

TIL AKTIONÆRERNE I SKÆLSKØR BANK AKTIESELSKAB

I henhold til vedtægternes § 7 indkaldes hermed til ekstraordinær generalforsamling i Skælskør Bank Aktieselskab til afholdelse

mandag, den 9. august 2010, kl. 17.00

i Skælskør Hallen, Sorøvej 90, 4230 Skælskør.

Dagsordenen er følgende:

1. Valg af dirigent
2. Forslag om fusion mellem Max Bank A/S og Skælskør Bank Aktieselskab
3. Bemyndigelser til bestyrelsen
4. Eventuelt

Ad 1. Valg af dirigent

Bestyrelsen foreslår, at advokat Henrik Møgelmosen vælges som dirigent.

Ad 2. Forslag om fusion mellem Max Bank A/S og Skælskør Bank Aktieselskab

Bestyrelsen foreslår, at Skælskør Bank Aktieselskab fusionerer med Max Bank A/S med Max Bank A/S som det fortsættende selskab og Skælskør Bank Aktieselskab som det ophørende selskab. Fusionen skal have virkning fra den 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 om-

sætter 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.

Som led i fusionen indstilles bestyrelsens formand Peter Melchior og bestyrelsens næstformand Henning Skovlund som nye medlemmer af bestyrelsen i Max Bank A/S.

Fusionen er betinget af:

- at fusionen vedtages af generalforsamlingen i Max Bank A/S 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 3. Bemyndigelser til bestyrelsen

Bestyrelsen foreslår følgende bemyndigelser:

- a) 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 til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.
- b) 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.

Vedtagelseskrav

Vedtagelse på generalforsamlingen af dagsordenens punkt 2 og 3b) kræver, at forslaget tiltrædes af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital, jf. vedtægternes § 10.

Vedtagelse på generalforsamlingen af dagsordenens punkt 1 og 3a) kan ske med simpelt stemmeflertal, jf. vedtægternes § 9.

Aktiekapitalens størrelse og stemmeret

Bankens aktiekapital udgør 153.415.680 kr. fordelt på aktier á 20 kr.

På generalforsamlingen giver hver aktie á 20 kr. én stemme, jf. vedtægternes § 8.4.

I henhold til vedtægternes § 8.3 har en aktionær ret til at deltage i afstemning på generalforsamlingen med de aktier, som aktionæren besidder 1 uge før generalforsamlingens afholdelse (*registreringsdatoen*). Registreringsdatoen er mandag den 2. august 2010.

De aktier, den enkelte aktionær besidder, opgøres på registreringsdatoen mandag den 2. august 2010 på baggrund af notering af aktionærens ejerforhold i ejerbogen samt meddelelser om ejerforhold, som banken/Computershare A/S har modtaget med henblik på indføring i ejerbogen, men som endnu ikke er indført i ejerbogen.

Adgang, fuldmagt og brevstemmer

En aktionærs ret til at deltage i generalforsamlingen fastsættes i forhold til de aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen mandag den 2. 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 § 8.2. Adgangskort kan bestilles elektronisk på bankens hjemmeside www.sbbank.dk eller rekvireres ved henvendelse i en af bankens filialer senest fredag den 6. august 2010 kl. 16.00.

Aktionærer, der er forhindret i at deltage i generalforsamlingen, vil kunne afgive fuldmagt til bankens bestyrelse eller tredjemand. Fuldmagtsblanket kan rekvireres elektronisk på bankens hjemmeside www.sbbank.dk eller afhentes ved henvendelse i en af bankens filialer.

I henhold til vedtægternes § 8.5 har aktionæerne endvidere mulighed for at brevstemme. Blanket til brug for stemmeafgivelse pr. brev er tilgængelig på bankens hjemmeside www.sbbank.dk. Brevstemmer skal være fremkommet til banken inden generalforsamlingens afholdelse.

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 Skælskør Bank Aktieselskab, Algade 18, 4230 Skælskør eller pr. mail til hj@sbbank.dk. Fremsendte spørgsmål vil blive besvaret skriftligt eller mundtligt på generalforsamlingen.

Dokumenter

Indkaldelsen indeholdende dagsordenen med de fuldstændige forslag vil være fremlagt til eftersyn for aktionærerne på bankens hjemstedsadresse, Algade 18, 4230 Skælskør, alle hverdage i tidsrummet fra kl. 10.00 til kl. 16.00. Ligeledes vil indkaldelsen indeholdende dagsordenen med de fuldstændige forslag tillige med oplysning om det samlede antal aktier og stemmerettigheder på dato for indkaldelsen, de dokumenter der skal fremlægges på generalforsamlingen samt formularer til afgivelse af fuldmagt eller brevstemme fra mandag den 12. juli 2010 være tilgængelig på bankens hjemmeside www.sbbank.dk.

Endvidere er følgende dokumenter fremlagt til eftersyn for aktionærerne på bankens hjemstedsadresse Algade 18, 4230 Skælskør:

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

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.sbbank.dk.

Skælskør, den 12. juli 2010
Skælskør Bank Aktieselskab

Bestyrelsen