

**Direktion**

Algade 18  
4230 Skælskør  
www.sbbank.dk

Telefon 70 13 60 70  
Telefax 59 57 60 91

Swift SKABDK22  
CVR DK 43 95 51 28

Dato 14. april 2010  
Ref. Henrik Borup Jeppesen  
Direkte Tlf. 59 57 60 00  
E-mail hj@sbbank.dk

OMX Nordic Exchange Copenhagen A/S  
Nicolaj Plads 6  
1007 København K

## Konverteringskursen i Skælskør Bank fastlagt

**I forbindelse med Skælskør Banks ønske om at konvertere 99,6 mio. kr. statslig hybrid kernekapital til aktiekapital har en uafhængig vurderingsmand siden den 25. marts 2010 arbejdet på at fastlægge konverteringskursen. Skælskør Bank har onsdag den 14. april 2010 modtaget vurderingsmandens rapport. Af denne fremgår, at konverteringen skal ske til en kurs på 25,36 kr. pr. aktie. Konverteringen, der gennemføres mandag den 19. april 2010, vil give Staten en ejerandel på 53,5 % Medregnes den aktiepost, som Staten indirekte ejer gennem Finansiell Stabilitet A/S vil Staten samlet eje 57 % af Skælskør Bank. Banken ser frem til samarbejdet med den kommende storaktionær.**

Skælskør Bank meddelte fondsbørsen den 12. og 24. februar 2010, at banken arbejdede på at konvertere en del af bankens statslige hybride kernekapital til aktiekapital. Formålet med konverteringen var at sikre, at banken kunne medregne hele sin kapital i solvensopgørelsen således, at banken opfyldte sit individuelle solvensbehov.

Den 17. marts 2010 meddelte Skælskør Bank Fondsbørsen, at banken ønskede at konvertere 99,6 mio. kr. til aktiekapital af det samlede statslige kapitalindskud på 124,5 mio. kr.

I overensstemmelse med aftalerne med Staten om tilførsel af hybrid kernekapital udpegede Foreningen af Statsautoriserede Revisorer en uafhængig vurderingsmand.

Vurderingsmanden har i dag, onsdag den 14. april 2010, afleveret sin vurderingsrapport til Skælskør Bank. Af denne fremgår, at den statslige hybride kernekapital skal konverteres til aktiekapital til en kurs på 25,36 kr. pr. aktie.

Den fastlagte konverteringskurs betyder, at Staten som følge af konverteringen vil få en ejerandel på 53,5 % i Skælskør Bank. Medregnes den ejerandel på 3,5 %, som Finansiell Stabilitet A/S efter konverteringen ejer af banken, vil Staten direkte og indirekte eje 57 %

af aktierne. De resterende nuværende aktionærer ejer efter konverteringen 43 % af Skælskør Bank.

Selve konverteringen af den statslige hybride kernekapital forventes afsluttet mandag den 19. april 2010.

Skælskør Bank ser frem til samarbejdet med bankens kommende storaktionær.

Vurderingsmandens rapport er vedlagt denne meddelelse.

**Yderligere information** kan fås ved henvendelse til adm. direktør Henrik Borup Jeppesen på telefon 5957 6000.

**Med venlig hilsen  
Skælskør Bank**

Henrik Borup Jeppesen  
Administrerende direktør