Dit persbericht mag niet worden vrijgegeven, verspreid, of gepubliceerd, direct of indirect, geheel, of ten dele, in de Verenigde Staten, Australië, Canada of Japan, of in elke andere jurisdictie in welke het vrijgeven, verspreiden of publiceren in strijd met de wet is. Zie ook de belangrijke mededelingen aan het eind van dit bericht.

Aantal pagina's: 6

PERSBERICHT

Accell Group neemt Raleigh Cycle over

Heerenveen, 26 april 2012 - Accell Group N.V. ("Accell Group") maakt bekend dat overeenstemming is bereikt over de overname van alle uitstaande aandelen in Raleigh Cycle Limited ("Raleigh"). Met de overname voegt Accell Group wereldwijd bekende merken aan haar portfolio toe en wordt haar positie in de markt voor fietsen, fietsonderdelen & accessoires in Noord-Amerika en het Verenigd Koninkrijk verder versterkt.

Samenhangend met de overname van Raleigh kondigt Accell Group een accelerated bookbuild offering aan van maximaal 2.000.000 nieuwe gewone aandelen (minder dan 10% van het uitstaande aandelenkapitaal van Accell Group).

Accell Group waardeert Raleigh op een ondernemingswaarde (inclusief gemiddelde schuld) van circa €76 miljoen ($100 miljoen). De overnameprijs van de Raleigh aandelen bedraagt circa €60 miljoen. Raleigh's bekendste wereldwijde merken, Raleigh en Diamondback, zijn complementair aan Accell Group's portefeuille van fietsmerken. De overname stelt Accell Group in staat haar marktposities in Noord-Amerika en het Verenigd Koninkrijk te versterken evenals haar inkoopactiviteiten in Azië. De afronding van de acquisitie is onder voorbehoud van goedkeuring door de Duitse mededingingsautoriteiten en zal naar verwachting eind mei 2012 plaatsvinden. Exclusief transactiekosten en op pro forma basis, zal de overname naar verwachting direct bijdragen aan de winst per aandeel van Accell Group. Consolidatie zal plaatsvinden vanaf 25 april 2012.

René Takens, Chief Executive Officer van Accell Group: *"Wij zijn zeer tevreden met de overname van Raleigh, wat opnieuw een mijlpaal betekent voor ons bedrijf. De Raleigh acquisitie voegt een sterk traditioneel en wereldwijd merk met een rijke historie aan onze merkenportefeuille toe. Met het merk Diamondback versterken we onze positie in het mountainbike en BMX segment. Ook verstevigen we onze marktpositie in fietsonderdelen & accessoires in Noord-Amerika en het Verenigd Koninkrijk, waarmee we onze wereldwijde slagkracht in dit segment vergroten. Met de overname breiden we onze activiteiten uit naar nieuwe geografische markten en profiteren we van inkoopvoordelen door schaalvergroting. We hebben veel vertrouwen in Raleigh's management team en zullen de toekomstige groei van Raleigh binnen onze groep volledig ondersteunen."*

Alan Finden-Crofts, Chief Executive Officer van Raleigh Cycle Limited: *"Ik ben zeer verheugd met de verkoop van Raleigh aan Accell Group. Naarmate de gesprekken met diverse geïnteresseerde partijen eerder dit jaar vorderden, kwam Accell Group duidelijk als de geprefereerde koper van onze onderneming naar voren. De activiteiten van onze beide bedrijven vullen elkaar heel goed aan, zowel op het gebied van productassortiment als geografische markten. Met Raleigh koopt Accell Group een wereldwijd merk met 125 jaar historie en afzet in meer dan 140 landen wereldwijd. Ik ben er volledig van overtuigd dat Raleigh de ideale koper heeft gevonden voor medewerkers, klanten en leveranciers en voor ondersteuning van de toekomstige groei van onze activiteiten."*

Met de overname verwacht Accell Group significante potentiële synergievoordelen te realiseren op het gebied van logistiek, sourcing in Azië, inkoopvoordelen door middel van schaalvergroting en intensivering van de distributie van de merken van Accell Group en Raleigh in hun respectievelijke markten. Nader onderzoek zal uitwijzen waar het zinvol is om Raleigh business units te combineren

met Accell Group's' dochterondernemingen of activiteiten. Accell Group voorziet op dit moment synergievoordelen te kunnen realiseren van €2–3 miljoen op jaarbasis in de loop van de komende twee jaar.

Raleigh wordt gekenmerkt door een vergelijkbaar decentraal business model en haar werkmaatschappijen zullen blijven opereren als zelfstandige dochterondernemingen binnen Accell Group. Naar verwachting blijft Raleigh's management team na de overname aan. CEO Alan Finden-Crofts blijft nog minstens 6 maanden bij de onderneming.

Over Raleigh
Raleigh is een sterk en bekend wereldwijd fietsmerk dat al 125 jaar actief is in de fietsenmarkt. Raleigh's bekendste merken zijn Raleigh, Diamondback en Avenir. De onderneming heeft productie- en distributieondernemingen in het Verenigd Koninkrijk, de Verenigde Staten en Canada met daarnaast wereldwijde licentieactiviteiten en een inkooporganisatie in Azië.

Raleigh opereert via vijf gedecentraliseerde business units:

- Raleigh VS: levering van fietsen en onderdelen & accessoires (www.raleighusa.com);
- Raleigh UK: levering van fietsen en onderdelen & accessoires (www.raleigh.co.uk);
- Raleigh Canada: productie en levering van fietsen (www.raleigh-canada.ca);
- Raleigh DTC: inkooporganisatie in Azië; en
- Raleigh Licensing: wereldwijde licentieinkomsten.

Raleigh is de hoofdsponsor van het professionele UCI Continental weg wielerteam TeamRaleigh (www.teamraleigh.co.uk).

Raleigh heeft circa 430 medewerkers. Raleigh verwacht een omzet van circa €200 miljoen op jaarbasis en een EBITDA marge van circa 4% op jaarbasis te realiseren. Geografisch kan de omzet onderverdeeld worden tussen Europa (43%), Noord-Amerika (58%) en de rest van de wereld (9%). Raleigh verkocht wereldwijd circa 850.000 fietsen in 2011.

Financiering van de overname
Accell Group heeft de intentie om de overname te financieren met een combinatie van bankfinanciering en een aandelenemissie. De onderneming heeft een bankfaciliteit van Rabobank verkregen om de volledige overnameprijs en gerelateerde transactiekosten te kunnen financieren.

De financieringsstructuur geeft flexibiliteit na de overname en zal de huidige sterke financiële positie van Accell Group in stand houden. Accell Group heeft als doelstelling om ruim binnen de financiële convenanten per jaareinde 2012 te blijven (netto schuld / EBITDA < 3,0 – 3,5, tangible solvabiliteit > 30% en rentedekkingsratio > 5,0).

De financiering van de overname zal bestaan uit een term loan faciliteit en een aandelenemissie van minder dan 10% van het huidige uitstaande aandelenkapitaal van Accell Group door middel van een accelerated bookbuild offering.

Details van de aandelenuitgifte
De aandelenemissie zal bestaan uit maximaal 2,000,000 nieuwe gewone aandelen met een nominale waarde van €0,01 per aandeel (de "Aandelen") en vertegenwoordigt minder dan 10% van het huidige uitstaande aandelenkapitaal. De Aandelen zullen worden aangeboden aan institutionele en andere

gekwalificeerde investeerders in Nederland en in bepaalde andere jurisdicties, middels een accelerated bookbuild waarbij voorkeursrechten zijn uitgesloten.

De overgrote meerderheid van de grootaandeelhouders van Accell Group, waaronder ASR, Darlin N.V., Delta Lloyd N.V. en Delta Lloyd Deelnemingen Fonds N.V., hebben aangegeven de acquisitie te ondersteunen en minimaal pro rata deel te willen nemen aan de uitgifte.

Rabobank International treedt op als Sole Global Coordinator en Bookrunner voor de uitgifte. Kempen & Co treedt op als adviseur van Accell Group in de context van de uitgifte. De uitgifteprijs zal worden bepaald door de uitkomst van een accelerated bookbuildproces en zal worden aangekondigd door middel van een persbericht.

De uitgifte zal aanvangen direct na deze aankondiging en het sluiten van het boek wordt verwacht om 17:30 uur Nederlandse tijd, behoudens vervroegde sluiting. Accell Group en Rabobank International zijn een plaatsingsovereenkomst aangegaan op grond waarvan overdracht van de Aandelen onder voorbehoud van een aantal gebruikelijke voorwaarden, waaronder de voorwaarde dat er geen significant ongunstige omstandigheden zijn (*material adverse change*), geen inbreuk op de garanties en dat de Aandelen worden toegelaten tot de notering en handel op Euronext Amsterdam door NYSE Euronext. In aanvulling daarop is Accell Group met Rabobank International overeengekomen om voor een periode van 180 dagen geen additionele gewone aandelen uit te geven, behoudens uitzonderingen die gebruikelijk zijn bij dit soort uitgiftes.

Er zal een verzoek worden ingediend voor toelating tot de notering en handel van de Aandelen op Euronext Amsterdam door NYSE Euronext. Momenteel wordt verwacht dat betaling en levering van de Aandelen zal plaatsvinden drie dagen na toewijzing (welke zal plaatsvinden onmiddellijk na het sluiten van het boek); de betaling en levering zal daarmee naar verwachting zijn op 2 mei 2012.

De Aandelen zullen in elk opzicht gelijk zijn (*pari passu*) aan de uitstaande gewone aandelen, inclusief enige finale dividenden.

In verband met deze uitgifte of de toelating tot de notering en handel van de Aandelen op Euronext Amsterdam door NYSE Euronext is geen prospectus gepubliceerd.

Adviseurs
ABN AMRO en Kempen & Co treden op als financieel adviseurs van Accell Group met betrekking tot de overname. Houthoff Buruma treedt op als juridisch adviseur van Accell Group.

Trading update Accell Group
Accell Group maakt bekend dat de omzet in de eerste maanden van 2012 is gestegen, zowel autonoom en als gevolg van acquisities ten opzichte van dezelfde periode in 2011. De aanhoudend sterke vraag naar elektrische fietsen, met name in Duitsland, heeft een belangrijke rol gespeeld. De verkopen van zowel fietsonderdelen & accessoires als fitnessapparatuur namen eveneens toe.

De overnames van Currie Technologies in de Verenigde Staten en Van Nicholas in Nederland zijn afgerond. De financiële resultaten van beide ondernemingen zijn per 1 januari 2012 geconsolideerd en de integratie van de nieuwe dochterondernemingen is in volle gang.

Met inachtneming van de normale effecten die verband houden met het verloop van de seizoensmatige

verkoop van fietsen gedurende het jaar, zijn er in de eerste maanden van 2012 geen significante wijzigingen opgetreden in de financiële positie van Accell Group.

Als gevolg van tijdelijke vertragingen met de leveringen door Shimano, relatief hogere verkopen van modellen vorig jaar en transactiekosten in verband met de overname van Raleigh, zijn de resultaten over de eerste maanden van 2012 enigszins lager dan vorig jaar. Verwacht wordt dat de resultaten zich in de komende maanden zullen herstellen. Het werkkapitaal is verbeterd ten opzichte van vorig jaar.

Op basis van de ontwikkelingen in de eerste maanden handhaaft Accell Group de verwachting van een toename van de omzet en het netto operationeel resultaat (exclusief eenmalige posten) in 2012 ten opzichte van 2011.

Vanwege de timing van de Raleigh acquisitie en de daaraan gerelateerde eenmalige transactiekosten wordt er geen significante bijdrage van Raleigh verwacht aan het netto resultaat van Accell Group in 2012.

/ / / / / / / / /

Profiel Accell Group
Accell Group richt zich internationaal op de midden- en hogere segmenten van de markt voor fietsen, fietsonderdelen & accessoires en fitnessapparatuur. De groep is in Europa marktleider op de fietsenmarkt. Kwaliteit, innovatie en herkenbare toegevoegde waarde zijn sleutelbegrippen in de marktbenadering. Naar de consument wordt dit vertaald met een breed en sterk merkenportfolio, een samenstelling van internationale topmerken en nationaal bekende merken, veelal met een lange traditie. Accell Group opereert dicht op de markt: de verkoop vindt, mede in verband met de hoge toegevoegde waarde en de vele innovaties, voornamelijk plaats via gespecialiseerde vakhandel.

De bekendste merken van Accell Group zijn Batavus, Koga, Sparta, Winora, Hai Bike, Ghost, Lapierre, Atala, Redline, Tunturi en XLC. Accell Group heeft productievestigingen in Nederland, Duitsland, Frankrijk, Hongarije en Turkije. De aandelen Accell Group worden verhandeld op de officiële markt van NYSE Euronext te Amsterdam en zijn opgenomen in de Amsterdam Small Cap Index (AScX).

De omzet bedroeg in 2011 € 628,5 miljoen (2010: € 577,2 miljoen) en de nettowinst € 40,3 miljoen (2010: € 36,4 miljoen). De omzet is als volgt verdeeld over de kernmarkten: Nederland (34% van de omzet), Duitsland (28%) en Frankrijk (9%). Andere Europese landen, waaronder België, Denemarken, Finland, Oostenrijk, Spanje en de UK nemen 20% voor hun rekening. De overige 9% van de omzet komt uit landen buiten Europa, waaronder de Verenigde Staten en Canada.

Voor nadere informatie:
Accell Group N.V.
René Takens, voorzitter van de Raad van Bestuur (CEO) tel: (+31) (0)513-638701
Hielke Sybesma, lid Raad van Bestuur (CFO) tel: (+31) (0)513-638702
Website: www.accell-group.com

Disclaimer
These materials are for information purposes only and are not intended to constitute, and should not be construed as, an offer to sell or subscribe for, or the announcement of a forthcoming offer to sell or

subscribe for, or a solicitation of any offer to buy or subscribe for, or the announcement of a forthcoming solicitation of any offer to buy or subscribe for, ordinary shares in the share capital of Accell Group N.V. (the "Issuer", and such securities, the "Securities") in the United States of America or in any other jurisdiction. No offer to sell or subscribe for Securities, or announcement of a forthcoming offer to sell or subscribe for Securities, or solicitation of any offer to buy or subscribe for Securities, or announcement of a forthcoming solicitation of any offer to buy or subscribe for, Securities will be made in the United States of America or in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration, exemption from registration or qualification under the securities laws of such jurisdiction, and the distribution of this communication in jurisdictions may be similarly restricted. Persons into whose possession this communication comes should inform themselves about and observe any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the security laws of any such jurisdiction.

The Securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "US Securities Act") and may only be offered or sold in the United States of America (as defined in Regulation S under the US Securities Act) if registered under the US Securities Act or an exemption from such registration is available. The Issuer does not intend to register any portion of the contemplated offering of Securities in the United States of America or to conduct a public offering of Securities in the United States of America.

The Company has not authorised any offer to the public of Securities in any Member State of the European Economic Area. With respect to any Member State of the European Economic Area which has implemented the Prospectus Directive (each a "Relevant Member State"), no action has been undertaken or will be undertaken to make an offer to the public of Securities requiring publication of a prospectus in any Relevant Member State. As a result, the Securities may only be offered in Relevant Member States:

(i) to any legal entity which is a "qualified investor" as defined in the Prospectus Directive; or
(ii) in any other circumstances falling within Article 3(2) of the Prospectus Directive.

For the purpose of this paragraph, the expression "offer of securities to the public" means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Securities to be offered so as to enable the investor to decide to exercise, purchase or subscribe for the securities, as the same may be varied in that Member State by any measure implementing the Prospectus Directive in that Member State and the expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 Amending Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in the Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in each Relevant Member State.

Any such investor will also be deemed to have represented and agreed that any Securities acquired by it in the contemplated offering of Securities have not been acquired on behalf of persons other than such investor. This announcement is not an advertisement within the meaning of the Prospectus Directive and does not constitute a prospectus.

In addition, this document is only being distributed to and is only directed at:

(i) a person who is outside the United Kingdom;
(ii) an investment professional, as such term is defined in Article 19 of the UK Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA") (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order");

(iii) a person falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc") of the Order; or
(iv) a person to whom any invitation or inducement to engage in investment activity can be communicated in circumstances in which section 21(1) of the FSMA does not apply

(collectively, the "Relevant Persons").

However, it should be noted that the various Articles of the Order require that certain conditions must be met for section 21(1) of the FSMA not to apply, for example that a communication contains an indication as to the persons to whom the communication is directed.

* * *