

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

Mariager, den 30. august 2013

Fondsbørsmeddelelse nr. 28/2013

## **Østjysk Bank A/S offentliggør prospekt i forbindelse med fortegningsemission.**

Bestyrelsen for Østjysk Bank A/S ("Banken" eller "Østjysk Bank") har i dag truffet beslutning om at udnytte bemyndigelsen i Bankens vedtægter til at forhøje bankens aktiekapital ved en emission med fortegningsret for Østjysk Banks eksisterende aktionærer ("Udbuddet") og at offentliggøre et prospekt for emissionen. Banken har modtaget bindende tegningstilsagn, med forbehold for visse betingelser, om tegning af aktier for op til 115 mio. kr.

### **Fortegningsemissionen i hovedtræk**

- De nye aktier udbydes til en tegningskurs på 23 kr. per aktie a nominelt 10 kr., hvilket er lavere end slutkursen den 29. august som var 40 kr.
- Hver aktionær får tildelt 8 tegningsretter per eksisterende aktie. Hver tegningsret giver ret til tegning af 1 ny aktie.
- Banken udbyder minimum 3.913.044 stk. aktier og op til 7.680.000 stk. nye aktier a nominelt 10 kr.
- Det maksimale beløb, der kan tegnes, vil give Østjysk Bank et bruttoprovenu på 176,6 mio. kr.
- Gennemførelse af Udbuddet er betinget af, at Banken efter afslutningen af tegningsperioden opnår det fastsatte minimumsprovenu på 90 mio. kr.
- Banken har modtaget bindende forhåndstilsagn fra en række investorer om, med forbehold for visse betingelser, herunder at Banken opnår Finanstilsynets godkendelse til at tilbagekøbe kapitalbeviser for 30 mio. kr., at tegne aktier i et omfang, så et samlet bruttoprovenu på 115 mio. kr. kan nås.

### **Baggrund for Udbuddet og anvendelse af provenu**

I forlængelse af, at Finanstilsynet i marts og april 2013 var på ordinær inspektion i Østjysk Bank, blev Banken påbudt at foretage yderligere nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på i alt 342 mio. kr. Banken fik i den forbindelse en række risikoplysninger, herunder vedrørende kapitalstrukturen, idet den egentlige kernekapital, med baggrund i driftsresultatet i første kvartal 2013, var kraftigt reduceret.

De påbudte nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. medførte, at Banken for 1. kvartal 2013 rapporterede en solvens på 8,7 %, hvilket var over lovens minimumskrav på 8 %, men

mindre end det af Finanstilsynet fastsatte solvenskrav på 11,7 %. Som følge heraf skulle Banken udarbejde en genopretningsplan med de foranstaltninger, der var nødvendige for, at Banken inden for en overskuelig fremtid igen ville kunne overholde det fastsatte solvenskrav.

Bankens ledelse udarbejdede på denne baggrund en kapitalplan der indeholdt følgende punkter:

- Salg af tre filialer til Arbejdernes Landsbank A/S.
- Salg af aktier i DLR Kredit A/S for 100 mio. kr.
- Udstedelse af hybrid kernekapital for 50 mio. kr.
- Et udbud med et bruttoprovenu på minimum 90 mio. kr. og op til 176,6 mio. kr.

Alle kapitalplanens punkter er gennemført, med undtagelse af Udbuddet.

Udbuddet er således et element i Bankens genopretningsplan og gennemføres med det formål at styrke Bankens kapitalmæssige situation. Efter de allerede gennemførte elementer af kapitalplanen udgjorde Bankens solvens per 30. juni 2013 13,6 %, og Bankens solvens var således over det fastsatte solvenskrav på 11,7 %.

Nettoprovenuet fra Udbuddet forventes at indgå i Bankens kapital og likviditetsmæssige beredskab og forventes, at styrke Bankens solvens med cirka 1,7 procentpoint, baseret på at Udbuddet gennemføres med et bruttoprovenu på 90 mio. kr., og at Banken efterfølgende tilbagekøber for 30 mio. kr. kapitalbeviser.

Gennemføres Udbuddet med et bruttoprovenu på 176,6 mio. kr., forventes Bankens solvens at stige med cirka 3,4 procentpoint efter tilbagekøb af for 30 mio. kr. kapitalbeviser.

### **Forhåndstilsagn**

En række medlemmer af bestyrelsen, direktionen samt nøglemedarbejdere, og nærtstående her-til, har meddelt, at de ønsker at tegne udbudte aktier ved udnyttelse af tildelte tegningsretter, ved køb og efterfølgende udnyttelse af tegningsretter eller ved afgivelse af ordre på resterende aktier, for et samlet vederlag på cirka 8 mio. kr.

Derudover har en gruppe investorer, herunder eksisterende aktionærer, afgivet bindende forhåndstilsagn, med forbehold for visse betingelser, herunder at Banken opnår Finanstilsynets godkendelse til at tilbagekøbe kapitalbeviser for 30 mio. kr., om at tegne udbudte aktier i et omfang, så et samlet bruttoprovenu på 115 mio. kr. kan nås.

### **Udbuddets vilkår**

#### *Udbuddet*

Selskabet udbyder minimum 3.913.044 stk. aktier og op til 7.680.000 stk. nye aktier a nominelt 10 kr.

#### *Udbudskurs*

De nye aktier udbydes til 23 kr. per aktie a nominelt 10 kr.

#### *Tegningsforhold*

Udbuddet gennemføres i tegningsforholdet 1:8, hvilket vil sige, at alle Bankens eksisterende aktionærer, der er registreret i VP Securities A/S som aktionær den 5. september 2013 kl. 12.30, vil blive tildelt otte (8) tegningsretter per aktie.

En (1) tegningsret giver indehaveren ret til at tegne én (1) ny aktie mod betaling af 23 kr.

#### *Handel med tegningsretter*

Tegningsretterne kan handles på NASDAQ OMX Copenhagen A/S i perioden fra den 3. september til den 16. september kl. 17.00, i fondskoden DK0060502474.

#### *Tegningsperioden*

De udbudte aktier kan tegnes fra den 6. september 2013 og skal tegnes senest den 19. september 2013 kl. 17:00 ved meddelelse til eget kontoførende institut. Det seneste tidspunkt for meddelelse til eget kontoførende institut kan være tidligere end den sidste dag i tegningsperioden.

Tegningsretter, som ikke udnyttes i tegningsperioden, mister deres gyldighed og værdi, og indehaveren af sådanne tegningsretter er ikke berettiget til kompensation.

#### *Resterende aktier*

Udbudte aktier, som ikke er blevet tegnet af eksisterende aktionærer i henhold til deres fortegningsret ved udnyttelse af tegningsretter eller af investorer i henhold til erhvervede tegningsretter inden tegningsperiodens udløb, kan uden kompensation til ihændehavere af uudnyttede tegningsretter tegnes af eksisterende aktionærer og investorer i øvrigt, som inden tegningsperiodens udløb har afgivet bindende tilsagn om tegning af resterende aktier til tegningskursen.

Såfremt de bindende tilsagn om tegning overstiger antallet af resterende aktier, vil der blive foretaget en allokering efter en fordelingsnøgle, der fastsættes af bestyrelsen. Allokering vil ske på basis af indkomne bindende tilsagn, uden at der tages hensyn til, om disse er afgivet af eksisterende aktionærer eller investorer i øvrigt.

Eksisterende aktionærer, og danske og grønlandske investorer, der ikke har tegningsretter, og som ønsker at tegne resterende aktier, kan give bindende tilsagn om tegning gennem deres eget kontoførende institut eller finansielle formidler, eventuelt ved at benytte den tegningsblanket, der er indeholdt i prospektet.

#### *Betaling og levering*

Betaling for de udbudte aktier sker i danske kroner på tegningstidspunktet, dog senest den 26. september 2013, mod levering af de udbudte aktier på erhververens konto i VP Securities A/S. Aktierne leveres elektronisk til investors konto i VP Securities A/S.

#### *Handel og officielt notering*

De udbudte aktier udstedes under en midlertidig ISIN-kode. De udbudte aktier vil ikke blive særskilt optaget til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen A/S under den midlertidige ISIN-kode. Den midlertidige ISIN-kode vil alene blive registreret i VP Securities A/S.

De udbudte aktier vil således først kunne handles på NASDAQ OMX Copenhagen A/S efter sammenlægningen med ISIN-koden for de eksisterende aktier.

Såfremt udbuddet gennemføres, vil Østjysk Bank registrere de udbudte aktier hos Erhvervsstyrelsen, forventeligt den 26. september 2013, og snarest muligt herefter vil den midlertidige ISIN-kode blive lagt sammen med ISIN-koden for de eksisterende aktier.

### *Betingelser*

Det er en betingelse for gennemførelsen af Udbuddet, at minimumsprovenuet på 90 mio. kr. opnås. Såfremt betingelsen ikke opfyldes, vil Udbuddet blive tilbagekaldt.

### *Tilbagekaldelse*

Banken er til enhver tid berettiget til at tilbagekalde Udbuddet, herunder såfremt det vurderes, at der er andre forhold, der gør, at den vedtagne kapitalplan ikke kan gennemføres i sin helhed, eller at det er umuligt eller utilrådeligt at gennemføre Udbuddet.

En tilbagekaldelse vil i givet fald blive meddelt til NASDAQ OMX Copenhagen A/S samt på Bankens hjemmeside hurtigst muligt.

### **Forventet tidsplan**

| Tidsplan           |                                                                                                                             |
|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2. september 2013  | Sidste dag for handel med eksisterende aktier, inkl. tegningsretter (forudsat handel med sædvanlig valør på 3 handelsdage)  |
| 3. september 2013  | Første dag for handel med eksisterende aktier, ekskl. tegningsretter (forudsat handel med sædvanlig valør på 3 handelsdage) |
| 3. september 2013  | Optagelse af tegningsretter til handel                                                                                      |
| 5. september 2013  | Tildelingstidspunkt for tegningsretter (kl. 12:30)                                                                          |
| 6. september 2013  | Tegningsperioden starter                                                                                                    |
| 16. september 2013 | Handelsperioden med tegningsretter slutter                                                                                  |
| 19. september 2013 | Tegningsperioden slutter                                                                                                    |
| 23. september 2013 | Allokering af resterende aktier og offentliggørelse af resultatet af Udbuddet                                               |
| 26. september 2013 | Afregning af resterende aktier                                                                                              |
| 26. september 2013 | Registrering af de udbudte aktier hos Erhvervsstyrelsen                                                                     |
| 27. september 2013 | Første handelsdag for udbudte aktier                                                                                        |

### **Prospekt**

Der henvises til prospektet som helhed for en beskrivelse af Østjysk Bank og Udbuddet. Prospektet beskriver blandet andet Østjysk Bank, den aktuelle situation, udbudsvilkårene og risikofaktorerne forbundet med investering i de udbudte aktier.

Prospektet er, med visse begrænsninger, tilgængeligt på selskabets hjemmeside [www.oeb.dk](http://www.oeb.dk) og kan bestilles hos:

Østjysk Bank A/S  
Østergade 6-8  
9559 Mariager

Telefon: +45 98 54 14 44  
E-mail: [banken@oeb.dk](mailto:banken@oeb.dk)

Eventuelle spørgsmål til denne meddelelse kan rettes til undertegnede, på telefon 9668 4220.

Med venlig hilsen

**ØSTJYDSK BANK A/S**

*Max Hovedskov  
Bankdirektør*

*De oplysninger, der er indeholdt i denne meddelelse, er kun til baggrundsinformation og foregiver ikke at være fyldestgørende eller fuldstændige. Aktionærer og investorer kan ikke henholde sig til oplysningerne i denne meddelelse eller til deres nøjagtighed eller fuldstændighed med henblik på noget formål.*

*Denne meddelelse indeholder visse fremadrettede udsagn, herunder udsagn om Bankens aktiviteter. Sådanne fremadrettede udsagn er baseret på oplysninger, antagelser og vurderinger, som Banken finder rimelige. De er forbundet med en række risici og usikkerheder, herunder forhold, som endnu ikke er Banken bekendt, eller som Banken ikke på nuværende tidspunkt anser som væsentlige, og der kan ikke gives sikkerhed for, at forventede begivenheder vil indtræffe, eller at de anførte mål faktisk vil blive nået.*

*Oplysningerne i denne meddelelse udgør ikke et tilbud om køb eller salg af værdipapirer i Østjysk Bank A/S ("Værdipapirer") og er ikke en opfordring til at gøre tilbud om køb eller salg af Værdipapirer.*

*Udstederen af Værdipapirerne har ikke registreret og agter ikke at registrere Værdipapirerne eller en del heraf i USA, Canada, Australien, Japan, Schweiz, eller i nogen anden jurisdiktion uden for Danmark og Grønland, og har ikke til hensigt at foretage noget offentligt udbud af Værdipapirerne i USA, Canada, Australien, Japan, Schweiz, eller i nogen anden jurisdiktion uden for Danmark og Grønland. Prospektet, tegningsretterne og de udbudte aktier er ikke og vil ikke blive godkendt af tilsynsmyndigheder i andre jurisdiktioner end Danmark og Grønland.*

*Denne meddelelse må ikke distribueres til eller på anden måde gøres tilgængelig, de udbudte aktier må ikke, direkte eller indirekte, udbydes eller sælges, og tegningsretterne må ikke, direkte eller indirekte, udnyttes eller på anden måde udbydes eller sælges i USA, Canada, Australien, Japan, Schweiz eller andre jurisdiktioner uden for Danmark og Grønland, medmindre en sådan distribution, et sådant udbud, et sådant salg eller en sådan udnyttelse er tilladt i henhold til gældende lovgivning i den pågældende jurisdiktion, og Østjysk Bank A/S har modtaget tilfredsstillende dokumentation herfor.*

*Prospektet, Udbuddet, tegningsretterne og de udbudte aktier er ikke blevet godkendt, afvist eller anbefalet af det amerikanske børstilsyn eller andre amerikanske tilsynsmyndigheder. Tegningsretterne og de udbudte aktier er ikke blevet og vil ikke blive registreret i henhold til US Securities Act of 1933 med senere ændringer ("Securities Act") eller værdipapirlovgivning i enkeltstater i USA. Enhver overdragelse af tegningsretterne og ethvert udbud og/eller salg af de udbudte aktier er ikke tilladt undtagen ved udbud og salg i henhold til Regulation S i Securities Act.*