

שמלצר ינסה למזג את אפקון אלקטרו-מכניקה עם אפקון בקרה

המהלך, שייעשה בהחלפת מניות, נועד לפשט את מבנה האחזקות בחברה האם אפקון תעשיות, ולהגדיל את הסחירות במניית החברה הממוזגת אפקון אלקטרו-מכניקה, שגם תגייס עשרות מיליוני שקלים במניות

06:49 | 27.12.2010 | מאת: מיכאל רוכוורגר

<< שבועות ספורים לאחר מינויו של בועז צ'צ'יק, לשעבר מנכ"ל כאל, לתפקיד יו"ר אפקון תעשיות, דיווחה אתמול החברה שבשליטת שלמה שמלצר כי הדירקטוריון אישר שינוי מבני מהותי בחברות בקבוצה, שבו תיהפך אפקון תעשיות לחברת אחזקות שתפעל ותשקיע באמצעות ארבעה מגזרים: אלקטרו-מכניקה, סחר, תקשורת ואנרגיות מתחדשות. כחלק ממהלך הארגון מחדש, תנסה אפקון אלקטרו-מכניקה, החברה הבת של אפקון תעשיות, להעביר עסקת בעלי עניין של החלפת מניות ולא במזומן, שבה ימוזגו החברות האחיות אפקון אלקטרו-מכניקה הציבורית ואפקון בקרה ואוטומציה הפרטית. במיזוג תהיה מעורבת גם אפקון תעשיות. המהלך נועד לפשט את מבנה האחזקות בחברה האם אפקון תעשיות ולהגדיל את הסחירות במניית החברה הממוזגת - אפקון אלקטרו-מכניקה. אחזקות הציבור כיום באפקון אלקטרו-מכניקה מסתכמות ב-18% שיקטנו לאחר המיזוג ל-10%, אך צפויות לגדול בהמשך עם גיוס הון במניות.

הגיוס, בהיקף של עשרות מיליוני שקלים, שצפוי להתקיים במחצית הראשונה של 2011, יסייע לחברה להתמודד עם פרויקטים לאומיים גם בכובע יזמי ולא רק כחברה מבצעת. חברת אפקון בקרה, שתועבר מאפקון תעשיות לאפקון אלקטרו-מכניקה, תשלים את מעגל השירותים הקבלניים של הקבוצה ותיצור סינרגיה בין החברות הבנות בתוך חברת אפקון אלקטרו-מכניקה.

לאחר השלמת המהלך צפויה אפקון אלקטרו-מכניקה להיהפך לזרוע המובילה בקבוצה בכל תחומי הפרויקטים, ובהם חשמל, בקרה, גילוי וכיבוי אש, ביטחון ומיזוג אוויר. בעלי המניות העיקריים באפקון אלקטרו-מכניקה, הנסחרת לפי שווי שוק של כ-140 מיליון שקל, הם אפקון תעשיות (81.37%) וקבוצת הביטוח והפיננסים הראל (8.6%). עם השלמת תהליך המיזוג, אחזקתה של אפקון תעשיות באפקון אלקטרו-מכניקה הממוזגת תגדל לכ-90%, הונה העצמי של החברה הממוזגת יגדל בכ-100 מיליון שקל ומאזנה יגדל בכ-140 מיליון שקל לכ-500 מיליון שקל.

מדובר בעסקת בעלי עניין נוספת בתוך כמה חודשים בקבוצת שמלצר. לפני פחות מחודשיים אישרה אסיפת בעלי המניות של שלמה אחזקות את הצעת המיזוג של החברה עם חברת טוביאס שירותי ניהול וייעוץ, הנמצאת בבעלות שלמה ועתליה שמלצר - כך ששלמה אחזקות נמחקה מהמסחר בבורסה.

החלפת המניות בין אפקון אלקטרו-מכניקה לאפקון בקרה ואוטומציה הפרטית צפויה להתבצע בהתאם ליחס ההחלפה הנגזר מהערכות שווי שבוצעו על ידי חברת הייעוץ הכלכלי וריאנס ונתמכו על ידי BDO זו האפט, שקבעו לאפקון אלקטרו-מכניקה שווי של 205 מיליון שקל - גבוה בכ-40% משוויה בבורסה ושווי של כ-175 מיליון שקל לאפקון בקרה

ואוטומציה.

משה חייק, מנכ"ל אפקון תעשיות, אמר כי "השינוי המבני יאפשר לאפקון תעשיות, החברה האם, להיות זמינה עבור רכישות חדשות הממוקדות בתחומי הליבה של פעילות הקבוצה. בשנה האחרונה התרחבה מאוד פעילות הקבוצה, ואנו פועלים כיום בתחומי עשייה רבים ומגוונים, תוך תרומה משמעותית למשק הישראלי. ביצענו כמה פעולות בתקופה האחרונה כדי להבטיח כי הקבוצה תמשיך להתפתח והשינוי המבני יעניק לה את הכלים לכך".

