



CombinedX

Bolagsstyrningsrapport 2024



Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningen är ett ramverk som består av regler, praxis och processer genom vilka CombinedX styrs och kontrolleras. Ramverket finns till för att ge en välfungerande bolagsstyrning, ansvarfull affärsverksamhet samt uppnå företagets mål och skapa värde. En sund bolagsstyrning gör att alla intressenter kan känna sig trygga med verksamheten i koncernen, med vetskap om att den kännetecknas av tillförlitlighet, kontroll, öppenhet, tydlighet och god affärsetik.

Bolagsstyrning

CombinedX är ett svenskt publikt aktiebolag och bolagsstyrningen regleras av både externa regelverk och interna styrdokument vilka utgör ett ramverk som består av regler, praxis och processer genom vilka CombinedX styrs och kontrolleras. Bland dessa återfinns svensk lagstiftning, Nasdaq First North Growth Market Rulebook, Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) och andra tillämplbara lagar och regler. Bland de interna styrdokument finns CombinedX bolagsordning, interna regler, policy och instruktioner.

CombinedX AB tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning. Koden anger en norm för god bolagsstyrning och Bolaget har möjlighet att välja alternativa lösningar som bedöms passa bättre för Bolaget och dess verksamhet, förutsatt att sådana eventuella avvikelser redovisas samt den alternativa lösningen beskrivs och orsakerna därtill förklaras i Bolagets bolagsstyrningsrapport ("följ eller förklara-principen").

Förutom lagstiftning, Nasdaq First North Growth Market Rulebook och Koden ligger Bolagets bolagsordning samt interna riktlinjer för bolagsstyrning till grund för Bolagets styrning. Bolagsordningen anger bland annat styrelsens säte, verksamhetens inriktning, gränserna för

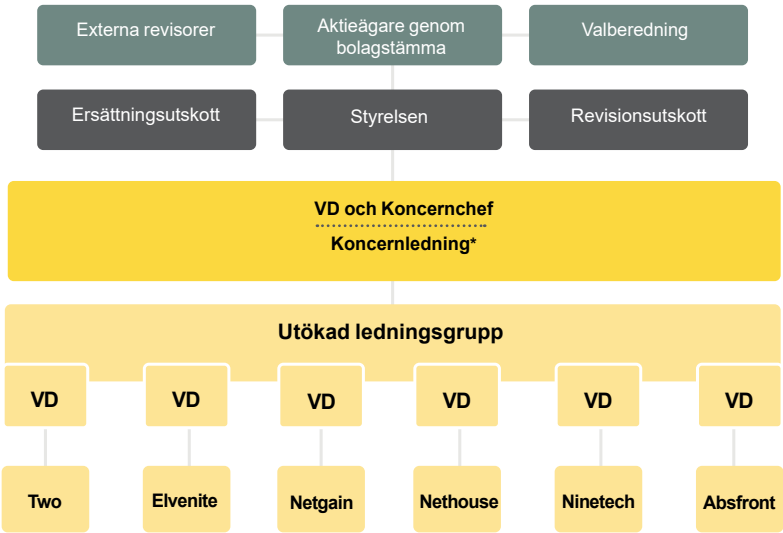
antal aktier och aktiekapital samt förutsättningarna för att delta vid bolagsstämma. För bolagsordningen i dess helhet, se www.combinedx.com under rubrik IR.

Styrelsen i CombinedX är ansvarig för bolagets organisation och ledningen av dess verksamhet och ska följa de direktiv som utfärdas av bolagsstämman. Styrelsen har rätt att utse utskott och under 2024 fanns 2, revisions- och ersättningsutskottet. Styrelsen antar årligen en arbetsordning och instruktioner för styrelsens arbete, i vilken principerna för styrelsens arbete och utskott beskrivs.

Aktien och aktieägare

CombinedX ABs aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB. Det innebär att inga aktiebrev ges ut och att Euroclear Sweden för aktieägarregister över ägare och förvaltare i bolaget. CombinedX aktier är noterad på Nasdaq First North Premier och vid utgången av 2024 uppgick aktiekapitalet till 909 859,25 SEK fördelat på 18 197 185 aktier med ett kvotvärde på 0,05 SEK. Det finns ett aktieslag i CombinedX. Antalet aktieägare uppgick till 1 683. Andelen utländskt ägande uppgick till 2,1 procent. Vid årsskiftet ägdes 15,1 procent av aktierna av finansiella institutionella aktieägare. De tio

CombinedX modell för bolagsstyrning



Väsentliga externa regelverk
Aktiebolagslagen
Nasdaq Stockholms regelverk
Svensk kod för bolagsstyrning
MAR

Väsentliga interna regelverk
Bolagsordning
Styrelsens arbetsordning
Instruktion för vd och utskott
Policy-, Ekonomi- och Ledningshandboken

*Koncernledningen utgör styrelse i dotterbolagen

största ägarna svarade för 49,9 procent av rösterna. Per den 31 december 2024 var Grenspecialisten Förvaltning AB bolagets största ägare med ett innehav som motsvarade 8,5 procent. Det finns ingen ägare i Bolaget som direkt eller indirekt innehar aktier vars röstetal representerar en tiondel eller mer av röstetalet för samtliga aktier i Bolaget. För ytterligare information om CombinedX aktie och ägarstruktur, se avsnittet "Aktie, Ägare och Risker" på sidorna 48-57 i årsredovisningen 2024.

Valberedning

Bestämmelser om inrättande av valberedning finns i Koden. Enligt denna ska Bolaget ha en valberedning vars uppgift är att bereda bolagsstämmans beslut i val- och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning. Valberedningens huvudsakliga uppgift är att lämna förslag till ordförande vid bolagsstämmor, kandidater till styrelseledamöter (inklusive styrelseordförande), arvoden och övrig ersättning till styrelseledamöter och ersättning för utskottsarbete samt val av och ersättning till externa revisorer. Vid förslag till val till styrelse ska valberedningen avgöra huruvida de föreslagna ledamöterna är att anse som oberoende i förhållande till Bolaget, bolagsledningen och Bolagets större aktieägare.

Valberedningens förslag redovisas i kallelse till årsstämman samt på Bolagets webbplats.

Valberedningen inför årsstämman 2024 utgjordes av Gustav Norrström (utsedd av Edastra), Erik Ivarsson (utsedd av Grenspecialisten), Ulf Sandlund (utsedd av Niklas Hellberg) och Joakim Alkman (utsedd av Joakim Alkman). Valberedningen inför årsstämman 2025

meddelades på CombinedX ABs hemsida i oktober 2024. Valberedningen utgörs av Ordförande, Gustav Norrström, vald representant för ägare Edastra, Ledamot, Erik Ivarsson, vald representant för ägare Grenspecialisten, Ledamot, Ulf Sandlund, vald representant för ägare Jörgen Qwist samt Ledamot, Joakim Alkman, vald representant för Joakim Alkman. Valberedningen representerar ca 27 procent av bolagets ägande.

Valberedningen har inför årsstämman 2025 sammanträtt vid 3 tillfällen vid denna årsredovisnings avgivande. Utöver det har man hållit intervjuer med styrelsekandidater. Som input till Valberedningens arbete har det genomförts en styrelseutvärdering samt intervjuer med samtliga i styrelsen och CombinedX verkställande direktör.

Valberedningens instruktion

Vid årsstämman den 7 maj 2024 beslutades om en justering i Valberedningens instruktion vad gäller hur valberedningen utses samt när information ska delges.

Valberedningen ska bestå av fyra (4) ledamöter, utsedda av de fyra röstmässigt största aktieägarna och vid behov ska styrelseordföranden adjungeras vid valberedningens sammanträden. Majoriteten av ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Verkställande direktören eller annan person från bolagsledningen ska inte vara ledamot av valberedningen och minst en av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till den i Bolaget röstmässigt största aktieägaren eller grupp av aktieägare som samverkar om bolagets förvaltning. Valbered-

ning väljs baserat på bolagets ägarförteckning per den sista bankdagen i augusti och styrelsens ordförande ska då kontakta de fyra röstmässigt största aktieägarna i Bolaget och erbjuda var och en av dem att utse en ledamot. Om någon av dem inte utövar rätten att utse ledamot övergår till den till röstetalet närmast följande största aktieägare, som inte redan har rätt att utse ledamot av valberedningen. Om förändring sker i Bolagets ägarstruktur under verksamhetsåret som påverkar vilka som efter denna förändring utgör de fyra till röstetalet största aktieägarna i Bolaget ska ny valberedning utses enligt ovan. Om förändring sker i bolagets ägarstruktur under verksamhetsåret, men med två eller färre månader kvar till stämman, som påverkar vilka som efter denna förändring utgör de fyra till röstetalet största aktieägarna i bolaget ska ingen ny valberedning utses.

Den ledamot som utsetts av den till röstetalet största aktieägaren ska vara valberedningens ordförande, om inte ledamöterna enas om annat. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot ska inte vara valberedningens ordförande. Avgår av aktieägare utsedd ledamot från valberedningen under mandatperioden eller blir sådan ledamot förhindrad att fullfölja sitt uppdrag ska valberedningen uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom skälig tid utse ny ledamot. Om aktieägaren inte utövar rätten att utse ny ledamot övergår rätten att utse sådan ledamot till den till röstetalet närmast följande största aktieägare som inte redan utsett ledamot.

Valberedningens förslag till styrelse och revisor ska tillställas styrelsens ordförande senast 6 veckor före nästa årsstämma.

Årsstämma

Enligt Aktiebolagslagen är bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ. Bolagsstämman kan avgöra varje fråga i Bolaget som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor så som fastställande av balans- och resultaträkningar, disposition av Bolagets vinstmedel, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma ska hållas årligen inom sex månader efter utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämma kan extra bolagsstämma sammankallas. Kallelse till årsstämma respektive extra bolagsstämma där ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman. Kallelse till såväl årsstämma som extra bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på CombinedX webbplats, www.combinedx.com, där även information så som kallelse och förslag samt protokoll från tidigare bolagsstämmor finns publicerade. Att kallelse har skett ska även annonseras i Svenska Dagbladet.

Årsstämman 2024 hölls den 7 maj 2024 i Bolagets lokaler på Tynäsgratan 10. Under stämman gavs aktieägarna möjlighet att ställa frågor till styrelseordförande och verkställande direktören. Vid årsstämman deltog 22 röst-

berättigade aktieägare som representerade 10 276 581 aktier motsvarande 56,5 procent av kapital och röster.

På bolagsstämman omvaldes Niklas Hellberg till styrelsens ordförande och i enlighet med valberedningens förslag omvaldes Joakim Alkman, Niklas Flyborg, Christian Hellman och Jessica Petrini. Johan Gotting avböjde omval. Vidare beslutade aktieägarna bland annat att utdelnings ska ske med 2,00 SEK per aktie, sammanlagt 36,4 MSEK. Vidare beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier motsvarande högst 20 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget per dagen för publicering av kallelsen till bolagsstämman och under vissa villkor. Beslut fattades också om ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram riktat till alla medarbetare inom CombinedX AB med dotterbolag samt om justeringar i valberedningens instruktion.

Årsstämman 2025 kommer att äga rum den 7 maj 2025 kl. 15,00 i bolagets lokaler på Tynäsgratan 10 i Karlstad. Information om årsstämman publiceras på www.combinedx.com.

Extra bolagsstämma

Den 13 februari 2025 hölls en extra bolagsstämma för aktieägarna i CombinedX AB. Den extra stämman beslutade om en riktad nyemission av 78 438 aktier mot betalning i apportegendom, innebärande en ökning av aktiekapitalet med 3 921,90 kronor. Emissionen riktades till minoritetsaktieägarna, tillika anställda i M3CS AB inom ramen för det aktiebaserade incitamentsprogram, vilket beslutades i samband med förvärv av M3CS verksamhet. Incitamentspro-

grammet gav minoritetsaktieägare rätt att få minoritetsaktier i M3CS AB inlösta mot kontant betalning eller konverterade till aktier i CombinedX.

Rätt att delta vid bolagsstämma

Rätt att närvara och rösta vid bolagsstämma, antingen personligen eller genom ombud, tillkommer aktieägare som är införd i Bolagets av Euroclear Sweden AB förda aktiebok på avstämningsdagen (sex bankdagar före bolagsstämman) samt anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Utöver att meddela Bolaget om dess avsikt att delta vid bolagsstämman måste aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade, genom en bank eller annan förvaltare, begära att dess aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear Sweden förda aktieboken för att ha rätt att delta vid bolagsstämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmäler antalet biträden till Bolaget i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägars anmälan till bolagsstämma.

Initiativ från aktieägare

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat vid bolagsstämman ska skriftligen skicka begäran till styrelsen. Varje aktieägare i Bolaget som anmäler ett ärende med minst sju veckors framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman.

Bemyndigande att emittera aktier

Årsstämman 2024 bemyndigade styrelsen, att under perioden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om emission av nya aktier i Bolaget, till ett antal motsvarande maximalt 20 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid tidpunkten för första utnyttjandet av bemyndigandet. Betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske med apportegendom eller genom kvittning, eller eljest med villkor. Vid publicering av denna årsredovisning har styrelsen emitterat 0 aktier genom detta bemyndigande. Därmed kan ytterligare 3 639 437 aktier emitteras under bemyndigandet.

Styrelsen

Under 2024 utgjordes styrelsen av Niklas Hellberg (ordförande), Joakim Alkman, Niklas Flyborg, Christian Hellman och Jessica Petrini. Johan Gotting avböjde omval vid årsstämman i maj 2024.

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Enligt Aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter, vilket inkluderar att fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av fastställda mål och fortlöpande bedöma Bolagets och koncernens ekonomiska situation samt tillse att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt

kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ska vidare säkerställa att bolaget följer gällande lagar och regler, Svensk kod för bolagsstyrning, Nasdaq Stockholms regelverk för First North Premier, bolagets bolagsordning samt interna regler och instruktioner. Dessutom utser styrelsen den verkställande direktören.

Styrelseledamöterna (med undantag för eventuella arbetstagarrepresentanter) väljs normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets styrelse bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter utan suppleanter. Någon begränsning för hur länge en ledamot får sitta i styrelsen finns inte. Styrelsen består för närvarande av fem (5) ledamöter. Styrelsens ordförande ska enligt Koden väljas av bolagsstämman och har ett särskilt ansvar att leda styrelsens arbete och bevaka att styrelsen fullgör sina lagstadgade uppgifter. Styrelsen har fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete, vilken årligen ska utvärderas, uppdateras och fastställas på nytt vid det konstituerande styrelsemötet. I samband med det konstituerande styrelsemötet fastställer styrelsen också instruktioner för finansiell rapportering och instruktioner för verkställande direktören.

Arbetsordningen reglerar bland annat styrelsepraxis, funktioner och fördelningen av arbete mellan styrelseledamöterna och verkställande direktören. Styrelsen sammanträder regelbundet efter ett i arbetsordningen fastställt program som innehåller vissa fasta beslutspunkter.

Utöver dessa styrelsemöten kan ytterligare styrelsemöten sammankallas för att hantera frågor som inte kan hänskjutas till ett ordinarie styrelsemöte. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och verkställande direktören en fortlöpande dialog rörande ledningen av Bolaget.

Styrelsens arbete under 2024

Under 2024 höll styrelsen 18 registrerade möten (varav 4 var per capsulam och huvuddelen av övriga möten var videokonferenser). Styrelsens närvaro syns i tabellen nedan. Verkställande direktör och CFO var adjungerade till alla möten utom den årliga utvärderingen av styrelsens och vd:s arbete. Utöver arbete som berört finansiella frågor, rapportering samt affärsplanering och ekonomisk styrning, har även frågor rörande förvärv och strategiska frågor avseende organisation och finansiering inom koncernen behandlats. Därtill har tid lagts på verksamhetsstrategiska frågor avseende AI:s roll inom koncernen och i samhället.

Styrelsen behandlade vid sina ordinarie möten de fasta punkter som förelåg vid respektive styrelsemöte i enlighet med styrelsens årsplan och arbetsordning. Detta innefattar affärsläge, prognoser, ekonomiskt utfall, likviditet, årsbokslut och delårsrapporter. Vidare har ett arbete pågått under året för att ytterligare utveckla och formalisera koncernens risk- och hållbarhetsarbete.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelsens ordförande genomför löpande utvärderingar i samband med varje ordinarie

möte. Utöver det genomför ordförande en gång per år en större kompletterande utvärdering av styrelsens arbete i en enkät samt genom samtal med styrelsen i sin helhet och med enskilda ledamöter.

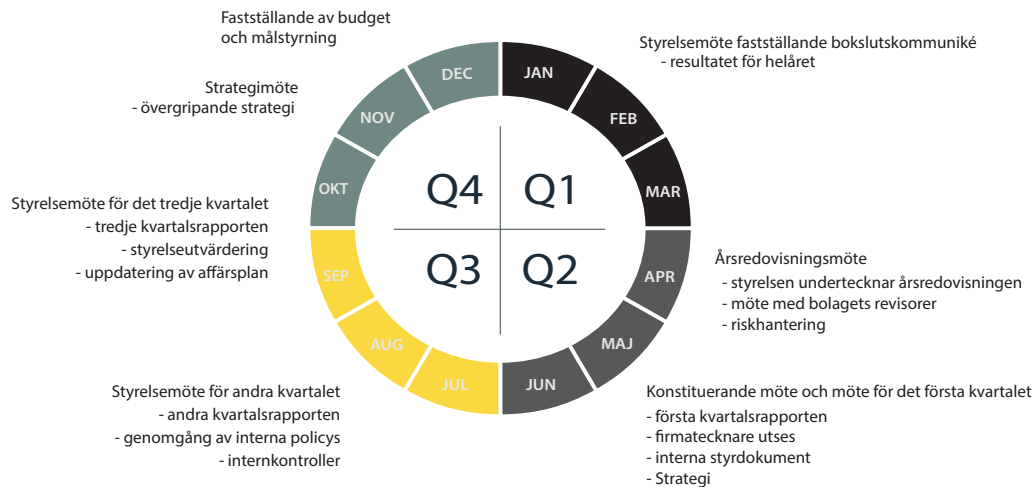
Syftet med utvärderingen är att vidareutveckla styrelsens effektivitet, arbetsprocesser och att bestämma fokus för styrelsens kommande arbete. Styrelsen utvärderar fortlöpande vd:s arbete genom att följa verksamhetens utveckling och genom att ta del av vd:s skriftliga rapporter som månatligen ställs till styrelsen. En gång per år utvärderas vd på ett möte där han inte själv deltar.

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget. Ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav. Styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget är styrelseledamöter och funktionärer i andra bolag samt har aktieinnehav i andra bolag, och för det fall någon sådant bolag ingår affärsförbindelser med Bolaget kan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget ha en intressekonflikt, vilket hanteras genom att den berörda personen inte är involverad i hanteringen av ärendet å Bolagets vägnar.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Det föreligger inga överenskommelser

Styrelsens årshjul 2024



mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon styrelseledamot har valts in i styrelsen eller ledande befattningshavare tillsatts som ledande befattningshavare.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som gått i konkurs, likviderats eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) bundits vid och/ eller utfärdats påföljder för brott av reglerings- eller

tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att vara medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner i ett bolag.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare är tillgängliga genom kontakt med Bolagets kontor på Tynäsgratan 10, 652 16 Karlstad.

Styrelseutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott framgår av Aktiebolagslagen och omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Bestämmelserna om inrättande av ersättningsutskott finns i Koden. Givet bolagets tillväxt samt att det efter marknadsnoteringen befinner sig i en bevakad miljö inrättade styrelsen 2022 ett revisions- och ett ersättningsutskott.

Utskottens arbete är i huvudsak av beredande och rådgivande karaktär. Utskottens ledamöter och deras ordförande utses årsvis vid konstituerande styrelsemöte. Frågorna som behandlas i utskottsmötena dokumenteras i mötesprotokoll och rapporteras kontinuerligt till styrelsen.

Beslut om aktuell sammansättning fattades på konstituerande möte i maj 2024.

Ersättningsutskott

Ersättning till styrelsen för det kommande verksamhetsåret beslutas varje år av bolagsstämman.

Ersättningsutskottet har som huvudsaklig uppgift att företräda styrelsen i frågor avseende ersättnings- och anställningsvillkor för verkställande direktör samt i samråd med vd, besluta i ersättningsfrågor avseende andra ledande befattningshavare. Utskottet rapporterar fort-löpande sitt arbete till styrelsen. Ersättningsutskottet består av styrelseledamöterna Niklas Flyborg (utskottets ordförande), Jessica Petrini och styrelsen ordförande Niklas Hellberg. Under 2024 har ersättningsutskottet sammanträtt en gång.

Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvuduppgift är att övervaka processerna kring CombinedX finansiella rapportering och interna kontroll för att kunna säkerställa kvaliteten i den externa rapporteringen. Utskottet har både en rådgivande och en beredande roll för beslutsärenden innan behandling och beslut sker i CombinedX styrelse.

Revisionsutskottet består av styrelseledamöterna Joakim Alkman (utskottets ordförande), Christian Hellman samt Niklas Hellberg. Under 2024 har revisionsutskottet sammanträtt fem gånger. I revisionsutskottets uppgifter ingår bland annat att:

- Övervaka Bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporterings tillförlitlighet.

- Övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering vad avser den finansiella rapporteringen.
- Hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av revisorsinspektionens kvalitetskontroll.
- Informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft.
- Granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och då särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller Bolaget andra tjänster än revision.
- Biträda vid upprättande av förslag till årsstämans beslut om revisorsval.

Under 2024 har revisionsutskottet behandlat frågor avseende intern styrning och kontroll, revisors granskning och rapportering, nedskrivningstester av goodwill och värdering av aktier i dotterbolag, kvartalsrapporter och årsredovisning. Revisionsutskottet har även hanterat frågor runt riskinventering, finansiell policy och riktlinjer samt har varit uppföljande i koncernen arbete avseende implementering av CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive).

Styrelsen under räkenskapsåret 2024

Namn	Befattning	Utskottsuppdrag	Invalid, år	Aktieinnehav i Bolaget	Oberoende i förhållande till		
					Bolaget och bolagsledningen/ägare	Närvaro styrelsemöten 2024	Närvaro utskottsmöten 2024
Niklas Hellberg	Styrelseordförande	Ledamot i revisions- samt ersättningsutskottet	2013	558 004	Ja/Ja	18/18	6/6
Joakim Alkman	Styrelseledamot	Ordförande i revisionsutskottet	2021	799 838	Ja/Ja	18/18	5/5
Niklas Flyborg	Styrelseledamot	Ordförande i ersättningsutskottet	2022	118 496	Ja/Ja	18/18	1/1
Johan Gotting ¹⁾	Styrelseledamot		2021	365 970	Nej/Ja	11/18	-
Christian Hellman ²⁾	Styrelseledamot	Ledamot i revisionsutskottet	2023	-	Ja/Ja	16/18	5/5
Jessica Petrini	Styrelseledamot	Ledamot i ersättningsutskottet	2018	-	Ja/Ja	16/18	0/1

¹⁾ Avseende perioden januari till och med maj 2024, närvarade 11/11 möten fram till bolagsstämman
²⁾ Christian Hellman är VD i Edastra som från och med 12 mars 2025 äger >10% av aktierna i CombinedX, och är därmed inte längre oberoende i förhållande till bolagets ägare.
Samtliga aktieinnehav för styrelseledamöter är redovisade per 31 december 2024. Arvoden till styrelsens ordförande och ledamöter framgår av not 8 i årsredovisningen.

Verkställande direktör

Bolagets verkställande direktör är underordnad styrelsen och sköter den löpande förvaltningen i Bolaget i enlighet med Aktiebolagslagen och styrelsens riktlinjer och anvisningar. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för verkställande direktören.

Verkställande direktören ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsemötena. Enligt instruktionerna för finansiell rapportering är den verkställande direktören ansvarig för finansiell rapportering i Bolaget och ska följaktligen säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera Bolagets finansiella ställning.

Verkställande direktör ska hålla styrelsen kontinuerligt informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet, omsättningsens utveckling, Bolagets resultat och ekonomiska ställning, likviditets- och kreditläge, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för Bolagets aktieägare.

Koncernledningen

Verkställande direktören utser en koncernledningsgrupp. Koncernledningen bestod under 2024 av koncernens vd, vvd, cfo, head of administration samt säljutvecklingschef. Koncernledningen sammanträder vanligen varannan vecka och varvar kortare med längre möten under månaden. CombinedX koncernled-

ning arbetar med daglig kontakt och samarbetar nära i ett flertal frågor. Under året behandlades frågor av både operativ och strategisk karaktär löpande. Utöver koncernledningen sammanträder också den utökade ledningsgruppen minst en gång per månad. Vid möten i den utökade ledningsgruppen kompletteras koncernledningen med vd i respektive dotterbolag.

Ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Ersättning till styrelseledamöter

Arvode och annan ersättning till styrelseledamöterna, inklusive ordföranden, fastställs av bolagsstämman. På årsstämman den 7 maj 2024 beslutades att arvode ska utgå med 678 000 SEK till styrelsens ordförande samt att övriga ledamöter erhåller ett arvode om 258 000 SEK. Bolagets styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att de avgått som ledamöter i styrelsen. Vidare beslutades att arvoden utöver ordinarie styrelsearvode ska för utskottsarbete utgå med; Ersättningsutskottet, ordförande 51 000 SEK och övriga ledamöter 38 000 SEK. För arbete inom övriga utskott beslutades arvode utgå om 74 000 SEK till utskottsordförande och ett arvode om 51 000 SEK till övriga ledamöter.

Nuvarande anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare

Den verkställande direktören har 2024 haft en fast månadslön om 215,8 KSEK. Under förutsättning att vissa av styrelsen på förhand fastställda mål uppnås kan den verkställande direktören även erhålla årlig bonus. Bonusen för 2024 kan maximalt uppgå till 3 månadslöner. Mellan den verkställande direktören och Bolaget gäller en uppsägningstid om tre (3) månader vid uppsägning från den verkställande direktörens sida och en uppsägningstid om sex (6) månader vid uppsägning från Bolagets sida. Övriga ledande befattningshavare har fasta månadslöner. Vissa av dessa har, under förutsättning att särskilt uppsatta mål uppnås, även möjlighet att erhålla årlig bonus. Anställda ledande befattningshavare erhåller tjänstepensioner motsvarande ITP-planen. Pensionsplanerna är avgiftsbestämda.

Avtal om ersättning efter avslutat uppdrag

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har avtal som berättigar till förmåner efter det att uppdraget har avslutats (med undantag för normal uppsägningslön för verkställande direktören och de ledande befattningshavarna). Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöters eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och riskhantering

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i Aktiebolagslagen, årsredovisningslagen (1995:1554) samt Koden. Styrelsen i ett bolag är enligt aktiebolagslagen ansvarig för bolagets organisation och förvaltning av bolagets angelägenheter och ska se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska förhållanden kontrolleras på ett betryggande sätt. Även enligt Koden ingår det i styrelsens uppgifter att se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll samt ska övervaka bolagets finansiella rapportering och med avseende på denna övervaka effektiviteten i bolagets riskhantering och interna kontroll.

Detta verkställs formellt genom en skriftlig arbetsordning som definierar styrelsens ansvar och hur ansvaret fördelas mellan styrelseledamöter, styrelseutskott och verkställande direktör. CombinedX har upprättat sådana dokument och därutöver interna instruktioner, riktlinjer, policys och handböcker som syftar till att upprätthålla en god intern kontrollmiljö.

Den verkställande direktören ska enligt aktiebolagslagen sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens anvisningar och riktlinjer. Den verkställande direktören ska vidare vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska kunna fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen sköts på ett betryggande sätt.

Kontrollmiljö

CombinedX verksamhet är organiserad i självständiga dotterbolag. I dotterbolagen tillsätts en styrelse bestående av CombinedX koncernledning som ansvarar för bolagets styrning och utveckling samt ledning. Verkställande direktör i dotterbolaget ansvarar för att den löpande verksamheten och förvaltningen följer koncerngemensamma policyer och handböcker, bolagsordning, styrelseinstruktioner samt gällande lagstiftning. Den decentraliserade modellen ställer höga krav på ledningen i dotterbolagen. Arbetsordning och attestinstruktioner för dotterbolagen har sammanfattats i CombinedX Ledningshandbok som tillsammans med Policyhandboken och Ekonomihandboken utgör en viktig del i koncernens kontrollmiljö.

Intern kontroll är en process som är avsedd att på ett rimligt sätt säkerställa att bolagets mål uppnås med hänsyn till verkningsfull och effektiv verksamhet, tillförlitlig rapportering och att tillämpliga lagar och regler efterföljs. Den interna kontrollen över finansiell rapportering är avsedd att skapa en rimlig försäkran om tillförlitligheten i extern finansiell rapportering och att extern finansiell rapportering upprättas i enlighet med lag, tillämplig redovisningssed och andra krav på noterade bolag. Ytterst vilar ansvaret för den interna kontrollen på styrelsen som kontinuerligt utvärderar CombinedX riskhantering och interna kontroll.

Riskhantering

CombinedX verksamhet påverkas av ett antal riskfaktorer som helt eller delvis inte kan kontrolleras av bolaget. Styrelsen och ledningen

arbetar löpande med riskbedömning och riskhantering av dessa. Varje år genomför CombinedX koncernledning en riskgenomgång där betydande risker i såväl bolagen och koncernen som helhet diskuteras. Risker identifieras och värderas utifrån sannolikhet och konsekvens. Genomgången innebär att Bolagets riskkarta och riskregister uppdateras och att relevanta verksamhets- och branschrelaterade risker såväl som finansiell risk, efterlevnadsrisker samt rapporteringsrisker går igenom. En sammanställning görs av koncernledningen och presenteras i revisionsutskottet.

Styrmodellen lägger ett stort ansvar på det enskilda dotterbolaget att tillse att hanteringen av riskerna är på en tillfredsställande nivå. Risker i respektive dotterbolag ska fångas upp och diskuteras på lämplig nivå i organisationen.

Uppföljning och efterlevnad

Uppföljning av dotterbolagens efterlevnad av CombinedX krav på intern kontroll och processer för finansiell rapportering sker löpande av CFO genom kontroller av dotterbolagen. Noteringar i samband med intern kontroll rapporteras till revisionsutskottet. Dotterbolagen rapporterar månatligen resultat- och balansräkning samt relevanta nyckeltal. Dotterbolagens månadsrapporter och koncernens konsoliderade rapport analyseras av koncernledningen. Koncernens ekonomiska utveckling behandlas därefter vid varje styrelsemöte och styrelsen får varje månad utförliga rapporter från CombinedX verkställande direktör avseende den finansiella ställningen och verksamhetens utveckling.



Revision

Bolaget är, i egenskap av publikt bolag, skyldigt att ha minst en revisor för granskning av bolagets och koncernens årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Granskningen ska vara så ingående och omfattande som god revisions-sed kräver. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och en koncernrevisionsberättelse till årsstämman. Bolagets revisorer väljs enligt Aktiebolagslagen av bolagsstämman.

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget utse en eller två revisorer, med eller utan suppleanter. Bolagets revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som på årsstämman den 7 maj 2024 valdes för perioden intill slutet av årsstämman 2025, med Nicklas Kullberg (född 1970) som huvudansvarig revisor. Huvudansvarig revisor är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB:s kontorsadress är Torsgatan 21, 113 97 Stockholm.

Styrelse



Niklas Hellberg

Född 1964

Styrelseordförande sedan 2013

Erfarenhet och utbildning: Medgrundare av CombinedX. Drygt 40 års erfarenhet som entreprenör. Teknisk gymnasieutbildning

Övriga betydande uppdrag: Styrelseordförande Helltech AB, Comitab AB samt styrelseledamot Soundation AB

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Ett större antal styrelseuppdrag kopplat till rollen i CombinedX

Innehav i CombinedX: 550 388 aktier direkt och 7 208 aktier indirekt genom Helltech AB (Niklas Hellberg äger 100 procent av kapitalet och rösterna i Helltech AB)



Joakim Alkman

Född 1963

Styrelseledamot sedan 2021

Erfarenhet och utbildning: Medgrundare av och tidigare vd i dotterbolaget Nethouse Sverige AB. Medgrundare av börsnoterade Precio Systemutveckling AB (numera Precio Fishbone AB). Bachelor of Science i Ekonomi, Örebro universitet

Övriga betydande uppdrag: Styrelseordförande i Installationstjänst i Bergslagen AB, Vice styrelseordförande i Länsförsäkringar Bergslagen ömsesidigt, styrelseledamot i Länsförsäkringar Trygghetstjänster AB, styrelseledamot i Peridot Group Sverige AB och Peridot Holding AB samt styrelseledamot och vd i Inzonix AB

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot i Prevas AB (publ), styrelseordförande i Nercia Utbildning AB samt styrelseledamot och vd för Peridot Group AB

Innehav i CombinedX: 795 588 aktier direkt och 4 250 aktier indirekt genom Inzonix AB (Joakim Alkman äger 100 procent av kapitalet och rösterna i Inzonix AB)



Jessica Petrini

Född 1971

Styrelseledamot sedan 2018

Erfarenhet och utbildning: För närvarande CHRO på Tyrens Group, tidigare erfarenhet som HR Direktör i börsnoterade Sweco AB. Kandidatexamen i personal och arbetslivsfrågor, Uppsala universitet

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -

Innehav i CombinedX: -



Niklas Flyborg

Född 1962

Styrelseledamot sedan 2022

Erfarenhet och utbildning: Stor erfarenhet från styrelsearbete och vd-skap inom IT, Digitalisering och Media i Sverige och internationellt, tidigare bl.a. VD Cybercom Group AB, VD Cision AB, VD Cell Network AB och VD Mandator AB, Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm

Övriga betydande uppdrag: Styrelseordförande i JCE Group AB, White Arkitekter AB och Nohau Solutions AB. Styrelseledamot i Lernia AB, Pinja Group Oy, AuraGroup AB och RFSU AB

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Vd Cybercom Group

Innehav i CombinedX: 118 496 aktier indirekt genom P2i AB (Niklas Flyborg äger 100 procent av kapitalet och rösterna i P2i AB)



Christian Hellman

Född 1981.

Styrelseledamot sedan 2023

Erfarenhet och utbildning: För närvarande vd i Edastra och tidigare lång erfarenhet från finansbranschen. Aktieanalytiker under åren 2006-2020 på bl.a. Carnegie och Nordea. Ansvarig för investeringar på investmentbolaget Edastra. Civilekonom, Ekonomihögskolan i Lund

Övriga betydande uppdrag: Styrelseledamot i Matsmart in Scandinavia AB samt Glas Scandinavia AB

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -

Innehav i CombinedX: -

Koncernledning

Koncernledningen utgör också styrelse för respektive dotterbolag där koncernchefen är ordförande.



Jörgen Qwist

Född 1972

Vd och koncernchef sedan 2020

Erfarenhet och utbildning: Tidigare vd för börsnoterade DGC One AB samt EQT-ägda IP-Only Enterprise och Candidator DGC (numera Iver AB), Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm

Övriga betydande uppdrag: Styrelseledamot i Creative Society Production Stockholm AB

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Ett antal styrelseuppdrag kopplat till vd-rollerna i DGC One AB, IP-Only Enterprise och Candidator DGC (numera Iver AB)

Innehav i CombinedX: 1 145 429 aktier och 59 000 teckningsoptioner



Boel Sjöstrand

Född 1978

Vice vd sedan 2023

Erfarenhet och utbildning: Tidigare VD för Wise Professionals AB, Partner och COO på Netlight Consulting AB, VD Linkura AB. Civilingenjör, KTH, Stockholm

Övriga betydande uppdrag: Styrelseledamot i Teqnion AB

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Styrelseledamot för VNTRS Consulting AB

Innehav i CombinedX: 1 400 aktier och 9 000 teckningsoptioner



Anna Hedström

Född 1970

CFO sedan 2022

Erfarenhet och utbildning: Tidigare CFO på Särnmark Support AB, Director Pricing and Revenue Management Nordics på NETS A/S, CFO på Payzone Nordic AB, CFO på Resurs Bemanning CNC AB samt Ekonomichef på AB Previa, Civilekonom, Luleå Tekniska universitet

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -

Innehav i CombinedX: 2 750 aktier och 16 000 teckningsoptioner



Rikard Boström

Född 1970

Säljutvecklingschef sedan 2019

Verksam i koncernen sedan 2016

Erfarenhet och utbildning: Tidigare medgrundare av och vd för dotterbolaget Smartsourcing AB (numera del av Nethouse AB). Gymnasieingenjör samt studier i datakommunikation

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Ett antal styrelseuppdrag kopplat till roller inom CombinedX

Innehav i CombinedX: 610 183 aktier genom Boström Consulting AB (Rikard Boström äger 50 procent av kapitalet och rösterna i Boström Consulting AB)



Björn Magnusson

Född 1972

Administrativ chef och informationsansvarig sedan 2020

Anställd i koncernen sedan 2008

Erfarenhet och utbildning: Medgrundare av dotterbolaget Netgain AB

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: Ett antal styrelseuppdrag kopplat till roller inom CombinedX

Innehav i CombinedX: 363 861 aktier direkt och 51 798 indirekt genom Q13 Management AB (Björn Magnusson äger 100 procent av kapitalet och rösterna i Q13 Management AB) samt 13 000 teckningsoptioner

Utökad ledningsgrupp

I den Utökade ledningsgruppen ingår förutom Koncernledningen samtliga VD:ar för dotterbolagen.



Johan Ripe

Född 1963

Vd i Nethouse AB sedan 2023, inom CombinedX sedan 2023

Erfarenhet och utbildning: Tidigare erfarenhet som VD på Visolit AB, affärsområdeschef CGI Global Technology Organisation, affärsområdeschef CGI IP&BPS, affärsområdeschef Atea Outsourcing Services, affärsområdeschef Logica Infra Structure Management, VD WM-data Infrastructure management AB, VD WM-data Greenhouse AB, Civilekonom Uppsala universitet

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -

Innehav i CombinedX: 9 000 teckningsoptioner



Christofer Järlesjö

Född 1974

Vd i Two sedan 2017, inom CombinedX sedan 2011

Erfarenhet och utbildning: Kandidatexamen i Företagsekonomi från Högskolan i Karlstad och kandidatexamen i Informatik från Karlstad universitet

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -

Innehav i CombinedX: 45 750 aktier och 16 727 teckningsoptioner



Mathias Dyberg

Född 1972

Vd i Elvenite AB sedan 2020, inom CombinedX sedan 2020

Erfarenhet och utbildning: Tidigare vd för Giraff Data Konsult AB, EVRY One Eskilstuna, EVRY One IT Consulting Stockholm och F Steel Painting Hudiksvall AB samt tidigare COO för IBX Business Network och Visma Proceedo, Civilingenjör Väg och Vatten, Chalmers Tekniska Högskola

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -

Innehav i CombinedX: 129 925 aktier och 39 910 teckningsoptioner



Jonas Aronsson

Född 1978

Vd i Ninetech AB sedan 2019, inom CombinedX sedan 2007

Erfarenhet och utbildning: Kandidatexamen i media- och kommunikation från Karlstads universitet

Övriga betydande uppdrag: -

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -

Innehav i CombinedX: 80 715 aktier direkt och 8 744 aktier indirekt genom Aronsson Consulting AB (Jonas Aronsson äger 100 procent av kapitalet och rösterna i Aronsson Consulting AB)



Eva Sandberg

Född 1962

Vd i Netgain AB sedan 2022, inom CombinedX sedan 2022

Erfarenhet och utbildning: Affärsområdeschef (SVP) - Enterprise Consulting på Acando, BU ledare (VP) för CGI Stockholm. Civilekonom från Örebro Universitet

Övriga betydande uppdrag: Styrelseordförande för Viaduct AB

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -

Innehav i CombinedX: 9 000 teckningsoptioner



Sebastian Merlöv

Född 1973

Vd i Absfront AB sedan 2000, inom CombinedX sedan 2023

Erfarenhet och utbildning: Vd & grundare Absalon International (namnändrades till Absfront), T-anställd Överfurir K3 – Försvarsmakten, vd och medgrundare Brimstone AB, vd och grundare Virtual Business House AB, vd och medgrundare Absalon Group AB, Informatik, Lunds universitet

Övriga betydande uppdrag: Kraftringen AB, styrelsesuppleant sedan 2019

Tidigare uppdrag under de senaste fem åren: -

Innehav i CombinedX: 130 000 aktier indirekt genom Fyledalen Investment AB (Sebastian Merlöv äger 95 procent av kapitalet och rösterna i Fyledalen Investment AB) och 9 000 teckningsoptioner

Aktieinnehav i CombinedX avser 31 mars 2025



För mer information besök vår
webbplats, www.combinedx.com

linkedin.com/company/combinedx/

Kontakt

CombinedX AB (publ)
Tynäsgatan 10
652 16 Karlstad

Växelnummer
054 - 400 25 10

Info@combinedx.com

CombinedX AB (publ)
Organisationsnummer: 556923-1219
Säte: Karlstad

Kalendarium

13 feb 2025	Bokslutskommuniké Q4 2024
13 feb 2025	Investerarpresentation
13 feb 2025	Extra bolagsstämma
15 apr 2025	Årsredovisning 2024 publiceras
7 maj 2025	Kvartalsrapport Q1 2025
7 maj 2025	Investerarpresentation
7 maj 2025	Bolagsstämma
17 juli 2025	Kvartalsrapport Q2 2025
17 juli 2025	Investerarpresentation
24 okt 2025	Kvartalsrapport Q3 2025
24 okt 2025	Investerarpresentation

Distributionspolicy

Årsredovisningen och delårsrapporter finns tillgängliga på hemsidan,
www.combinedx.com/sv/investerare/finansiella-rapporter/