

**Stanowisko Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A.  
z dnia 04.06.2008 r.**

Zgodnie z zasadami zawartymi w rozdziale III. pkt 1.1. oraz pkt 1.2. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza Konsorcjum Stali S.A. przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, jak również ocenę swojej pracy za okres od 05 kwietnia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku, tj. od chwili powołania Rady Nadzorczej.

**Ocena sytuacji Spółki**

Rada Nadzorcza w oparciu o Sprawozdanie finansowe Spółki, Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2007 oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem z badania biegłego rewidenta Spółki dokonała zwięzłej oceny sytuacji operacyjnej i finansowej Spółki.

Spółka Konsorcjum Stali S. A. w ostatnim roku obrotowym osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wynosiły 398 738 tys. zł. i wzrosły o 17,5.% w stosunku do roku 2006.

W okresie ostatniego roku sprawozdawczego spółka wypracowała 17 233 tys. zł zysku na działalności operacyjnej, z czego zysk netto stanowił 13 053 tys. zł, co było wynikiem nie tylko wzrostu przychodów ze sprzedaży ale i systematycznej racjonalizacji kosztów. Zysk netto był wyższy od zysku roku poprzedniego o ponad 68 %.

W ocenianym okresie zostały zrealizowane ważne dla dalszego funkcjonowania Spółki działania :

1. Konsorcjum Stali przeprowadziło emisję publiczną akcji w nadzwyczaj niesprzyjających warunkach rynku kapitałowego i zadebiutowało na GPW w grudniu 2007 roku;
2. Została wynegocjowana i podpisana umowa inwestycyjna z Bodeko sp. z o.o. dotycząca połączenia obu działalności i prowadzenia ich pod jedną firmą.

Spółka posiada pełną zdolność do terminowego regulowania zobowiązań, wskaźnik bieżącej płynności finansowej wynosił w 2007 roku 1,2, wskaźnik płynności przyspieszonej 0,8, a wskaźnik płynności gotówkowej osiągnął poziom 0,2. Optymalne wartości wyżej wymienionych wskaźników charakteryzujących zdolność firmy do wywiązywania się z zobowiązań świadczą o jej stabilnej sytuacji finansowej i o braku ryzyka utraty płynności finansowej.

Każdy podmiot gospodarczy w tym również oceniana spółka, narażony jest na ryzyko. Stąd niezbędne jest zarządzanie nim a zwłaszcza identyfikowanie czynników ryzyka, szacowanie jego poziomu i ustalanie sposobów zapobiegania mu. Polityka zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki obejmuje następujące obszary działalności:

- ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kontraktowe,



- ryzyko operacyjne

Funkcje zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej realizowane są przez odpowiednie komórki organizacyjne Spółki.

W Konsorcjum Stali S.A. funkcjonuje system wewnętrznych przepisów (procedury, zarządzenia, polecenia, regulaminy, instrukcje) regulujący prawidłowe funkcjonowanie Spółki i ograniczający ryzyko.

**Rada Nadzorcza ocenia, że stosowany w Spółce system zarządzania ryzykiem w wysokim stopniu ogranicza jego występowanie.**

### **Ocena pracy Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A.**

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku Rada Nadzorcza odbyła siedem protokołowanych posiedzeń.

Podejmowane uchwały dotyczyły zagadnień związanych z działalnością Spółki, w tym zwłaszcza aktywności związanej z wprowadzeniem Spółki do obrotu giełdowego oraz połączeniem z Bodeko sp. z o.o. z siedzibą w Zawierciu.

Rada prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady, na których zawsze było wymagane przepisami kworum.

W ramach statutowych uprawnień Rada sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki, dokonywała kwartalnej oceny osiąganych przez Spółkę wyników finansowych jak również oceniała sytuację rynkową Konsorcjum Stali.

Rada dokonała oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2007rok.

Członkowie Rady Nadzorczej na posiedzeniach szczegółowo omawiali i analizowali wszystkie projekty inwestycyjne Spółki i zatwierdzali program jej rozwoju.

Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o wszystkich istotnych zagadnieniach związanych z prowadzoną działalnością, monitorowała na bieżąco czynniki ryzyka i jego poziom.

**Rada Nadzorcza ocenia, że podejmowane przez nią działania w pełni pozwalają na sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki, jak również zapewniają jej dalszy dynamiczny rozwój.**

W imieniu członków  
Rady Nadzorczej  
Konsorcjum Stali S.A.

Jerzy Rey

Przewodniczący Rady