



Prospekt 2011

Resumé - Aktieudbuddet

(Prospektet består af dette resumé dateret den 19. april 2011, et registreringsdokument dateret den 19. april 2011 og værdipapirnote dateret den 19. april 2011)

Resumé af Aktieudbuddet

Resuméet skal læses som en indledning til Prospektet. Ved enhver beslutning om investering i Tegningsretterne eller de Udbudte Aktier bør hele Prospektet tages i betragtning, herunder de dokumenter, der indgår i form af henvisninger, samt de risici, der er forbundet med en investering i Tegningsretterne eller Aktierne som anført i afsnittet "Risikofaktorer". Resuméet er ikke fuldstændigt og medtager ikke alle oplysninger, som bør tages i betragtning ved en beslutning relateret til de Udbudte Aktier. Hvis en sag vedrørende oplysninger i Prospektet indbringes for en domstol, kan den sagsøgende investor blive forpligtet til at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelsen af Prospektet, inden sagen indledes.

Banken, som har udfærdiget resuméet eller eventuelle oversættelser heraf og anmodet om godkendelse heraf, kan ifalde et erstatningsansvar, men kun såfremt det er misvisende, ukorrekt eller uoverensstemmende, når det læses sammen med de andre dele af Prospektet.

Banken

Østjysk Bank blev stiftet i 1897 og er i dag et mellemstort regionalt pengeinstitut i Østjylland med hovedkontor i Mariager. Banken er en full-service bank for private kunder, mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder samt offentlige institutioner. Markedsområdet strækker sig fra Hadsund i nord til Vejle i syd.

Banken har gennem årene udbygget sin position i Østjylland gennem etablering af nye filialer. Forretningsomfanget i Banken fordeler sig ultimo 2010 med ca. 70 % på erhvervssegmentet og ca. 30 % på privatsegmentet.

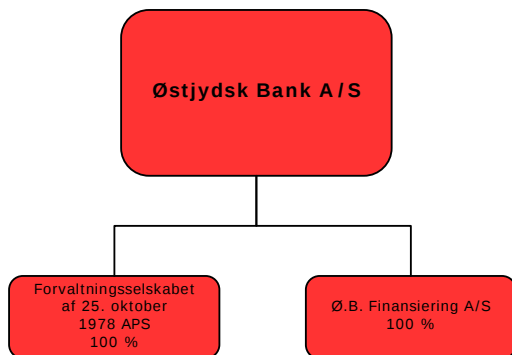
Østjysk Bank beskæftiger i dag 154 medarbejdere og summen af udlån, indlån og garantier udgør ca. 10 mia.

Banken er børsnoteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S.

Koncernstruktur

Østjysk Bank A/S er moderselskab i koncernen, og har 2 datterselskaber.

Figur 1: Selskabsstruktur



Kilde: Østjysk Bank

Baggrund for Udbuddet

Østjysk Bank har i dag en stærk basisindtjening og et solidt kapitalgrundlag med en solvensprocent på 17,7 % og en kernekapitalprocent på 12,5 % pr. 31. december 2010. Kapitalgrundlaget i dag er blandt andet baseret på en række efterstillede kapitalindskud herunder ansvarlige lån samt statslig hybrid kernekapital under Bankpakke II.

Baggrunden for Udbuddet 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 markeds-mæssige udvikling
- Opnå en bedre vurdering af Banken gennem en forøgelse af kernekapitalen

Finanskrisen har medført at pengeinstitutter i de kommende år vil blive mødt med skærpede krav til sammensætning af kapitalgrundlaget gennem de nye Basel III regler. Disse forventes vedtaget i løbet af de kommende måneder og vil fra 2013 medføre, at kravene til indregning af efterstillet kapital gradvist skærpes, således at krav til egenkapitalandelen stiger og mulighed for indregning af efterstillede kapitalindskud delvist begrænses.

Anvendelse af provenuet

Nettoprovenuet fra Udbuddet ved tegning af samtlige Udbudte Aktier og Udbudte Kapitalbeviser forventes efter fradrag af skønnede omkostninger at udgøre DKK 104,7 mio.

Provenuet fra Udbuddet skal anvendes til ændring samt styrkelse af kapitalgrundlaget.

For yderligere oplysninger om Bankens kapitalberedskab henvises til afsnit 10 "Kapitalressourcer" i Registreringsdokumentet.

Risikofaktorer

Bankens aktiviteter er behæftet med risici, og der er en ikke uvæsentlig risiko forbundet med investering i udbuddet af Nye Aktier, Tegningsretterne og/eller de Eksisterende Aktier.

Følgende risikofaktorer, der af Banken vurderes som væsentlige, bør sammen med de øvrige oplysninger i dette Prospekt overvejes omhyggeligt, inden der træffes beslutning om investering i Tegningsretterne, de Udbudte Aktier eller de Eksisterende Aktier i Østjysk Bank.

De væsentligste risikofaktorer vedrørende Østjysk Banks virksomhed kan opdeles i følgende kategorier:

- Risici forbundet med makroøkonomisk udvikling og markedsmæssige forhold
- Risici forbundet med krediteksponeringer (udlån og garantier)
- Risici relateret til solvens
- Risici relateret til likviditet og funding
- Risici forbundet med markedsrisiko
- Andre risici forbundet med Bankens virksomhed
- Risici forbundet med love, regler og restriktioner
- Risici forbundet med Aktieudbuddet og de Nye Aktier

Risici forbundet med makroøkonomisk udvikling og markedsmæssige forhold

Fortsat volatilitet på de globale finansielle markeder og negativ makroøkonomisk udvikling kan påvirke Bankens negativt. Banken er eksponeret overfor en forretningsmæssig risiko.

Risici forbundet med krediteksponeringer

En forringelse af kreditkvaliteten kan påvirke Bankens finansielle resultat. Banken er eksponeret mod risici relateret til ejendomssektoren. Banken er eksponeret mod risici relateret til handelsvirksomheder. Banken er eksponeret mod risici relateret til landbrugssektoren. Banken er eksponeret mod kreditrisiko på sine finansielle modparter. Risici forbundet med betalinger til fremadrettede garantiordninger.

Risici relateret til solvens

Bankens resultater og eksistensgrundlag kan påvirkes, hvis solvensprocenten reduceres eller vurderes som utilstrækkelig. En forøgelse af de risikovægtede aktiver kan medføre en reduktion af Bankens solvensprocent.

Risici relateret til likviditet og funding

Bankens aktiviteter indebærer likviditetsrisiko. Bankens aktiviteter medfører funding og refinansieringsrisiko. Risici forbundet med Garantiordningen under Lov om Finansiell Stabilitet. Bankens fundingsammensætning indebærer refinansieringsrisiko fra 2013.

Risici forbundet med markedsrisiko

Der er risiko forbundet med, at markedsværdien af Bankens aktiver og passiver ændres. Banken er eksponeret overfor renterisiko. Banken er eksponeret overfor valutarisiko. Banken er eksponeret mod indirekte effekt af markedsrisiko.

Andre risici forbundet med Bankens virksomhed

Operationel risiko forbundet med driften i Banken. Banken kan være ude af stand til at rekruttere eller fastholde nøglepersoner.

Risici forbundet med love, regler og restriktioner

Ændrede lovgivningsmæssige og regulatoriske krav kan påvirke Banken. Banken er eksponeret mod en risiko for ændringer i skatte- og afgiftslovgivningen og skatteforhøjelser.

Risici forbundet med Aktieudbuddet og de Nye Aktier

Markedskursen på Bankens aktier og Tegningsretterne kan være meget volatil. Der er ingen sikkerhed for, at der vil være nogen aktiv handel med Tegningsretter og likviditeten kan være begrænset. Aktionærer som ikke udnytter deres Tegningsretter kan potentielt lide tab og vil opleve en udvanding af deres aktiebeholdning. Der er ikke sikkerhed for, at der kan opretholdes likviditet i Aktierne. Udstedes der nye aktier i Østjysk Bank i fremtiden, kan det have negativ påvirkning på Eksisterende Aktionærers aktiebeholdning samt markedskursen. Såfremt Aktieudbuddet ikke gennemføres, kan investorer som har købt eller fået tildelt Tegningsretter lide et tab. Såfremt der sker et væsentligt fald i markedskursen på Aktierne, kan Tegningsretterne miste deres værdi. Manglende udnyttelse af Tegningsretter inden udløbet af Tegningsperioden vil medføre bortfald af indehaverens Tegningsretter. Østjysk Bank er registreret i henhold til dansk lovgivning, hvilket kan gøre det svært for Aktionærer bosiddende udenfor Danmark at udnytte eller håndhæve visse rettigheder. Tegningsretterne kan muligvis ikke erhverves og/eller udnyttes af aktionærer bosiddende udenfor Danmark. Aktionærer udenfor Danmark er udsat for valutarisici.

Markedet

Banken har i dag mere end 25.000 kunder, hvoraf en relativ stor del er aktionærer. Kundesammensætningen består af ca. 23.000 privatkunder og ca. 2.000 erhvervskunder. Disse tegner sig for henholdsvis 29 % og 70 % af de samlede udlån og garantier i Banken.

Den danske pengeinstitutsektor bestod ultimo 2010 af seks storbanker hver med en arbejdende kapital over DKK 50 mia., 13 landsdækkende eller regionale pengeinstitutter hver med en arbejdende kapital på DKK 10 – 50 mia., 80 lokale pengeinstitutter hver med en arbejdende kapital på DKK 0,25 – 10 mia. og endelig 33 små pengeinstitutter hver med en arbejdende kapital på under DKK 250 mio.

Konkurrencesituationen og konkurrenceintensiteten varierer kraftigt i Bankens markedsområde (Østjylland). I nogle områder har Banken en væsentlig markedsandel og i andre kun en marginal markedsandel.

Banken har gennem de seneste mange år tiltrukket et betydeligt antal kunder (såvel private som erhvervskunder). Det er Bankens vurdering, at den står godt rustet i konkurrencen, og der er forventning om fortsat kundevækst.

Resultatforventninger

Banken forventer at den primære drift fortsat udvikler sig tilfredsstillende og samlet set forventer Banken et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i 2011 i niveauet DKK 120 – 130 mio.

Banken forventer endvidere at nedskrivningsniveauet i 2011 vil være noget lavere end i 2010.

Bestyrelsen og Direktionen

Bestyrelsen i Banken består af:
Thorvald Christensen (Formand)

Jørgen Thybring Hansen (Næstformand)
Erik Aggerbo
Knud Timm-Andersen
Henning Rose
Bjarne Enggaard

Bankens daglige Ledelse består af ordførende bankdirektør
Jens Vendelbo.

Forventet tidsplan for Aktieudbuddets gennemførelse

Begivenhed	Dato	Tidspunkt
Offentliggørelse af Prospekt	19. april 2011	
Sidste dag for handel med Eksisterende Aktier inklusive Tegningsretter	20. april 2011	kl. 17:00
Handel med Eksisterende Aktier eksklusiv Tegningsretter begynder	26. april 2011	kl. 09:00
Optagelse til handel og officiel notering af Tegningsretterne	26. april 2011	kl. 09:00
Handelsperioden for Tegningsretter begynder	26. april 2011	kl. 09:00
Tildelingstidspunkt for Tegningsretter	28. april 2011	kl. 12:30
Tegningsperioden begynder for de Udbudte Aktier	29. april 2011	kl. 09:00
Handelsperioden for Tegningsretter slutter	9. maj 2011	kl. 17:00
Tegningsperioden slutter for de Udbudte Aktier	12. maj 2011	kl. 17:00
Forventet gennemførelse af Udbuddet og offentliggørelse	18. maj 2011	
Forventet registrering af de Udbudte Aktier	25. maj 2011	
Forventet officiel notering og optagelse til handel af de Nye Aktier	26. maj 2011	

Udsteder	Østjydsk Bank A/S (CVR nr. 57928913) Østergade 6-8 9550 Mariager Danmark
Aktieudbuddet	Aktieudbuddet omfatter 240.000 stk. Nye Aktier à nominelt DKK 100 med fortegningsret for Eksisterende Aktionærer.
Udbudskurs	De Udbudte Aktier udbydes til DKK 250 pr. Udbudt Aktie, franko.
Provenu	Bruttoprovenu fra Aktieudbuddet vil ved tegning af samtlige Udbudte Aktier udgøre i alt DKK 60,0 mio., og nettoprovenu (bruttoprovenu efter fradrag af skønnede omkostninger for Østjydsk Bank vedrørende Aktieudbuddet) vil forventeligt udgøre i alt ca. DKK 57,4 mio.
Tegningsforhold	Aktieudbuddet gennemføres i forholdet 3:1, hvilket betyder, at alle Eksisterende Aktionærer er berettiget til og får tildelt en (1) Tegningsret for hver en (1) Eksisterende Aktie, som de ejer på Tildelingstidspunktet, og at der skal anvendes 3 Tegningsretter for at tegne et (1) stk. Udbudt Aktie.
Tildeling af Tegningsretter	Den 28. april 2011 kl. 12.30 dansk tid vil enhver, som er registreret i VP som aktionær i Østjydsk Bank, få tildelt en (1) Tegningsret for hver en (1) Eksisterende Aktie.
Handel med Tegningsretter	Tegningsretterne kan handles på NASDAQ OMX Copenhagen i perioden fra den 26. april 2011 kl. 9.00 dansk tid til den 9. maj 2011 kl. 17.00 dansk tid. Indehavere af Tegningsretter, der ønsker at sælge deres Tegningsretter, skal give deres kontoførende institut eller anden finansiell formidler meddelelse herom.
Tegningsperiode	Tegningsperioden for de Udbudte Aktier løber fra den 29. april 2011 kl. 9.00 dansk tid til den 12. maj 2011 kl. 17.00 dansk tid. De Udbudte Aktier vil således i denne periode blive tildelt en midlertidig fondskode gennem VP ved udnyttelse af Tegningsretter mod indbetaling af Udbudskursen.
Tegningsmetode	Indehavere af Tegningsretter, der ønsker at tegne Udbudte Aktier, skal gøre dette gennem deres kontoførende institut eller anden finansiell formidler i henhold til det pågældende instituts eller den pågældende formidlers regler. Tidspunktet, for hvornår der skal ske meddelelse om udnyttelse, afhænger af indehaverens aftale med og regler og procedurer for det relevante kontoførende institut eller anden finansiell formidler, og tidspunktet kan være tidligere end den sidste dag i Tegningsperioden. Når en indehaver har udnyttet sine Tegningsretter, kan udnyttelsen ikke trækkes tilbage eller ændres. Efter udnyttelse af Tegningsretter og betaling af Udbudskursen i løbet af Tegningsperioden vil de Udbudte Aktier ved udgangen af en handelsdag blive tildelt en midlertidig fondskode via VP.
Betaling	Ved udnyttelse af Tegningsretterne skal indehaveren betale DKK 250 pr. Udbudt Aktie, der tegnes. Betaling for de Udbudte Aktier skal ske i danske kroner på tegningsdagen, dog senest den 12. maj 2011, mod registrering af de Udbudte Aktier på erhververens konto i VP i den midlertidige fondskode.
Optagelse til handel og officiel notering	Tegningsretterne er godkendt til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen, således at Tegningsretterne kan handles på NASDAQ OMX Copenhagen i perioden fra den 26. april 2011 kl. 9.00 dansk tid til den 9. maj 2011 kl. 17.00 dansk tid. Registrering af de Udbudte Aktier hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen vil ske efter gennemførelsen af Aktieudbuddet, forventeligt den 25. maj 2011. De Udbudte Aktier udstedes i en midlertidig fondskode og er godkendt til optagelse til handel og officiel notering på NASDAQ OMX Copenhagen fra den 26. maj 2011 kl. 9.00 dansk tid.
Udnyttede Tegningsretter	Efter udløbet af Tegningsperioden bortfalder Tegningsretterne og mister deres gyldighed og værdi, og indehaverne er ikke berettiget til kompensation. Tegningsperioden udløber den 12. maj 2011 kl. 17.00 dansk tid.

Gennemførelse af Aktieudbuddet	De Udbudte Aktier, der tegnes, udstedes af Østjydsk Bank og registreres hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, hvilket forventes at ske den 26. maj 2011. Der forventes offentliggjort en meddelelse om resultatet af Aktieudbuddet den 18. maj 2011.
Lead Manager	ATRIUM Partners A/S CVR-nr. 27 36 11 10 Strandvejen 102 B 2900 Hellerup Danmark
Tegningsgaranti og tegningstilsagn	Aktieudbuddet er ikke garanteret.
Nærtstående parters deltagelse i tegningen	Såfremt medlemmer af Bestyrelse, Direktion eller ledende medarbejdere vælger at deltage i tegningen sker det på de udbudte vilkår.
Fondskoder	Aktier DK0010017607 Tegningsretter DK0060295236 Udbudte Aktier (midlertidig fondskode) DK060295152
Ret til udbytte	De Udbudte Aktier vil, efter registrering af kapitalforhøjelsen i forbindelse med Aktieudbuddet hos Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, have samme rettigheder som de Eksisterende Aktier, herunder samme ret til eventuelt udbytte fra og med regnskabsåret 2011. Som led i Folketingets vedtagne statsgarantiordning ("Bankpakke I"), overgangsordning ("Overgangsordningen") og kreditpakke ("Bankpakke II"), som Østjydsk Bank deltager i, vil Banken ikke i indeværende år udlodde udbytte eller igangsætte tilbagekøbsprogrammer. Indtil den globale finansielle situation er normaliseret vil Banken være tilbageholdende med udbyttebetalinger og tilbagekøbsprogrammer. Uddeling af udbytte eller igangsætning af tilbagekøbsprogrammer vil tidligst blive overvejet til beslutning på den ordinære generalforsamling i 2012 på baggrund af Bankens finansielle udvikling i 2011.
Egne Aktier	Pr. Prospektdatoen besidder Østjydsk Bank 1.175 stk. egne Aktier. I forbindelse med Aktieudbuddet vil Østjydsk Bank blive tildelt Tegningsretter på sine egne Aktier. I henhold til selskabsloven ("Selskabsloven") kan Østjydsk Bank ikke selv udnytte Tegningsretterne, hvorfor Østjydsk Bank i forbindelse med Aktieudbuddet forventer at afhænde Tegningsretter tildelt på Østjydsk Bank egne aktier.
Stemmeret	Banken har i vedtægterne vedtaget stemmeretsbegrænsning, hvorefter ingen aktionær kan afgive mere end 20 stemmer, heraf 10 stemmer på fuldmagt. Ifølge vedtægternes § 10 udøves stemmeretten således: • DKK 60 – DKK 180 aktier giver 1 stemme • over DKK 180 DKK 420 aktier giver 2 stemmer • over DKK 420 - DKK 900 aktier giver 3 stemmer • over DKK 900 - 1.380 aktier giver 4 stemmer • over DKK 1.380 - DKK 1.800 aktier giver 5 stemmer For hver DKK 600 aktier over DKK 1.800 gives én stemme indtil 10, som er det højeste stemmeantal, en aktionær kan afgive på egne vegne.
Aktieudstedende institut	Østjydsk Bank A/S Østergade 6-8 9550 Mariager

	Danmark
Lock-up	Der er ikke indgået lock-up aftaler.
Lovvalg og værneting	Aktieudbuddet gennemføres i henhold til dansk lovgivning. Prospektet er udarbejdet med henblik på at opfylde de standarder og betingelser, der er gældende i henhold til dansk lovgivning. Enhver tvist, der måtte opstå som følge af Aktieudbuddet, skal indbringes for domstolene i Danmark.
Overdragelsesbegrænsninger	Der vil gælde visse overdragelsesbegrænsninger for Tegningsretterne og de Udbudte Aktier, jf. "Vilkår og betingelser for Aktieudbuddet – Begrænsninger gældende for Aktieudbuddet".
Bestilling af Prospektet	Anmodning om fremsendelse af Prospektet kan rettes til: Østjysk Bank A/S Østergade 6-8 9550 Mariager Danmark Telefon: +45 98 54 14 44 Fax: +45 98 54 17 19 E-mail: banken@oestjyskbank.dk Prospektet kan også hentes på Bankens hjemmeside, www.oestjyskbank.dk Hjemmesidens indhold udgør ikke en del af Prospektet, bortset fra det som er indarbejdet ved henvisning i nærværende Prospekt.
Tilbagekaldelse af Aktieudbuddet	Indtil handlen med Tegningsretterne påbegyndes den 26. maj 2011 er Lead Manager berettiget til i visse tilfælde at bringe Emissionsaftalen til ophør og tilbagekalde Aktieudbuddet, herunder hvis der forinden indtræffer begivenheder, der efter Lead Managers skøn gør det utilrådeligt at gennemføre Aktieudbuddet. Fra handlen med Tegningsretterne påbegyndes den 26. maj 2011 og indtil registreringen i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen er Lead Manager berettiget til at bringe Emissionsaftalen til ophør og dermed tilbagekalde Aktieudbuddet, såfremt visse ekstraordinære og/eller uforudsigelige omstændigheder indtræffer, herunder i tilfælde af 1) at handel med værdipapirer på NASDAQ OMX Copenhagen generelt suspenderes eller begrænses eller 2) der udbryder væsentlig national eller international katastrofe eller krise, hvis virkning på finansmarkederne efter Lead Managers vurdering gør det umuligt eller utilrådeligt at gennemføre Aktieudbuddet. En tilbagekaldelse vil i givet fald blive meddelt via NASDAQ OMX Copenhagen samt via Bankens hjemmeside.

Definitioner

Aktierne:	Aktier hver a nominelt DKK 100 til enhver tid udstedt i Østjydsk Bank.
Aktieudbuddet:	Kapitalforhøjelse med fortegningsret omfattende et udbud af op til 240.000 stk. Nye Aktier à nominelt 100 DKK i Østjydsk Bank med fortegningsret for de Eksisterende Aktionærer i forholdet 3:1.
ATRIUM Partners:	ATRIUM Partners A/S.
Banken:	Østjydsk Bank A/S, (CVR-nr. 57928913) samt dets direkte og indirekte ejede datterselskaber og associerede virksomheder.
Bankpakke I:	Den i kap. 1-4 i Lov om Finansiell Stabilitet etablerede statslige garanti og ordning til afvikling af nødlidende pengeinstitutter.
Bankpakke II:	Se "Lov om Statsligt Kapitalindskud".
Bankpakke III	Lov nr. 721 af 25. juni 2010 om ændring af Lov om Finansiell Stabilitet mv. (håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter den generelle statsgarantiordnings udløb). Loven træder i kraft 1. oktober 2010, jf. Lov om Finansiell Stabilitet kap. 16b.
Bestyrelsen:	Bestyrelsen i Østjydsk Bank, som pr. Prospektdatoen består af Thorvald Christensen, Jørgen Thybring Hansen, Erik Aggerbo, Knud Timm-Andersen, Henning Rose og Bjarne Enggaard.
CHF:	Schweizerfranc
Det Private Beredskab:	Det Private Beredskab til Afvikling af Nødlidende Banker, Sparekasser og Andelskasser. Foreningen er stiftet af Finansrådet og har til formål at medvirke til, at nødlidende banker, sparekasser og andelskasser – som alternativ til konkurs – kan afvikles ved, at en anden bank, sparekasse eller andelskasse overtager den nødlidende virksomhed og viderefører denne.
Direktionen:	Direktionen i Østjydsk Bank, som pr. Prospektdatoen består af bankdirektør Jens Vendelbo.
DKK:	Danske kroner.
Eksisterende Aktier:	Aktiekapitalen i Østjydsk Bank inden Udbuddet udgør nominelt DKK 72.000.000, bestående af 719.916 stk. aktier a DKK 100 pr. stk. og 840 stk. aktier med en nominel værdi på DKK 10 pr. stk.
Eksisterende Aktionærer:	Enhver der er registreret i VP Securities A/S som aktionær pr. Tildelingstidspunktet.
Emissionsaftalen:	Aftale indgået mellem Østjydsk Bank og ATRIUM Partners vedrørende nærværende Udbud.
EUR:	Euro.
Finanstilsynet:	Del af Økonomi- og Erhvervsministeriet og fungerer som sekretariat for Det Finansielle Virksomhedsråd, Fondsrådet samt Penge- og Pensionspanelet og hvis formål er at føre tilsyn med de finansielle virksomheder.
Finansiell Stabilitet:	Finansiell Stabilitet A/S blev stiftet i oktober 2008 som led i en aftale mellem den danske stat og den finansielle sektor i Danmark (Det Private Beredskab) om sikring af den finansielle stabilitet i Danmark.
Garantifonden:	Garantifonden for indskydere og investorer.
Garantiordningen:	Garantiordningen er en del af Lov om Finansiell Stabilitet og omfatter

pengeinstitutter, som senest den 13. oktober 2008 har anmodet om at blive medlem af Det Private Beredskab. Garantiordningen ophørte den 30. september 2010.

Gruppe III	Pengeinstitutter med en arbejdende kapital på DKK 250 mio. og op til DKK 10 mia.
Handelsperioden for Tegningsretter:	Fra den 26. april 2011 kl. 9.00 dansk tid til den 9. maj 2011 kl. 17.00 dansk tid.
Hybrid Kernekapital:	Hybrid kernekapital udgør sammen med kernekapital og supplerende kapital, basiskapitalen, i finansielle virksomheder. Hybrid kernekapital har fået sit navn, fordi det er en mellemting mellem aktiekapital og lånekapital. Der er særlige regler for, hvor stor en del af den hybride kernekapital, der kan regnes med som en del af kernekapitalen. Den del af den hybride kernekapital, der ikke kan medregnes til kernekapitalen, kan i stedet medregnes som supplerende kapital. Reglerne for hybrid kernekapital findes i § 132 i lov om finansiell virksomhed.
Kapitalbeviserne:	Kapitalbeviser udstedt i forbindelse med Kapitalbevisudbuddet.
Kapitalbevisudbuddet:	Kapitalforhøjelse omfattende et udbud af op til 50.000 stk. Nye Kapitalbeviser à nominelt DKK 1.000 (Dog med en minimumstegning på DKK 10.000) i Østjysk Bank i form af hybrid kernekapital med en kuponrente på 8,75 % p.a. til kurs 100.
Lead Manager:	Se "ATRIUM Partners".
Ledelsen:	Bestyrelsen og Direktionen.
Lov om Finansiell Stabilitet:	Lovbekendtgørelse nr. 875 af 15. september 2009 om finansiell stabilitet med senere ændringer.
Lov om Finansiell Virksomhed:	Bekendtgørelse af lov om finansiell virksomhed nr. 1125 af 23. september 2010.
Lov om Statsligt Kapitalindskud:	Bekendtgørelse af lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter nr. 876 af 15. september 2009 med senere ændringer.
NASDAQ OMX Copenhagen:	NASDAQ OMX Copenhagen A/S.
Nye Aktier:	Aktierne udstedt i forbindelse med Aktieudbuddet.
Nye Kapitalbeviser:	Kapitalbeviser udstedt i forbindelse med Kapitalbevisudbuddet.
OIV	Objektiv indikation på værdiforringelse. Regnskabsregler der trådte i kraft 1. januar 2005. Reglerne medførte bl.a., at hensættelser til fremtidige tab gik fra at følge et forsigtighedsprincip til at følge et neutralitetsprincip. Neutralitetsprincippet betyder, at pengeinstitutterne kun må nedskrive et engagement, når der er objektiv indikation på værdiforringelse.
Overgangsordningen:	Den i henhold til Kap 4a i Lov om Finansiell Stabilitet etablerede overgangsordning.
Pensionsafkastbeskatningsloven:	Lov nr. 1535 af 19. december 2007 om pensionsafkastbeskatning med senere ændringer.
Prospekt:	Registreringsdokumentet dateret den 19. april 2011 udgør sammen med en værdipapirnote og et resumé et Prospektet.
Prospektdatoen:	Datoen for dette Prospekt.

Prospektbekendtgørelsen:	Bekendtgørelse nr. 223 af 10. marts 2010 om prospekter for værdipapirer, der optages til handel på et reguleret marked og ved offentlige udbud af værdipapirer over 2.500.000 euro.
Prospektforordningen:	Kommissionens forordning (EF) nr. 809/2004 af 29. april 2004 om gennemførelse af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2003/71/EC for så vidt angår oplysninger i prospekter samt disses format, integration af oplysninger ved henvisning og offentliggørelse af sådanne prospekter samt annoncering med senere ændringer, som ændret ved kommissionens forordning nr. 211/2007.
Registreringsdokumentet	Dokument dateret den 19. april 2011 offentliggjort af Østjydsk Bank, der sammen med Værdipapirnoten for Aktieudbuddet og Værdipapirnoten for Kapitalbevisudbuddet udgør Prospektet.
Regnskabsbekendtgørelsen:	Bekendtgørelse nr. 17 af 11. januar 2011 om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v.
Regulation S:	Regulation S i US Securities Act.
Revisorer:	Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab og BDO Statsautoriseret Revisionsaktieselskab.
Risikofaktorer:	Risikofaktorer, som, hvis de bliver en realitet, vil kunne få en væsentlig negativ indflydelse på Bankens virksomhed, forventninger, økonomiske situation, driftsresultater og værdien af Tegningsretterne, de Udbudte Aktier, de Udbudte Kapitalbeviser eller de Eksisterende Aktier.
Risikofaktorer for Aktieudbuddet:	Risikofaktorer, som, hvis de bliver en realitet, vil kunne få en væsentlig negativ indflydelse på Aktieudbuddet.
Risikofaktorer for Kapitalbevisudbuddet:	Risikofaktorer, som, hvis de bliver en realitet, vil kunne få en væsentlig negativ indflydelse på Kapitalbevisudbuddet.
Selskabsloven:	Lov nr. 470 af 12. juni 2009 om aktie- og anpartsselskaber med senere ændringer.
Store engagementer:	Defineret i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed som enkeltengagementer (den samlede låneramme inklusive ubenyttede kreditfaciliteter), der overstiger 10 % af pengeinstituttets basiskapital.
Tegningsperioden for de Nye Aktier:	Fra den 29. april 2011 kl. 9.00 dansk tid til den 12. maj 2011 kl. 17.00 dansk tid.
Tegningsperioden for de Nye Kapitalbeviser:	Fra den 29. april 2011 kl. 9.00 dansk tid til den 12. maj 2011 kl. 17.00 dansk tid.
Tegningsretter:	Tegningsretter som tildeles de Eksisterende Aktionærer.
Tildelingstidspunktet:	Den 28. april 2011 kl. 12.30.
Udbuddet:	Kapitalforhøjelse med fortegningsret omfattende et udbud af op til 240.000 stk. Nye Aktier à nominelt 100 DKK i Østjydsk Bank med fortegningsret for de Eksisterende Aktionærer i forholdet 3:1 samt et udbud af op til 50.000 stk. Nye Kapitalbeviser à nominelt DKK 1.000 (Dog med en minimumstegning på DKK 10.000) i Østjydsk Bank i form af hybrid kernekapital med en kuponrente på 8,75 % p.a. til kurs 100.
Udbudskursen:	DKK 250 pr. Udbudt Aktie.
Udbudte Aktier:	Aktierne udstedt i forbindelse med Aktieudbuddet.
Udbudte Kapitalbeviser:	Kapitalbeviser udstedt i forbindelse med Kapitalbevisudbuddet.

US Securities Act:	United States Securities Act of 1933 med senere ændringer.
VP:	VP Securities A/S.
Værdipapirhandelsloven:	Lovbekendtgørelse nr. 298 af 8. april 2011 om værdipapirhandel m.v.
Værdipapirnoten for Aktieudbuddet	Værdipapirnoten for Aktieudbuddet dateret den 19. april 2011, udgør sammen med Registreringsdokumentet og et resumé dateret den 19. april 2011 et prospekt.
Værdipapirnoten for Kapitalbevisudbuddet	Værdipapirnoten for Kapitalbevisudbuddet dateret den 19. april 2011, udgør sammen med Registreringsdokumentet og et resumé dateret den 19. april 2011 et prospekt.
Østjydsk Bank:	Østjydsk Bank A/S, (CVR-nr. 57928913)