



NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Mariager, den 19. april 2011

Fondsbørsmeddelelse nr. 12/2011

Østjysk Bank A/S udbyder nye aktier og kapitalbeviser..

I forbindelse med offentliggørelsen af Bankens regnskabsmeddelelse for 2010, blev oplyst, at Bankens ledelse i 1. halvår af 2011 ønskede at styrke Bankens kapitalberedskab, dels gennem en udvidelse af aktiekapitalen, og dels via udbud af kapitalbeviser (hybrid kernekapital).

Bestyrelsen for Østjysk Bank har i dag truffet beslutning om at udnytte den i vedtægternes § 2 fastsatte bemyndigelse til at udvide Bankens aktiekapital. Østjysk Bank offentliggør således i dag et prospekt i forbindelse med udbud af aktier med fortegningsret for Bankens eksisterende aktionærer.

Bestyrelsen har ligeledes i dag truffet beslutning om at udbyde kapitalbeviser (hybrid kernekapital), og offentliggør således i dag prospekt i forbindelse med Bankens udbud af kapitalbeviser.

Baggrund for de 2 Udbud.

Baggrunden for bankens Udbud er at:

- Forbedre muligheder og vilkår for optagelse af ny seniorkapital til afløsning af statsgaranteret funding.
- Forberede en indfrielse af den hybride statslige kapital, hvilket bl.a. har stor positiv driftspåvirkning.
- Skabe mulighed for vurdering af førtidig indfrielse af nuværende supplerende kapital.
- Sikre grundlaget for Bankens fortsatte markedsmæssige udvikling.
- Opnå en bedre vurdering af Banken gennem en forøgelse af kernekapitalen.

De overordnede fakta omkring kapitaludvidelsen og udstedelsen af hybrid kernekapital fremgår af nedenstående.

Aktieuddudet.

Østjysk Bank A/S udbyder op til 240.000 stk. nye aktier til kurs DKK 250 pr. aktie. Aktieuddudet, der gennemføres med fortegningsret for Bankens nuværende aktionærer, medfører et bruttoprovenu på 60 mio. kr., før fradrag af omkostninger, ved tegning af alle udbudte aktier.

Udbudsbetingelser (uddrag):

Udbudskurs: De udbudte aktier udbydes til 250 kr. pr. aktie á nominelt 100 kr.



- Tegningsforhold:** Aktieudbuddet udbydes med fortegningsret for Bankens nuværende aktionærer i forholdet 3:1, hvilket betyder, at der, for hver eksisterende aktie, tildeles én (1) tegningsret, og der skal anvendes tre (3) tegningsretter for at tegne én (1) ny aktie.
- Tegningsperiode:** De udbudte aktier kan tegnes i perioden fra den 29. april 2011, kl. 09:00 til den 12. maj 2011 kl. 17:00. Handel med tegningsretter sker i perioden fra den 26. april til den 9. maj 2011.
- Øvrige forhold:** Sidste dag for handel med eksisterende aktier, inkl. tegningsretter, er den 20. april 2011. Forventet gennemførelse af Udbuddet og offentliggørelse sker den 18. maj 2011. Forventet officiel notering og optagelse til handel af de nye aktier og kapitalbeviser er den 26. maj 2011.

Prospekt

Anmodning om eksemplar af prospektet, indeholdende alle detaljer om Østjysk Bank A/S og de fuldstændige udbudsbetingelser, kan rettes til

Østjysk Bank A/S
Østergade 6-8
9550 Mariager
Tlf: 98541444
Fax: 98541719
E-mail: banken@oeb.dk

Prospektet vil tillige være fremlagt på Østjysk Banks adresse, og kan desuden hentes på Bankens hjemmeside www.oeb.dk.

Udbud af kapitalbeviser (hybrid kernekapital).

Østjysk Bank A/S udsteder op til 50 mio. kr. kapitalbeviser, med status som hybrid kernekapital. Udbuddet gennemføres uden fortrinsallokering.

Kapitalbeviserne udstedes i danske kr., og minimumstegningen er på 10.000 kr. De udbudte kapitalbeviser kan tegnes i perioden fra den 29. april 2011, kl. 09:00 til den 12. maj 2011 kl. 17:00.

Kapitalbevisudbuddet gennemføres kun såfremt der er indkommet tegningsordrer for minimum 25 mio. kr.

Kapitalbeviserne er godkendt til optagelse til handel og officiel notering på Nasdaq OMX Copenhagen. Kapitalbeviserne forrentes med fast nominel rente på 8,75 %.

Kapitalbeviserne (den hybride kernekapital) udstedes i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed § 132.

Prospekt

Anmodning om eksemplar af prospektet, indeholdende alle detaljer om Østjysk Bank A/S og de fuldstændige udbudsbetingelser, kan rettes til



Østjysk Bank A/S
Østergade 6-8
9550 Mariager
Tlf: 98541444
Fax: 98541719
E-mail: banken@oeb.dk

Prospektet vil tillige være fremlagt på Østjysk Banks adresse, og kan desuden hentes på Bankens hjemmeside www.oeb.dk.

Øvrige informationer.

Lead Manager for begge udbud er ATRIUM Partners A/S

Begrænsninger gældende for udbuddet:

Denne meddelelse er ikke en opfordring eller invitation til at investere i Østjysk Bank A/S. Denne meddelelse indeholder kun et uddrag af oplysningerne i Østjysk Bank A/S's prospekt. Tegning af aktier skal, kan og må alene ske på baggrund af det offentliggjorte prospekt. Prospektet indeholder fremadrettede udsagn om Østjysk Banks strategi, vækst, aktiviteter, driftsresultat, finansielle stilling og finansielle forventninger mv. Disse udsagn er underlagt kendte og ukendte risici samt usikkerhed. Østjysk Banks faktiske udvikling kan derfor adskille sig væsentligt fra det, der er omtalt eller underforstået i de fremadrettede udsagn. Faktorer, der kan forårsage sådanne forskelle, er omtalt i afsnittet "Risikofaktorer" i prospektet.

Denne meddelelse eller kopi heraf må, hverken direkte eller indirekte, medtages, sendes, downloades eller distribueres til eller i USA, Canada, Australien eller Japan eller i nogen jurisdiktion, hvori en sådan fremsendelse eller distribution er ulovlig. Manglende overholdelse af denne begrænsning kan udgøre en overtrædelse af amerikanske, canadiske, australske eller japanske værdipapirlovgivning eller værdipapirlovgivningen i andre lande. Denne meddelelse er ikke et tilbud om salg af værdipapirer i USA, Canada, Australien eller Japan. Værdipapirerne, som er omtalt i denne selskabsmeddelelse, er ikke og vil ikke blive registreret i henhold til den amerikanske Securities Act af 1933 med senere ændringer ("U.S. Securities Act"), og de må ikke udbydes eller sælges i USA uden registrering eller i overensstemmelse med en undtagelse fra, eller i en handel der ikke er underlagt kravene om registrering i henhold til U.S. Securities Act.

Eventuelle spørgsmål til denne meddelelse kan rettes til undertegnede.

Med venlig hilsen

ØSTJYDSK BANK A/S

*Jens Vendelbo
Bankdirektør*