

27. kwietnia 2012 r.

Sz. P. XXXX

Szanowna Pani,

Na zebraniu rocznym 16 października 2011 roku oraz na zebraniu informacyjnym 27 stycznia 2012 roku przekazała pani Elżbiecie Baumgartner listę propozycji do Rady Dyrektorów. Rada rozpatrzyła te propozycje na miesięcznym zebraniu 25 kwietnia.

1. Otwarcie konta dla Civic Committee.

Konto dla Civic Committe zostało otwarte w dniu 8. Listopada 2011r.

2. „Prosimy o dokonanie zmian w dotychczasowym składzie komisji Nadzorczej, tzn. o ustąpienie p. Andrzeja Kamińskiego, p. Jacka Bąkowskiego i p. Pawła Pachacza.”

Panowie Kamiński i Pachacz nie są już członkami Komisji Nadzorczej, a kadencja pana Bąkowskiego kończy się w maju tego roku. Wybór nowych członków Komisji Nadzorczej zależy od większości głosów członków Rady Dyrektorów po majowych wyborach.

3. „Oczekujemy zmian w trybie powoływania Komisji Nadzorczej: powinna być wybierana z Sali przez członków, a nie mianowana przez Radę Dyrektorów.

Komisja Nadzorcza jest nominowana przez Radę Dyrektorów zgodnie ze Statutem, którego Artykuł IX mówi: Komisja Nadzorcza, Rozdział 1: „Komisja nadzorcza powoływana jest przez radę spośród członków Unii.”

4. „Proponujemy powrót do statutu założycielskiego ks. Tołczyka z 1976 roku”.

Obecny statut jest oparty o standardowy statut przygotowany przez NCUA – naszą organizację nadzorczą – dla wszystkich unii kredytowych w Stanach Zjednoczonych.

5. Przypominamy o wypłacaniu dywidendy, czyli podziału zysku na członków, za lata ubiegłe, tj. od 1977 roku.

Z nadwyżką finansową dzielimy się z członkami przez wyższe odsetki na kontach depozytowych i niższe oprocentowanie pożyczek, oraz przez dotacje dla polonijnych organizacji i stypendia dla studentów. W roku 2010 wypłaciliśmy 2.5 mln. specjalnej dywidendy.

6. Możliwość założenia fundacji im. Księdza Tołczyka.

Decyzja zależy od większości głosów członków Rady Dyrektorów. Prosimy przedstawić konkretną propozycję i podać więcej informacji na temat fundacji.

7. Czy pani Wojczulanis była uprawniona do startowania w wyborach?

Każdy członek ma prawo brać udział w kampanii wyborczej przez petycję, co reguluje Sekcja 111 ustawy Federal Credit Union Act (12 U.S.C. 1761) oraz statut Unii. W załączeniu przesyłamy list NCUA datowany 19.08.1992 wyjaśniający tę sprawę. Zwracamy pani uwagę na następujący fragment:

Od dawna zajmujemy stanowisko, że jedynymi wymaganiami kwalifikacyjnymi na członkostwo w Radzie Dyrektorów Unii Kredytowej są te zawarte w ustawie (Federal Credit Union Act). To znaczy, że jak długo dana osoba jest członkiem FCU (Sekcja 111 Ustawy, 12 USC – paragraph 1761) i nie została uznana winną nieuczciwości lub nadużycia zaufania (sekcja 205 (d) ustawy, 12 USC, paragraf 1785 (d)) (lub jeśli została skazana za takie przestępstwo, lecz Zarząd NCUA odstąpił od sekcji zakazu 205 (d)), taka osoba jest uprawniona do kandydowania w wyborach do rady dyrektorów. Artykuł VI, Sekcja 7 standardowego Statutu Federalnych Unii Kredytowych pozwala Radzie Dyrektorów federalnej unii kredytowej ustalić minimalny wiek wymagany do sprawowania funkcji dyrektora.

Prosimy o kontakt, jeżeli ma Pani do nas dalsze pytania.

Z wyrazami szacunku,

Marzena Wierzbowska  
Chairperson of the Board of Directors  
Polish & Slavic Federal Credit Union  
August 19, 1992

Marzena Wojczulanis  
Chairperson of the Liaison Committee  
Member of the Board of Directors

August 19, 1992

Clarence A. Fry  
Chairman of the Board  
Aberdeen Proving Ground Federal Credit Union  
P.O. Box 1176  
Aberdeen, MD 21001-6176

Re: Term Limits for Directors (Your July 29, 1992, Letter) Dear Mr. Fry:

You asked whether, pursuant to a policy adopted by the board of directors of Aberdeen Proving Ground Federal Credit Union (FCU), the term of office of board members can be limited to no more than three consecutive three year terms. We believe that an absolute term limit on the board of directors is invalid under the Federal Credit Union Act (the "Act"). However, this does not preclude an FCU's board of directors and nominating committee from adopting a term limit policy.

In 1988, the FCU adopted a policy limiting the terms of office of board members to no more than three consecutive three year terms. This policy was in response to a perception among the membership that there was little turnover among the board of directors. The FCU believes this policy allows for the development of new ideas and permits younger members to take a more active role in developing credit union policies.

#### ANALYSIS

It is our long-standing position that the only eligibility requirements for federal credit union board membership are those contained in the Act. That is, as long as an individual is a member of the FCU (Section 111 of the Act, 12 U.S.C. 1761) and has not been convicted of a crime involving dishonesty or breach of trust (Section 205(d) of the Act, 12 U.S.C. -1785(d)) (or if he has been convicted of such a crime, the NCUA Board has waived the Section 205(d) prohibition), he is eligible for election to the board of directors. Article VI, Section 7 of the Standard Federal Credit Union Bylaws permits an FCU's board of directors to set a minimum age requirement.

We have consistently rejected proposed nonstandard bylaw amendments or FCU policies that restrict completely any member's eligibility to run for the board of directors. In our view, such proposed bylaws and policies are impermissible because they serve as an absolute bar against an FCU member running for and serving on the board for a particular term, in conflict with the Act.

This does not, however, preclude an FCU's board and nominating committee from having a policy of nominating only individuals who have served less than three consecutive three year terms on the board of directors. Article VI of the Standard Federal Credit Union Bylaws gives the nominating committee discretion to set standards for determining which members it deems worthy of nomination. The FCU board can provide guidance on this policy. Thus, the nominating committee can have a term limit policy. However, all members other than those nominated by the nominating committee may run for the board by submitting the appropriate petition and/or by being nominated from the floor, whichever the FCU's bylaws allow. Individuals who are nominated by petition or from the floor are not subject to the nominating committee's standards, and may not be precluded from running for the board of directors as long as they meet the criteria specified in the Act and the FCU's bylaws.

Sincerely,

Hattie M. Ulan  
Associate General Counsel

GCIMM:sg SSIC 350