



**Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu
korporacyjnego przez Towarzystwo
Finansowe SKOK S.A.**

Gdańsk, 30 kwietnia 2009

Niniejsze Oświadczenie sporządzone zostało na podstawie § 91 ust.5 pkt.4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Zakres tematyczny Raportu obejmuje następujące zagadnienia:

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny oraz wskazanie zakresu, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego wraz z wyjaśnieniem przyczyn tego odstąpienia.
2. Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.
3. Skład osobowy i zmiany oraz zasady działania organów zarządzających i nadzorczych lub administrujących Spółki oraz ich komitetów oraz opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.
4. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.
5. Relacje inwestorskie w Towarzystwie Finansowym SKOK S.A..
6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziałów ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.
7. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.
8. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.
9. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.
10. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny oraz wskazanie zakresu, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego wraz z wyjaśnieniem przyczyn tego odstąpienia.

Towarzystwo Finansowe SKOK S.A. od samego początku wprowadzenia akcji Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi dąży do zapewnienia kompletnej transparentności w procesie podejmowania kolejnych kroków w ramach prowadzonej działalności. Głównym celem jest utrzymywanie na wysokim poziomie komunikacji pomiędzy Spółką a uczestnikami rynku kapitałowego, a w szczególności poszanowanie praw akcjonariuszy.

W raporcie bieżącym nr 3/2008, z dnia 23 kwietnia 2008, Zarząd Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. przekazał informację, dotyczącą zakresu stosowania zasad, określonych dokumentem „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Zarząd zadeklarował wolę stosowania zawartych w nim rekomendacji i zasad, i jednocześnie zobowiązał się, by w przypadku, gdy jakaś zasada nie będzie stosowana w sposób trwały lub zostanie naruszona incydentalnie niezwłocznie powiadomić o tym fakcie w trybie przewidzianym § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. W tym samym raporcie Zarząd zadeklarował, iż wymienione poniżej zasady nie będą stosowane w sposób trwały:

Część III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych:

Zasada nr 6: „Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt. b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu”.

Zasada nie będzie stosowana przez Spółkę, ponieważ centralną instytucją systemu SKOK, zrzeszającą wszystkie działające w Polsce kasy, jest Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa. Pełni ona rolę dominującą we wszystkich podmiotach związanych z systemem SKOK, również wobec Emitenta. Zgodnie z art. 37 ust. 1 pkt. 2 ustawy z dnia 14 grudnia 1995 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa może obejmować udziały lub akcje jedynie w takich spółkach, w których posiada ona większość udziałów lub akcji. Z regulacji tej wynika zatem, że względem każdego uczestnika systemu kas oszczędnościowo-kredytowych ten sam podmiot będzie dominujący. To z kolei oznacza, że osoby znające specyfikę rynku spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych i zasad ich funkcjonowania, co jest istotną przesłanką wyboru części członków Rady, pełnią z reguły rolę w podmiotach, wobec których bezpośrednio lub pośrednio dominująca jest Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa.

Zasada nr 7: „W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i

podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą” a także zasada nr 8 „ W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)” nie będą stosowane.

Spółka nie będzie powoływać komitetu audytu. Rada Nadzorcza będzie podejmowała decyzje kolegialnie.

W 2008 roku Towarzystwo Finansowe SKOK S.A. przekazało dodatkowo dwa raporty, dotyczące niestosowania zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. W raporcie nr 35/2008 z dnia 02 września 2008 Zarząd Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. poinformował, że w Spółce poza przekazanymi w raporcie bieżącym nr 3/2008 z dnia 23 kwietnia 2008, w sposób trwały nie będą stosowane następujące zasady ładu korporacyjnego, zawarte w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW":

Część II. Dobre praktyki stosowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 1. „ Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:”

pkt. 4.: „informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia.”

Zasada nie będzie stosowana w części dotyczącej terminu zamieszczania na stronie internetowej Spółki projektów uchwał wraz z uzasadnieniami i innych dostępnych materiałów związanych z Walnymi Zgromadzeniami Spółki. Termin przekazywania do publicznej wiadomości treści projektów uchwał wraz z załącznikami, na co najmniej 8 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia, o którym mowa w § 38 ust. 1 pkt. 3 w zw. z § 100 ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, jest terminem wystarczającym do zapoznania się z ich treścią. Oceniając skutki niestosowania tej zasady Zarząd nie identyfikuje istotnych ryzyk i zagrożeń dla interesów spółki i jej akcjonariuszy.

pkt.6. „roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki. W ramach działalności Rady Nadzorczej nie istnieją komitety, a dokumenty korporacyjne nie przewidują działania komitetów w ramach wewnętrznej struktury Rady Nadzorczej. Ze względu na brak systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki będących w kompetencji Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza nie przedstawi oceny tych systemów. Stosowane w Spółce wewnętrzne systemy kontroli oraz zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki wynikają z wymogów

międzynarodowych organizacji płatniczych, a spełnienie tych wymogów potwierdzają stosowne certyfikaty.

pkt. 7: „pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana, ponieważ w Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy walnych zgromadzeń, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad Walnych Zgromadzeń.

Zasada nr 5. „Projekty uchwał walnego zgromadzenia powinny być uzasadnione, z wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych i formalnych oraz uchwał, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia. Mając na względzie powyższe Zarząd powinien przedstawić uzasadnienie lub zwrócić się do podmiotu wnioskującego o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia o przedstawienie uzasadnienia.”

Spółka nie publikuje uzasadnień projektów uchwał zgłaszanych przez Zarząd. Jednak projekty uchwał wraz z materiałami towarzyszącymi publikowane są z należyтым wyprzedzeniem, w celu umożliwienia akcjonariuszom zapoznania się z nimi i ewentualnego zgłaszania pytań. Zarząd lub Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przedstawia na Walnym Zgromadzeniu krótkie ustne uzasadnienie każdej uchwały przed rozpoczęciem głosowania nad daną uchwałą, z wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych i formalnych. W przypadku projektów uchwał zgłaszanych przez inne podmioty, Zarząd będzie zwracał się do podmiotu wnioskującego o przedstawienie uzasadnienia.

Część IV „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy”

Zasada nr 1. „Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.”

Zasada nie jest i nie będzie stosowana. W Walnych Zgromadzeniach Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące Walne Zgromadzenie. Spółka nie widzi potrzeby wprowadzania dodatkowych zobowiązań dla akcjonariuszy, dotyczących szczególnego umożliwiania obecności w Walnych Zgromadzeniach przedstawicielom mediów. Obowiązujące przepisy prawa, w tym Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, w wystarczający sposób, regulują wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia. W przypadku pytań dotyczących Walnych Zgromadzeń, kierowanych do Spółki ze strony przedstawicieli mediów, Spółka udziela bezzwłocznie stosownych odpowiedzi.

W drugim z w/w raportów, raporcie nr 60/2008 z dnia 23 grudnia 2008 Zarząd Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. poinformował, że w Spółce poza przekazanymi w raporcie bieżącym nr 3/2008 z dnia 23 kwietnia 2008 oraz w raporcie nr 35/2008 z dnia 02 września 2008, w sposób trwały nie będzie stosowana następująca zasada ładu korporacyjnego, zawarta w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW":

Część II. Dobre praktyki stosowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 2. „ Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt.1. (...)”.

Zasada nie będzie stosowana w sposób trwały, ze względu na strukturę akcjonariatu oraz wysokie koszty stosowania zasady.

Negatywnymi skutkami jakie może za sobą nieść niestosowanie się do powyższej zasady może być niedostateczny dostęp inwestorów anglojęzycznych do informacji na temat Spółki.

W Towarzystwie Finansowym SKOK S.A. przywiązuje się dużą wagę, aby ład korporacyjny dotyczył wszystkich organów Spółki: Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu. Zasady funkcjonowania tych organów zostały szerzej opisane w punktach 2) i 3) niniejszego raportu.

Spółka wykonując obowiązek nałożony § 29 pkt 3 Regulaminu Giełdy stosuje się do zbioru zasad "Dobrych praktyk Spółek notowanych na GPW", które są publicznie dostępne na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod adresem: <http://corp-gov.gpw.pl>.

2. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne Zgromadzenie (zwane dalej Zgromadzeniem) jest zwoływane i odbywa się zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu Spółek Handlowych (Dz.U. z 2000 r. Nr 94, póź. 1037, ze zmianami), ze Statutem Spółki, z przepisami regulującymi funkcjonowanie spółek publicznych, których akcje dopuszczone zostały do obrotu na rynku regulowanym z uwzględnieniem zasad ładu korporacyjnego, ujętych w Dobrych Praktykach Spółek Publicznych.

1. Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd.
2. Zarząd zwołując Nadzwyczajne Zgromadzenie przedstawia uzasadnienie jego zwołania i umieszczenia określonych spraw na porządku obrad.
3. Projekty uchwał Zgromadzenia oraz dokumenty istotne dla oceny zasadności tych projektów Zarząd udostępnia Akcjonariuszom w sposób określony prawem oraz przez ich wyłożenie w siedzibie Spółki, na co najmniej siedem dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia.
4. W Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu:

- Akcjonariusze, którzy przynajmniej na tydzień przed odbyciem Zgromadzenia, złożyli w Spółce imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych i nie odbiorą ich przed zakończeniem Zgromadzenia,

- przedstawiciele Akcjonariusza lub Akcjonariuszy, którzy udokumentują prawo do działania w imieniu Akcjonariusza lub Akcjonariuszy w sposób należyty, przede wszystkim pełnomocnicy na podstawie pełnomocnictwa i dokumentów określonych w ust. 5 i 6 poniżej, poprzez przedłożenie pisemnego pełnomocnictwa, przy czym w wypadku pełnomocnictwa udzielonego przez Akcjonariusza będącego osobą prawną do pełnomocnictwa musi być załączony aktualny w dniu udzielenia pełnomocnictwa wypis z właściwego rejestru wykazujący, że pełnomocnictwo podpisały osoby uprawnione do reprezentowania Akcjonariusza będącego osobą prawną.
5. W Zgromadzeniu uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Jeżeli w porządku obrad przewidziano sprawy finansowe Spółki, do udziału w Zgromadzeniu zaprasza się Głównego Księgowego lub Dyrektora Finansowego lub Biegłego Rewidenta Spółki. W Zgromadzeniu mogą brać udział eksperci oraz goście zaproszeni przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy, którzy zażądali zwołania Zgromadzenia, w tym byli członkowie organów Spółki, jeżeli w porządku obrad umieszczono ocenę ich działania w Spółce.
 6. Do kompetencji Zgromadzenia należą wszystkie sprawy związane z działalnością Spółki, zastrzeżone do jego właściwości.
 7. Zgromadzenie wybiera komisje, których wybór przewidziano w porządku obrad. W uzasadnionych przypadkach Zgromadzenie może odstąpić od wyboru komisji bądź wybrać inne komisje.
 8. Do zadań Komisji Mandatowo-wyborczej należy zapewnienie, by w Zgromadzeniu uczestniczyli uprawnieni Akcjonariusze osobiście lub przedstawiciele Akcjonariuszy należycie umocowani, jak również przyjmowanie kandydatur na członków organów Spółki.
 9. Zgromadzenie może wybrać Komisję Skrutacyjną spośród uczestników Zgromadzenia, którym przysługuje prawo głosu. O liczebności Komisji Skrutacyjnej decyduje Zgromadzenie.
 10. Komisja Uchwał przedstawia projekty uchwał korzystając z ich treści, uprzednio podanej do wiadomości Akcjonariuszy oraz wniosków pisemnych z podpisem zgłaszających je Akcjonariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu. Projekty uchwał winny być formułowane w sposób umożliwiający Akcjonariuszom zaskarżenie meritum rozstrzygnięcia.
 11. Każdy uczestnik Zgromadzenia może zabierać głos w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad, które są aktualnie rozpatrywane.
 12. Zarządzenie przerwy w obradach następuje na mocy uchwały Zgromadzenia podjętej zwykłą większością głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 (trzydzieści) dni.
 13. Wnioski prowadzące do zmiany projektów uchwał muszą być zgłoszone Przewodniczącemu na piśmie.
 14. Uchwały Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy obowiązującego prawa bądź postanowienia Statutu Spółki nie stanowią inaczej.
 15. Akcjonariusz zgłaszający sprzeciw wobec uchwały w razie potrzeby składa oświadczenie, że głosował przeciw uchwale i w sposób zwięzły uzasadnia sprzeciw.
 16. Głosowanie jest jawne.
 17. Tajne głosowanie Przewodniczący zarządza w wypadkach przewidzianych przepisami obowiązującego prawa, Statutem Spółki lub na żądanie choćby jednego uczestnika Zgromadzenia, któremu przysługuje prawo głosu.
 18. Zgromadzenie dokonuje wyboru członków Rady Nadzorczej bądź zatwierdza kooptację składu Rady Nadzorczej po określeniu liczby członków Rady. Wybór członków Rady Nadzorczej odbywa się w głosowaniu tajnym na kolejnych zgłoszonych kandydatów.

19. Każdy Akcjonariusz uczestniczący w Zgromadzeniu osobiście, bądź przez pełnomocnika, ma prawo zgłaszać jednego lub kilku kandydatów na członków Rady Nadzorczej. Zgłoszenie powinno zawierać:
 - a) imię i nazwisko (firmę) zgłaszającego oraz - w miarę potrzeby - imię i nazwisko (firmę) Akcjonariusza, w imieniu którego działa,
 - b) imię i nazwisko oraz uzasadnienie zgłaszanej kandydatury.
20. Jeżeli liczba zgłoszonych kandydatów odpowiada liczbie miejsc jakie mają być obsadzone, głosowanie może odbywać się systemem blokowym, czyli na wszystkich kandydatów jednocześnie, chyba że został zgłoszony w tej sprawie sprzeciw. W przypadku zgłoszenia sprzeciwu, głosowanie odbywa się na ogólnych zasadach.
21. Dla ważności wyboru kandydata na członka Rady, niezbędne jest uzyskanie przez niego bezwzględnej większości głosów. Członkami Rady zostaną ci spośród kandydatów, którzy uzyskali kolejno największą ilość głosów.
22. Przewodniczący zarządza wybory uzupełniające, jeżeli:
 - a) nie zostały obsadzone wszystkie miejsca w Radzie Nadzorczej wskutek nie uzyskania przez odpowiednią liczbę kandydatów bezwzględnej większości głosów; w takim przypadku Przewodniczący sporządza listę osób kandydujących do nie obsadzonych miejsc, przy czym osoby, które uprzednio nie uzyskały wymaganej większości głosów, nie mogą ponownie kandydować,
 - b) dwóch lub więcej kandydatów uzyska bezwzględną większość głosów w takiej samej liczbie i spowoduje to przekroczenie liczby wybranych w stosunku do miejsc w Radzie Nadzorczej, w takim przypadku wyboru dokonuje się spośród kandydatów, którzy w pierwszym głosowaniu uzyskali jednakową liczbę głosów.
23. Na wniosek Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego, wybór Rady powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
24. Wniosek o odwołanie jednego lub kilku członków Rady winien zawierać uzasadnienie. Głosowanie nad odwołaniem każdego z członków Rady odbywa się oddzielnie.
25. Do odwołania członka Rady potrzeba bezwzględnej większości głosów.
26. Uchwały Zgromadzenia są protokołowane przez Notariusza pod rygorem ich nieważności.

W Towarzystwie Finansowym SKOK S.A. nie obowiązują żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu. Nie ma ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów Emitenta.

3. Skład osobowy i zmiany oraz zasady działania organów zarządzających i nadzorczych lub administrujących Spółki oraz ich komitetów oraz opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

3.1 Zarząd

Zgodnie ze Statutem Towarzystwa Finansowego SKOK S.A., Zarząd liczy od jednego do trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na kadencję pięcioletnią. Członków

Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, a mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

W 2008 roku doszło do zmian osobowych w składzie Zarządu. Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 06 maja 2008 uchwałą nr 2 został powołany do składu Zarządu Tomasz Krasieński, który pełni funkcję Członka Zarządu ds. finansów i analiz.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 21 października 2008 roku uchwałą nr 4 odwołano z dniem 15 listopada 2008 roku Prezesa Zarządu w osobie Adama Meller. Jednocześnie uchwałą nr 4 powołano Ewę Bereśniewicz-Kozłowską, do sprawowania funkcji Prezesa Zarządu, od dnia 15 listopada 2008. Na tym samym posiedzeniu Rady Nadzorczej, na podstawie uchwały nr 5, powołano do składu Zarządu Alicję Kuran-Kawka, która pełni nadzór nad działalnością sprzedażową i rozwojem produktów.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2008 r.:

Stan na dzień 01.01.2008	Zmiany w składzie Zarządu	Stan na dzień 31.12.2008
Adam Meller – Prezes Zarządu	21.10.2008 Adam Meller złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu ze skutkiem na 15.11.2008	Ewa Bereśniewicz-Kozłowska – Prezes Zarządu
Ewa Bereśniewicz-Kozłowska- Członek Zarządu	Od dnia 15.11.2008 pełni funkcję Prezesa Zarządu	Ewa Bereśniewicz-Kozłowska – Prezes Zarządu
-----	Z dniem 06.05.2008 Tomasz Krasieński został powołany do Zarządu, do pełnienia funkcji Członka Zarządu	Tomasz Krasieński – Członek Zarządu
-----	Z dniem 15.11.2008 Alicja Kuran-Kawka została powołana do Zarządu, do pełnienia funkcji Członka Zarządu	Alicja Kuran-Kawka- Członek Zarządu

Skład Zarządu na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

- Ewa Bereśniewicz – Kozłowska - Prezes Zarządu

Absolwentka Wydziału Elektroniki Politechniki Gdańskiej, studiów podyplomowych Gdańskiej Akademii Bankowej, a także European Education Centre Hounslow Westdondon – Application Designer. Uzyskała certyfikat - Certificate in Card Bank Management - Visa International Self Study oraz licencję instalatora systemu UNIX. Od 1993 roku związana z branżą bankową, na stanowiskach kierowniczych i eksperckich, od 1997 roku w Departamentach Kart Płatniczych. Do 15 listopada Członek Zarządu ds. Systemów Informatycznych Towarzystwa Finansowego SKOK S.A.

- Tomasz Krasieński- Członek Zarządu ds. Finansów i Analiz

Absolwent Uniwersytetu Gdańskiego, Wydziału Ekonomiki Transportu oraz Studium Menedżerskiego Top Menedżer. Od 1996r. na stanowisku dyrektorskim - w OM INVESTMENT, następnie w OM

Finance. Obecnie Członek Zarządu oraz Dyrektor ds. Finansów i Analiz W Towarzystwie Finansowym SKOK S.A.

➤ Alicja Kuran - Kawka - Członek Zarządu ds. Sprzedaży i Rozwoju Produktów
Absolwentka Wydziału Filologiczno-Historycznego Uniwersytetu Gdańskiego, Studium Podyplomowego Politechniki Gdańskiej w zakresie controllingu oraz studium Project Management Institute IBM. Od 1999 r. związana ze SKOK im. Franciszka Stefczyka; od 2001 r. pełniła funkcje kierownicze. W latach 2002-2008 na stanowisku Dyrektora Departamentu Wspomagania Zarządzania.

W Towarzystwie Finansowym SKOK S.A. od 1 września 2008r pełniła funkcję Pełnomocnika Zarządu.

Zarząd pracuje w oparciu o regulamin zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Wszelkie uchwały podejmowane są większością głosów Członków Zarządu obecnych na posiedzeniu, a w razie równej ilości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

3.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza, funkcjonuje na podstawie Kodeksu spółek handlowych, innych obowiązujących przepisów prawa, Statutu spółki oraz na podstawie uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Regulaminu. Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, wybieranych przez Walne Zgromadzenie na kadencję pięciu lat.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane przepisami prawa oraz Statutem, a w szczególności:

- 1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz rocznego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- 2) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1),
- 3) wyrażanie zgody na podjęcie przez Zarząd Spółki uchwał podejmowanych w wykonaniu funkcji założyciela Wyższej Szkoły Finansów i Administracji.

Rada Nadzorcza przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem bada bilans oraz rachunek zysków i strat, sprawozdanie Zarządu oraz wnioski Zarządu co do podziału zysków i pokrycia straty.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2008 r.:

Stan na dzień 01.01.2008	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej	Stan na dzień 31.12.2008
Adam Jedliński – Przewodniczący RN	11.12.2008 Adam Jedliński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na 31.12.2008	Adam Jedliński – Przewodniczący RN

Rafał Matusiak – Wiceprzewodniczący RN	-----	Rafał Matusiak – Wiceprzewodniczący RN
Katarzyna Bieranowska – Sekretarz RN	29 września 2008 roku Katarzyna Bieranowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej	-----
-----	29 września 2008 roku Andrzej Sosnowski został powołany do składu Rady Nadzorczej, jako sekretarz Rady Nadzorczej	Andrzej Sosnowski- Sekretarzem RN
Andrzej Szumański – Członek RN	-----	Andrzej Szumański – Członek RN
-----	16.12.2008 Grzegorz Buczkowski został powołany do składu Rady Nadzorczej od dnia 01.01.2009	-----
Elżbieta Ostrowska – Członek RN	-----	Elżbieta Ostrowska – Członek RN

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

➤ Rafał Matusiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Akademii Ekonomicznej im. K. Adamieckiego w Katowicach.

W latach 1996 – 2004 – Jako Przedstawiciel Zarządu Krajowej Spółdzielczej Kasy Oszczędnościowo – Kredytowej czuwał nad budową i funkcjonowaniem spółdzielczych kas oszczędnościowo – kredytowych na terenie Polski południowej. Prowadził również lustracje i kontrole doraźne w SKOK-ach.

W latach 2001 – 2003 wiceprezes zarządu SKOK w Katowicach odpowiedzialny m.in. za nadzór nad bieżącą działalnością operacyjną regionu południowego, nadzór nad ubezpieczeniami i procedurą przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy.

Członek zarządu TUW SKOK w 2003 roku, dyrektor ds. zarządzania ryzykiem w TUW SKOK do kwietnia 2004.

Od 2004 roku – Prezes Zarządu TFI SKOK S.A.

Od 2005 Członek Rady Nadzorczej – Asekuracja Sp. z o.o.

Od 2005 Sekretarz Rady Nadzorczej – H&S Sp. z o.o.

Od 2006 Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej a od 2009 Przewodniczący Rady Nadzorczej - TF SKOK S.A.

Od 2008 Sekretarz Rady Nadzorczej – H&S Outsourcing Sp. z o.o.

Posiada uprawnienia lustracyjne nadane przez Krajową Radę Spółdzielczą, a także ukończył kursy i praktyki m.in. w zakresie zarządzania instytucjami finansowymi, przeciwdziałania „praniu brudnych pieniędzy” oraz stosowania i nadzorowania systemów ISO.

➤ Grzegorz Buczkowski- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Grzegorz Buczkowski jest absolwentem filologii angielskiej Uniwersytetu Gdańskiego (1992) oraz studiów MBA Uniwersytetu Gdańskiego i Strathclyde University (Glasgow) (1997). Ukończył kursy w zakresie: zarządzania firmą ubezpieczeniową organizowane przez Ministerstwo Finansów (1994) oraz Alternative Risk Transfer w Chartered Insurance Institute w Londynie (2002), odbył staże szkoleniowe w CUNA Mutual Insurance Society w Madison, WI., USA (1990, 1991,1992) oraz NASA Federal Credit Union, Bethesda, MD, USA (1990). W 1998 roku zdał egzamin dla kandydatów na członków Rad Nadzorczych Spółek Skarbu Państwa, od 2002 roku posiada uprawnienia lustratora spółdzielczego.

W latach 1991 – 1992 pracował na stanowisku specjalisty ds. kontaktów zagranicznych w Fundacji na rzecz Polskich Związków Kredytowych; w latach 1992 – 1997 pracował na stanowisku dyrektora w Towarzystwie Ubezpieczeń na Życie Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych „Benefit” SA; od 1997 roku pełni funkcję prezesa zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych (TUW SKOK), a od 2003 roku również funkcję prezesa zarządu Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych (TU SKOK Życie SA). Jest członkiem rady dyrektorów AMICE - Association of Mutual Insurers and Insurance Cooperatives in Europe z siedzibą w Brukseli oraz rad nadzorczych kilku spółek systemu SKOK.

➤ Elżbieta Ostrowska - Sekretarz Rady Nadzorczej

Absolwentka Uniwersytetu Gdańskiego, zatrudniona na stanowisku profesora zwyczajnego w Uniwersytecie Gdańskim, Wydział Zarządzania, Katedra Bankowości oraz w Wyższej Szkole Finansów i Administracji w Gdańsku. W 1983 roku uzyskała tytuł doktora nauk ekonomicznych, a dziesięć lat później stopień doktora habilitowanego w zakresie nauk ekonomicznych. Od 2002 posiada tytuł naukowy profesora nauk ekonomicznych. Łącznie opublikowała 253 pozycje wydawniczych.

Sprawowane funkcje:

- 1977-1990: Sekretarz PTE przy Morskim Instytucie Rybackim w Gdyni
- 1997-2002: Kierownik Zaocznego Studium Doktoranckiego na Wydziale Zarządzania UG
- 1997-2002 Przewodnicząca Senackiej Komisji Dyscyplinarnej ds. Studentów UG
- Od 2000: Członek Zarządu Polskiego Towarzystwa Ekonomicznego w Gdańsku
- 2003-2005: Kierownik Katedry Finansów w Wyższej Szkole Zarządzania w Gdańsku
- Od 2005: Rektor Wyższej Szkoły Finansów i Administracji w Gdańsku

- Od 2007: Przewodnicząca jury Mistrzostw Młodych Ekonomistów w Polsce
- Od 2008: Członek Rady Naukowej Instytutu Stefczyka
- Od 2006: Sekretarz Rady Nadzorczej spółki giełdowej Towarzystwo Finansowe Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo-Kredytowych S.A.

Nagrody i odznaczenia:

- 1997: Nagroda zespołowa Dziekana Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Gdańskiego
- 1999: Nagroda indywidualna Rektora UG za osiągnięcia dydaktyczno-wychowawcze i organizacyjne
- 2000, 2001, 2003, 2004, 2006, 2008: nagrody indywidualne za osiągnięcia naukowo-badawcze Rektora Uniwersytetu Gdańskiego
- Dyplom za najoryginalniejszy wizerunek wśród wykładowców Wydz. Zarządzania UG w roku akad. 1996/1997 przyznany przez Samorząd Studentów UG
- 2002: Nagroda Rektora Wyższej Szkoły Zarządzania w Słupsku
- 1982: Medal 60-lecia Morskiego Instytutu Rybackiego w Gdyni
- 2006: Medal 85 lat Badań Morza
- 2004, 2005: dwie nominacje do Statuetki Beta za wybitne osiągnięcia w dziedzinie zarządzania finansami
- 2004: Medal Komisji Edukacji Narodowej
- 2005: Srebrna Odznaka Honorowa Polskiego Towarzystwa Ekonomicznego

➤ Andrzej Sosnowski - Członek Rady Nadzorczej

W latach 80 działacz opozycji demokratycznej, Niezależnego Zrzeszenia Studentów, uczestnik obrad Okrągłego Stołu. Absolwent Wydziału Ekonomiki i Organizacji Handlu Zagranicznego Uniwersytetu Gdańskiego w 1991r. W latach 1991-1993 zatrudniony w Fundacji na rzecz polskich Związków Kredytowych na stanowisku specjalisty ds. analizy finansowej, następnie pełnomocnik zarządu Fundacji odpowiedzialny za tworzenie SKOK na terenie Polski północnej (ok. 20 kas powstało przy jego pomocy). W latach 1994-1996 lustrator w Dziale Monitoringu i Kontroli KSKOK. Od 1994 r. Prezes Zarządu SKOK im. Franciszka Stefczyka, największej kasy w kraju.

Od 2005 r. Członek Rady Nadzorczej Media SKOK.

Od 2008 r. Członek Rady Nadzorczej Hands Outsourcing.

W 2000 r. otrzymał nagrodę najlepszego menedżera Spółdzielcy Roku (Prymus 2000) Tygodnika "Tęcza".

W 2002 r. odznaczony przez prezydenta RP Brązowym Krzyżem Zasługi, w 2007 r. Srebrnym Krzyżem Zasług oraz medalem Zasłużony dla SKOK (2007).

Interesuje się polityką, filmem i literaturą.

➤ Andrzej Szumański- Członek Rady Nadzorczej

Profesor zwyczajny Uniwersytetu Jagiellońskiego, adwokat. Jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji UJ 1980 r, w 1987 roku obronił doktorat, siedem lat później zdobył habilitację, a następnie uzyskał tytuł naukowy profesora nauk prawnych w 1998 roku. Jest członkiem Komisji

Kodyfikacyjnej Prawa Cywilnego od 2008 roku, arbitrem powoływanym w arbitrażach krajowych i międzynarodowych, współtwórcą projektu Kodeksu Spółek Handlowych.

Od 1990 r. dyrektor Instytutu Prawa Spółek i Inwestycji Zagranicznych Sp. z o.o. w Krakowie.

Od 1998 Konsultant CMS Cameron McKenna W Warszawie.

Od 2007 Prezes Sądu Polubownego przy Giełdzie Papierów Wartościowych S.A.

Od 2006 Prezes Sądu Arbitrażowego przy PKPP Lewiatan.

Od 2005 Wiceprezes Sądu Polubownego przy Izbie Domów Maklerskich.

Od 2004 Prezes Sądu Honorowego przy Izbie Przemysłowo-Handlowej W Krakowie.

Od 2008 Członek Zarządu Polskiego Stowarzyszenia Sądownictwa Polubownego.

Członek rad nadzorczych spółek publicznych Polimer-Mostostal, NFI Fashion & Media, TFS SKOK, oraz spółek niepublicznych MARR S.A. w Krakowie i Kolej Gondolowa Jaworzyna Krynicka S.A. w Krynicy.

W 2008 roku odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej, w trakcie których podjęto 23 uchwały, w tym dwie w trybie pisemnym.

Udział Członków Rady Nadzorczej 2008 roku w posiedzeniach, w trakcie sprawowania mandatu:

Imię i nazwisko	Obecność/ liczba posiedzeń	Frekwencja
Elżbieta Ostrowska	5/5	100%
Andrzej Sosnowski	2/2	100%
Andrzej Szumański	4/5	80%
Adam Jedliński	3/5	60%
Rafał Matusiak	4/5	80%
Katarzyna Bieranowska		

	3/3	100%
--	-----	------

Średnia frekwencja członków Rady Nadzorczej wyniosła ok. 87%.

3.3 Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Decyzję o emisji lub wykupie akcji podejmuje Walne Zgromadzenie zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

4. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce realizowany jest w drodze obowiązujących w spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych.

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) spełniającymi wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości. Sprawozdania finansowe sporządzane pod nadzorem Głównego Księgowego, są zatwierdzane przez Zarząd Spółki. Następnie sprawozdania finansowe są weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta wybieranego uchwałą Rady Nadzorczej. Corocznie Rada dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. O wynikach swojej oceny Rada informuje akcjonariuszy. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, co zapewnia porównywalność sprawozdań finansowych.

5. Relacje inwestorskie w Towarzystwie Finansowym SKOK S.A.

Towarzystwo Finansowe SKOK S.A. w 2008 roku podjęło wiele inicjatyw, umożliwiających skuteczne zarządzanie przepływem informacji pomiędzy Spółką a uczestnikami rynku kapitałowego. Został zorganizowany tygodniowy Road Show, podczas którego Zarząd Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. spotykał się i odpowiadał na pytania inwestorów instytucjonalnych, jak i również indywidualnych - w trakcie spotkania organizowanego przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych. Do dyspozycji akcjonariuszy została oddana zakładka z Relacjami Inwestorskimi na stronie korporacyjnej Spółki, gdzie można zapoznać się z treścią najważniejszych dokumentów, w oparciu o które działa Spółka.

6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziałów ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Jedynym akcjonariuszem posiadającym znaczne pakiety akcji Towarzystwa Finansowego SKOK S.A. jest Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo-Kredytowa.

	Liczba akcji (wg stanu na 31.12.2008)	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo- Kredytowa	42.512.723	95,13%	42.512.723	95,13%

7. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

W Towarzystwie Finansowym SKOK S.A. nie funkcjonują żadne papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

8. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

W Towarzystwie Finansowym SKOK S.A. nie funkcjonują żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

9. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

W Towarzystwie Finansowym SKOK S.A. nie funkcjonują żadne ograniczenia dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

10. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zmiany statutu w Towarzystwie Finansowym SKOK S.A. są dokonywane zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.