

CEDERGRENSKA

PRESSMEDDELANDE, 12 mars 2025

Cedergrenska ingår en revolverande kreditfacilitet (RCF) om 150 MSEK med Danske Bank, informerar om kommande extrautdelning och syntetiskt återköpsprogram samt justerar utdelningspolicyn

Cedergrenska har ingått en revolverande kreditfacilitet (RCF) om 150 MSEK med Danske Bank som ett steg i att optimera kapitalstrukturen i koncernen. Bolaget avser vidare att kalla till en extra bolagsstämma för att besluta om en extra utdelning om totalt 35,17 MSEK (2,50kr per aktie). Därutöver har Cedergrenska ingått ett s.k. swap-avtal med Pareto Securities AB avseende syntetiska återköp av egna aktier uppgående till maximalt 10% av antalet utestående aktier i Cedergrenska. Slutligen uppdaterar Bolaget sin utdelningspolicy till att ambitionen är att som mest dela ut en tredjedel av den goodwilljusterade nettovinsten

Cedergrenska AB ("Cedergrenska" eller "Bolaget") har sedan starten av räkenskapsåret 2024/2025 arbetat med målet att se över den nuvarande kapitalstrukturen. Ambitionen är att ta Bolaget från en struktur där koncernen över tid har haft en nettokassa till en mer optimal kapitalstruktur med ett inslag av långsiktig nettoskuldsättning. Syftet är att optimera Bolagets, och därmed skolornas, kostnad för rörelsekapitalet och samtidigt sänka den finansiella kostnaden för tillväxten framöver.

Kreditfacilitet med Danske Bank om 150 MSEK

Genom den ingångna revolverande kreditfaciliteten (RCF) på 150 MSEK får koncernen tillgång till en finansiell lösning som över tre år framåt garanterar finansieringen av de extraordinära investeringar skolorna eventuellt behöver, säkerställer den förvärvsdrivna expansionen samt möjliggör åtgärder som gör att Bolaget över tid landar på mellan 1-1,5 x EBITDA i nettoskuldsättning – en nivå som bättre stämmer överens med Bolagets finansiella mål om maximalt 2 gånger EBITDA i nettoskuldsättning.

Extra utdelning om 35,17 MSEK (2,50kr per aktie)

Bolaget kommer genom ett separat pressmeddelande kalla till en extra bolagsstämma för att besluta om en extra utdelning om totalt 35,17 MSEK (2,50kr per aktie). Stämman och föreslagen utbetalning kommer att äga rum i april 2025. Mer information om styrelsens förslag kommer att framgå i kallelsen till den extra bolagsstämman.

Bolagets kapitalallokering utgår alltid från vad som bedöms skapa bäst förutsättningar för att uppfylla Cedergrenskas åtagande mot dess elever samt långsiktigt aktieägarvärde vid var gällande tidpunkt.

Syntetiskt återköpsprogram om högst maximalt 10 % av antalet utestående aktier i Cedergrenska

Bolaget har ingått ett s.k. swap-avtal med Pareto Securities AB för att lansera ett syntetiskt återköpsprogram om maximalt cirka 50 MSEK ("Återköpsprogrammet").

Återköpsprogrammet beräknas inledas i april 2025 och löpa fram till december 2025. Syftet med återköpen är att justera Cedergrenska's kapitalstruktur och följaktligen avser styrelsen föreslå årsstämman 2026 eller en extra bolagsstämma att de återköpta aktierna löses in från Pareto Securities AB. För att facilitera inlösen av återköpta aktier avser styrelsen föreslå att aktieägarna vid en bolagsstämma beslutar om (i) införandet av ett nytt aktieslag med begränsad utdelningsrätt, B-aktier,(ii) omvandling de återköpta aktierna till B-aktier och (iii) inlösen till kvotvärdet av samtliga utestående B-aktier. Kallelse till bolagsstämma för beslut enligt (i)-(iii) ovan kommer att offentliggöras separat.

Återköpsprogrammet kommer att omfatta maximalt 10% av utestående aktier i Cedergrenska. Bolaget kan komma att ingå avtal om ytterligare syntetiska återköp efter att den ordinarie löptiden för Återköpsprogrammet löpt ut.

Mer information om Återköpsprogrammet kommer att offentliggöras i samband med att Återköpsprogrammet inleds.

Uppdaterad utdelningspolicy

I samband med ingåendet av den revolverande kreditfaciliteten väljer Bolaget att också uppdatera sin utdelningspolicy, där det tidigare villkoret med att utdelningen minst också skulle motsvaras av den rapporterade nettovinsten tas bort. Ambitionen är nu att den årliga ordinarie utdelningen som mest ska motsvara en tredjedel av den goodwilljusterade nettovinsten.

Hade den nya utdelningspolicyn varit på plats i tid för den nyligen utbetalade utdelningen om 57 öre per aktie hade den utdelningen, som ett exempel, som mest i stället kunnat uppgå till 1,24kr per aktie.

Fortsatta investeringar i Cedergrenska's skolor samt tillväxtresa

Ovanstående åtgärder utgör grunden i Cedergrenska's optimering av kapitalstrukturen för att säkerställa Cedergrenska's långsiktiga mål att vara Sveriges främsta huvudman inom utbildning, och samtidigt skapa mervärde för Bolagets aktieägare. Parallellt med åtgärderna kopplade till kapitalstrukturen kommer Cedergrenska fortsätta investera i skolorna samt fortsätta den förvärvsdrivna tillväxtresan i linje med Bolagets affärsplan och tidigare kommunikation.

[Se Niklas Pålsson, arbetande styrelseledamot, kommentera pressmeddelandet här >](#)

För mer information, kontakta:

Lotta Smith, vd Cedergrenska

Telefon: +46 70-743 38 10

E-post: lotta.smith@cedergrenska.se

Om Cedergrenska AB

Cedergrenska är en utbildningskoncern som bedriver utbildning av högsta kvalitet för barn och elever från förskola till eftergymnasiala utbildningar. Ledande forskning har påvisat att pedagogen är den viktigaste faktorn i barns utveckling och lärande. Vi har därför utformat vår verksamhet med pedagogen i fokus. Genom att aktivt förädla våra arbetsplatser för pedagoger ska Cedergrenska skolor utgöra attraktiva val för såväl nyexaminerade som väletablerade pedagoger. Med kvalificerade pedagoger kan Cedergrenska erbjuda högkvalitativa utbildningar som bidrar till ett starkt varumärke gentemot elever, deras föräldrar och andra intressenter. Cedergrenskas Certified Adviser är Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB, skmg.se.