošteval Salus.

# Kronološki pregled vodenja prodajnega postopka

V nadaljevanju vam pošiljamo kronološki pregled pomembnejših datumov tekom prodajnega postopka družbe Farmadent d.o.o.:

- 3.9.2021 – podpisana pogodba za vodenje prodajnega postopka med KPMG poslovno svetovanje d.o.o. (»KPMG«) in Mestno občino Maribor (»MOM«);
- 15.10.2021 – objava Poziva za javno zbiranje ponudb v Uradnem Listu RS št. 163 z dne 15.10.2021;
- 20.10.2021 – začetek trženja (kontaktiranje potencialnih investitorjev s Teaserjem);
- 8.12.2021 – Skupna prodajna komisija na svojem 14. sestanku sprejme sklep o podalšanju roka za nezavezujoče ponudbe do 31.1.2022;
- 24.1.2022 - Skupna prodajna komisija na svojem 15. sestanku sprejme sklep o podalšanju roka za nezavezujoče ponudbe do 28.2.2022;
- 16.2.2022 - Skupna prodajna komisija na 16. sestanku sprejme sklep s katerim potrjuje spremenjen Poziv za javno zbiranje ponudb za sklenitev pogodbe o nakupu poslovnih deležev v družbi Farmadent d.o.o. Poziv se je tudi spremenil v delu, da se je prodajal 51% lastniški delež, ponudniki pa so lahko oddali tudi ponudbo za večji delež. Rok za zbiranje nezavezujočih ponudb se je podaljšal do 18.3.2022;
- 18.2.2022 – objava posodobljenega Poziva za javno zbiranje ponudb v Uradnem Listu RS št. 20 z dne 18.2.2022. Novi rok za prejem nezavezujočih ponudb določen 18.3.2022;
- 11.3.2022 – podpisana pogodba med KPMG in MOM za pripravo prodajalčevega finančnega in organizacijskega skrbnega pregleda;
- 18.3.2022 – prejem nezavezujoče ponudbe s strani Salus Veletrgovina d.o.o.;
- 25.3.2022 – prejem nezavezujoče ponudbe s strani LL Grosist d.o.o.;
- 4.4.2022 – predstavitev poročila za 1. fazo postopka prodaje s strani KPMG;
- 4.5.2022 – povabilo obeh potencialnih investitorjev v drugi krog in odprtje podatkovne sobe;
- 27.5.2022 – izvedena predstavitev poslovodstva (Farmadent d.o.o. in Gopharm d.o.o.) potencialnemu investitorju družbi Salus;
- 17.6.2022 – zaprtje podatkovne sobe za potencialne investitorje;
- 23.6.2022 – Državna revizijska komisija (»Dkom«) kot neutemeljen v celoti zavrnila Farmadentov zahtevek za revizijo glede javnega naročila za dobavo zdravil na recept za 12 javnih lekarniških zavodov za štiri leta;
- 24.6.2022 – prejem zavezujočih ponudb s strani obeh potencialnih investitorjev
- 4.7.2022 – zaradi objave Dkom glede zavrnitve zahtevka za revizijo, ki bi lahko pomembno vplivalo na oddane zavezujoče ponudbe, poziv obema investitorjema, ki sta že oddala zavezujoče ponudbe, da oddata posodobljeni zavezujoči ponudbi;
- 15.7.2022 – prejem posodobljenih zavezujočih ponudb s strani obeh potencialnih investitorjev (Salus Veletrgovina d.o.o. in LL Grosist d.o.o.);
- 21.7.2022 – predstavitev poročila za 2. fazo postopka prodaje s strani KPMG;
- 27.7.2022 – povabilo najboljšega ponudnika k pogajanjem;
- 19.9.2022 – uskladitveni sestanek glede Kupoprodajne pogodbe in nove družbene pogodbe;
- 5.1.2023 – podpis Kupoprodajne pogodbe



[kpmg.com/socialmedia](https://kpmg.com/socialmedia)

[kpmg.com/app](https://kpmg.com/app)

Navedene informacije so zgolj informativne narave in niso namenjene posameznikom ali tretjim osebam. Nikomur ni dovoljeno ravnati se po podanih podatkih brez predhodne pridobitve strokovnega nasveta, ki mora temeljiti na natančni preučitvi konkretnega primera.

Predstavitve ni namenjena nadaljnji distribuciji ali izdajanju in tudi ni namenjena uporabi, niti v skrajšani obliki, za noben drug namen kot opredeljeno zgoraj, brez pisnega soglasja KPMG. KPMG ne prevzema nobene odgovornosti do oseb, ki bi jim lahko bila predstavitev prikazana oziroma, ki bi lahko pridobile v vpogled kopijo tega gradiva za predstavitev.

© 2023 KPMG poslovno svetovanje, d.o.o., slovenska družba z omejeno odgovornostjo in članica globalne organizacije neodvisnih članic, ki so povezane z KPMG International Limited, zasebno angleško družbo z omejeno odgovornostjo. Vse pravice pridržane.

Naziv KPMG in logotip sta registrirani blagovni znamki oz blagovni znamki neodvisnih članic KPMG globalne organizacije.