



# Indbydelse til ekstraordinær generalforsamling

Max Bank A/S indbyder til ekstraordinær generalforsamling  
tirsdag 10. august 2010 kl. 19.00  
i Næstved Hallen, Rolighedsvej 20, 4700 Næstved



# Dagsorden

Til aktionærene i Max Bank A/S

I henhold til vedtægternes §7, afsnit 9, indkaldes hermed til ekstraordinær generalforsamling i Max Bank A/S til afholdelse

tirsdag 10. august 2010,  
kl. 19.00 i Næstved Hallen,  
Rolighedsvej 20, 4700 Næstved

Dørene åbnes kl. 18.00

Dagsordenen er følgende:

- a. Forslag om fusion mellem Max Bank A/S og Skælskør Bank Aktieselskab og forhøjelse af aktiekapitalen
- b. Betinget valg af nye medlemmer til bestyrelsen
- c. Forslag om betinget ændring af bankens vedtægter
- d. Forslag om betinget forhøjelse af bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje bankens aktiekapital og dermed ændring af vedtægternes §3, afsnit 2
- e. Bemyndigelser til bestyrelsen
- f. Eventuelt

Efter generalforsamlingen byder vi på et let stående traktement.

Som led i fusionen foreslår Max Banks bestyrelse valg af nuværende bestyrelsesmedlemmer i Skælskør Bank:



**Peter Fabricius Melchior**, født i 1967  
Formand siden 2007, indvalgt i bestyrelsen i 2000 og i bankens repræsentantskab i 1997.

*Uddannelse:*

Agraøkonom, Skovbrug på KVL, merkonom.

*Beskæftigelse:*

Ejer og driver godserne Gerdrup-Lyngbygaard, samt forpagtning af jordene ved Selsø-Lindholm Gods.

*Tillidshverv:*

Formand for bestyrelsen i Skælskør Banks datterselskaber Nor Fjor Finans A/S og Hovedgaden 50, Dalmose A/S.

*Bestyrelsesmedlem i:*

Kirkeskoven ApS, KS Habro Red Hill, 1/9 1998 ApS, Gerdrup-Lyngbygaard ApS, Regnskabsudvalget i Patriorisk Selskab, Company House 2, samt diverse gårdbestyrelser.

*Kompetencer:*

Erfaring som bestyrelsesmedlem i OMX noteret virksomhed, samt bestyrelseserfaring i en lang række selskaber. Driver godserne Gerdrup-Lyngbygaard m.fl.



**Henning Skovlund**, født 1950  
Indvalgt i bestyrelsen og i bankens repræsentantskab i 2007.

*Uddannelse:*

Cand.oecon 1976, IMD (Lausanne): Strategic Finance, International Bank Management (San Francisco) og Insead Finansiell Management (Fontainbleau).

*Beskæftigelse:*

Finansdirektør i Bikubenfonden.

*Tidl. beskæftigelse:*

Direktør i RealDanmark/BG Bank koncernen, Vicedirektør i Sparekassen Bikuben, Underdirektør i Sparekassen Sydjylland, Adjunkt ved Syddansk Universitet, Handelshøjskoletilknyttet undervisning som ekstern lektor i fagene "Strategi og ledelse", "Finansiell styring" samt "Køb og salg af virksomheder".

*Tillidshverv:*

Næstformand for bestyrelsen i Enkotec A/S, næstformand for bestyrelsen i Glunz og Jensen A/S, bestyrelsesmedlem i NunaMinerals A/S, bestyrelsesmedlem i Nordic Corporate Investment A/S, bestyrelsesmedlem i Investeringsforeningen Mermaid Nordic A/S, Investor Board i LD Equity I, bestyrelsesmedlem i Bikuben Foundation New York, Inc.

*Kompetencer:*

Mere end 25 års erhvervs erfaring indenfor bank- og finansieringsselskaber. Investeringsmæssig kompetence kombineret med særlig indsigt i risikostyring, fonde og fondsejede virksomheder. Herudover større erfaring med fusioner samt køb og salg af virksomheder.

#### Ad a.

##### **Forslag om fusion mellem Max Bank A/S og Skælskør Bank Aktieselskab og forhøjelse af aktiekapitalen**

Bestyrelsen foreslår, at Max Bank A/S fusionerer med Skælskør Bank Aktieselskab med Max Bank A/S som det fortsættende selskab og Skælskør Bank Aktieselskab som det ophørende selskab. Fusionen skal have virkning fra 1. januar 2010 fra hvilket tidspunkt Skælskør Bank Aktieselskabs rettigheder og forpligtelser regnskabs- og skattemæssigt skal anses for overgået til Max Bank A/S og i øvrigt på de vilkår og betingelser, som er fastsat i bestyrelsernes fusionsplan og -redegørelse af 30. juni 2010 bilagt vurderingsmændenes udtalelse om fusionsplanen med vurderingsberetning og vurderingsmændenes kreditorerklæring, hvortil der henvises.

Aktierne i Skælskør Bank Aktieselskab ombyttes med nyudstedte aktier i Max Bank A/S, således at 11 aktier á nominelt 20 kr. i Skælskør Bank Aktieselskab ombyttes med 2 aktier á 20 kr. i Max Bank A/S.

Såfremt en aktionær i Skælskør Bank Aktieselskab ejer et antal aktier, der ikke er deleligt med 11, modtager aktionæren i Skælskør Bank Aktieselskab udover almindelige aktier tillige aktier i form af delaktier i Max Bank A/S. Delaktierne kan i en periode på 14 dage omsættes således, at den enkelte aktionær i Skælskør Bank Aktieselskab har mulighed for enten at købe yderligere delaktier til et antal aktier, der er deleligt med 11, eller at afhænde sine delaktier til et kontant beløb. Kursen på delaktierne vil blive beregnet på baggrund af den på handelstidspunktet aktuelle børskurs på NASDAQ OMX Copenhagen A/S ("alle handler") for aktierne i Max Bank A/S. Såfremt en aktionær i Skælskør Bank Aktieselskab ikke inden for perioden for omsætning af delaktier omsætter disse vil delaktierne blive omsat til et kontantbeløb, der vil blive udbetalt til aktionæren i Skælskør Bank Aktieselskab. Kontantbeløbet vil blive baseret på børskursen på NASDAQ OMX Copenhagen A/S ("alle handler") for aktierne i Max Bank A/S på tidspunktet for udløbet af perioden for omsætning af delaktier. Delaktier vil ikke blive handlet på NASDAQ OMX Copenhagen A/S. Kapitalforhøjelsesbeløbet tager højde for, at alle potentielle delaktier vil blive udnyttet til at købe aktier. I det omfang nogle af delaktierne ikke udnyttes, tilfalder de overskydende aktier Max Bank A/S' beholdning af egne aktier.

Aktiekapitalen i Max Bank A/S vil som et led i ombytningen blive forhøjet fra nominelt 41.400.000 kr. med nominelt 27.893.760 kr. til nominelt 69.293.760 og dermed vil vedtægternes §3, afsnit 1, fremover lyde:

*"Bankens aktiekapital er 69.293.760 kr. Aktiekapitalen er fuldt indbetalt."*

Fusionen er betinget af:

- at fusionen vedtages af generalforsamlingen i Skælskør Bank Aktieselskab i overensstemmelse med fusionsplan og -redegørelse af 30. juni 2010,
- at fusionen godkendes af Finanstilsynet,
- at fusionen godkendes af Finansiell Stabilitet A/S, og
- at de nyudstedte aktier i den fusionerede bank vil kunne optages til notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

#### Ad b.

##### **Betinget valg af nye medlemmer til bestyrelsen**

Betinget af, at dagsordenens punkt a bliver vedtaget med den fornødne majoritet, at betingelserne for fusionen bliver opfyldt og fusionen gennemføres, foreslår bestyrelsen som led i fusionen, at Peter Melchior og Henning Skovlund vælges som nye medlemmer til bankens bestyrelse. Peter Melchior vælges for perioden indtil den ordinære generalforsamling i 2011 og Henning Skovlund vælges for perioden indtil den ordinære generalforsamling i 2012. Henrik Forssling og Sven Jacobsen udtræder samtidig af bestyrelsen.

Bestyrelsen vil herefter bestå af Hans Fossing Nielsen, Peter Melchior, Dan Andersen, Jan Borre Bjødstrup, Henning Skovlund, Steen Sørensen, Kurt Aarestrup (medarbejderrepræsentant), Mie Rahbek Hjorth (medarbejderrepræsentant) samt Mogens Pedersen (medarbejderrepræsentant).

#### Ad c.

##### **Forslag om betinget ændring af bankens vedtægter**

Bestyrelsen foreslår, at følgende vedtægtsændringer automatisk træder i kraft, såfremt den under dagsordenens punkt a foreslåede fusion bliver vedtaget med den fornødne majoritet, betingelserne for fusionen bliver opfyldt og fusionen gennemføres:

##### **1) Forslag om ændring af bankens binavne**

Med henblik på at optage Skælskør Bank Aktieselskabs navn og binavne som nye binavne for banken foreslår bestyrelsen, at vedtægternes §1, 3. punktum ændres til følgende:

*"Banken driver tillige virksomhed under binavnene "Skælskør Bank Aktieselskab", "A/S Haandværkerbanken", "A/S Skjelskør Laane- og Diskontobank" og "SB-Bank A/S"."*

##### **2) Forslag om ophævelse af bestemmelser om omsættelighedsbegrænsninger, stemme- og ejerloft**

Bestyrelsen foreslår, at vedtægternes punkt 3b udgår.

Bestyrelsen foreslår endvidere, at vedtægternes §4, afsnit 5, 2. og 3. punktum og vedtægternes §4, afsnit 6 udgår, hvor efter vedtægternes §4 er sålydende:

*"Bankens aktier skal lyde på navn og noteres i bankens ejerbog. Aktierne kan ikke transporteres til ihændebarer."*

*Transport af aktier har kun gyldighed over for banken, når transporten er indført i bankens ejerbog. Banken er uden ansvar for transportens ægthed og gyldighed."*

*Ingen aktier har særlige rettigheder."*

*Ingen aktionær er pligtig at lade sine aktier indløse."*

*Aktierne er frit omsættelige."*

*Aktierne er omsætningspapirer. Aktierne udstedes gennem en værdipapircentral i styk på 20 kr. eller multipla heraf i henhold til lovgivningens bestemmelser om udstedelse af børsnoterede værdipapirer. Aktieudbytte vil blive udbetalt efter de herom ligeledes fastsatte regler."*

Bestyrelsen foreslår endvidere, at vedtægternes §7, afsnit 4 ændres til følgende:

*“Stemmeretten udøves med en stemme for hver 20 kr. således noteret aktiekapital.”*

Ophævelse af vedtægternes bestemmelser om omsættelighedsbegrænsninger samt stemme- og ejerloft foreslås som led i fusionen og som en konsekvens af, at Skælskør Bank Aktieselskab har konverteret kapitalbeviser udstedt i medfør af lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter til aktier, hvorfor sådanne begrænsninger ikke kan opretholdes.

### **3) Forslag om ændring af bestemmelse om valgbarhed til bankens bestyrelse**

Med henblik på at sikre kontinuitet i bankens bestyrelse i forbindelse med fusionen foreslår bestyrelsen, at følgende nye punktum tilføjes til vedtægternes §9, afsnit 1:

*“Dog kan bestyrelsesmedlemmer, der er på valg på bankens ordinære generalforsamling i 2011, uagtet de på dette tidspunkt måtte være fyldt 65 år, genvælges for 1 år.”*

### **4) Forslag om at optage bestemmelser om Skælskør Bank Aktieselskabs hybride kernekapital**

Som led i fusionen foreslår bestyrelsen, at følgende bestemmelser vedrørende den af Skælskør Bank Aktieselskab optagne hybride kernekapital i medfør af lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter indsættes som ny §3b og §3c i vedtægterne:

#### **§3b.1**

*Generalforsamlingen har truffet beslutning om, at banken uden fortegningsret for bankens aktionærer kan indgå endelig aftale om optagelse af lån hos Staten på 124.500.000 kr. som hybrid kernekapital, jf. lov nr. 67 af 3. februar 2009 om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter med senere ændringer, jf. lovbekendtgørelse nr. 876 af 15. september 2009 (“Loven”), og mod udstedelse af obligationer á 0,01 kr. (“Obligationslånet”).*

#### **§3b.2**

*Obligationslånet optages senest 31. december 2009 med tagningsfrist senest samme dato. Villkårene for Obligationslånet fastsættes i en særskilt aftale med tilhørende obligationsvilkår, hvis rammevilkår fremgår af bilag 3-5 (samlet “Lånevilkårene”) til nærværende vedtægter. Endelig aftale indgås med Den Danske Stat ved Økonomi- og Erhvervsministeriet.*

#### **§3b.3**

*Obligationslånet optages til kurs 100 i to trancher bl.a. med forskellige rente og konverteringsvilkår. Den ene tranche udstedes mod obligationer, som banken i visse tilfælde har ret til at forlange konverteret til aktier i banken. Den anden tranche optages mod udstedelse af obligationer, som banken i visse tilfælde har ret til at forlange konverteret til aktier i banken, og som banken i visse tilfælde tillige har pligt til at lade konvertere til aktier i banken.*

#### **§3b.4**

*Obligationslånet kan konverteres til aktier i banken til markedskurs opgjort i forbindelse med konverteringen i overensstemmelse med Lånevilkårene.*

#### **§3b.5**

*Obligationslånet er et stående ansvarligt lån uden udløbsdato efter nærmere regler fastsat i lov om finansiel virksomhed (hybrid kernekapital).*

#### **§3b.6**

*Obligationslånet forrentes med en effektiv rente p.a., fastsat af Staten i henhold til bestemmelser om rentefastsættelse i bekendtgørelse nr. 228 af 26. marts 2009 om ansøgningskrav, renteberegning samt dækning af Statens udgifter til administration m.v. ved statsligt kapitalindskud eller tagningsgaranti (“Bekendtgørelsen”). Den effektive rente p.a. fastsættes som summen af i) en referencesats i form af statens 5-årige nul-kuponrente på sidste handelsdag før indgåelsen af låneaftalen, ii) med tillæg af en fast risikopræmie på 6 procentpoint og iii) yderligere med et for banken individuelt fastsat tillæg på 2,25 procentpoint, men som efter krav fra danske eller europæiske offentlige myndigheder vil kunne forøges op til 5 procentpoint. Hertil kommer tillæg af konverteringsprovision (i perioden indtil 5 år fra udstedelsen) på højst 1 procentpoint og rentekonverteringsprovision på højst 1 procentpoint. Rentesatsen vil desuden kunne forhøjes i forhold til fremtidige udbyttebetalinger i overensstemmelse med Lånevilkårene.*

#### **§3b.7**

*Obligationslånet kan, når der er gået 3 år fra Obligationslånets optagelse, indfries af banken under nærmere i Lånevilkårene fastsatte betingelser. Obligationslånet forfalder til indfrielse i tilfælde af bankens konkurs.*

#### **§3b.8**

*De konvertible obligationer udstedes som ihændehavepapirer og som dematerialiserede værdipapirer gennem VP Securities A/S. Der gælder ingen indskrænkninger i de konvertible obligationers omsættelighed.*

#### **§3b.9**

*Hvis bankens solvens vil være mindre end 110 % af solvenskravet efter hel eller delvis betaling af rente på lånet følger det af Lånevilkårene, at rentebetalingen skal ske ved levering af egne aktier eller udstedelse af aktier ved konvertering af gæld, jf. selskabslovens §161.*

#### **§3b.10**

*Lånevilkårene indeholder bestemmelser om, at hvis bankens hybride kernekapital udgør mere end 35 % af kernekapitalen, inklusive hybrid kernekapital, jf. lov om finansiel virksomhed, kan banken indtil 5 år fra udstedelsen forlange Obligationslånet eller dele heraf konverteret til aktier på vilkår fastsat i overensstemmelse med Loven og Bekendtgørelsen. I perioden frem til Obligationslånets indfrielse, skal Obligationslånets ene tranche helt eller delvist konverteres til aktier på vilkår fastsat i overensstemmelse med Loven og Bekendtgørelsen, hvis Finanstilsynet fremsætter påbud herom.*

#### **§3b.11**

*Det højeste beløb, hvormed aktiekapitalen kan forhøjes i forbindelse med en konvertering, er 124.500.000 kr.; det mindste beløb er 20 kr.*

#### **§3b.12**

*Ifølge Lånevilkårene sker der ingen justering i tilfælde af ka-*



pitalforhøjelse, kapitalnedsættelse, udstedelse af tegningsoptioner, udstedelse af nye konvertible gældsbreve eller opløsning, herunder fusion og spaltning, før konvertering er sket.

#### §3b.13

I det omfang der kan udbetales udbytte på bankens aktier, jf. Loven samt lovbekendtgørelse nr. 875 af 15. september 2009 om finansiell stabilitet, er de nye aktier i relation til udbytte ligestillet med bankens øvrige aktier fra kapitalforhøjelsens registrering hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Alle andre rettigheder, herunder stemmeret, regnes fra samme tidspunkt. Aktierne skal være underkastet de samme regler om fortegningsret som de hidtidige aktier og skal med hensyn til rettigheder, indløselighed og omsættelighed være ligestillet med bankens øvrige aktier.

#### §3 b.14

Bestyrelsen er bemyndiget til at forhandle vilkår på plads og indgå aftaler om den af generalforsamlingen besluttede optagelse af Obligationslånet i henhold til Loven og Bekendtgørelsen samt indenfor de i denne §3a og de i Bilag 3-5 angivne rammevilkår.

#### §3b.15

Bestyrelsen er i øvrigt bemyndiget til at foretage de ved forhøjelse af aktiekapitalen gennem konvertering nødvendige vedtægtsændringer.

#### §3b.16

Ved konvertering af 99.600.000 kr. pr. 19. april 2010 er Obligationslånets hovedstol reduceret til 24.900.000 kr., som udestår i henhold til Vilkår og betingelser for kapitalbeviserne (med frivillig konvertering), der i udkast er vedhæftet vedtægterne som Bilag 4.

#### §3c.1

Ovenstående punkt 3b.1-16 er indsat i bankens vedtægter i forbindelse med bankens fusion med Skælskør Bank Aktieselskab med banken som det fortsættende selskab. I samme forbindelse har banken indgået aftale med Staten om ændring af præcisering af aftaler om statsligt kapitalindskud. Aftalen, der udgør en integreret del af vedtægterne, er vedhæftet som Bilag 6.”

#### Ad d.

**Forslag om betinget forhøjelse af bemyndigelse til bestyrelsen til at forhøje bankens aktiekapital og dermed ændring af vedtægternes §3, afsnit 2**

Betinget af, at dagsordenens punkt a bliver vedtaget med den fornødne majoritet, at betingelserne for fusionen bliver opfyldt og fusionen gennemføres, foreslår bestyrelsen, at bemyndigelsen til bestyrelsen til at forhøje bankens aktiekapital forhøjes til 110.000.000 kr., således vedtægternes §3, afsnit 2, ændres til følgende:

“Bestyrelsen bemyndiges til at udvide aktiekapitalen ad en eller flere omgange med ind til i alt nominelt 110.000.000 kr. med fortegningsret for eksisterende aktionærer. De nye aktier er omsætningspapirer. Aktierne skal lyde på navn og noteres i bankens ejerbog. Aktierne kan ikke transporteres til ihændehaver. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktiers omsættelighed, og de nye aktionærer skal ikke være forpligtet

til at lade deres aktier indløse. Der skal ikke gælde indskrænkninger i de nye aktionærers fortegningsret ved fremtidige forhøjelser. De nye aktier giver ret til udbytte og andre rettigheder i banken fra sidste tegningsdag. Bestyrelsen er bemyndiget til at foretage de for en kapitaludvidelse nødvendige ændringer af vedtægterne. Bemyndigelsen i denne §3 er gældende til 22. marts 2015.”

Forslaget fremsættes med henblik på at sikre bestyrelsen den tilstrækkelige bemyndigelse til brug for den fortegningsretsemission, der forventes gennemført i efteråret 2010.

#### Ad e.

##### **Bemyndigelser til bestyrelsen**

Bestyrelsen foreslår følgende bemyndigelser:

1) Bestyrelsen bemyndiges til at afgøre, om betingelserne for fusionens gennemførelse er opfyldt. Såfremt bestyrelsen vurderer, at betingelserne er opfyldt, bemyndiges bestyrelsen endvidere til med substitutionsret at anmelde fusionen, den ændrede bestyrelse og vedtægtsændringerne til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

2) I forbindelse med anmeldelse af det vedtagne til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen bemyndiges bestyrelsen til at foretage sådanne ændringer og tilføjelser i det vedtagne, herunder bankens vedtægter, som måtte være påkrævet for at opnå registrering.

##### **Vedtægelseskrav**

Vedtægelse på generalforsamlingen af dagsordenens punkt a, c, d og e2) kræver, at mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital, jf. vedtægternes §8.

Såfremt halvdelen af aktiekapitalen ikke er repræsenteret på generalforsamlingen, men et forslag vedtages med 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital, indvarsles en ny generalforsamling senest en måned derefter, og denne generalforsamling kan da tage endelig beslutning om spørgsmålet, uanset hvor stor en del af aktiekapitalen, der er repræsenteret, dog at der kræves 2/3 af de afgivne stemmer for vedtagelsen, jf. vedtægternes §8

Vedtægelse på generalforsamlingen af dagsordenens punkt b og e1) kan ske med simpelt stemmeflertal, jf. vedtægternes §8.

##### **Aktiekapitalens størrelse og stemmeret**

Bankens aktiekapital udgør 41.400.000 kr. fordelt på aktier á 20 kr.

I henhold til vedtægternes §7, afsnit 4, kan aktionærernes stemmeret udøves med en stemme for hver 20 kr. noteret aktiekapital indtil 20.000 kr. noteret aktiekapital, idet ingen aktionær dog kan afgive mere end 1.000 stemmer.

I henhold til vedtægternes §7, afsnit 2, tilkommer stemmeret

på generalforsamlingen aktionærer, som har ladet deres aktier notere i ejerbogen senest en uge før generalforsamlingens afholdelse ("registreringsdatoen") og som senest tre dage før generalforsamlingen har anmodet om adgangskort og stemmeseddel. Registreringsdatoen er tirsdag 3. august 2010.

Stemmeretten afgøres i henhold til vedtægternes §7, afsnit 3, på baggrund af de aktier, den enkelte aktionær besidder, som opgjort pr. registreringsdatoen tirsdag 3. august 2010 på baggrund af notering af aktionærens aktionærforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som banken har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen, jf. vedtægternes §7, afsnit 3.

### **Adgang, fuldmagt og brevstemmer**

En aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier aktionæren besidder på registreringsdatoen tirsdag 3. august 2010.

En aktionær eller dennes fuldmægtig, der ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest tre dage før generalforsamlingen have anmodet om adgangskort, jf. vedtægternes §7, afsnit 1. Adgangskort kan bestilles via den medsendte bestillingsformular, der skal være Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte (fax 45 46 09 98) i hænde senest fredag 6. august 2010 kl. 16.00, eller elektronisk på bankens hjemmeside [www.maxbank.dk/gf](http://www.maxbank.dk/gf) inden for samme frist.

Aktionærer, der er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, vil kunne afgive fuldmagt til bankens bestyrelse eller tredjemand. Fuldmagten kan afgives via den medsendte fuldmagtsblanket, der skal være Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte (fax 45 46 09 98) i hænde senest fredag 6. august 2010 kl. 16.00, eller elektronisk på bankens hjemmeside [www.maxbank.dk/gf](http://www.maxbank.dk/gf) inden for samme frist.

Aktionærer har endvidere mulighed for at afgive brevstemme inden generalforsamlingens afholdelse. En aktionær, som ønsker at brevstemme, bedes udfylde og returnere den medsendte stemmeseddel i underskrevet og dateret stand til Computershare A/S, Kongevejen 418, 2840 Holte eller pr. fax til 45 46 09 98 så den er Computershare A/S i hænde senest mandag 9. august 2010 kl. 16.00. Brevstemme kan endvidere afgives elektronisk på bankens hjemmeside ([www.maxbank.dk/gf](http://www.maxbank.dk/gf)) senest mandag 9. august 2010 kl. 16.00.

### **Spørgsmål**

Aktionærer kan inden generalforsamlingen skriftligt stille spørgsmål til dagsordenen, dokumenterne til brug for generalforsamlingen eller bankens stilling i øvrigt. Spørgsmål kan fremsendes pr. post til Max Bank A/S, Aquahuset, Femøvej 3, 4700 Næstved, att. Pia van der Watt eller pr. mail til [pw@maxbank.dk](mailto:pw@maxbank.dk). Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret skriftligt eller mundtligt på generalforsamlingen.

### **Dokumenter**

Indkaldelsen indeholdende dagsordenen med de fuldstændige forslag, herunder bilag 1-6 til vedtægterne, vil være fremlagt til eftersyn for aktionærene på bankens hjemstedsadresse, Aquahuset, Femøvej 3, 4700 Næstved, alle

hverdage i tidsrummet 10-16. Ligeledes vil indkaldelsen indeholdende dagsordenen med de fuldstændige forslag tillige med oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, de dokumenter der skal fremlægges på generalforsamlingen samt formularer til afgivelse af fuldmagt eller brevstemme fra mandag 12. juli 2010 være tilgængelig på bankens hjemmeside [www.maxbank.dk](http://www.maxbank.dk).

Endvidere er følgende dokumenter fremlagt til eftersyn for aktionærene på bankens hjemstedsadresse Aquahuset, Femøvej 3, 4700 Næstved:

1. Udvidet selskabsmeddelelse af 30. juni 2010
2. Fusionsplan og -redegørelse af 30. juni 2010
3. Max Bank A/S' og Skælskør Bank Aktieselskabs årsrapporter for de seneste tre år
4. Vurderingsmændenes udtalelse om fusionsplanen med vurderingsberetning
5. Vurderingsmændenes kreditorerklæring

Den udvidede selskabsmeddelelse, der indeholder fusionsplan og -redegørelse af 30. juni 2010, vurderingsmændenes udtalelse om fusionsplanen med vurderingsberetning og vurderingsmændenes kreditorerklæring er ligeledes tilgængelige på bankens hjemmeside [www.maxbank.dk](http://www.maxbank.dk).

Næstved, 12. juli 2010  
Max Bank A/S

Bestyrelsen