

TIL AKTIONÆRERNE I SKÆLSKØR BANK A/S

I henhold til vedtægternes § 7 indkaldes hermed til ekstraordinær generalforsamling i Skælskør Bank A/S til afholdelse

torsdag, den 1. oktober 2009, kl. 19.00

i Skælskør Hallen, Sorøvej 90, 4230 Skælskør, med følgende dagsorden:

1. VALG AF DIRIGENT

Bestyrelsen foreslår, at advokat Henrik Møgelmosse vælges som dirigent.

2. BEMYNDIGELSE TIL BESTYRELSEN TIL AT UDSTEDE NYE AKTIER SAMT ØVRIGE VEDTÆGTSÆNDRINGER

Forslag fra bestyrelsen til følgende ændringer af bankens vedtægter:

- a) Indsættelse af ny § 3 i bankens vedtægter, hvorefter bestyrelsen bemyndiges til at udvide bankens aktiekapital, med følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er bemyndiget til i perioden indtil den 1. oktober 2014 at forhøje bankens aktiekapital ad én eller flere gange med indtil i alt nominelt kr. 72.000.000 (3.600.000 stk. aktier á nominelt kr. 20).

Forhøjelsen af aktiekapitalen kan ske såvel ved kontant indbetaling som på anden måde.

Såfremt kapitalforhøjelsen sker ved kontant indbetaling til en tegningskurs, der er lavere end aktiernes værdi, har de hidtidige aktionærer fortrinsret til tegning af det beløb, hvormed aktiekapitalen forhøjes, forholdsmæssigt efter deres aktiebesiddelse.

Ved forhøjelsen af aktiekapitalen ved kontant indbetaling uden for de i § 3, stk. 3 nævnte tilfælde eller på anden måde, herunder ved konvertering af gæld eller som vederlag for indskud af andre værdier end kontanter, skal der ikke tilkomme selskabets hidtidige aktionærer nogen fortegningsret. Ved forhøjelse af aktiekapitalen på anden måde gælder reglerne i aktieselskabslovens § 33, og tegningskursen, respektive værdien af de aktier, der udstedes, fastsættes af bestyrelsen inden for de rammer, der afstikkes af aktieselskabslovens præceptive regler, herunder aktieselskabslovens §§ 79 og 80.

Vilkårene for aktietegningen fastsættes i øvrigt af bestyrelsen.

De nye aktier skal være omsætningspapirer og noteres på navn i I-vestor Danmark (Aktiebog Danmark). Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og ingen aktionær skal være forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvis. Aktierne bærer udbytte fra det tidspunkt at regne, der fastsættes af bestyrelsen, dog senest fra det regnskabsår, der følger efter kapitalforhøjelsen."

b) Sletning af § 3 i bankens vedtægter. § 3 er sålydende:

"Aktierne er frit omsættelige, dog at overdragelse af aktier til en erhverver, der har eller ved overdragelsen opnår 10 % eller mere af bankens aktiekapital, kræver bankens samtykke.

Samtykke kan og skal gives

- hvis overdragelsen sker som led i aktiernes overdragelse til et holdingselskab oprettet som led i strukturændring af banken med dennes tiltrædelse eller rekonstruktion af banken i forståelse med Finanstilsynet efter kapitaltab,

samt

- i alle tilfælde, hvor erhververen - henset til stemme- og kapitalforholdene på bankens hidtidige generalforsamlinger
- ikke konkret kan antages at ville kunne forhindre vedtægtsændringer om kapitalforhøjelse i banken.

Afgørelsen skal meddeles inden 5 børsdage, efter at banken har modtaget anmodning om dens godkendelse af erhvervelsen. Der gælder i øvrigt ikke særlige interne forskrifter for meddelelse af samtykke. Sådanne kan kun fastlægges gennem vedtægtsbestemmelse. Aktier, der erhverves trods nægtet samtykke, skal straks afhændes og giver ingen forvaltningsmæssige rettigheder overfor banken.

Overdragelse, der kun i formen fremstår som anden overgang, herunder kreditorfølgning, er omfattet af samtykkebestemmelsen.

Aktier, som (1) tilhører en anden for en aktionærs regning, eller som (2) tilhører en virksomhed, der er afhængig af eller koncernforbundet eller associeret med aktionæren eller som (3) tilhører aktionærer, der - bortset fra bankens ledelse og medarbejdere - udgør en interessegruppe, anses i henseende til foranstående som tilhørende én aktionær."

c) Ændring af § 2, stk. 5 i bankens vedtægter til følgende:

"Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed."

d) Sletning af § 8, stk. 6 i bankens vedtægter. § 8, stk. 6 er sålydende:

"Ingen kan på egne aktier afgive mere end 8.750 stemmer, ej heller kan nogen som fuldmægtig for andre afgive mere end i alt 8.750 stemmer.

Såfremt Finanstilsynet vil kræve at den hybride kernekapital konverteres til aktiekapital, udgår § 8 stk. 6 af bankens vedtægter. "

3. EVENTUELT

SÆRLIGE VEDTAGELSESKRAV

Vedtagelse på generalforsamlingen af dagsordenens punkt 2 kræver, jf. vedtægternes § 10, stk. 2 og 3, at mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital stemmer herfor, samt at mindst halvdelen af den stemmeberettigede aktiekapital er repræsenteret på generalforsamlingen.

Såfremt halvdelen af aktiekapitalen ikke er repræsenteret på generalforsamlingen, men forslaget er vedtaget med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, agter bestyrelsen at indkalde til en ny ekstraordinær generalforsamling den 19. oktober 2009, kl. 10.00 i bankens hovedkontor, hvor forslaget kan vedtages med mindst 2/3 af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.

ADGANGSKORT OG FULDMAGT

I henhold til vedtægternes § 8, skal aktionærer, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, rekvirere adgangskort senest 5 dage før generalforsamlingens afholdelse. Adgangskort kan til og med mandag den 28. september 2009 bestilles via bankens hjemmeside: <http://www.sbbank.dk> eller ved henvendelse i en af bankens filialer.

Aktionærer, der er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, kan afgive fuldmagt til bestyrelsen eller tredjemand. Fuldmagtsblanket kan hentes på bankens hjemmeside: <http://www.sbbank.dk> eller kan afhentes ved henvendelse i en af bankens filialer. Fuldmagtsblanketten bedes returneret i dateret og underskrevet stand, således den er Skælskør Bank, att. Jette Risom, Ndr. Ringgade 70 C, 4200 Slagelse i hænde senest mandag den 28. september 2009.

AKTIEKAPITALENS STØRRELSE OG STEMMERET

Selskabets aktiekapital udgør kr. 36.000.000 kr. fordelt på aktier á nominelt kr. 20. Stemmeretten fremgår af vedtægternes § 8.

Aktionærerne kan udøve deres finansielle rettigheder ved henvendelse til Skælskør Bank A/S eller via eget kontoførende institut.

DAGSORDEN MV.

Dagsorden med fuldstændig gengivelse af de forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, vil fra den 21. september 2009 være fremlagt til eftersyn for aktionærer på selskabets adresse og kan tillige ses på selskabets hjemmeside:

<http://www.sbbank.dk>.

Indkaldelse med dagsorden og gengivelse af de fuldstændige forslag vil tillige blive udsendt til enhver i aktiebogen noteret aktionær, der har fremsat begæring herom.

Skælskør, den 15. september 2009
Skælskør Bank A/S

Bestyrelsen