

## SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

### Konsorcjum Stali Spółka Akcyjna

za rok obrotowy 2007

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 20 czerwca 2008 r.

Rada Nadzorcza Konsorcjum Stali w ciągu roku obrotowego 2007, tj. od dnia 5 kwietnia 2007 roku do 28 czerwca 2007 roku działała w składzie:

- |                      |                                      |
|----------------------|--------------------------------------|
| 1. Jerzy Rey         | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Jarosław Tomczyk  | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 4. Cezary Gregorczyk | - Członek Rady Nadzorczej            |

Począwszy od 28 czerwca 2007 roku skład Rady Nadzorczej ukształtował się następująco:

- |                        |                                      |
|------------------------|--------------------------------------|
| 1. Jerzy Rey           | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Jarosław Tomczyk    | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Jan Pilarczyk       | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 4. Cezary Gregorczyk   | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Mieczysław Mąciątek | - Członek Rady Nadzorczej            |

W omawianym okresie Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń i podjęła uchwały między innymi w sprawie:

- Rekomendowania WZA Spółki przyjęcia sprawozdania Zarządu oraz sprawozdań finansowych za rok 2006;
- Rekomendowania NWZA Spółki przyjęcia wniosku Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez publiczną emisję akcji wraz z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy
- wyboru biegłego rewidenta - podmiotu Mazars & Guérard Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
- analizowania bieżącej sytuacji Spółki i rekomendowania Zarządowi przeprowadzenia emisji publicznej pomimo znacznego pogorszenia warunków jej przeprowadzenia.
- Wyrażenia zgody na zakup nieruchomości i utworzenie oddziałów w kolejnych placówkach na terenie kraju jak i na zawarcie znaczących umów handlowych.

Członkowie Rady Nadzorczej dokonali przeglądu sprawozdań finansowych Spółki, co do zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, zapoznali się ze Sprawozdaniem Zarządu oraz Wnioskiem Zarządu, co do podziału zysku, w tym zysku z lat poprzednich po korekcie .

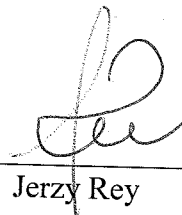
Prawidłowość sprawozdania finansowego potwierdza wynik badania przeprowadzonego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, przedstawiony w załączonej opinii, w której stwierdza się m.in. że sprawozdanie finansowe:

- sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości, stosowanymi w sposób ciągły, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz umową jednostki;
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2007 roku.
- informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwał:

- zatwierdzających sprawozdanie zarządu i sprawozdanie finansowe za 2007 r.;
- udzielających pokwitowania członkom Zarządu z wykonania obowiązków w minionym roku obrotowym;
- przyjmującej wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2007 .

Jednocześnie Rada dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki jak i oceny działalności Rady, której wersja kompletna znajduje się w osobnym dokumencie stanowiącym załącznik do niniejszego Sprawozdania



Jerzy Rey

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Warszawa dn. 06.06.2008 r.