

TIL AKTIONÆRERNE I SKÆLSKØR BANK AKTIESELSKAB

Forløbet af Skælskør Banks ekstraordinære generalforsamling den 9. august 2010.

Den ekstraordinære generalforsamling blev gennemført i henhold til den udsendte dagsorden.

Dagsordenen er følgende:

1. Valg af dirigent

Advokat Henrik Møgelmoose blev valgt som dirigent.

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 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.

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.

Forslag blev vedtaget.

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.

Forslag blev vedtaget.

4. Eventuelt

Ingen bemærkninger.

Skælskør Bank Aktieselskab

Bestyrelsen