

GENERALFORSAMLING

Svejsmaskinefabrikken Migatronik A/S indkalder herved til ordinær generalforsamling

torsdag den 23. april 2020 kl. 17.00

på selskabets adresse Aggersundvej 33, 9690 Fjerritslev.

Set i lyset af COVID-19 situationen vil vi opfordre vore aktionærer til ikke at møde fysisk frem til generalforsamlingen men enten at brevstemme eller give fuldmagt. Vi følger naturligvis myndighedernes anvisninger nøje og vil tage vores forholdsregler herefter i forhold til de aktionærer som – på trods af opfordringen - desuagtet måtte ønske at deltage fysisk. Vi gør opmærksom på, at der i år ikke vil være et arrangement med forplejning hverken før, under eller efter generalforsamlingens afholdelse.

Dagsorden:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport. Bestyrelsen foreslår, at der ikke udbetales udbytte for året 2019.
4. Beslutning om decharge for bestyrelsen og direktionen.
5. Forslag fra bestyrelsen om godkendelse af vederlagspolitik.
6. Forslag fra bestyrelsen om følgende vedtægtsændringer:

a) Vedtægtens § 6, 3. afsnit ændres til at have følgende ordlyd:

”Selskabets ejerbog føres af VP Securities A/S, CVR-nr. 21599336.”

Ændringen er nødvendiggjort af, at den hidtidige ejerbogsfører, VP Services A/S, er fusioneret med VP Securities A/S.

b) Vedtægtens § 13 (tegningsreglen) ændres til at have følgende ordlyd:

”Selskabet tegnes af bestyrelsens formand i forening med den administrerende direktør eller af bestyrelsens næstformand i forening med den administrerende direktør eller af den samlede bestyrelse”.

Ændringen er begrundet i et ønske om at gøre tegningsreglen tidssvarende.

7. Forslag fra bestyrelsen om bemyndigelse for selskabet til at erhverve egne aktier indtil højst 10% af aktiekapitalen og til en købskurs, der ikke afviger fra børskursen på købstidspunktet med mere end højst 10%.

8. Valg af medlemmer til bestyrelsen.

Formand Peter Roed samt bestyrelsesmedlem Jens Lübeck Johansen ønsker ikke at genopstille. Bestyrelsen foreslår, at Frank Lorenz og Morten Gregers Johansen nyvælges samt genvalg til de øvrige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

9. Valg af en eller to revisorer.

Bestyrelsen foreslår genvalg af Ernst & Young P/S (CVR-nr. 30700228). Bestyrelsen har besluttet at revisionsudvalgets funktioner udøves af den samlede bestyrelse. Bestyrelsen er ikke blevet påvirket af 3. parter og har ikke været underlagt nogen aftale med 3. part som begrænser generalforsamlingens valg til visse revisorer eller revisionsfirmaer.

10. Eventuelt.

Aktiekapitalens størrelse og stemmeret

Selskabets aktiekapital udgør kr. 8.759.460,00, hvoraf kr. 1.300.000,00 er A-aktier og kr. 7.459.460,00 er B-aktier. Hvert A-aktiebeløb på kr. 20,00 giver 10 stemmer og hvert B-aktiebeløb på kr. 20,00 giver 1 stemme. Aktionærer der besidder aktier i selskabet på registreringsdatoen, har ret til at deltage i og stemme på generalforsamlingen. Registreringsdatoen er torsdag d. 16. april 2020.

Dokumenter

Følgende materiale vil fra den 1. april 2020 være tilgængeligt på selskabets hjemmeside www.migatronik.dk:

- Indkaldelsen
- Det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, herunder for hver enkelt aktieklasser
- De dokumenter, der skal fremlægges på generalforsamlingen, herunder årsrapporten
- Dagsordenen og de fuldstændige forslag
- Fuldmagts- og brevstemmeblanket

Vedtagelseskrav:

Bestyrelsens forslag fremsat under dagsordenens pkt. 6 skal for at kunne vedtages tiltrædes af mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede kapital. Øvrige forslag kan vedtages med simpelt majoritet.

Adgangskort

Enhver aktionær eller fuldmægtig er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når aktionæren senest fredag den 17. april 2020 kl. 23.59 har bestilt adgangskort på selskabets hjemmeside www.migatronik.dk eller inden kl. 15.00 ved telefonisk henvendelse på tlf. 96 500 600. Aktionæren har ret til at møde sammen med rådgiver. Ved møde med rådgiver skal rådgivers navn opgives ved tilmeldingen. Adgangskort vil blive fremsendt elektronisk, og stemmesedler udleveres, når aktionæren ankommer til generalforsamlingen.

Fuldmagt

Aktionærer har ret til at møde på generalforsamlingen ved fuldmægtig. Fuldmægtigen skal have løst adgangskort ved fremsendelse af skriftlig og dateret fuldmagt. Med den skriftlige indkaldelse til selskabets

navnenoterede aktionærer følger der en kombineret fuldmagts- og brevstemmeblanket. Såfremt aktionæren ønsker at afgive fuldmagt, skal blanketten være VP Securities A/S i hænde senest den 17. april 2019 kl. 23.59.

Afgivelse af fuldmagt kan endvidere ske elektronisk via selskabets hjemmeside www.migatronik.dk ligeledes senest den 17. april 2019.

Brevstemme

Aktionærerne kan stemme skriftligt ved brev. Med den skriftlige indkaldelse til selskabets navnenoterede aktionærer følger der en kombineret fuldmagts- og brevstemmeblanket. Brevstemmeblanketten skal være VP Securities A/S i hænde senest den 22. april 2020 kl. 23.59.

Afgivelse af brevstemme kan endvidere ske elektronisk via selskabets hjemmeside www.migatronik.dk ligeledes senest den 22. april 2020.

Spørgsmål fra aktionærerne

Aktionærer kan frem til datoen for generalforsamlingens afholdelse stille spørgsmål til dagsordenen eller til dokumenter m.v. til brug for generalforsamlingen ved at rette henvendelse til selskabet.

Øvrige informationer

Aktionærerne opfordres til at opdatere sine kontaktoplysninger på Investorportalen. Gå ind på <https://www.migatronik.com/da/om-migatronik/investor-relationer/> og vælg Investorportalen. Log på Investorportalen med dit NemID. Angiv din e-mailadresse under "Min profil".

Selskabet har udpeget Nordea Danmark, filial af Nordea Bank Abp, Finland, som kontoførende pengeinstitut hvor igennem selskabets aktionærer også kan udøve deres finansielle rettigheder.

Årsrapporten og et resume heraf kan downloades via selskabets hjemmeside www.migatronik.dk. Aktionærer har derudover også mulighed for at rekvirere disse via mail info@migatronik.dk.

Fjerritslev, den 1. april 2020

BESTYRELSEN



Bestyrelsens forslag til dagsordenens pkt. 5 på den ordinære generalforsamling i Svejsemaskinefabrikken Migatronik A/S torsdag den 23. april 2020

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen godkender det som Bilag 1 vedlagte forslag til Vederlagspolitik for bestyrelse og direktion i Svejsemaskinefabrikken Migatronik A/S.

Vederlagspolitikken er udarbejdet i overensstemmelse med de nye krav i selskabslovens § 139 og § 139a og erstatter de nuværende retningslinjer for incitamentsaflønning.

Såfremt vederlagspolitikken godkendes, vil § 17 i selskabets vedtægter automatisk blive slettet.

Fjerritslev, den 1. april 2020

BESTYRELSEN



VEDERLAGSPOLITIK

2020



Vederlagspolitik for Svejsemaskinefabrikken Migatronik A/S

INDLEDNING

Denne vederlagspolitik beskriver retningslinjerne for tildeling af vederlag til medlemmerne af bestyrelsen og direktionen i Svejsemaskinefabrikken Migatronik A/S (herefter benævnt "Migatronik"). Ved direktion forstås de direktører, der i Erhvervsstyrelsen er registreret som direktør i selskabet. Retningslinjerne gælder for vederlag, der er modtaget af medlemmer af bestyrelsen og direktionen for arbejde, som er udført for Migatronik, herunder alle selskaber i Migatronik koncernen.

Vederlagspolitikken er udarbejdet i henhold til Selskabslovens § 139.

GENERELLE PRINCIPPER

Den overordnede målsætning med vederlagspolitikken er, at:

- Tiltrække, motivere og fastholde kvalificerede medlemmer af bestyrelsen og direktionen.
- Sikre sammenfald mellem henholdsvis Migatronics, ledelsens og aktionærernes interesser.
- At medvirke til at fremme værdiskabelsen på lang sigt i Migatronik og dermed understøtte selskabets forretningsstrategi.
- Sikre transparens hvorved aktionærerne kan vurdere grundlaget for vederlæggelse af bestyrelsen og direktionen i Migatronik.

VEDERLAG TIL BESTYRELSEN

Medlemmerne af Migatronics bestyrelse aflønnes med et fast årligt vederlag.

Det årlige vederlag til medlemmer af bestyrelsen skal være i overensstemmelse med markedsvilkårene i sammenlignelige børsnoterede selskaber under hensyntagen til de nødvendige kompetencer, indsats samt omfanget af arbejdet som medlem af bestyrelsen.

Alle medlemmer af bestyrelsen modtager det samme faste årlige basisvederlag bortset fra formanden, som i overensstemmelse med markedspraksis modtager tre gange det årlige basisvederlag. Herudover modtager næstformanden det faste årlige basisvederlag plus 25%.

De generalforsamlingsvalgte medlemmer af bestyrelsen vælges for en periode på et år ad gangen. Der gælder ingen fastholdelses- eller fratrædelsesordninger for Migatronics bestyrelsesmedlemmer.

Medlemmer af bestyrelsen vil ikke være omfattet af nogen form for incitamentsaflønning eller være berettiget til variabel aflønning. Medarbejdervalgte medlemmer af bestyrelsen kan i deres egenskab af medarbejdere være omfattet af generelle incitamentsordninger for medarbejdere i Migatronik.

Migatronik betaler som udgangspunkt ikke ekstra vederlag til medlemmer af bestyrelsen. Kun under særlige omstændigheder kan et bestyrelsesmedlem modtage yderligere vederlag på markedsvilkår såfremt et medlem af bestyrelsen påtager sig specifikke ad hoc opgaver, der ligger uden for bestyrelsens sædvanlige arbejdsområder.

Vederlaget til bestyrelsen skal for det indeværende regnskabsår godkendes på den ordinære generalforsamling under et særskilt punkt på dagsordenen. Forslag til bestyrelsens vederlag skal fremgå i indkaldelsen til den ordinære generalforsamling.

VEDERLAG TIL DIREKTIONEN

Vederlaget til medlemmerne af direktionen består af følgende faste og variable komponenter:

- En fast årlig grundløn.
- En kortsigtet kontantbaseret incitamentsordning (kontant bonus).
- En langsigtet kontantbaseret incitamentsordning (kontant bonus).
- Andre goder såsom firmabil mv.
- Opsigelse og fratrædelsesgodtgørelse.

Direktionen er ikke omfattet af en pensionsordning, og sørger derfor for deres egen pensionsplanlægning.

De enkelte aflønningskomponenter skal sammen skabe en velafbalanceret lønpakke der underbygger formålet med vederlagspolitikken som beskrevet under "Generelle principper".

Vederlagspolitikken, herunder særligt aflønningen af direktionen, bidrager til Migatronics forretningsstrategi samt langsigtede interesser på flere måder.

Den faste årlige grundløn for medlemmer af direktionen er baseret på markedsvilkår og vurderes af bestyrelsen ved at sammenholde med sammenlignelige stillinger i relevante og sammenlignelige selskaber.

Den kortsigtede såvel som den langsigtede kontantbaserede incitamentsordning kan begge udgøre op til 25% af den faste årlige grundløn. De tilhørende mål for begge bonusordninger afstemmes nøje i forhold til de mål, der er retningsgivende for Migatronics strategi. Bestyrelsen vil årligt tilpasse disse i forhold til ændringer i strategien og Migatronics situation.

Både den kortsigtede og langsigtede kontantbaserede incitamentsordning (kontant bonus) skal være baseret på direktionens samlede præstation og ansvar set i forhold til fastlagte mål samt Migatronics samlede præstation.

Direktionsmedlemmer har mulighed for fri bil og tilbydes også sædvanlige personalegoder som eksempelvis sundhedsforsikring, fri telefon, internet- og avisabonnement. Værdien af disse øvrige personalegoder kan maksimalt udgøre op til 5% af den faste årlige grundløn.

I særlige tilfælde kan variabel aflønning tildelt eller udbetalt til direktionen kræves helt eller delvist reduceret eller tilbagebetalt. Det kan ske i de tilfælde, hvor den variable aflønninger er tildelt, optjent eller udbetalt på grund af oplysninger, som efterfølgende viser sig at være fejlagtige.

Migatronic kan opsiges medlemmer af direktionen med højst 12 måneders varsel. Medlemmer af direktionen kan tilsvarende opsiges deres stilling med højst seks måneders varsel. Det samlede vederlag for opsigelsesperioden inklusiv fratrædelsesgodtgørelse kan ikke overstige et års samlet vederlag medmindre særlige omstændigheder gør sig gældende.

Medlemmerne af direktionen modtager ikke vederlag for direktions- eller bestyrelsesposter i Migatronics datterselskaber eller i eventuelle associerede selskaber.

FRAVIGELSE AF VEDERLAGSPOLITIKKEN

Bestyrelsen kan i særlige tilfælde, hvor det findes nødvendigt for at varetage selskabets langsigtede interesser, fravige den overordnede vederlagspolitik.

Bestyrelsen er forpligtet til at forklare årsagen til en sådan fravigelse på den efterfølgende ordinære generalforsamling.

GODKENDELSE OG OFFENTLIGGØRELSE AF VEDERLAGSPOLITIKKEN

Denne vederlagspolitik vil blive gennemgået og indstilles til godkendelse på den ordinære generalforsamling i Migatronik den 23. april 2020.

Bestyrelsen er ansvarlig for, at der mindst én gang årligt bliver taget stilling til vederlagspolitikken.

Vederlagspolitikken skal ved enhver væsentlig ændring og mindst hver fjerde år fremlægges til godkendelse på generalforsamlingen.

Bestyrelsens forslag til dagsordenens pkt. 7 på den ordinære generalforsamling i Svejsemaskinefabrikken Migatronik A/S torsdag den 23. april 2020

Bestyrelsen fremsætter under henvisning til Selskabslovens § 198 forslag om, at bestyrelsen i tiden indtil næste ordinære generalforsamling bemyndiges til at lade selskabet erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10% af aktiekapitalen og til en købskurs, der ikke afviger fra børskursen på købstidspunktet med mere end højst 10%.

Fjerritslev, den 1. april 2020

BESTYRELSEN



Bestyrelsens forslag til dagsordenens pkt. 8 på den ordinære generalforsamling i Svejsemaskinefabrikken Migatronik A/S torsdag den 23. april 2020

Formand Peter Roed samt bestyrelsesmedlem Jens Lübeck Johansen har meddelt, at de ikke ønsker genvalg på den ordinære generalforsamling i april 2020. De øvrige medlemmer Anders Høiris (næstformand) og Jørn K. Roed genopstiller.

Bestyrelsen foreslår nyvalg af:

Frank Lorenz

Frank Lorenz (født 1964) besidder følgende ledelsesposter:

Direktør: Casifa ApS, Cisma International ApS, Cisma Solutions ApS

Bestyrelsesformand: HN Group A/S, JTT Conveying A/S, Pieter Mouritsen A/S

Bestyrelsesmedlem: Tajco Group A/S, Tajco A/S

Morten Gregers Johansen

Morten Gregers Johansen (født 1958) besidder følgende ledelsesposter:

Bestyrelsesformand: Selektro Group A/S, Søren Østergaard A/S, Søren Østergaard

Entreprise A/S, Badgeland A/S

Fjerritslev, den 1. april 2020

BESTYRELSEN

