



תורפז תעשיות בע"מ

מספר חברה : 514574524

כתובת : רחוב הלהב 2, חולון

טלפון : 03-5560913, פקס : 03-5560915

לכבוד	לכבוד
הבורסה לניירות ערך בתל אביב בע"מ	רשות ניירות ערך
<u>באמצעות המגנ"א</u>	<u>באמצעות המגנ"א</u>

2023 בדצמבר ~~17~~ 24

הנדון : רכישת השליטה בחברת Sunspray בדרום אפריקה

תורפז תעשיות בע"מ ("תורפז") מתכבדת להודיע כי חתמה ביום 15 בדצמבר, 2023, באמצעות חברת בת בבעלותה המלאה, על הסכם לרכישת 55% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברת Sunspray Solutions Proprietary Limited ("Sunspray"), חברה פרטית המאוגדת בדרום אפריקה, מידי בעלי מניותיה – קרנות מובילות בדרום אפריקה (Private equity) ("המוכרים"), בתמורה לסך של כ-14.2 מיליון דולר (כ-269.6 מיליון ראנד) שתוצמד לריבית הפריים בדרום-אפריקה פחות 2% מיום 30 ביוני, 2023 ועד למועד ההשלמה.

התמורה כאמור כפופה להתאמה¹ בהתאם לביצועיה העסקיים של Sunspray בהתבסס על הגידול ב-EBITDA במהלך השנים 2024 ו-2025, כאשר ההתאמה לא תעלה על סך של כ-52.4 מיליון ראנד (כ-2.8 מיליון דולר). ובנוסף, ההסכם כולל תמורה עתידית למוכרים המבוססת על ביצועיה העסקיים של Sunspray בהתבסס על הגידול ב-EBITDA הממוצעת בין השנים 2023-2025 בהשוואה לסך מוסכם של 79.4 מיליון ראנד (כ-4.2 מיליון דולר), כשהגידול מוכפל ב-1.65. השלמת העסקה צפויה במהלך הרבעון הראשון של שנת 2024 בכפוף להתקיימותם של תנאים מתלים כמקובל בעסקאות מסוג זה. בכוונת תורפז לממן את העסקה באמצעות מימון בנקאי, אשר למועד הדוח טרם הוחלט על היקפו ותנאיו.

ההסכם כולל אופציה (call/put) לרכישת יתרת מניות Sunspray על-ידי תורפז, הניתנת למימוש החל מיום 1 בינואר, 2027. מחיר מימוש האופציה מבוסס על ביצועיה העסקיים של Sunspray במהלך 12 רבעונים שקדמו למועד מימוש האופציה.

¹ ההתאמה תוצמד לריבית הפריים בדרום-אפריקה פחות 2% מיום השלמת העסקה ועד לתשלומה בפועל.

רנה קרוס, מנכ"לית Sunspray החל משנת 2018, הינה בעלת ניסיון ניהול עתיר שנים בתעשיית הטעמים, המזון והמשקאות. רנה תמשיך לנהל ולהוביל בשנים הקרובות את Sunspray, יחד עם הצוות הניהולי של Sunspray, ותצטרף לצוות הניהולי של קבוצת תורפז.

Sunspray הינה חברה מובילה בתחומה, המספקת פתרונות בלעדיים לתחום המזון והמשקאות, תוך שימוש בטכנולוגיה של ייבוש בהתזה בהתאמה אישית עבור חברות רב לאומיות ומקומיות. ל-Sunspray שני מפעלים ומעבדות פיתוח חדישים מתקדמים הממוקמים בדרום אפריקה, הכוללים שמונה מגדלי ייבוש בהתזה. ל-Sunspray מאות מוצרים, טבעיים ושאינם טבעיים, המשמשים בין היתר את תחום הבשר, האפייה, החטיפים, התבלינים, המשקאות, הרטבים, מוצרי החלב והמזון לבעלי החיים. נכון למועד הדוח מעסיקה Sunspray 265 עובדים.

רכישת Sunspray מהווה רכישה אסטרטגית עבור תורפז, המאפשרת התרחבות גיאוגרפית תוך הרחבת פורטפוליו המוצרים והפתרונות החדשניים המוצעים ללקוחות קיימים וחדשים של הקבוצה בשוק המתפתח בקצב מהיר, כל זאת תוך מינוף סינרגיות בין חברות הקבוצה בפיתוח, ברכש, בשיווק ובמכירות.

בהתאם לנתונים פיננסיים שקיבלה תורפז מ-Sunspray, על בסיס דוחותיה הכספיים המבוקרים לשנים 2021 ו-2022 לפי IFRS, מחזור ההכנסות של Sunspray עמד על סך של כ-25.1 מיליון דולר (כ-371.1 מיליון ראנד), וכ-26.6 מיליון דולר (כ-436.3 מיליון ראנד), בהתאמה; הרווחיות התפעולית עמדה על סך של כ-3.9 מיליון דולר (57.2 מיליון ראנד) ושל כ-4.3 מיליון ראנד (69.5 מיליון ראנד) בהתאמה; ה-EBITDA המתואם² עמד על סך של כ-4.8 מיליון דולר (כ-71.0 מיליון ראנד) ושל כ-5.2 מיליון דולר (כ-84.8 מיליון ראנד) בהתאמה. סך הנכסים של Sunspray ליום 31.12.2021 וליום 31.12.2022 עמד על סך של כ-19.6 מיליון דולר (כ-311.6 מיליון ראנד) וכ-21.7 מיליון דולר (כ-369.9 מיליון ראנד) בהתאמה, וסך ההתחייבויות עמד על סך של כ-10.0 מיליון דולר (כ-159.2 מיליון ראנד) ושל כ-12.0 מיליון דולר (כ-203.6 מיליון ראנד), בהתאמה. ל-Sunspray חוב נטו ליום 30 ביוני, 2023, בסך של כ-6.6 מיליון דולר (כ-124.8 מיליון ראנד).

יצוין כי Sunspray עורכת דוחות כספיים שנתיים בלבד. במסגרת בדיקת הנאותות קיבלה תורפז נתוני הנהלה בלתי סקורים ובלי מבוקרים שערכה הנהלת Sunspray לעשרה חודשים הראשונים של שנת 2023. בהתבסס על נתונים אלו, תורפז סבורה כי התוצאות של Sunspray לשנת 2023 לא צפויות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות לשנת 2022.

יובהר כי השלמת העסקה תלויה בהתקיימות של תנאים מתלים, אשר התממשותם תלויה, בין היתר, בגורמים שאינם בשליטתה של החברה ואשר עשויים להתממש באופן שונה מהאמור בדיווח זה, ולפיכך, אין וודאות כי העסקה תושלם ומתי.

בכבוד רב,

² EBITDA בנטרול הוצאות (הכנסות) חד פעמיות בשנים 2021 ו-2022, שכללו בעיקר דמי ניהול למוכרים והפרשות חד פעמיות בסך של כ-94 אלפי דולר (כ-1.4 מיליון ראנד) וכ-71 אלפי דולר (כ-1.2 מיליון ראנד).

תורפז תעשיות בע"מ

נחתם ע"י: קרן כהן חזון, יו"ר דירקטוריון ומנכ"ל