

VERDUIDELIJKING BANKCONVENANT ACCELL GROUP

HEERENVEEN, 13 NOVEMBER 2018 – Accell Group constateert dat er naar aanleiding van recente publicaties in het Financieele Dagblad en de Telegraaf mogelijk onduidelijkheid bestaat over een passage in de toelichting op de jaarrekening 2017 omtrent één van de bankconvenanten van Accell Group: de 'term loan leverage ratio'.

De 'term loan leverage ratio' wordt elk kwartaal bepaald door de bankleningen ('term loan') te delen door de (genormaliseerde) EBITDA. Deze ratio mag sinds de herfinanciering van maart 2017 maximaal 2,5 bedragen. Accell Group heeft steeds aan dit bankconvenant voldaan. Per eind 2017 was de 'term loan leverage ratio' 1,7 en ultimo tweede kwartaal 2018 bedroeg deze 1,8.

In een persbericht van 10 maart 2017 hebben wij de markt geïnformeerd over de herfinanciering en de bankconvenanten: *"Accell Group heeft overeenstemming bereikt met een syndicaat van 6 (internationale) banken over een vernieuwde groepsfaciliteit ter vervanging / verlenging van de bestaande faciliteit. De nieuwe financiering van in totaal € 375 miljoen (met de optie voor een additionele € 150 miljoen voor toekomstige acquisities) biedt meer flexibiliteit tegen betere condities en heeft een looptijd van maximaal 5 jaar met een mogelijke verlenging van 2 jaar. De financiering bestaat uit een lange lening (term loan) en een werkkapitaal financiering (revolving credit facility), waarvan een deel is ingericht als seizoensfaciliteit. De convenanten zijn gebaseerd op resultaten (term loan/EBITDA), werkkapitaal (borrowing reference) en solvabiliteit. (...)"*

Op 13 maart 2018 heeft Accell Group de jaarrekening 2017 gepubliceerd op haar website. In een passage in paragraaf 16 'Rentedragende leningen' van hoofdstuk 5.7 'Toelichtingen' van de jaarrekening stond de omschrijving van de hierboven genoemde bankconvenant verkeerd weergegeven. Wij hebben dit op 28 maart 2018 aangepast.

Deze aanpassing is zowel opgenomen in de online versie van de jaarrekening die vanaf 28 maart 2018 op de website van Accell staat als ook in het gedrukte jaarverslag. Daarnaast heeft Accell Group in de presentatie zoals gehouden tijdens de AVA van 25 april 2018 en op analistenpresentaties de juiste omschrijving voor het betreffende bankconvenant gehanteerd.

Accell Group benadrukt dat de oorspronkelijke omschrijving in de toelichting op de jaarrekening geen enkele impact heeft op de daarin opgenomen cijfers omtrent vermogen of resultaat en ook niets afdoet aan het juiste inzicht dat de jaarrekening 2017 geeft omtrent de financiële situatie van de onderneming. Tevens wijst Accell Group er op dat zij elk kwartaal ruimschoots heeft voldaan aan de bankconvenanten van de sinds 2017 lopende groepsfinanciering. Achteraf meent Accell Group dat zij duidelijker had kunnen zijn over het aanpassen van de omschrijving van een van de bankconvenanten.

Naar aanleiding van de digitale publicatie in het Financieele Dagblad van 2 november jongstleden, realiseerden wij ons dat de digitale versie van de jaarrekening met de verkeerde omschrijving circuleerde op een online platform en bij de AFM. Accell Group heeft vervolgens actie ondernomen om mogelijke onduidelijkheid weg te nemen.

/ / / / / / /



OVER ACCELL GROUP

Accell Group richt zich internationaal op de midden- en hogere segmenten van de markt voor fietsen en fietsonderdelen en -accessoires. De onderneming heeft markt leidende posities in Nederland, België, Duitsland, Italië, Frankrijk, Finland, Turkije, het Verenigd Koninkrijk en de Verenigde Staten. In Europa is Accell Group marktleider in fietsen, gemeten in omzet. De bekendste merken van Accell Group zijn Haibike (DE), Winora (DE), Batavus (NL), Sparta (NL), Koga (NL), Lapierre (FR), Ghost (DE), Raleigh en Diamondback (UK, US, CA), Tunturi (FI), Atala (IT), Redline (US), Loekie (NL) en XLC (internationaal). Wereldwijd werken er circa 3.000 mensen in achttien landen voor Accell Group en haar dochterondernemingen. Accell Group heeft productievervestigingen in Nederland, Duitsland, Frankrijk, Hongarije, Turkije en China. De producten van Accell Group vinden hun weg naar meer dan zeventig landen. Het hoofdkantoor van de onderneming is gevestigd in Heerenveen. De aandelen Accell Group worden verhandeld op de officiële markt van Euronext Amsterdam en zijn opgenomen in de Amsterdam Smallcap-index (AScX). In 2017 werden circa 1,3 miljoen fietsen verkocht en werd een omzet gerealiseerd van meer dan € 1 miljard. www.accell-group.com

Niet voor publicatie

Ton Anbeek (CEO)
Ruben Baldew (CFO)

tel: (+31) (0)513 638702

Frank Jansen – CFF Communications

tel: (+31) (0)6 21 54 23 69