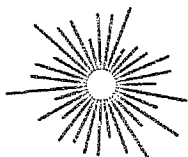


Vedtægter

for Ø. Brønderslev Sparekasses Fond



Side 5

1 Navn og hjemsted

1.1 Fondens navn er Ø. Brønderslev Sparekasses Fond.

1.2 Fondens hjemsted er Brønderslev Kommune.

2 Formål

2.1 Fondens formål er at yde støtte til almennyttige formål indenfor den tidligere Ø. Brønderslev Sparekasses virkeområde det som bilag 1 vedlagte kort.

3 Fondens stamkapital

3.1 Fondens stamkapital udgør kr. 25.000.000.

3.2 Stamkapitalen udgøres dels af kursværdien af aktier i Nordjyske Bank A/S, (CVR-nr. 30 82 87 12), Jernbanegade 4, 9900 Frederikshavn indskudt i fonden i forbindelse med sammenlægningen af Ø. Brønderslev Sparekasse og Nordjyske Bank A/S, hvor kursværdien ved stiftelsen udgør kr. 13.400.000, og dels af et kontantindskud på kr. 11.600.000.

4 Fondens kapital og kapitalanbringelse

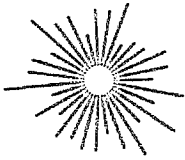
4.1 Fondens kapital består af

1. de aktiver, der forelå ved fondens stiftelse (stamkapitalen), eller hvad der træder i stedet herfor,
2. de aktiver, som senere tilfalder fonden som arv eller gave, eller hvad der træder i stedet herfor, medmindre arveladeren eller giveren har bestemt, at aktiverne skal anvendes til uddeling, og
3. de aktiver, der modsvarer overskud, som er henlagt til konsolidering af fondens formue.

4.2 Ved fondens stiftelse er kr. 13.400.000 anbragt i aktier i Nordjyske Bank A/S. Bestyrelsen er berettiget til at sælge aktier i Nordjyske Bank A/S, for derved at nedbringe fondens aktiebesiddelse i Nordjyske Bank A/S. Fondens aktiebesiddelse i Nordjyske Bank A/S kan efter aftale med Nordjyske Bank A/S dog alene reduceres med op til en lineær afvikling over 20 år.

4.3 Øvrige midler i fonden, og midler der tilfalder fonden i forbindelse med fondens salg af aktier i Nordjyske Bank A/S, anbringes i overensstemmelse med de af Justitsministeriet i henhold til fondsloven til enhver tid fastsatte regler om anbringelse af fondes midler.

4.4 Aktiver skal lyde på fondens navn og være noteret som tilhørende denne og som værende fondskapital med deraf følgende rådighedsindskrænkning.



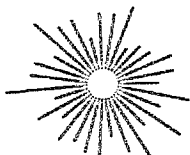
- 4.5 Fondens indtægter i form af udbytte og renter opsamles på en særskilt konto lydende på fondens navn, indtil henlæggelse eller uddeling i overensstemmelse med punkt 5.

5 Uddeling og overskudsanvendelse

- 5.1 Afkast af kapitalen betegnes som uddelingsaktiver.
- 5.2 Uddelingsaktiver skal fratrækkes fondens administrationsomkostninger. Den resterende del af uddelingsaktiverne er herefter til rådighed til uddeling i overensstemmelse med fondens formål.
- 5.3 I tilfælde hvor bestyrelsen ikke uddeler alle udelingsaktiver, skal det resterende afkast overføres til næste års uddelingsaktiver eller henlægges til konsolidering af fondens formue efter bestyrelsens beslutning.
- 5.4 Enhver uddeling fra fonden sker efter bestyrelsens skøn.

6 Bestyrelse

- 6.1 Fondens bestyrelse består af 5-8 medlemmer.
- 6.2 Fondens første bestyrelse udgøres af den nuværende bestyrelse og direktion i Ø. Brønderslev Sparekasse.
- 6.3 Bestyrelsen konstituerer sig selv med valg af formand.
- 6.4 Bestyrelsesmedlemmer fratræder senest, når de har siddet i bestyrelsen i 8 år. 3 medlemmer af fondens første bestyrelse, jf. punkt 6.2 fratræder dog senest med udgangen af 2015. Det afgøres ved lodtrækning, hvilke medlemmer af fondens første bestyrelse, der senest skal fratræde med udgangen af 2015. Bestyrelsesmedlemmer der har siddet 8 år i bestyrelsen kan ikke senere genvælges.
- 6.5 Intet medlem kan have sæde i fondens bestyrelse længere end til udløbet af det kalenderår, hvori medlemmet fylder 70 år. Samtlige bestyrelsesmedlemmer er dog berettiget til på ethvert tidspunkt at opgive deres medlemskab af bestyrelsen med et passende varsel.
- 6.6 Ved et bestyrelsesmedlems fratræden udpeger den resterende bestyrelse et nyt medlem til bestyrelsen.
- 6.7 Medlemmer af bestyrelsen skal have bopæl indenfor den tidligere Ø. Brønderslev Sparekasses virkeområde, jf. det som bilag 1 vedlagte kort.
- 6.8 Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mindst halvdelen af medlemmerne er til stede.
- 6.9 Bestyrelsen træffer beslutning ved simpelt stemmeflertal, med mindre vedtægterne eller lovgivning foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.



Side 5

- 6.10 Over forhandlinger i bestyrelsen skal der føres protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer. Et bestyrelsesmedlem, der ikke er enig i bestyrelsens beslutning, har ret til at få sin mening indført i protokollen.
- 6.11 Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit erhverv.
- 6.12 Bestyrelsen skal holde møder mindst 2 gange årligt. Ethvert bestyrelsesmedlem samt fondens revisor kan kræve afholdt bestyrelsesmøde med 14 dages varsel fra anmodningen fremsættes overfor bestyrelsens formand. Bestyrelsens formand indkalder til bestyrelsesmøde med mindst 10 dages varsel.
- 6.13 Det enkelte bestyrelsesmedlem kan modtage et af bestyrelsen fastsat vederlag, der ikke må overstige, hvad der anses for sædvanligt efter hvervets art og arbejdets omfang.

7 Tegningsforhold

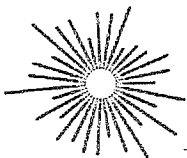
- 7.1 Fonden tegnes af bestyrelsens formand i forening med et medlem af bestyrelsen eller af tre medlemmer af bestyrelsen i forening.
- 7.2 Bestyrelsen kan meddele prokura.

8 Regnskab

- 8.1 Fondens regnskabsår er kalenderåret. Første regnskabsår løber fra stiftelsen til 31. december 2010.
- 8.2 For hvert regnskabsår udarbejdes årsregnskab, der skal udarbejdes i overensstemmelse med god regnskabsskik.
- 8.3 Fondens regnskab revideres af en af bestyrelsen udpeget statsautoriseret revisor.

9 Opløsning, ændring af vedtægterne.

- 9.1 Fondens samlede bestyrelse kan med 4/5 majoritet træffe bestemmelse om indstilling om ændring af vedtægterne eller om opløsning af fonden til fondsmyndigheden i overensstemmelse med fondslovens § 32.
- 9.2 Ved opløsning af fonden skal fondens formue anvendes i overensstemmelse med fondens formål.



Side 5

Brønderslev, den 3/3 2010

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Per Drustrup Larsen', written over a horizontal line.

Per Drustrup Larsen

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Bent Torp Johansen', written over a horizontal line.

Bent Torp Johansen

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Kjeld Andersen', written over a horizontal line.

Kjeld Andersen

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Karen Harboe', written over a horizontal line.

Karen Harboe

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Karsten Sørensen', written over a horizontal line.

Karsten Sørensen

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Henning Jensen', written over a horizontal line.

Henning Jensen

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Kurt Elbo Jensen', written over a horizontal line.

Kurt Elbo Jensen