

14.5.20

הודעה למשקיעים

להב שבשליטת אבי לוי חוזרת לשוק האנרגיה המתחדשת

השלימה עסקה לרכישת חברה בתחום האנרגיה המתחדשת
המחזיקה בשש חברות בתמורה לכ-54 מיליון שקל

במהלך החודש האחרון נחתמו הסכמים בשווי של כ-330 מיליון שקל
לרכישת 31 מרכזי קניות בגרמניה וחברת האנרגיה הנ"ל בתשואות
להון עצמי שנעות בין כ-15% לכ-16.5%

חברות האנרגיה שנרכשו מחזיקות בכ-4.8 מגה וואט; ה-NOI השנתי של
החברות הנרכשות עמד על כ-7.9 מיליון שקל ב-2019

התשואה השנתית הממוצעת להון העצמי צפויה לעמוד על כ-16.5%; התשואה
לעסקה עומדת על כ-14.2%; החברה בוחנת מימון מחדש של ההלוואות
הקיימות בחברות

ההון העצמי הצפוי בתוספת סכומים נוספים הכוללים יתרות מזומנים שהיו
ביתרת החברות, קרנות רזרבה ועוד עומד על כ-37 מיליון שקל

בכוונת החברה לפעול לאחר השלמת העסקה לביצוע מימון מחדש של ההלוואות
הבנקאיות הקיימות

הכנסות החברה עלו ב-2019 ל-41 מיליון שקל; הרווח הנקי ב-2019 (בנטרול פעילות
שהופסקו) הסתכם בכ-17.4 מיליון שקל; הון עצמי של כ-354 מיליון שקל נכון להיום;
החברה מחזיקה כיום במזומנים של כ-235 מיליון שקל

המרכזים השכונתיים בגרמניה הכוללים ברובם חנויות סופרמרקט, עשה זאת בעצמך
ופארם עבדו ברובם המוחלט כסדרם במהלך המשבר וכעת פועלים במלואם

חברת להב אל.אר בשליטת אבי לוי הודיעה כי הושלמה העסקה לרכישת 6 חברות ישראליות פרטיות העוסקות בתחום האנרגיה המתחדשת ומחזיקות בזכויות בכ-89 מתקני ייצור פוטו וולטאים קטנים ומתקן בינוני אחד בהספק מצטבר של כ-4.8 מגה וואט בתמורה לכ-54 מיליון שקל.

התמורה מחושבת על שווי המתקנים למועד הקובע - כ-54 מיליון שקל, בניכוי יתרת ההלוואות לגורמים הממנים למועד הקובע כ-22 מיליון שקל ובתוספת סכומים נוספים הכוללים יתרת מזומנים שהיו בקופת החברות במועד הקובע, קרנות רזרבה ועוד. בנוסף עד למועד ההשלמה צפויים להיות בקופות החברות הנרכשות סכומים נוספים בסך כולל של כ-5.1 מיליון שקל, אשר הצטברו בגין פעילות החברות הנרכשות החל מהמועד הקובע

להב אל.אר מתכוונת לשלם את התמורה ממקורותיה העצמיים. בכוונת החברה לפעול לאחר השלמת העסקה, לביצוע מימון מחדש של ההלוואות הבנקאיות הקיימות.

כל ההכנסות ממכירת חשמל המיוצר במתקנים הן מחברת חשמל על פי הסדרות הקיימות בהסכמים ממוצעים לעוד כ-12.5 שנים. ה-NOI השנתי של הפעילויות הנרכשות הסתכם בכ-7.9 מיליון שקל ב-2019.

התשואה השנתית להון העצמי מוערכת בכ-16.5% (EIRR), ותשואת העסקה כ-14.2% (PIRR) (על בסיס הערכה של ערך גרט 0 ולפני תשלום מס).

בכוונת להב אל.אר, לבדוק פיתוח החברה כפי שעשתה בעבר ולבדוק קידום פרויקטים נוספים בתחום האנרגיה הירוקה המתחדשת הן באמצעות רכישת פרויקטים מניבים בתחום והן ביזמות בקרקעות איתם תחתום החברה הסכמים. פיתוח האנרגיה המתחדשת יבוצע על ידי החברה הנרכשת, או על ידי להב עצמה, או על ידי להב ושותפים

לפני כחודש הודיעה להב אל.אר על רכישת 31 מרכזי קניות המשרתים צרכי אוכלוסיה מקומית בגרמניה בתמורה לכ-73 מיליון אירו (כ-280 מיליון שקל), חלקה של להב אל.אר בעסקה כ-75% וההון העצמי הצפוי יהיה כ-23.7 מיליון אירו (כ-90 מיליון שקל). תשואה עסקה צפויה של כ-8.35%. תשואה צפויה להון העצמי של כ-14.64%. ה-NOI השנתי צפוי לעמוד על כ-5 מיליון אירו.