

SELSKABSMEDDELELSE

Meddelelse nr. 09/2012

Fjerritslev, 23.08.2012

Migatronic A/S ønsker at udbyde 38.286 stk. nye B-aktier i en rettet emission til markedskurs til en kreds af ledende medarbejdere

Migatronic A/S ønsker at udbyde i alt 38.286 stk. nye B-aktier a nominelt 20,00 kr. til markedskurs til en kreds af ledende medarbejdere uden fortegningsret for øvrige aktionærer. Udbuddet af de nye B-aktier vil blive rettet mod de tre ledende medarbejderes fælles holdingselskab NAM Invest ApS.

Udbuddet udgør ca. 8,55 % af selskabets nuværende aktiekapital på 8.958.000 kr. og ca. 9,99 % af selskabets nuværende B-aktiekapital.

Tegningen vil ske til markedskurs opgjort som den vægtede, gennemsnitlige kurs på selskabets B-aktier på NASDAQ OMX Copenhagen i de seneste 3 måneder forud for tegningstidspunktet, dvs. perioden 14. juni – 13. september 2012. Den endelige tegningskurs vil dermed blive fastlagt i forbindelse med den ekstraordinære generalforsamling d. 14. september 2012.

Det er bestyrelsens vurdering, at den beskrevne metode til fastlæggelse af tegningskursen med rimelighed kan anses som værende udtryk for markedskursen, idet den indvirkning, som den planlagte rettede emission måtte få på børskursen i perioden frem til emissionen, vil indgå i beregningen af tegningskursen. Bestyrelsen lægger endvidere til grund, at der med aktieemissionen ikke ændres grundlæggende ved aktionærsammensætningen, idet Peter Roed fortsat vil være hovedaktionær og bevarer stemmemajoriteten i selskabet.

Nytegningen ønskes gennemført som led i det tidligere meddelte ledelsesmæssige generationsskifte i forbindelse med, at administrerende direktør Peter Roed ønsker at træde tilbage fra posten som administrerende direktør pr. 1. oktober 2012.

Bestyrelsen, herunder Peter Roed i sin egenskab af såvel medlem af bestyrelsen som hovedaktionær, ønsker i denne forbindelse at sikre en ledelsesmæssig kontinuitet i selskabet ved at inddrage 3 ledende medarbejdere i Migatronics ejerkreds. Der henvises til meddelelse nr. 08/2012.

De 3 ledende medarbejdere har sammen etableret selskabet NAM INVEST ApS, som ønsker at opnå en ejerandel på min. 10 % af Migatronics aktiekapital.

Det er Peter Roeds ønske i videst muligt omfang at bibeholde sin nuværende ejerandel i Migatronic, hvor han via Roed Invest ApS besidder 45,9 % af aktiekapitalen og 76,54 % af stemmerne.

Det er bestyrelsens overbevisning, at selskabets fortsatte udvikling bedst sikres gennem et aktivt ejerskab, hvilket med den foreslåede aktieemission vil sikres både via den nye direktion

Rettet emission

Svejsmaskinefabrikken Migatronic A/S
Aggersundvej 33, DK-9690 Fjerritslev, Denmark
Tel +45 96 500 600, Fax +45 96 500 601
info@migatronic.dk, www.migatronic.dk

CVR-nr. 34 48 52 16

medejerskab samt via Peter Roeds fortsatte virke i selskabets ledelse gennem posten som bestyrelsesformand.

Den rettede emission er betinget af, at kapitalforhøjelsen godkendes af selskabets generalforsamling. Bestyrelsen forventes senere i dag at indkalde til en ekstraordinær generalforsamling til afholdelse fredag d. 14. september 2012 kl. 10.00 med henblik på vedtagelse af kapitalforhøjelsen. Tegningen af de nye B-aktier forventes at finde sted senest den 19. september 2012.

Efter tegning af de nye B-aktier vil den samlede aktiekapital i Migatronic udgøre nominelt kr. 9.723.720,00 fordelt på kr. 1.300.000 A-aktier og kr. 8.423.720,00 B-aktier.

Efter gennemførelse af den rettede emission til NAM INVEST ApS og den tilsvarende forhøjelse af aktiekapitalen i Migatronic A/S vil NAM INVEST ApS besidde 7,87 % af den samlede aktiekapital. For at opnå en besiddelse på 10 % af aktiekapitalen, forventes der indgået aftale mellem NAM INVEST ApS og Roed Invest ApS om at NAM INVEST ApS fra Roed Invest ApS erhverver yderligere 10.333 stk. B-aktier til samme kurs som tegningskursen ved den rettede emission. NAM INVEST ApS vil herefter i alt besidde 48.619 stk. B-aktier, svarende til 10 % af den samlede aktiekapital på 9.723.720 kr.

Anvendelse af provenu

Provenuet vil indgå som en del af Migatronics kapitalreserver og vil kunne anvendes til udvikling af virksomheden eller til evt. opkøb af egne aktier med henblik på en kapitalnedsættelse, hvorved de eksisterende aktionærer eventuelt vil kunne genopnå deres procentuelle ejerandel fra før kapitalforhøjelsen.

Aktiernes rettigheder

De nye B-aktier vil være omsætningspapirer udstedt til ihændehaber. Aktierne vil ikke være underlagt nogen omsætningsbegrænsninger. Aktierne vil i enhver henseende have samme rettigheder som de eksisterende B-aktier, herunder ret til eventuelt udbytte for regnskabsåret 2012 samt øvrige rettigheder fra og med registrering af kapitalforhøjelsen i Erhvervsstyrelsen, der forventes at finde sted senest den 21. september 2012.

Optagelse til handel og officiel notering

De nye aktier vil blive udstedt i den eksisterende ISIN kode DK0010225127 hurtigst muligt efter registrering af kapitalforhøjelsen i Erhvervsstyrelsen, hvilket forventes at ske senest den 21. september 2012.

De nye aktier forventes optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S omkring den 24. september 2012.

Med venlig hilsen

**Svejsmaskinefabrikken
MIGATRONIC A/S**

Peter Roed
Adm. direktør

Jens Viskinge Jensen
Bestyrelsesformand

Eventuelle spørgsmål omkring meddelelsen kan rettes til:
Adm. direktør Peter Roed, telefon 96 500 600

Rettet emission

Svejsmaskinefabrikken Migatronic A/S
Aggersundvej 33, DK-9690 Fjerritslev, Denmark
Tel +45 96 500 600, Fax +45 96 500 601
info@migatronic.dk, www.migatronic.dk