

# CAG Kvartalsrapport jan-mars 2026

## Förvärv inom Bank & Finans

### Första kvartalet i sammandrag

- Intäkterna uppgick till 216,1 (230,4) MSEK, motsvarande en tillväxt om -6,2%, varav organisk tillväxt -6,2% och förvärvad tillväxt 0,0%. Exklusive underkonsultintäkter uppgick den organiska tillväxten till -5,1%
- Justerad EBITA uppgick till 18,0 (22,8) MSEK
- Justerad EBITA-marginal 8,3% (9,9)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 16,7 (14,5) MSEK
- Medeltalet anställda uppgick under kvartalet till 389 (429) och vid periodens slut till 390 (429)
- Resultat efter skatt uppgick till 12,0 (13,5) MSEK
- Vinst per aktie uppgick till 1,68 (1,88) SEK.
- Antal aktier uppgick till 7 167 602 (7 167 602)

### VD Åsa Landén Ericsson kommenterar:

Första kvartalet 2026 startade något avvaktande, men med en tydlig förbättring i mars. Intäkterna i kvartalet uppgick till 216 MSEK (230), varav cirka halva minskningen hänförs till avvecklingen av dotterbolaget inom teknisk test i Q1 2025. Den justerade EBITA-marginalen uppgick till 8,3% (9,9) och EBITA-marginalen till 8,1% (8,6), där 2025 års justerade marginal exkluderar 3 MSEK i kostnader för det avvecklade dotterbolaget.

Omsättning och resultat påverkades negativt av långa handläggningstider för säkerhetsprövning och överklaganden av tilldelade offentliga ramavtal. Jag skulle gärna se en översyn av både regleringar och resurstilldelning i rätts- och säkerhetsvårdande instanser. Jag tror att det finns åtgärder som skulle öka samhälls-effektiviteten väsentligt utan att kompromissa med säkerheten.

Jämfört med hösten 2025 upplever vi ett något förbättrat marknadsläge. Dock är konkurrensen fortsatt hård och den geopolitiska situationen har, återigen, skapat ökad osäkerhet kring marknadsutvecklingen framöver. CAG är trots marknadsläget väl positionerat inom intressanta segment.

### Viktiga ramavtal och affärer

I april offentliggjorde vi att vi tecknat ett nytt viktigt ramavtal, via NESP, med Försvarets materielverk (FMV) avseende konsulttjänster inom systemarbete och livscykelstöd till Försvarmaktens tekniska system. Avtalet gäller i minst 3 och högst 7 år, har en maximal takvolym över 7 år på 1,2 miljarder SEK.

Vi startade även nya uppdrag hos bland andra FMV, Saab och BAE Systems Hägglunds, Förvarssegmentet är vårt enskilt största segment och utgör nu sammantaget 38% av CAG:s intäkter, fördelat på 9% Förvarsindustri och 29% Förvarsmyndigheter.

Inom Bank & Finans, som i första kvartalet står för 21% av intäkterna, fick vi nya förtroenden från bland andra Finansinspektionen och Swedbank. Våra projekt berör verksamhetsnära systemutveckling inom

till exempel kapitalförvaltning, kort och lån, AFC (Anti Financial Crime, Anti-penningtvätt, Anti-Fraud), regulatorisk efterlevnad och betalningslösningar.

Vår Drift & Förvaltningsverksamhet, där huvuddelen av kunderna återfinns inom Bank & Finans och juristsektorn, fortsätter att växa med god lönsamhet. I kvartalet har vi avtalat om flera utökade kundåtaganden med start under våren, bland annat för ett större försäkringsbolag och ett tjänsteföretag inom utbildning.

Vi fortsätter att stärka våra kunders AI-mognad genom projekt och rådgivning. Målet att öka deras förmåga genom mer automation och ett ännu bättre samspel mellan människa och AI. I det arbetet är det alltid viktigt att fokusera på riskhantering, säkerhet och resiliens.

Det är en styrka att CAG bidrar till stora delar av Sveriges totalförsvaret, bland annat inom cybersäkerhet, finansiell förvaltning och betalningssystem samt infrastruktur. Och självfallet också i arbetet med vår militära försvarsförmåga. Det finns stora underliggande behov att adressera inom totalförsvaret och CAG är väl positionerat med bred och djup kompetens.

## Förvärv inom Bank & Finans

Den 1 april slutfördes förvärvet av Clara Financial Consulting. Under 2025 omsatte Clara ca 102 MSEK med god lönsamhet. Bolaget har fokus på system- och verksamhetsnära utveckling inom Asset Management och närliggande områden. Det innebär ett fint tillskott till både omsättning och lönsamhet från och med andra kvartalet 2026. Clara arbetar med många av de stora pensionsförvaltarna, både offentliga och privata, däribland flera av AP-fonderna. Redan från start samarbetar Clara och andra CAG-bolag kring viktiga upphandlingar och kompetensutbyte. Jag är övertygad om att Clara kommer att tillföra stort värde till CAG:s verksamhet och aktieägare framöver.

## Avslutningsvis

Jag vill tacka alla engagerade och kunniga kollegor, kunder, leverantörer och partners för åtta händelserika och roliga år på CAG. Den 7 maj tar Peter Strömberg över som VD efter sex år som styrelseledamot i CAG Group.

CAG har en stark position för att möta framtidens behov och bidra till långsiktig samhällsnytta. Jag önskar Peter och CAG ett framgångsrikt 2026.

## Våra finansiella rapporter finns tillgängliga här:

<https://www.cag.se/ir/rapporter-presentationer/>

## För ytterligare information, kontakta:

Åsa Landén Ericsson, VD CAG Group AB, 070-208 64 90, asa.landen[a]cag.se

## Bolagets Certified Adviser är DNB Carnegie Investment Bank.

*Denna information är sådan information som CAG Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning MAR. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 april 2026 kl. 08.30 (CET).*

Besök [www.cag.se](http://www.cag.se) för mer information.

**We accelerate digital innovation for people. Leading technology. Lasting impact.**

CAG är ett IT-konsultbolag specialiserat inom Technology Management, Systemutveckling, Cyber Security, Drift & Förvaltning samt Utbildning. Vi skapar långsiktig samhällsnytta med hjälp av den vassaste kompetensen och den modernaste tekniken. Våra kunder återfinns inom Försvar, Bank & Finans, Industri & Infrastruktur och Handel & Tjänster. CAG erbjuder omfattande strategi- och implementationskompetens och hjälper våra kunder att lyckas i små som stora projekt. Vi är cirka 450 medarbetare i självständiga operativa dotterbolag under ett gemensamt varumärke. CAG är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market sedan 2018. Certified Adviser och likviditetsgarant är DNB Carnegie Investment Bank.