



**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>

28 במרץ, 2024

**הנדון : רכישת קבוצת Clarys & Willich (בלגיה וגרמניה)**

קבוצת תורפז תעשיות בע"מ ("תורפז") מתכבדת להודיע כי חתמה ביום 27 במרץ, 2024, באמצעות חברת הבת, Food Ingredients Technologies SA<sup>1</sup>, על הסכם לרכישה אסטרטגית של 100% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בחברת Cewecon GmbH, חברה פרטית המאוגדת בגרמניה המחזיקה בקבוצת חברות בלגיות וגרמניות ("FIT") ו-"קבוצת Clarys & Willich" (בהתאמה), מידי בעלי מניותיה ("המוכרים"), בתמורה לתשלום בסך של כ-47.7 מיליון דולר (כ-44 מיליון אירו) מתוכו ישקיעו המוכרים חזרה ב-FIT סך של כ-20.6 מיליון דולר (כ-19 מיליון אירו) כנגד הקצאה למוכרים של 24.5% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה ב-FIT.

לאחר השלמת העסקה, תחזיק תורפז ברוב בדיקטוריון FIT, ותהיה זכאית להצביע במניות Dandau<sup>2</sup> באסיפת בעלי מניות FIT לאורך תקופת האופציה, כך שהיא תמשיך להחזיק בשליטה ב-FIT ולאחד את תוצאותיה. הון המניות המונפק והנפרע ב-FIT לאחר השלמת העסקה יהיה כדלקמן : 45.3% יוחזקו על ידי תורפז, 30.2% יוחזקו על ידי Dandau ו-24.5% יוחזקו על ידי המוכרים.

להערכת תורפז, השלמת העסקה צפויה בתחילת חודש אפריל 2024. העסקה תמומן באמצעות מקורות עצמיים ומימון בנקאי שנטלה תורפז מתאגיד בנקאי. לפרטים בדבר הלוואה שנטלה תורפז ראו דיווח מיידי מיום 28 בינואר, 2024 (אסמכתה : 2024-01-010554).

קבוצת Clarys & Willich, נוסדה בשנת 1970, והינה חברה מובילה בתחום טעמי ה-Savory, הפתרונות הפונקציונאליים וחומרי הגלם היחודיים לתחום הבשר והאפיייה.

---

<sup>1</sup> חברה פרטית בלגית, אשר עובר להשלמת העסקה, תורפז, באמצעות חברה בת בבעלות מלאה, מחזיקה ב-60% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בה ו-40% מהון המניות המונפק והנפרע ומזכויות ההצבעה בה מוחזק על-ידי Dandau Holding SRL, חברה פרטית בלגית המוחזקת על-ידי מנכ"ל FIT, מר דויד לנדאו ("Dandau").  
<sup>2</sup> ראו ה"ש 1 לעיל.

לקבוצת Clarys & Willich שני מפעלים ומעבדות פיתוח בבלגיה ובגרמניה בבעלותה, המשתרעים על שטח של 19,000 מ"ר מתוכו 12,500 מ"ר שטח בנוי ו-12,000 מ"ר מתוכו 2,000 מ"ר שטח בנוי, בהתאמה. הגדול מביניהם הוא אתר חדיש ומתקדם בבלגיה שהקמתו הושלמה בשנת 2022 בהשקעה של כ-12 מיליון אירו. לקבוצת Clarys & Willich בסיס לקוחות רחב באירופה, בעיקר ב-Benelux<sup>3</sup>, ומגוון רחב מאוד של פתרונות ומוצרים. נכון למועד הדוח מעסיקה קבוצת Clarys & Willich כ-70 עובדים.

המוכרים שהינם בעלי ניסיון ניהול עתיר שנים בתעשיית הפתרונות היחודיים למזון ימשיכו את תפקידם הניהולי בשנים הקרובות בקבוצת Clarys & Willich, יחד עם הצוות הניהולי של FIT, ויצטרפו לצוות הניהולי של קבוצת תורפז.

רכישת קבוצת Clarys & Willich מהווה רכישה אסטרטגית עבור תורפז, המשתלבת באסטרטגיית הקבוצה להגדיל את היקף פעילותה בתחום הטעמים והפתרונות למזון, תוך התמקדות בפיתוח מוצרים טבעיים, בריאים, חדשניים וייחודיים, בעלי ערך מוסף גבוה. פעילותה של קבוצת Clarys & Willich סינרגטית במידה רבה לפעילותה של תורפז והיא צפויה לאפשר לתורפז לחזק את היצע מוצריה ולמנף ולממש את אפשרויות ה-Cross-Selling שרכישה זו מייצרת, הן על ידי הרחבת בסיס הלקוחות והן על ידי הרחבת סל המוצרים.

ההסכם כולל אופציה (call/put) לרכישת יתרת מניות המוכרים ב-FIT על ידי תורפז, הניתנת למימוש בחלוף 3 שנים ממועד השלמת העסקה ועד לחלוף 5 שנים ממועד השלמתה ("אופציית המוכרים"). מחיר מימוש האופציה מבוסס על ביצועיה העסקיים של FIT החל מיום 1 בינואר, 2024 ועד למועד מימוש האופציה, בניכוי חוב נטו של FIT במועד המימוש ("מחיר המימוש"). במקביל, ניתנה אופציה ל-Dandau<sup>4</sup> (call/put) הניתנת למימוש בחלוף 5 שנים ממועד השלמת העסקה במחיר המימוש. במועד מימוש אופציית המוכרים, תרכוש Dandau 9.8% מהון המניות המונפק והנפרע וזכויות ההצבעה ב-FIT, בתמורה לסך של 10 מיליון יורו, בתוספת ריבית שנתית של 7% המחושבת החל ממועד השלמת העסקה.

בהתאם לנתונים פיננסיים שקיבלה תורפז מקבוצת Clarys & Willich, על בסיס דוחות ניהוליים שאינם מבוקרים לשנים 2022 ו-2023, מחזור ההכנסות של קבוצת Clarys & Willich עמד על סך של כ-29.7 מיליון דולר (כ-28.2 מיליון יורו), וכ-35.1 מיליון דולר (כ-32.4 מיליון יורו), בהתאמה; הרווחיות התפעולית עמדה על סך של כ-3.6 מיליון דולר (כ-3.4 מיליון יורו), וכ-4.3 מיליון דולר (כ-4 מיליון יורו) EBITDA המתואם<sup>5</sup> עמד על סך של כ-5.3 מיליון דולר (כ-5.1 מיליון יורו), וכ-6.4 מיליון דולר (כ-5.9 מיליון יורו), בהתאמה; סך הנכסים של קבוצת Clarys & Willich ליום 31.12.2022 וליום 31.12.2023 עמד על סך של כ-26.8 מיליון דולר (כ-25.2 מיליון יורו), וכ-26.7 מיליון דולר (כ-24.1 מיליון יורו), בהתאמה, וסך ההתחייבויות עמד על סך של כ-16.4 מיליון דולר

<sup>3</sup> איחוד כלכלי ופוליטי במערב אירופה הכולל את המדינות בלגיה, הולנד ולוקסמבורג.

<sup>4</sup> במועד השלמת העסקה, תחליף האופציה את האופציה לרכישת יתרת החזקות Dandau ב-FIT אשר הוענקה לתורפז במסגרת רכישת FIT בחודש אוקטובר 2022, כפי שעודכנה במהלך הרבעון הרביעי לשנת 2023.

<sup>5</sup> Adjusted EBITDA משמע - רווח לפני ריבית, מיסים, פחת והפחתות בנטרול הוצאות חד פעמיות.

(כ-15.4 מיליון יורו), וכ-11.4 מיליון דולר (כ-10.3 מיליון יורו), בהתאמה. לקבוצת Clarys & Willich חוב נטו מוערך ליום 31 במרץ, 2024 בסך של כ-6.3 מיליון דולר (כ-5.8 מיליון יורו).

על בסיס נתוני פרופרמה<sup>6</sup> לשנת 2023, מכירות תורפז לשנת 2023, היו עומדות על סך של כ-194.3 מיליון דולר, וה-EBITDA המתואם היה עומד על סך של כ-40.1 מיליון דולר.

**יודגש כי האומדנים הפיננסיים והנתונים הפרו-פורמה הכלולים בדיווח זה, מבוססים על נתונים שאינם סקורים או מבוקרים ועל הערכות הנהלת תורפז ולפיכך התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מהנתונים הפיננסיים המפורטים לעיל.**

בכבוד רב,

**תורפז תעשיות בע"מ**

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

---

<sup>6</sup> בהנחה והרכישות שבוצעו בשנת 2023 וברבעון הראשון של 2024 (רכישת קבוצת Clarys & Willich, רכישת Sunspary ורכישת Food-Base) היו מאוחדות לתוצאות הקבוצה החל מיום 1 בינואר, 2023.