Pressmeddelande 5 november 2026

Delårsrapport Freja eID Group AB (publ) 1 januari - 30 september 2026

Perioden i sammandrag

• ARR (Annual Recurring Revenue / Årligt återkommande intäkter) för segmentet Freja eID uppgick den 30 september 2026 till 51,7 (38,9) MSEK, vilket var en tillväxt med 33% jämfört med föregående år.

• Antalet användare i tjänsten Freja eID uppgick den 30 september 2026 till 1 880 000 (1 502 000) st, vilket var en ökning med 25% jämfört med föregående år.

• NRR (Net Revenue Retention), % för segmentet Freja eID uppgick den 30 september 2026 till 122 (131) %.

• GRR (Gross Revenue Retention), % för segmentet Freja eID uppgick den 30 september 2026 till 96 (96) %.

Tredje kvartalet: 1 juli - 30 september 2026

Koncernens nettoomsättning uppgick till 16,2 (12,9) MSEK, vilket var en ökning med 26% jämfört med samma period föregående år.

• Segmentet Freja eIDs nettoomsättning uppgick till 14,4 (9,7) MSEK, vilket var en ökning med 49% jämfört med samma period föregående år.

• Segmentet Fulfilments nettoomsättning uppgick till 1,8 (3,2) MSEK, vilket var en minskning med -44% jämfört med samma period föregående år.

• Koncernens justerade EBITDA uppgick till 5,1 (3,2) MSEK. Före justering för jämförelsestörande poster uppgick Koncernens EBITDA till 4,0 (0,7) MSEK. *

• Koncernens justerade EBIT uppgick till 1,1 (-0,6) MSEK. Före justering för jämförelsestörande poster uppgick Koncernens EBIT till -0,1 (-3,2) MSEK. *

• Periodens resultat uppgick till -0,7 (-3,5) MSEK.

• Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,02 (-0,15) SEK.

• Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 2,5 (-2,3) MSEK.

Nio första månaderna: 1 januari - 30 september 2026

Koncernens nettoomsättning uppgick till 47,9 (37,6) MSEK, vilket var en ökning med 27% jämfört med samma period föregående år.

• Segmentet Freja eIDs nettoomsättning uppgick till 42,2 (26,1) MSEK, vilket var en ökning med 62% jämfört med samma period föregående år.

• Segmentet Fulfilments nettoomsättning uppgick till 5,7 (11,5) MSEK, vilket var en minskning med -51% jämfört med samma period föregående år.

• Koncernens justerade EBITDA uppgick till 12,7 (7,5) MSEK. Före justering för jämförelsestörande poster uppgick Koncernens EBITDA till 7,6 (2,0) MSEK. *

• Koncernens justerade EBIT uppgick till 1,0 (-4,0) MSEK. Före justering för jämförelsestörande poster uppgick Koncernens EBIT till -4,2 (-9,5) MSEK. *

• Periodens resultat uppgick till -5,5 (-10,7) MSEK.

• Periodens resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,19 (-0,43) SEK.

• Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 13,9 (5,4) MSEK.

** Jämförelsestörande poster består av incitamentsprogram, vilka påverkar Justerad EBITDA och Justerad EBIT.*

Väsentliga händelser under tredje kvartalet 2026

JULI: Freja presenterade nyckeltal för segment Freja eIDs andra kvartal 2026.

SEPTEMBER: Freja överlät 507 327 teckningsoptioner till externa investerare. Överlåtelsen genomfördes till ett pris om 17,50 SEK per teckningsoption, varvid en total transaktionslikvid om cirka 8,9 MSEK erhölls före relaterade kostnader.

SEPTEMBER: Antalet aktier och röster i Freja eID Group AB (publ) ökade till följd av aktieteckning genom utnyttjandet av teckningsoptioner, emitterade inom ramen för incitamentsprogrammet 2023/2026. Antalet aktier och röster i Freja ökade med 1 614 327, från 28 560 974 till 30 175 301, vilket motsvarade en utspädning om cirka 5,3 procent.

Väsentliga händelser efter kvartalets utgång och Övriga händelser under och efter kvartalet presenteras i Not 4 i rapporten.

Kommentar från vd

STARK TILLVÄXT ÄVEN UNDER SOMMARMÅNADERNA

Det tredje kvartalet präglas traditionellt av en något lägre aktivitet till följd av sommarmånaderna. Mot den bakgrunden är det särskilt glädjande att Freja fortsätter att uppvisa stark tillväxt. Nettoomsättningen inom segment Freja eID ökade med 49 procent jämfört med motsvarande kvartal föregående år, samtidigt som våra årligt återkommande intäkter, ARR, ökade med 33 procent till 51,7 MSEK.

Även utvecklingen av vår kund- och användarbas fortsätter i positiv riktning. Antalet abonnemangskunder ökade med 29 procent till 641 st och antalet användare med 25 procent till 1,88 miljoner jämfört med 30 september 2025. ARR ökade dessutom med 1,8 MSEK under kvartalet, den största absoluta ökningen mellan andra och tredje kvartalet sedan vi började redovisa

nyckeltalet. Sammantaget ett starkt kvartal under en period som normalt kännetecknas av ett lugnare affärsklimat.

Skalbar affärsmodell ger stark resultatutväxling

Den starka omsättningstillväxten inom Freja eID visar också på skalbarheten i vår affärsmodell. Med höga bruttomarginaler bidrar ökade intäkter till en tydlig förbättring av det justerade rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA), trots att vi samtidigt har förstärkt organisationen och ökat våra personalkostnader. Vår abonnemangsbaserade affärsmodell, med fleråriga kundavtal och en växande andel återkommande intäkter, skapar goda förutsättningar för fortsatt tillväxt och en successivt högre lönsamhet i takt med att verksamheten växer.

Ökad aktivitet på den svenska marknaden

Mot slutet av tredje kvartalet och under inledningen av fjärde kvartalet har vi sett en tydlig ökning av kundförfrågningar på den svenska marknaden. En viktig drivkraft är den nya lagstiftning som träder i kraft den 1 december och som innebär utökade krav på offentliga aktörer att erbjuda alternativa e-legitimationer.

Vi ser fler inkommande förfrågningar, har intensifierat vår egen marknadsbearbetning och märker framför allt att allt fler organisationer går från utvärdering till konkreta beslut om införande. Det är en utveckling vi har förberett oss för under lång tid och som skapar betydande möjligheter för Freja.

Ett tydligare internationellt erbjudande

Parallellt fortsätter arbetet med vårt internationella White Label-erbjudande. Dialogerna med potentiella kunder och partners har tydliggjort hur behoven skiljer sig åt mellan olika branscher. Vi har därför inlett ett arbete med att utveckla mer branschanpassade erbjudanden, baserade på vår gemensamma teknikplattform. Detta skapar förutsättningar för en mer fokuserad marknadsbearbetning och stärker möjligheterna till internationell expansion.

Viktigt ramavtal inom försvarssektorn

Efter kvartalets slut har vi tecknat ett nytt ramavtal med Teracom avseende vår White Label-lösning för Försvarsmakten. Avtalet ersätter tidigare utvecklingsavtal och utgör ett viktigt steg i projektets kommersiella utveckling. Ramavtalet möjliggör avrop av licenser och drift upp till 27,9 MSEK i årligt återkommande intäkter (ARR) och omfattar även möjligheter till nyutveckling och konsulttjänster. Avtalet är en betydelsefull milstolpe för Freja och stärker förutsättningarna för en långsiktig affär inom försvarssektorn och som ett viktigt steg i vår internationaliseringsstrategi, där White Label-konceptet utgör en central del.

Målsättningen är fortsatt att produktionslicenserna ska tas i bruk under Q4 inom ramen för den pågående testverksamheten. Samtidigt har vi fått en tydligare bild av NATO-ackrediteringen, som nu bedöms pågå till Q2 eller möjligen Q3 2027. Detta påverkar inte tidplanen för installation och driftsättning, men ackrediteringen är en förutsättning för projektets långsiktiga fortsättning.

Planerad minskning inom Fulfilment

Den minskade omsättningen inom Fulfilment är förväntad och ligger i linje med vår långsiktiga strategi att fokusera verksamheten på Freja eID. Efterfrågan på traditionella fulfilmenttjänster minskar och vi har därför valt att successivt minska verksamhetens omfattning. Anpassningen sker

under kontrollerade former och med fortsatt fokus på att uppfylla våra åtaganden gentemot befintliga kunder. Fulfilment utgör inte ett strategiskt tillväxtområde för koncernen och den planerade minskningen är en del av vår långsiktiga inriktning mot digitala identitetstjänster.

Väl positionerade för fortsatt tillväxt

Under kvartalet har vi förstärkt organisationen inom tekniskt säljstöd och operations i enlighet med vår tidigare kommunicerade plan. Rekryteringarna stärker vår förmåga att möta den ökande efterfrågan och samtidigt hantera befintliga kundåtaganden.

De senaste årens arbete med kostnadskontroll, effektiviseringar och strategiska prioriteringar i produktutvecklingen har lagt grunden för vår nuvarande position. Vi har idag en skalbar teknikplattform och en organisation med goda förutsättningar att hantera betydligt större affärsvolymer. Med ett starkt tredje kvartal bakom oss, en alltmer aktiv svensk marknad och ett tydligare internationellt erbjudande har vi goda förutsättningar att vara mer offensiva i vår fortsatta utveckling. Vi ser därför med stor tillförsikt fram emot årets sista kvartal.

Johan Henrikson
VD, Freja eID Group AB
Stockholm den 4 november 2026

För rapporten i sin helhet och övriga finansiella rapporter, vänligen klicka på denna länk.

Fredag 6 november 14.00 - 14.45 hålls ett webbinarium bolagets vd kommenterar rapporten och utvecklingen. För att delta, eller få en inspelning skickad till dig anmäl dig via denna länk. Observera att webbinariet hålls dagen efter rapporten offentliggjorts.

Denna information är sådan information som Freja eID Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 5 november 2026 kl. 07.30 CET.

För mer information, vänligen kontakta:
Johan Henrikson, vd Freja eID Group AB
Mobil: 08-5272 7982
E-post: johan.henrikson@frejaeid.se

Om Freja eID Group
Freja eID Group AB (publ) utvecklar produkter och tjänster för digital identifiering. Verksamheten består av den internationellt skalbara e-legitimationen Freja eID samt säkra fulfilmenttjänster. Företaget har kontor i Sverige och Serbien. Freja eID Group är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market i Stockholm. Bolagets Certified Adviser är Tapper Partners AB. För ytterligare information: www.frejaeid.com – https://frejaeid.com/finansiell-info/