

**Wykonując postanowienia uchwały 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów
Wartościowych w Warszawie oraz na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy, Zarząd
Konsorcjum Stali S.A. z siedzibą w Warszawie przekazuje niniejszym raport o stosowaniu
przez Spółkę Zasad ładu korporacyjnego w 2007 r.**

Zarząd Konsorcjum Stali S.A. z siedzibą w Warszawie informuje, że do dnia 02.05 2007 r. Spółka Konsorcjum Stali funkcjonowała jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Od dnia 02.05.2007 r. Konsorcjum Stali funkcjonuje jako spółka akcyjna, natomiast od dnia 06.12.2007 r. akcje Emitenta są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

I. Zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, które nie były stosowane przez Emitenta w 2007 r.

Zasada 28 była stosowana częściowo.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwaliło Regulamin Rady Nadzorczej, który jest ogólnie dostępny na stronie internetowej Spółki. Regulamin nie przewiduje utworzenia stałego Komitetu Audytu i Wynagrodzeń. Zdaniem Zarządu Emitenta, najlepszym rozwiązaniem będzie, zgodnie z dotychczasową praktyką, pozostawienie w kompetencjach Rady Nadzorczej jako organu kolegialnego kwestii, którymi w myśl zasady 28 miałyby się zajmować Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń. Skład Rady Nadzorczej Emitenta spełnia kryterium niezależności oraz przynajmniej jeden z członków Rady Nadzorczej posiada kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów.

Zasada 43 była stosowana częściowo.

W związku z tym, że Rada Nadzorcza nie utworzyła stałych Komitetów Audytu i Wynagrodzeń, Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłego rewidenta na podstawie wniosku Zarządu zawierającego oferty kilku podmiotów świadczących tego typu usługi.

II. Sposób działania i zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia oraz prawa akcjonariuszy wraz ze sposobem ich wykonywania.

II.1. Sposób działania Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie działa na podstawie Statutu Spółki, Regulaminu Walnego Zgromadzenia Konsorcjum Stali S.A. przyjętego uchwałą nr 13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Konsorcjum Stali S.A. z dnia 28.06.2007 roku (obydwa dokumenty dostępne na stronie internetowej Spółki), przepisów prawa w tym Kodeksu Spółek Handlowych

Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, lub zgodnie z treścią art. 400 KSH na wniosek akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10 % kapitału zakładowego Spółki.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu 2 tygodni od daty złożenia wniosku.

Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą w przypadku:

- a. gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie 6 miesięcy po zakończeniu roku obrotowego;
- b. jeżeli pomimo złożenia wniosku Akcjonariusza Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

II.2. Zasadnicze uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia zaliczyć można:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. powzięcie uchwały o podziale zysku lub o pokryciu straty,
3. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
4. udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
5. połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
6. rozwiązanie Spółki,
7. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
8. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
9. tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
10. zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
11. zmiana Statutu Spółki,
12. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
13. wybór likwidatorów,
14. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
15. rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy.

II.3. Prawa akcjonariuszy wraz z sposobem ich wykonywania

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników (innych przedstawicieli).
2. Każdy akcjonariusz ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, lub zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Każdy akcjonariusz ma prawo zadawania pytań w każdej sprawie objętej porządkiem obrad.
5. Akcjonariusz ma prawo do sprzeciwu od decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie w drodze uchwały rozstrzyga o utrzymaniu względnie uchyleniu decyzji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
6. Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy.
7. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
8. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego akcji umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę.
9. Wynagrodzenie a tytułu umorzenia akcji danemu akcjonariuszowi wypłacane jest w ciągu (30) trzydziestu dni od dnia podjęcia uchwały o umorzeniu akcji oraz obniżeniu kapitału zakładowego.

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.

III.1. Skład osobowy i zasady działania Zarządu Konsorcjum Stali S.A.

W skład Zarządu w 2007 r. wchodziły następujące osoby:

01.01.2007 r. – 31.12.2007 r.:

Robert Wojdyna – Prezes Zarządu

Krzysztof Przybysz – Wiceprezes Zarządu

Marek Skwarski – Członek Zarządu

01.01.2007 r. – 14.12.2007 r.:

Janusz Grabowski – Członek Zarządu

14.12.2007 r. – 31.12.2007 r.

Janusz Kocłęga – Wiceprezes Zarządu

Zarząd działa na podstawie Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu (obydwa dokumenty dostępne na stronie internetowej Spółki), przepisów prawa w tym Kodeksu Spółek Handlowych.

Do kompetencji Zarządu należy kierowanie wszelkimi działaniami Spółki z wyłączeniem spraw, które na mocy postanowień Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu są przekazane do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Obowiązki i Regulamin Zarządu są określone w formalnym dokumencie. Poszczególni członkowie Zarządu zarządzają powierzonymi im obszarami działalności Spółki, a ich pracę koordynuje Prezes Zarządu.

III.2. Skład osobowy i zasady działania Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. oraz jej komitetów.

W skład Rady Nadzorczej w 2007 r. wchodziły następujące osoby:

05.04.2007 r. – 31.12.2007 r.:

Jerzy Rey - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Tomczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Cezary Gregorczyk – Członek Rady Nadzorczej

28.06.2007 r. – 31.12.2007 r.:

Mieczysław Maciążek – Członek Rady Nadzorczej

Jan Walenty Pilarczyk – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej (obydwa dokumenty dostępne na stronie internetowej Spółki), przepisów prawa w tym Kodeksu Spółek Handlowych.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy powoływanie członków Zarządu i określanie ich wynagrodzenia, powoływanie niezależnych audytorów oraz sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki.

W ramach funkcji nadzorczych, Rada Nadzorcza rozpatruje plan strategiczny i roczny budżet Spółki, a także monitoruje jej wyniki operacyjne i finansowe. Przy rozpatrywaniu wyżej wymienionych spraw Rada Nadzorcza bierze pod uwagę uwarunkowania społeczne, ekologiczne i etyczne działalności Konsorcjum Stali S.A.

Prace Rady Nadzorczej koordynuje Przewodniczący przy wsparciu Członków Rady

Nadzorczej. Obowiązki i Regulamin Rady Nadzorczej są określone w formalnym dokumencie, który precyzuje jej rolę. Rada Nadzorcza pełni swe obowiązki kolegialnie.

IV. Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Za przygotowanie sprawozdawczości finansowej odpowiada pion Dyrektora ds. ekonomiczno – finansowych. Sprawozdania finansowe są weryfikowane przez niezależnego audytora, którym jest Mazars & Gueard Audyt Sp. z o.o.

Działanie systemu kontroli wewnętrznej opiera się na:

- Bieżącym monitorowaniu sytuacji rynkowej;
- Negocjowaniu warunków zabezpieczających instrumenty pochodne;
- Monitorowaniu cen towarów handlowych;
- Formułowaniu umów kontraktowych z uwzględnieniem cen rynkowych wyrobów i kosztów przetworzenia;
- Zawieranie transakcji z firmami o sprawdzonej zdolności kredytowej;
- Ciągłym monitorowaniu stanu zobowiązań i należności;

Ocena efektywności wprowadzonego przez Zarząd systemu kontroli wewnętrznej w Konsorcjum Stali S.A. należy do obowiązków Rady Nadzorczej. System ten umożliwia zarządzanie ryzykiem związanym z prowadzeniem działalności gospodarczej.

W 2007 roku, Konsorcjum Stali S.A. dokonała oceny procesów kontroli wewnętrznej w Spółce w zakresie raportowania finansowego. Najważniejsze słabości w procesie wewnętrznej kontroli, zostały zidentyfikowane i następnie zostały podjęte odpowiednie działania naprawcze. Na podstawie przeprowadzonej oceny Zarząd stwierdził, że na dzień 31 grudnia 2007 roku nie istniały słabości, które mogłyby w istotny sposób wpływać na skuteczność kontroli wewnętrznej w zakresie raportowania finansowego.