



**CORPORATE RESPONSIBILITY REPORT
U. S. STEEL KOŠICE 2006 - 2008**

**SPRÁVA O FIREMNEJ ZODPOVEDNOSTI
U. S. STEEL KOŠICE 2006 - 2008**



U. S. Steel Košice, s.r.o.
A Subsidiary of United States Steel

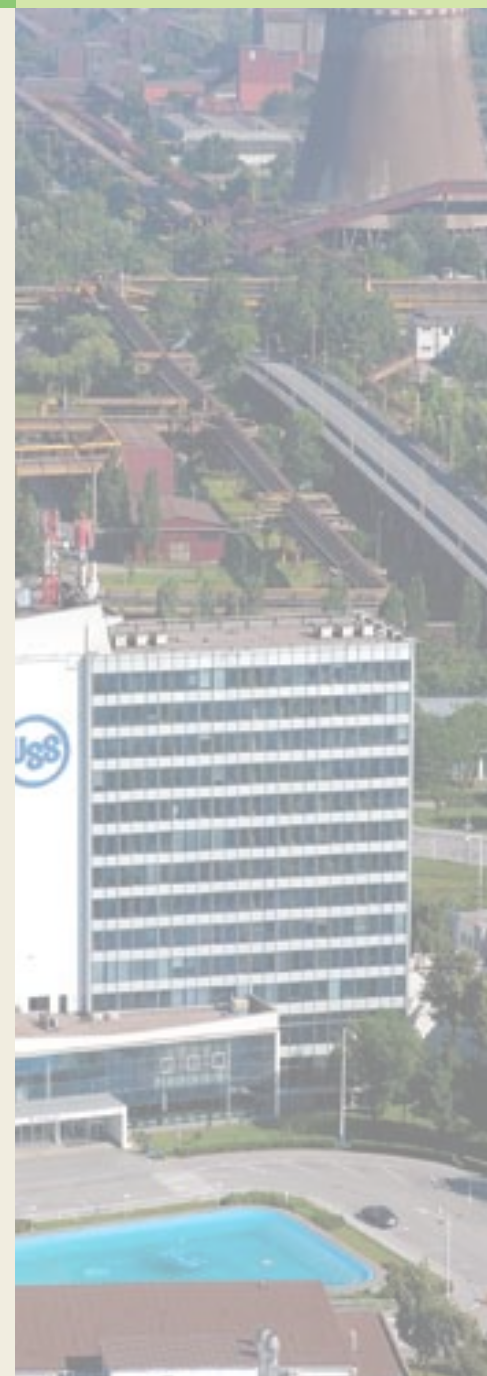
Našou stratégiou je byť významným
vodcom v priemysle, ktorý vytvára hodnoty,
je svetovo konkurencieschopný a poskytuje
kvalitné produkty a služby.

Our Policy is to distinguish ourselves
as the industry leader by building value,
being world competitive and providing
cost-effective quality products and services.



Obsah / Table of Contents

Príhovor prezidenta / President's Foreword	4
Profil firmy / Corporate Profile	6
Vízia a hodnoty / Vision and Values	8
Zodpovedné podnikanie v sociálnej oblasti / Corporate Responsibility in the Social Sphere	12
Bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci / Safety	12
Zamestnanci / Employees	16
Zodpovedné podnikanie v environmentálnej oblasti / Corporate Responsibility in the Environmental Sphere	22
Zodpovedné podnikanie v ekonomickej oblasti / Corporate Responsibility in the Economic Sphere	26
Trhové podmienky a obchodná stratégia / Market Conditions and Commercial Strategy	26
Zvyšovanie kvality / Higher Quality	26
Lepšie služby pre zákazníkov / Better Customer Service	28
Zvyšovanie produktivity / Higher Productivity	32
Znižovanie nákladov / Cost Saving	32
Podpora komunity / Community Support	34
Podpora komunity v oblasti bezpečnosti / Community Support in Safety	34
Podpora komunity v oblasti životného prostredia / Community Support in Environment	36
Podpora komunity v oblasti športu / Community Support in Sports	38
Podpora komunity v oblasti zdravotnej starostlivosti / Community Support in Health Care	40
Podpora komunity v oblasti sociálnej starostlivosti / Community Support in Social Care	40
Podpora komunity v oblasti vzdelávania / Community Support in Education	42
Dobrovoľnícke programy na podporu komunity / Voluntary Programs Supporting the Community	44
Vybrané finančné informácie / Selected Financial Information	48



Príhovor prezidenta

Teší ma, že môžem predstaviť druhú správu o firemnej zodpovednosti U. S. Steel Košice. Prvá správa mapovala naše početné aktivity v ekonomickej, sociálnej, environmentálnej i filantropickej oblasti za roky 2001-2005.

Nasledujúce riadky sú dôkazom, že zodpovedný postoj k podnikaniu je našim základným a trvalým princípom. Snažíme sa zlepšovať vo všetkých oblastiach, aby sme udržali hodnoty našich predchodcov a vytvárali nové v prospech našich zamestnancov, zákazníkov, akcionárov i komunity, v ktorej pracujeme a žijeme.



Sme presvedčení o správnosti toho, čo robíme a veríme, že to ocenia i čitatelia tejto správy. Že nás budú môcť prostredníctvom zverejnených informácií lepšie spoznať a pochopiť, že za našim úspechom stojí tvrdá práca, aktívny prístup k riešeniu problémov a zdolávaniu nových výziev, ako i záujem o potreby našich stakeholderov. Na najvyššom mieste je u nás bezpečnosť, ktorá sa dennodenne prelína všetkými našimi aktivitami. Uspokojenie môžeme dosiahnuť len vtedy, ak urobíme všetko pre to, aby naši zamestnanci vyrábali oceľ bezpečne a každý deň sa mohli vrátiť k svojim rodinám.

Vynaliezavosť a kreativita pri zvládaní meniacej sa situácie na trhoch nás odliší od konkurencie. Je to príležitosť pre zamestnancov a manažérov U. S. Steel Košice ukázať svoju tvorivosť, talent a schopnosť čo najlepšie reagovať na meniace sa podmienky vo svete.

A handwritten signature in black ink, which reads 'George F. Babcoke'.

George F. Babcoke
prezident U. S. Steel Košice



President's Foreword

It is a pleasure for me to be able to present this second Corporate Responsibility Report for U. S. Steel Košice. The first Report mapped our numerous activities in the economic, social, environmental and philanthropical spheres between the years 2001 and 2005. The following pages are proof that a responsible approach to business is our fundamental and permanent principle. We are making efforts to improve in all spheres, to maintain the values of our predecessors and create new ones for the benefit of our employees, customers, shareholders and the communities in which we work and live.

We are convinced that we are doing the right thing, and we believe that the readers of this Report will appreciate this as well. We believe that through the information published here they will get to know us better, and understand that our success is based on hard work, an ethical approach to solving problems and dealing with new challenges, as well as interest in our stakeholders' requirements. The highest priority for us is safety, which is intrinsic to all our everyday activities. We can be satisfied with what we have achieved only when we have done everything we can to ensure that our employees make steel safely and return to their families every day safe and sound.

Inventiveness and creativity in coping with the changing market situation will be what differentiates us from our competitors. Employees and managers of U. S. Steel Košice have the opportunity to show their creativity and talent by responding in the best possible way to the challenges facing us.



George F. Babcoke
President, U. S. Steel Košice





Profil firmy

U. S. Steel Košice, s.r.o. (ďalej aj spoločnosť alebo USSK) patrí medzi najväčších výrobcov plochých valcovaných výrobkov v strednej Európe.

Základné informácie

Obchodné meno	U. S. Steel Košice, s.r.o.
Sídlo	Vstupný areál U. S. Steel, 044 54 Košice, Slovenská republika
Právna forma	Spoločnosť s ručením obmedzeným
Dátum založenia	7. jún 2000



Železiarne v Košiciach boli postavené v 60. rokoch 20. storočia. Postupne sa zaradili medzi významných stredoeurópskych výrobcov, presadili sa na trhu s oceľou a plochými valcovanými výrobkami, stali sa členom medzinárodných asociácií. Pôvodné Východoslovenské železiarne sa od roku 2000 stali súčasťou nadnárodnej spoločnosti United States Steel Corporation (ďalej aj U. S. Steel alebo USS), s ktorou mali od roku 1998 vytvorený spoločný podnik na výrobu ocelových obalových materiálov. U. S. Steel má na americkom kontinente viac ako storočnú tradíciu a okrem Slovenska prevádzkuje aj zariadenia v Srbsku, ktoré spoločne tvoria U. S. Steel Europe.

V súčasnosti je košická hutnícka spoločnosť moderným podnikom, v ktorom sa spájajú bohaté technické zručnosti a znalosti slovenských hutníkov so západnými manažérskymi postupmi a silnou orientáciou na potreby trhu. Výroba sa orientuje najmä na produkty s vyššou pridanou hodnotou pre automobilový, obalový, elektrotechnický, spotrebný a stavebný priemysel.



Corporate Profile

U. S. Steel Košice, s.r.o. (hereinafter also the Company or USSK) ranks among the largest producers of flat-rolled products in Central Europe.

General information

Business Name	U. S. Steel Košice, s.r.o.
Location	Vstupný areál U. S. Steel, 044 54 Košice, Slovak Republic
Legal Entity	Limited liability company
Date of Establishment	June 7, 2000

The Košice steelworks was built in the 1960s. The works gradually rose to rank among the significant steel producers in Central Europe, proving itself in the flat-rolled products market and becoming a member of international associations. In the year 2000, the original East Slovakian Steelworks became part of United States Steel Corporation, with whom it had formed a joint-venture company to produce steel packaging materials in 1998.

U. S. Steel has more than one hundred years tradition on the American continent, and in addition to Slovakia it has operating facilities in Serbia, which together constitute U. S. Steel Europe.

Currently, the metallurgical plant in Košice is a modern company merging the great technical skills and experience of Slovak steelmakers with western managerial procedures and a strong market orientation. Its operations are focused mostly on value-added products for the automotive, packaging, electrotechnical, appliances and construction industries.



Vízia a hodnoty

Vízia U. S. Steel

- Profitujúca oceliarska spoločnosť, ktorá prináša adekvátny zisk pre svojich akcionárov a vynakladá zodpovedajúce prostriedky pre svoj dlhodobý úspech.
- Inovatívna oceliarska spoločnosť, ktorá je významným vodcom v priemysle, prinášajúca vynikajúcu kvalitu výrobkov a služieb pre svojich zákazníkov, pričom kontinuálne znižuje náklady s cieľom dosiahnuť status producenta s nízkymi nákladmi.
- Spoločnosť, ktorá rešpektuje všetkých svojich zamestnancov, vytvára kreatívnu atmosféru motivujúcu zamestnancov k plnému uplatneniu ich talentu, podporuje všetkých k spoločnej práci, uznáva a odmeňuje každého zamestnanca v pomere k jeho podielu na úspechu firmy.
- Spoločnosť, ktorá oceňuje diverzitu svojich pracovných síl, podporujúca bezpečné a zdravé pracovné prostredie, ktorá je environmentálne zodpovedná a v každom ohľade rešpektujúca etické správanie.
- Spoločnosť, ktorej každý zamestnanec je hrdý na to, že je jej dôležitým a užitočným členom.



Princípy podnikania

Zodpovedný postoj je neoddeliteľnou súčasťou nášho biznisu od založenia U. S. Steel začiatkom 20. storočia, kedy prvý predseda dozornej rady Elbert Gary položil základy etického a transparentného podnikania zadaním a uplatňovaním tzv. Garyho princípov. Ich správnosť preverili roky a potvrdil úspech U. S. Steel v globálnom oceliarskom priemysle.



Vision And Values

Vision of U. S. Steel

- A profitable steel company that earns adequate returns for its shareholders and provides sufficient capital to assure its long-term success.
- An innovative steel company that clearly distinguishes itself as the industry leader in providing superior quality and service to its customers, while continuously reducing costs to achieve the status of a low-cost producer.
- A company that has respect for all employees, creates an atmosphere that motivates employees to fully utilize their talents, encourages all employees to work together, and effectively and promptly recognizes and rewards each employee for contributions to the overall success of the company.
- A company that values diversity in its workforce, fosters a safe and healthy workplace, is environmentally responsible and at all times conducts itself in an ethical manner.
- A company in which each employee takes pride in being an important and contributing member.

Business Drivers

A responsible approach to business has been an inseparable part of our company since U. S. Steel was established at the beginning of the 20th century. Our first Chairman, Elbert Gary, set the basis for ethical and transparent business by defining and implementing the "Gary Principles." Their correctness has been confirmed over the years and demonstrated by U. S. Steel's success in the global steel industry.





Garyho princípy

Som presvedčený, že ak ide o správnu vec, určite a trvalo uspeje.

Najvyššia odmena je výsledkom čestných a korektných praktík. Z dlhodobého hľadiska sú na konci sebeckého, neférového a nečestného správania zlé výsledky.

Verím v súťaž ... a v to, že súťaž by mal vyhrať ten najrýchlejší, a v to, že úspech by mal pripadnúť tomu najpozornejšiemu, najaktívnejšiemu a najvytrvalejšiemu.

Žiadna firma trvalo neuspeje, pokiaľ so svojimi zamestnancami nezaobchádza poctivo a ľudsky.

Plne verím v publicitu. Najistejšou a najrozumnejšou kontrolou je verejná mienka.

Ak chceme uspieť ako podnikatelia, musíme konať na základe princípov čestnosti, férovosti, práva a spravodlivosti.

Musíme pracovať tak férovo a na takej vysokej úrovni, že získame podporu tých, ktorí poznajú naše podnikanie.

Nepodporujeme dohody, ktoré obmedzujú slobodné podnikanie, ani aktivity akéhokoľvek druhu, ktoré odporujú právu či verejnému prospechu.

Nikdy nesmieme zabudnúť, že naše práva a záujmy sú a mali by byť podriadené verejnému prospechu, to znamená, že osobné práva a záujmy musia dať vždy prednosť záujmom verejným.

Kľúčom k trvalému úspechu v novodobej histórii firmy je **šesť hlavných princípov podnikania**, ktoré sa uplatňujú vo výrobe, v obchodovaní, v komunikácii so zamestnancami i partnermi vo všetkých prevádzkach U. S. Steel a prostredníctvom ktorých sa spoločensky zodpovedný postoj USSK aplikuje v praxi:

- Bezpečnosť ochrana zdravia zamestnancov i všetkých ostatných pracovníkov a návštevníkov, nachádzajúcich sa v areáli podniku
- Životné prostredie výroba rešpektujúca požiadavky na ochranu životného prostredia a platnú environmentálnu legislatívu
- Kvalita poskytovanie vysokej kvality produktov a služieb
- Služby poskytovanie vynikajúcich služieb zákazníkom a obchodným partnerom
- Náklady výroba produktov a poskytovanie služieb pri čo najnižších nákladoch
- Produktivita zvyšovanie produktivity prevádzok spoločnosti



The Gary Principles

I believe that when a thing is right, it will ultimately and permanently succeed.

The highest rewards come from honest and proper practice. Bad results come in the long run from selfish, unfair and dishonest conduct.

I believe in competition ... that the race should be won by the swiftest, and that success should come to him who is most earnest and active and persevering.

I believe that no industry can permanently succeed that does not treat its employees equitably and humanely.

I believe thoroughly in publicity. The surest and wisest of all regulation is public opinion.

If we are to succeed as businessmen we must do it on principles that are honest, fair, lawful, and just.

We must put and keep ourselves on a platform so fair, so high, so reasonable, that we will attract the attention and invite and secure the approval of all who know what we are doing.

We do not advocate combinations or agreements in restraint of trade, nor action of any kind which is opposed to the laws or to the public welfare.

We must never forget that our rights and interests are and should be subservient to the public welfare, that the rights and interests of the individual must always give way to those of the public.

The keys to our recent success are the **six principal business drivers** that are applied in production, commerce, communication with employees and partners at all U. S. Steel operations, and through which the socially responsible approach of USSK is applied:

- Safety protecting the health and welfare of employees, contractors and visitors present on the Company's premises
- Environment respecting the environment and complying with environmental laws and regulations
- Quality providing high quality products and services
- Services providing excellent services to customers and business partners
- Costs providing our products and services at the lowest possible cost
- Productivity increasing the productivity of the Company's operations



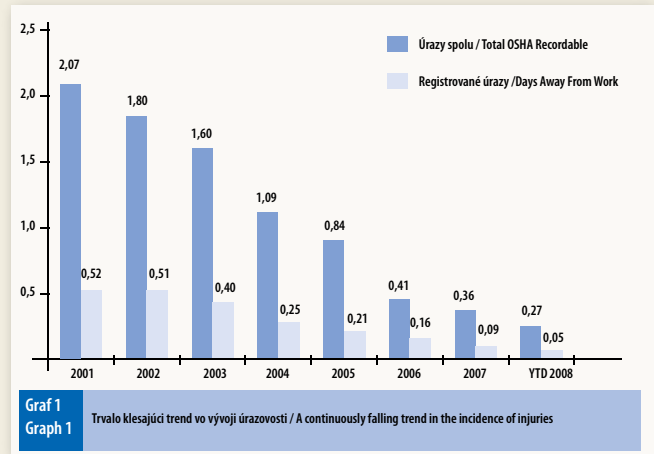


Zodpovedné podnikanie v sociálnej oblasti

Bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci

Bezpečnosť a ochrana zdravia pri práci zamestnancov, dodávateľov a partnerov pracujúcich v areáli podniku je prioritou č. 1. Používanie certifikovaných osobných ochranných prostriedkov a dodržiavanie kardinálnych bezpečnostných pravidiel sa stalo samozrejmosťou. Kvôli zvyšovaniu povedomia našich zamestnancov v predmetnej oblasti sme vybudovali interaktívne tréningové centrum pre kardinálne pravidlá, kde si každý zamestnanec môže prakticky vyskúšať aplikáciu pravidiel. Pomocou programu Manažérstvo rizík BOZP vedúci zamestnanci a pracovníci spoločne odhalujú nebezpečenstvá a ohrozenia spojené s výbornými postupmi, pracovnými činnosťami, používanými materiálmi a ostatnými podmienkami pracovného prostredia. Následne posudzujú riziká, ktoré by mohli mať negatívny dopad na život a zdravie našich zamestnancov.

Vďaka permanentne vynakladanému úsiliu všetkých zamestnancov zaznamenávame trvalo klesajúci trend vo vývoji úrazovosti. Ako možno vidieť z grafu 1, v oblasti celkovej úrazovosti sme k 16. 9. 2008 oproti roku 2001 zaznamenali 91-percentný pokles a v oblasti početnosti registrovaných úrazov dokonca 93-percentný pokles.



Naša spoločnosť získala za projekt Manažérstvo rizík BOZP prestížnu cenu svetového lídra v oblasti BOZP, firmy DuPont Safety Resources.

V snahe priblížiť sa svetovej úrovni bezpečnosti sme v podmienkach BOZP zaviedli množstvo bezpečnostných programov. Jedným z nich sú bezpečnostné rozhovory. Cieľom bezpečnostných rozhovorov je odhaliť nebezpečné konanie a nebezpečné podmienky a zapojiť zamestnancov do procesu BOZP formou otvoreného dialógu.



Corporate Responsibility In The Social Sphere

Safety

Occupational safety and health protection (OSHP) for employees of the Company, its suppliers and partners working on Company premises is the no.1 priority. The use of certified personal protective clothing and devices and complying with the cardinal safety rules has become a matter of course. With the aim of further raising the awareness of our employees in this area, we have built an interactive cardinal rules training center where every employee can try out the application of these rules in practice. Using the OSHP Risk Management program, managers and staff can together identify dangers and threats associated with production procedures, working activities, materials used, and other conditions in the working environment. They then assess the risks that could have negative impacts on the lives and health of our employees.

Thanks to the constant efforts made by all employees, we are seeing a continuously falling trend in the incidence of injuries. As the graph 1 shows, as of September 16, 2008, we have recorded a 91 percent drop in the overall injury rate since 1991, and as much as a 93 percent drop in the number of reported injuries.

For its OSHP Risk Management project, USSK has received a prestigious award from DuPont Safety Resources, the world leader in the OSHP field .

In an effort to get closer to the world standard in safety, we have introduced a wide range of programs to suit the OSHP conditions at USSK. One of these is called Safety Conversations. The aim of the Safety Conversations is to identify risky behavior and dangerous conditions and to involve employees in the OSHP process through open dialog. Safety programs for life-threatening risks have their own special status; focusing on protection against falling, escaping gas, molten metal, moving equipment, energy sources and enclosed spaces.





Samostatné postavenie má skupina bezpečnostných programov pre život ohrozujúce riziká, ktorá je zameraná na ochranu proti pádu z výšky, ohrozenie plynom, tekutým kovem, na mobilné zariadenia, riadenie energie a vstup do uzavretých priestorov. Angažovanosť top manažérov sa prejavila vo vytvorení riadiaceho tímu pre bezpečnosť, ktorý pozostáva z generálnych manažérov, zástupcov odborovej organizácie a odborníkov pre BOZP. Ich vzájomná spolupráca a úsilie vyústili do implementácie nových korporáčnych programov v podmienkach USSK. Popri zavádzaní nových bezpečnostných programov firma rozbieha i celý rad iných aktivít zameraných na mapovanie stavu BOZP vo vybraných oblastiach, ako napríklad zábradlia na schodoch administratívnych budov a v prevádzke, prechody pre peších, bezpečnostné pásy v nákladných vozidlách, ochranné kryty na pohyblivých a rotujúcich častiach zariadení a žeriavoch, očné bezpečnostné sprchy, núdzové osvetlenie, panikové východy, zábrany na sklenených výplniach, označovanie potrubí atď.

Bezpečnosť

- „Bezpečnosť na prvom mieste“ je kľúčovou hodnotou v U. S. Steel.
- Veríme, že je možné zabrániť VŠETKÝM nehodám a zraneniam.
- Bezpečnosť je osobná zodpovednosť každého jednotlivca. Manažment je zodpovedný za výsledky.
- Angažovanosť zamestnancov a ich vzdelávanie je nevyhnutné.
- Riziko ohrozenia je možné odstrániť alebo mu zabrániť.
- Predchádzanie nehodám a zraneniam je správna vec a oplatí sa.



United States Steel Corporation

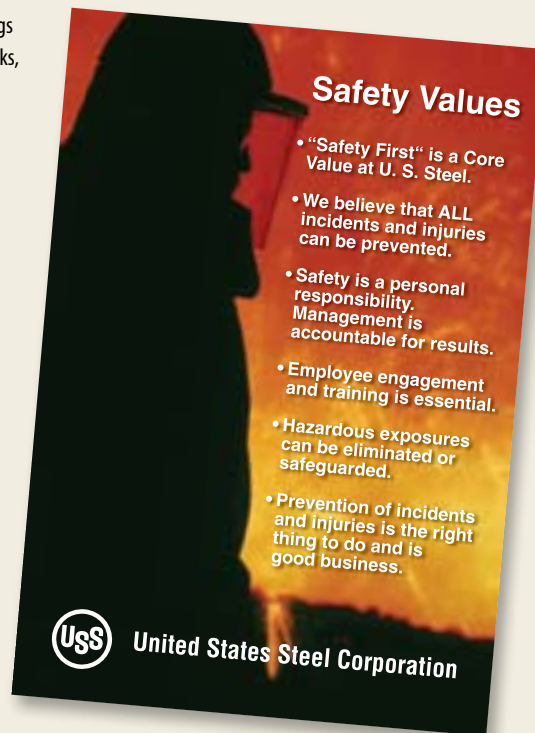
Mimoriadne veľkú pozornosť venujeme bezpečnosti našich dodávateľov, ktorým poskytujeme školenie a pravidelne organizujeme spoločné mítingy. Každú nebezpečnú udalosť, ktorá by mohla ohroziť i našich dodávateľov alebo iné subjekty podnikajúce na našom území, im okamžite oznamujeme formou bezpečnostnej bleskovky. V rámci prevencie kontinuálne monitorujeme správanie našich zamestnancov i dodávateľov a výsledky priebežne vyhodnocujeme. K zlepšovaniu výkonnosti BOZP nám výraznou mierou pomáha i náš Safety Record Keeping System, ktorý umožňuje sledovať zistenia z bezpečnostných rozhovorov,

incidentov a auditov a monitorovať plnenie prijatých opatrení v stanovenom termíne. V pozitívnom trende v oblasti BOZP pokračujú i naše dcérske spoločnosti. Spoločnosť OBAL-SERVIS, a.s. Košice získala certifikát na systém manažérstva BOZP podľa medzinárodného štandardu OHSAS 18001 a ako prvá zo skupiny USSK aj certifikát Ministerstva práce, sociálnych vecí a rodiny SR Bezpečný podnik.



The commitment of top managers is evident in the creation of the Safety Management Team consisting of General Managers, trades union representatives and OSHP specialists. Their cooperation and mutual efforts have resulted in the implementation of new corporate programs at USSK. Besides introducing new safety programs, the Company has started up a range of other activities in the OSHP field with the intention of mapping the state of safety conditions in selected areas, for example handrails on staircases in office buildings and plants, pedestrian crossings, safety belts in trucks, protective covers for moving and rotating parts on cranes, protective showers for the eyes, emergency lighting and exits, glass-pane reinforcements and markings on pipes.

We are devoting particular attention to the safety of our suppliers and contractors, providing them with training and organizing joint meetings on a regular basis. We distribute printed Safety Flashes to immediately inform everyone about dangerous events which could threaten the safety of employees of our suppliers or other companies working on our premises. As part of our prevention policy, we continuously monitor the behavior of our employees and those of our suppliers, and we regularly evaluate the results. We get considerable assistance in our efforts to improve OSHP efficiency from our Safety Record Keeping System, which enables us to follow up the findings from the Safety Conversations, registered incidents and safety audits, and to monitor the implementation of approved measures within the given time-period. The positive trend in the OSHP field is also being supported by our subsidiaries. OBAL-SERVIS, a.s. Košice has received an OSHP management system certificate in line with the international standard OHSAS 18001, and became the first company in the USSK group to be awarded the "Safe Company" certificate by the SR Ministry of Employment, Social and Family Affairs.





Zamestnanci

U. S. Steel Košice je najväčším súkromným zamestnávateľom na Slovensku a najväčším zamestnávateľom v regióne východného Slovenska s počtom približne 12 000 ľudí.

Zamestnanci sa podieľajú na úspechu firmy a oproti slovenskému priemeru dosahujú nadštandardné platy aj vďaka tomu, že ich odmeňovanie zahŕňa aj podiely na úspechu a zisku spoločnosti.

Odvtedy, čo sa spoločnosť stala súčasťou U. S. Steel, prechádza zamestnanecká politika transformáciou tak, aby bola spoločnosť aj v tejto oblasti konkurencieschopná v porovnaní s ostatnými hutníckymi firmami vo svete. Počet zamestnancov sa postupne znižuje ich odchodom do dôchodku. Firma má prepracovaný systém školení, v rámci ktorého zamestnanci absolvujú kurzy v závislosti od individuálnych potrieb alebo potrieb, ktoré vyžaduje daná pracovná pozícia.

Rozvoj ľudských zdrojov

Novým trendom v oblasti ľudských zdrojov je **rôznorodosť a vyhľadávanie talentov** – t.j. vyhľadávanie a zamestnávanie ľudí prichádzajúcich z rôzneho prostredia, s rozmanitým vzdelaním, skúsenosťami, nápadmi a talentom. Vyžaduje to globalizácia trhu a zvýšené požiadavky na konkurencieschopnosť firiem. Budúci úspech USSK závisí aj od toho, ako bude firma schopná a pripravená zaujať, najat', vyškoliť a udržať si novú pracovnú silu a súčasne školiť existujúcich zamestnancov k pochopeniu a prijatiu meniaceho sa charakteru podnikania. Jedným z nástrojov je recipročné obsadzovanie postov a výmena zamestnancov medzi slovenskými, americkými a srbskými prevádzkami. Budúcnosť vidíme najmä

v podpore stredných a vysokých škôl s technickým zameraním. Pomôcť by mala aj pripravovaná legislatíva Ministerstva školstva SR do prípravy ktorej sme aktívne vstúpili. V rámci nášho členstva v Americkej obchodnej komore a jej výbore pre spoluprácu medzi podnikateľským a akademickým sektorom sme sa stali členmi tímu tvorcov návrhu legislatívneho zámeru zákona o odbornom vzdelávaní.



Employees

U. S. Steel Košice is the largest private employer in Slovakia and the largest employer in the East Slovakian region with a workforce of around 12 000 people. The employees participate in the Company's success and, compared to the Slovak national average, they earn above-standard salaries due to the fact that their remuneration also includes a share of the Company's quarterly profit.

Since the Company became part of U. S. Steel, its employment policy has undergone a transformation in order to ensure the competitiveness of the Company in comparison with other metallurgical companies in the world. The number of employees has been reduced by natural attrition, e.g. by retirement. The Company has a sophisticated training system within which the employees complete courses depending on individual needs or the requirements of a particular job position.

Human resources development

A new trend in the area of Human Resources is **diversity and talent management** – searching for and employing people coming from different environments, with various kinds of education, experience, ideas and talents. This is made necessary by market globalization and increased demands on companies' ability to compete. Future USSK success also depends on how prepared the Company will be to attract, hire, train and retain a new workforce and, at the same time, train the existing employees to understand and accept the changing character of business conduct. Reciprocal filling of positions and exchange of employees between the Slovak, American and Serbian operations is one of the ways. We see the best prospects for the future in supporting technically-oriented secondary schools and colleges. Legislation being prepared by the SR Ministry of Education should help with this support, and we have been actively involved in its preparation. As a consequence of our membership in the American Chamber of Commerce in Slovakia and its committee for cooperation between the business and academic sectors, we also became a member of the team creating the draft legislative scheme for the new law on specialist education.





Spoločnosť aktívne spolupracuje so Strednou odbornou školou (hutníckou) v Košiciach-Šaci. Na odbornej praxi sa len v školskom roku 2008/2009 zúčastňuje jej 260 žiakov, zo Strednej priemyselnej školy hutníckej sa bezplatnej odbornej praxe zúčastňuje 137 študentov a zo Strednej odbornej školy železničnej v Košiciach nastúpilo prvýkrát do USSK v roku 2008 33 žiakov. Výsledkom boli aj úpravy učebných osnov tak, aby lepšie zodpovedali potrebám firmy. Táto spolupráca je obojstranne prospešná. Úspešní absolventi týchto škôl tvoria základ pri nástupe do vybraných robotníckych profesií.

Nástrojom na identifikovanie a výber talentovaných budúcich absolventov univerzít a vysokých škôl je program **Letnej stáže**, ktorý firma organizuje od roku 2002. Každoročne 50-60-tim študentom štvrtých ročníkov ponúkame príležitosť zapojiť sa do výrobných a riadiacich činností spoločnosti, ako aj možnosť získať základné vedomosti a zručnosti, ktoré nie sú súčasťou štúdia na univerzite. Zameriavame sa predovšetkým na študentov študijných odborov: hutníctvo, strojárstvo, elektrotechnika a iné. Očakávame

od nich aktívnu znalosť anglického jazyka slovom a písmom, ovládanie PC, flexibilitu a dodržiavanie etických zásad spoločnosti. Najúspešnejší študenti absolvujú výberový proces v USSK a firma ponúka už v mesiaci január pracovné zmluvy študentom v poslednom ročníku štúdia, ktorí môžu nastúpiť do práce okamžite po úspešnom absolvovaní vysokej školy.

Motivácia a oceňovanie zamestnancov

Súčasťou firemnej kultúry je aj **oceňovanie zamestnancov**, ktorí svojou kvalitnou prácou prispievajú k dosahovaniu vynikajúcich výsledkov v rôznych oblastiach. Patria sem napr. pravidelné obedy prezidenta spoločnosti s najlepšimi pracovníkmi v oblasti bezpečnosti práce, kvality či znižovania nákladov. Spoločnosť tiež oceňuje zamestnancov za ich dlhoročnú prácu formou vecného daru a organizovaním spoločenského večera za účasti vedenia.

K posilňovaniu tímového ducha a príslušnosti k firme prispievajú rôzne podujatia, medzi nimi letné a zimné športové hry s účasťou niekoľko tisíc amatérskych športovcov i reprezentačné firemné plesy. Firma má prepracované programy sociálnej a zdravotnej starostlivosti o zamestnancov a pravidelne komunikuje pri ich dohadovaní s predstaviteľmi troch odborových zväzov (OZ METALURG, OZ Kovo a OZ Nezávislé kresťanské odbory Slovenska).

Netradičnou súčasťou firemnej kultúry a komunikácie v USSK sú **stretnutia všetkých zamestnancov s vedením firmy**. Jeden týždeň v roku sa košická hádzanárska hala premení na veľkú rokovaciu miestnosť, kde vrcholoví manažéri informujú zamestnancov o výsledkoch a nových zámeroch firmy, ako aj bezprostredne odpovedajú na mnohé otázky z pléna. Populárnym nástrojom internej firemnej komunikácie je viacúčrovnový intranet i printový týždenník Ocel' východu, niekoľkonásobný držiteľ ocenenia Podnikové médium roka.



The Company works actively with the Secondary Vocational School for Metallurgy in Košice-Šaca. During the school year 2008-2009 alone, 260 students from this school will be taking part free of charge in a special work experience at the steelworks, together with another 137 students from the Secondary Technical School for Metallurgy. In 2008, for the first time, 33 students from the Secondary Vocational School for Railway Transport in Košice had similar work experiences at USSK. One of the results was that these schools' subject syllabuses were adapted to make them correspond better to the Company's needs. But this cooperation is beneficial for both sides, because successful graduates from these schools have the best potential for gaining employment in selected steelmaking trades and professions.

The principal means of identifying and selecting talented future university and college graduates is our **Summer Internship** program, which the Company has run every year since 2002. Each year 50 – 60 fourth-year students are offered the opportunity to join in the Company's production and management activities, as well as the chance to learn basic leadership skills which are not part of their university courses. We are particularly interested in students specializing in metallurgy, mechanical engineering and electrical engineering. We expect them to have the ability to speak and write in English, to be able to use a PC, to show flexibility in their approach and a willingness to adhere to the Company's ethical principles. The most successful students go through a selection process, and every January during the last year of their studies USSK offers some of them employment contracts with the possibility of starting work after they graduate successfully from university.

Motivation and Compensation

Rewarding employees who participate in the achievement of excellent results in various areas through the quality of their work, is also a part of the Company's culture. This includes regular lunch meetings of the Company's President with employees achieving the best results in the occupational safety, quality or costs-saving areas. The Company also shows its appreciation for long-serving employees by organizing social evenings attended by management members, and presenting them with practical gifts. Various events also help build team spirit and company allegiance, including summer and winter sports games with several thousand amateur athletes participating, and the Company's annual balls as well. The Company has sophisticated social and health care programs for employees and regularly discusses their modifications with the representatives of three union organizations (Metalurg, Kovo, and the Independent Christian Trades Union of Slovakia).





Spoločnosť si uvedomuje, že stanovené vysoké ciele sa dajú splniť iba prostredníctvom vlastných zamestnancov, ktorí sú kvalifikovaní a správne motivovaní. Firma preto zamestnancom poskytuje sociálne a ekonomické istoty, dobré zárobky i podmienky pre zabezpečenie ich všestranného rozvoja. Za základ dôvery potrebnej pre dlhodobý úspech považuje princípy uvedené v **Kódexe etického správania**, ktorý dostane každý zamestnanec pri podpise pracovnej zmluvy. Etický kódex správania definuje prijateľné normy správania sa zamestnancov v oblastiach, akými sú diskriminácia, sexuálne obťažovanie, nedovolené a neetické postupy, ochrana hospodárskej súťaže, konflikt záujmov i politická angažovanosť.

U. S. Steel Košice patrí medzi lídrov v presadzovaní obchodnej etiky a boja proti korupcii na Slovensku. Etické konanie požaduje nielen od svojich zamestnancov a manažérov, ale aj od svojich obchodných partnerov. V súvislosti s prechodom na euro sa spoločnosť stala v roku 2007 jedným z prvých signatárov **Etického kódexu pre zavedenie eura**, ktorý bol vytvorený v spolupráci splnomocnenca vlády pre zavedenie eura na Slovensku a Podnikateľskej aliancie Slovenska.

Rovnosť príležitostí

U. S. Steel Košice od roku 2002 v spolupráci s obcou Veľká Ida, mestskou časťou Košice-Šaca a Občianskym združením Romintegra 7777, pôsobiacim na košickom sídlisku Lunik IX, realizuje špeciálny projekt zamestnávania Rómov, medzi ktorými bola kvôli nízkej kvalifikácii takmer 100-percentná nezamestnanosť. Zodpovednosti Občianskeho združenia Romintegra v roku 2008 prevzal Magistrát mesta Košice. Rómovia sú v pracovnom pomere s uvedenými partnermi a U. S. Steel poskytuje dohodnutý objem prác a zodpovedajúce finančné prostriedky. Celý proces výberu zamestnancov je založený na osobnom poznaní žiadateľov. Vyberajú sa tí, ktorí chcú pracovať a zmeniť svoj spôsob života, podporujú vzdelávanie svojich detí a sami majú záujem zvyšovať si kvalifikáciu. Každý rok prijíma spoločnosť alebo jej dcérske spoločnosti do riadneho pracovného pomeru tých účastníkov projektu, ktorí dosahujú výborné pracovné výsledky a sú ochotní a schopní absolvovať odborné kurzy (napr. rezanie plameňom alebo operátor pásových dopravníkov), ktoré im umožňujú vykonávať kvalifikovanejšie práce na zodpovednejších pozíciách. Zvyšovanie vzdelania Rómov bude dominovať v projekte aj v ďalšom období.



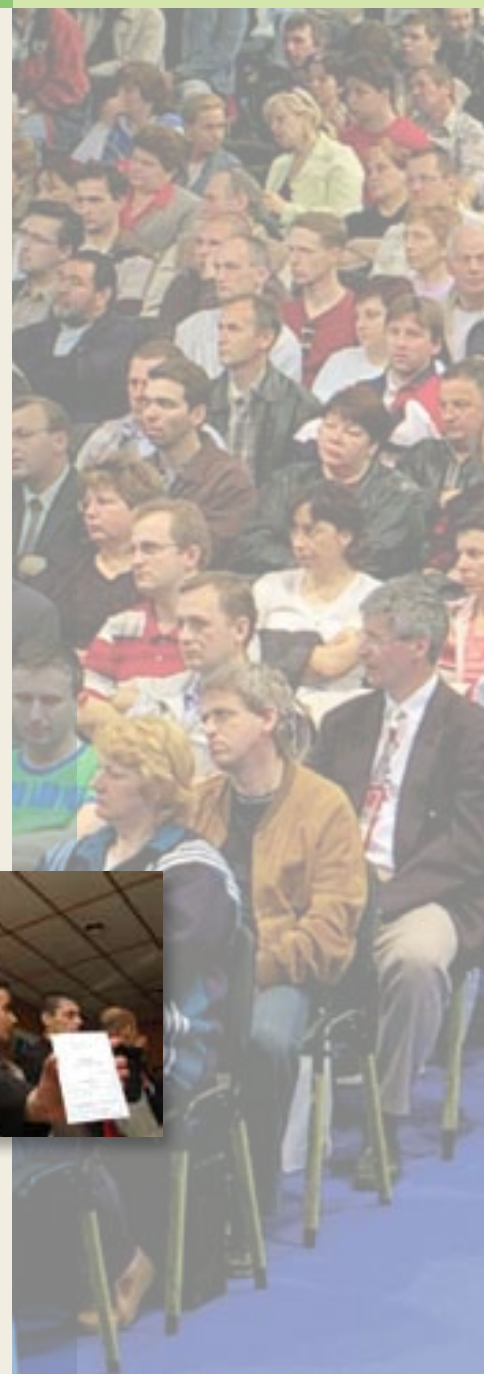
Meetings of the management with all employees are a specific feature of USSK business culture and communication. One week in the year the handball hall in Košice is transformed into a huge meeting room, where top managers inform the employees about the Company's results and new plans, as well as replying to many questions from the audience. A popular tool of internal communication is the multi-level Intranet and the printed weekly newspaper "Ocel'Východu," which has won the national Best Corporate Media Award several times.

The Company realizes that the demanding objectives it sets can only be fulfilled by ensuring that its employees are properly qualified and motivated. The Group gives its employees social and economic security, good salaries, and conditions to ensure comprehensive personal development. The principles of the **Code of Ethical Business Conduct** that all employees receive when signing their employment contract are considered to be the foundation of the trust necessary for long-term success. The Code of Ethical Business Conduct defines acceptable standards of employee conduct in areas like discrimination, sexual harassment, unauthorized and unethical practices, protection of economic competition, conflict of interests, and political involvement.

U. S. Steel Košice is one of the leading companies enforcing business ethics and corruption control in Slovakia. It requires ethical conduct not only from its employees and managers, but from its business partners as well. With regard to the Euro conversion the Company became one of the first signatories of the **Ethical Code for Euro Implementation**, prepared in cooperation with the government commissioner for Euro implementation and the Business Alliance of Slovakia.

Equal Opportunities

Since 2002, U. S. Steel Košice has been working in cooperation with the village council of Velká Ida, the city ward of Šaca, and the Romintegra 7777 Civic Association active within the Lunik IX residential area in Košice, running a special project for employing Romanies whose unemployment rate used to be almost 100 percent due to poor qualifications. The Municipal Authority of the city of Košice took over the responsibilities of Romintegra in 2008. Romanies are employed by the above-mentioned municipalities, and U. S. Steel Košice offers an agreed amount of work and the respective financial resources. The employee selection process is based on personal knowledge of the applicants. The selected ones are those who want to work and change their way of life, support the education of their children, and are interested in improving their qualifications. Every year the company or its subsidiaries employ those project participants who have the best work performance and are willing and able to complete special courses (e.g. Flame-cutters and Conveyor belt operators), which allow them to do more qualified work in more responsible positions. Educational improvement will continue to be an essential element of this project.



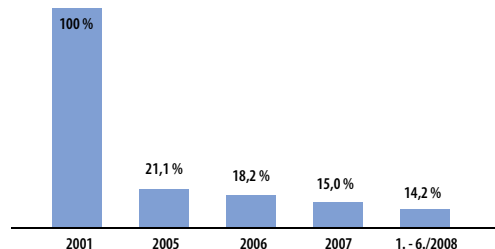
Zodpovedné podnikanie v environmentálnej oblasti



Ochrana životného prostredia je jedným z hlavných strategických cieľov spoločnosti a základné zámery v tejto oblasti sú zakotvené v súlade s normami ISO radu 14001 v Environmentálnej politike. Súbežne s prevzatím týchto noriem do normalizačnej sústavy Slovenskej republiky bol postupne implementovaný systém environmentálneho manažérstva vo všetkých 14 divíziach závodu spoločnosti. Táto etapa bola zavŕšená v roku 2003 úspešnou medzinárodnou certifikáciou systému environmentálneho manažérstva U. S. Steel Košice, s.r.o. podľa ISO 14001 v rozsahu piatich finalizujúcich divíziach závodu. Medzinárodný certifikát systému environmentálneho manažérstva bol v roku 2006 úspešne obhájený a spoločnosť TÜV NORD vydala USSK nový certifikát EMS podľa ISO 14001:2004 s platnosťou do 8. 11. 2009.

Od roku 2000 spoločnosť investovala do desiatok ekologických projektov približne 300 mil. USD, z toho v rokoch 2006-2008 najmä do hermetizácie prevádzky Chémia, primárneho odprášenia v Oceliarni č. 2, odprášenia odlievarne Vysokej pece č. 1, rekonštrukcie filtrov a denitrifikácie energetických kotlov, modernizácie neutralizačnej stanice v Studenej valcovni, ako aj skládky nie nebezpečných odpadov. Výsledkom projektov na ochranu ovzdušia bolo zníženie tuhých znečisťujúcich látok

o viac než 80 % na tonu vyrobenej ocele (graf 2). V oblasti ochrany vôd sa znížil podiel odpadových vôd na tonu ocele (graf 3). Na úseku odpadového hospodárstva USSK dlhodobou vykazujú vysoký trend zhodnocovania odpadov a znižovania relatívneho podielu technologických odpadov na tonu ocele (graf 4).



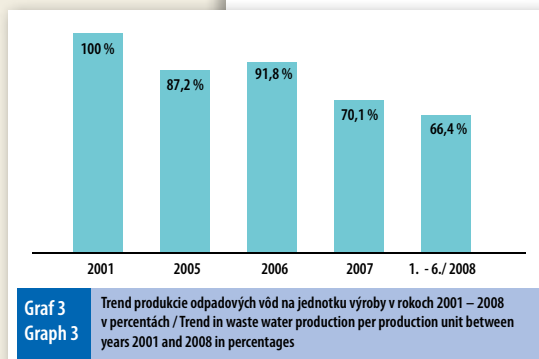
Graf 2
Trend množstva vypustených tuhých znečisťujúcich látok na jednotku produkcie v rokoch 2001 – 2008 v percentách / Trend in amount of solid pollutants released per production unit between years 2001 and 2008 in percentages

Corporate Responsibility in the Environmental Sphere

Environmental protection is one of the Company's strategic business drivers, and its main commitments are stated in the company's Environmental Policy, which was drafted in compliance with the ISO 14001 standard. Concurrently with the incorporation of these standards into the normative system of the Slovak Republic, the Company has progressively implemented an environmental management system in all 14 of its divisional plants. The first phase was completed in 2003 with successful international certification of USSK's environmental management system in line with ISO 14 001, covering the five finishing plants. This EMS certificate was successfully renewed in 2006, and a new certificate in line with ISO 14001:2004 was issued by certification company TÜV NORD , valid until November 8th 2009.

Since 2000, the Company has invested about 300 million USD into dozens of ecological projects, including specifically between the years 2006 and 2008 the hermetization of the Chemicals division, primary de-dusting systems at Steel Plant No.2, de-dusting of the casting hall at Blast Furnace No.1, reconstruction of the NOx filters for the power plant boilers, modernization of the neutralizing station at the Cold rolling mill, and the creation of new non-hazardous waste dumps.

The atmospheric protection project has resulted in a decrease of total solid particulates by over 80 percent per tonne of steel produced (Graph 2). In the area of water-sources protection, the proportion of waste water per tonne of steel has been reduced (Graph 3). With regard to waste management generally, in the long term USSK has shown a strong trend in useful recycling of waste and reducing the proportion of technical waste relative to each tonne of steel produced (Graph 4).

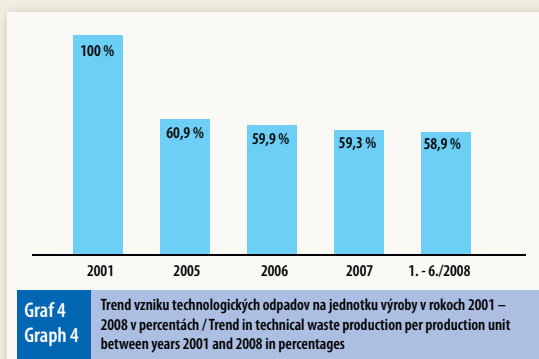




V súvislosti s plnením záväzkov Kjótskeho protokolu na znižovanie skleníkových plynov začala od roku 2005 aj na Slovensku platiť schéma obchodovania s emisiami CO₂. Vláda Slovenskej republiky, na základe schválenia plánu NAP 1 na roky 2005-2007 a NAP 2 na roky 2008-2012 Európskou komisiou, pridelila USSK emisné kvóty CO₂. USSK sa zapojila v rámci EUROFERu do pripomienkovania koncepcie a poukázala na to, že pokiaľ sa budú obmedzenia na emisie CO₂ uplatňovať iba v rámci EÚ, bez zapojenia širšieho medzinárodného spoločenstva výrobcov, spôsobí to náklady iba pre európske podniky. To môže viesť k zníženiu ich konkurencieschopnosti a ich prípadnému odchodu do krajín bez emisných reštrikcií.

V júni 2007 vstúpila do platnosti nová legislatíva REACH (Registrácia, hodnotenie, autorizácia a obmedzovanie chemických látok), ktorá, okrem iného vyžaduje, aby každá chemická látka predávaná na trhoch EÚ bola registrovaná v Európskej chemickej agentúre. Spoločnosť U. S. Steel Košice vytvorila tím, ktorý priebežne plní požiadavky REACH a spolupracuje pri tom aj s našimi obchodnými partnermi i ďalšími výrobcami železa a ocele v pracovných skupinách EUROFER a EUROSLAG. Cieľom je vytvoriť spoločný výklad nariadenia, spoločný postup a následne znížiť náklady na registráciu.

Spoločnosť priebežne monitoruje a pravidelne informuje verejnosť o množstvách emisií a kvalite odpadových vôd v týždenníku Ocel' východu i na svojej webovej stránke www.usske.sk.



In connection with fulfillment of the Kyoto Protocol commitments for reducing greenhouse gas emissions, in 2005 the scheme for CO₂ emissions trading came into effect in Slovakia as well. Following the approval by the European Commission of the plans NAP 1 for the years 2005 to 2007 and NAP 2 for 2008 to 2012, the Government of the Slovak Republic assigned CO₂ emissions quotas to USSK. As part of the EUROFER consortium, USSK joined in with the objections to the conception of the plans, pointing out that as long as the CO₂ emissions restrictions are applied only within the EU, without involving the wider international circle of steel producers, only European companies would incur costs. This could put them at a competitive disadvantage, and increase the possibility that they would move away to countries without emissions restrictions.

In June 2007, new legislation came into force called REACH (Registration, Evaluation and Authorization of Chemicals), which requires among other things that every chemical substance sold on European markets be registered with the European Chemicals Agency. U. S. Steel Košice has set up a team to ensure that we comply with REACH requirements and to work with our customers and other iron and steel producers in the EUROFER and EUROSLAG working groups to establish a common interpretation of the regulations and a common approach to them, that will lead to reduction in the registration costs.

The company continuously monitors emissions and regularly informs the public about emission volumes and waste water quality in the weekly newspaper Ocel'Východu and on its web site www.usske.sk.



Zodpovedné podnikanie v ekonomickej oblasti

Trhové podmienky a obchodná stratégia

Ročná kapacita produkcie surového železa predstavuje 4,5 mil. ton. V roku 2006 aj 2007 USSK vyrobila 4,7 mil. ton ocele v brámach. Produkcia v roku 2008 bola ovplyvnená plánovanou generálnou opravou Vysokej pece č. 1 a dôsledkami celosvetovej finančnej a ekonomickej krízy.



U. S. Steel Košice pôsobí primárne na trhoch strednej a západnej Európy a podlieha trhovým podmienkam v týchto oblastiach. Niektoré faktory, ako globálny dopyt po produktoch, trhové ceny výrobkov, ceny a dostupnosť vstupných surovín a energií, zmeny v legislatíve, fluktuácia kurzov mien a rôzne opatrenia medzinárodného obchodu, ovplyvňujú trhové podmienky, náklady, dodávky a ceny produktov firmy.

Obchodnou stratégiou je:

- **maximalizácia predaja výrobkov s pridanou hodnotou** (zvýšiť predaj výrobkov s pridanou hodnotou pre sofistikovaný sektor: automobilový, obalový a spotrebný priemysel)

- **udržanie a rozšírenie našej pozície na našom domácom trhu**

(maximalizovať náš predaj na trhu strednej Európy a Balkánu – na teritóriách so silným ekonomickým rastom a potenciálom)

Zvyšovanie kvality

Uplatňovanie programov zameraných na kvalitu produkcie vytvára predpoklady pre zlepšovanie ekonomickej výkonnosti a zvyšovanie schopnosti konkurovať na domácom a medzinárodných trhoch. Spoločnosť U. S. Steel Košice je certifikovaná podľa medzinárodných štandardov ISO 9001:2000 a ISO/TS 16949:2002 pre automobilový priemysel. V spoločnosti je tiež implementovaný a certifikovaný systém environmentálneho manažérstva podľa požiadaviek ISO 14001:2004. Spoločnosť je držiteľom niekoľkých desiatok výrobných certifikátov.

Corporate Responsibility in the Economic Sphere

Market conditions and commercial strategy

Annual pig iron production capability is currently 4.5 mil. tons. In 2006 and 2007, USSK produced 4.7 million tons of steel in slabs. Production in 2008 has been influenced by the planned general revamping of Blast Furnace No.1 and the impacts of the global finance and economic crisis.

The company conducts its business primarily in Central and Western Europe and is subject to market conditions in these areas. Some factors such as worldwide demand, market prices of products, prices and availability of raw materials and energy, changes in legislation, foreign currency exchange rate fluctuations and the regulation of international trade affect market conditions, costs, shipments and prices of the company's products.

USSK's commercial strategy is to:

- maximize sales of value-added products

(to increase the sales of value-added products to the sophisticated sectors: automotive, appliances, packaging).

- defend and expand our position in our domestic markets

(to maximize our sales to Central European and Balkan countries – territories with strong economic growth and potential)

Higher Quality

Implementation of programs focusing on production quality creates conditions for improving economic efficiency and increasing our ability to compete in domestic and foreign markets. U. S. Steel Košice is QMS certificated in accordance with the international ISO 9001:2000 and ISO/TS 16949 (automotive industry) standards. An environmental management system in line with the requirements of ISO 14001:2004 has also been implemented in the Company, and an occupational health and safety management system is also being implemented. The Company also holds several dozen individual product certificates.



K predchádzajúcim oceneniam (v roku 2002 bola spoločnosť ocenená cenou Slovenskej republiky za kvalitu v kategórii veľká výrobná spoločnosť a ocelové doskové radiátory KORAD získali Certifikát ochrannej značky kvality a Zlatú medailu Slovak Gold) pribudli ďalšie. Celkovú kvalitu hospodárenia, dynamiku rastu a prevádzkovú efektívnosť ocenil aj renomovaný ekonomický týždenník Trend, ktorý zostavuje rebríčky najúspešnejších firiem na Slovensku. U. S. Steel Košice získala ocenenie Firma roka 2005 aj 2006, v roku 2007 sa umiestnila na druhom mieste.



Lepšie služby pre zákazníkov

Orientácia na potreby a spokojnosť zákazníkov je ďalším zo základných princípov podnikania U. S. Steel Košice. Výrobcovia automobilov, elektrických motorov, domácich spotrebičov, obalových a konštrukčných produktov majú náročné požiadavky, preto obchodníci pri skvalitňovaní poskytovaných služieb pravidelne spolupracujú s ostatnými organizačnými zložkami. Dôležité miesto medzi nimi má aj Výskumný ústav USSK, ktorého pracovníci zdokonaľujú výrobné technológie a vlastnosti produktov, čo zákazníci oceňujú. V máji 2008 získali výskumníci Cenu primátora mesta Košice za vývoj protikorózných pasivačných roztokov bez šesťmocného chrómu, ktoré sú prínosom pre ekológiu i ochranu zdravia. O ich prácu je záujem i mimo firmy. Metalurgické laboratórium získalo v auguste 2007 od Slovenskej národnej akreditačnej služby osvedčenie o spôsobilosti vykonávať vybrané skúšky a mikroštruktúrne analýzy uznávané v SR i v zahraničí.

V oblasti externej kvality môžeme konštatovať, že v rokoch 2006 až 2008 dochádzalo ku kontinuálnemu a výraznému zlepšovaniu. Reklamácie zákazníkov sa v roku 2007 v porovnaní s rokom 2005 znížili o 34.9 % a na základe predbežných výsledkov a trendov očakávame v roku 2008 opätovné zníženie reklamácií v porovnaní s rokom 2007 približne o 6 %. Pravidelne štatisticky vyhodnocujeme aj spokojnosť zákazníkov, ktorá je jednou z priorít firmy. V roku 2007 vzrástla spokojnosť zákazníkov s celkovou kvalitou výrobkov a celkovým servisom zákazníkom v porovnaní s rokom 2005 o 7.4 %.

V súvislosti s orientáciou na výroby s vysokou pridanou hodnotou spoločnosť USSK v roku 2008 vyvinula a úspešne odskúšala/homologizovala nové akosti pozinkovaných plechov, šitých na mieru pre významných svetových výrobcov automobilov.



New awards have been added to the previous ones (in 2002, the Company was awarded the Slovak National Award for Quality in the category of large manufacturing companies, and Korad steel panel radiators were awarded the Quality Trademark Certificate and the Slovak Gold Medal). The overall quality of USSK's financial management, its dynamic growth and operating efficiency have also been appreciated by the respected economic weekly Trend, which compiles annual rankings of the most successful firms in Slovakia. U. S. Steel Košice won the title of Firm of the Year in 2005 and 2006, and took second place in the 2007 ranking.

Better Customer Service

Focusing on customer needs and satisfaction is another of USSK's strategic business drivers. Manufacturers of automobiles, electric motors, household appliances, packaging and construction materials have very demanding requirements, so the sales staff regularly work together with other organizational units in USSK to improve the quality of the services they provide. One of the most important roles is played by the USSK Research Institute, responsible for perfecting production technology and product characteristics, which is well appreciated by our customers. In May 2008, the research staff were awarded the Košice City Mayor's Prize for developing anti-corrosion passivation solutions without six-valent chrome, which are of benefit to ecology and protect human health. Other firms have also expressed interest in their work. In August 2007, the Metallurgy Laboratory received a certificate of capability from the Slovakian National Accreditation Service for carrying out selected tests and microstructural analyses, which are recognized in this country and abroad.

In the area of external quality we can state that between 2006 and 2008 continuous and considerable improvement could be observed. In 2007 claims from customers fell by 34.9 percent compared with 2005, and based on preliminary results and trends during the current year, we expect claims to be further reduced compared with 2007 by about 6 percent.

In the area of customer satisfaction, which is one of our main priorities and which is regularly assessed using statistics, we can state that in 2007 the level of satisfaction with overall product quality and customer service as a whole rose by 7.4 percent compared with 2005.

In connection with the focus on products with increased added value, in 2008 USSK developed and successfully tested and homologized some new grades of galvanized sheets cut to size for some of the world's most important automobile manufacturers.





Uvedenie novej linky na výrobu pozinkovaných plechov do prevádzky rozšírilo sortiment výroby a prispelo k zvýšeniu dodávaného množstva plechov na kvalitatívne náročnejšie dielce automobilov. Úzka spolupráca s našim významným zákazníkom v oblasti vývoja nových akostí refosforizovaných a ultrahlbokotážných ocelí podľa špecifických požiadaviek zvýšila náš podiel najmä na modeloch, ktoré boli v poslednom období uvedené na trh: Roomster, nová Fabia a Octavia. Vývoj nových mikrolegovaných akostí mal podiel aj na úspešnom začatí výroby modelu Fiat500 v Poľsku.

Rozšírili sme tiež ponúkaný sortiment v oblasti nepovlakovaných plechov o výrobu dvojfázových ocelí za tepla valcovaných materiálov. Vývoj tejto skupiny akostí umožňuje nášmu zákazníkovi v Českej republike udržať súčasný trend znižovania hmotnosti automobilových kolies, a to pri zachovaní požadovaných pevnostných parametrov.

Pre nášho významného zákazníka v oblasti predaja pocínovaných plechov bol realizovaný vývoj novej SRCA obalovej akosti pre finálny výrobok Easy-Open Ends. Nová akosť umožnila zákazníkovi znížiť hrúbku finálneho výrobku pri zachovaní požadovaných úžitkových vlastností výrobku. Taktiež aj vývoj novej obalovej akosti pre plášť Pet Food konzervy v hrúbke 0,145 mm sa podieľal na rozšírení výrobného sortimentu tohto zákazníka o nový produkt.

V oblasti výroby radiátorov značky Korad získala spoločnosť U. S. Steel Košice vďaka kvalite svojich výrobkov najvyššie ocenenie na domácom trhu v rámci súťaže **Slovak Gold 2006** a získala aj špeciálne ocenenie **GrandPrix – Slovak Gold 2006**. V Českej republike, príležitosti veľtrhu Aqua Therm 2006, bola USSK so svojimi radiátormi **nominovaná na najlepšiu výrobu roku 2007** spoločnosťou Dizajn Centrum Česká republika. Radiátory Korad sú nainštalované aj v hoteli Crowne Plaza Bratislava, kde sa uskutočnil prísny výber dodávateľov, zameraný na vysokú kvalitu výrobkov.

Nemenej dôležité sú aj vzťahy s dodávateľmi, ktorých produkty a služby bezprostredne ovplyvňujú výkonnosť USSK. Naším trvalým zámerom je, aby vzájomné dodávateľsko - odberateľské vzťahy boli priame a efektívne, aby sa partnerstvá prehľbovali uznávaním rovnakých hodnôt v oblasti bezpečnosti, kvality, zákazníckeho servisu, produktivity i etiky. V apríli 2008 spoločnosť udelila ocenenie **Vynikajúci dodávateľ za rok 2007** piatim firmám: FerrExpo Poltava z Ukrajiny, S&B Industrial Minerals (Stollberg) z Nemecka, Minsur – Wildshaw z Latinskej Ameriky, IMET a Nováckym chemickým závodom zo Slovenska.

As a consequence of bringing the new production line for galvanized sheets into operation, the wider product range has contributed to increasing our capacity for supplying sheets for qualitatively more demanding automobile parts. Close cooperation with one of our most important customers in the field of developing new grades of rephosphorized and ultradeep-drawing steels complying with specific requirements has increased our share of materials supplied especially for models recently brought onto the market – the Roomster, new Fabia and Octavia. The development of new micro-alloyed grades also played its part in the successful commencement of production of the new Fiat 500 in Poland.

We have similarly widened our product range in the area of non-coated sheets with the production of two-phase hot-rolled sheets. Our development of this grade group enables our customer in the Czech Republic to maintain the current trend in reducing automobile wheel weight while preserving the required strength properties.

For our important customer in the field of tin-plate sales we have implemented the development of a new SRCA canning grade for the final product named Easy-Open Ends. This new grade has enabled our customer to reduce the final product thickness while preserving the product's required properties in use. Similarly, the development of a new canning grade with a thickness of 0.145 mm has led to further widening of our product range for the customer Pet Food Cans.

With the production of Korad brand panel radiators U. S. Steel Košice won the highest award for product quality on the domestic market in the competition **Slovak Gold 2006**, as well as the special **Grand Prix Slovak Gold 2006**. In the Czech Republic, USSK was **nominated for the best product of 2007** for our radiators by the Design Center Czech Republic on the occasion of the Aqua Therm 2006 trade fair. Korad radiators are now featured in the new Crowne Plaza Hotel in Bratislava, where there was a very strict selection process for suppliers focusing on high product quality.

No less important are our relationships with our suppliers, whose products and services directly influence USSK's performance. It is our lasting aim to keep our mutual supplier-customer relations direct and effective, so that our partnerships deepen through respect for the same values in the areas of safety, quality, customer service, productivity and business ethics. In April 2008, the Company presented the **Outstanding Supplier Awards for the year 2007** to five firms: FerrExpo Poltava of Ukraine, S&B Industrial Minerals (Stollberg) of Germany, Minsur – Wildshaw from Latin America, and IMET and Novácke chemické závody of Slovakia.



Zvyšovanie produktivity

Zvyšiť produktivitu prevádzok USSK bolo hlavným cieľom od momentu akvizície. V roku 2000 sa spoločnosť zaviazala investovať počas 10 rokov približne 700 mil. USD do zlepšenia výrobných výkonnosti a schopnosti vyrábať produkty s vyššou pridanou hodnotou, do ekologických projektov a do skvalitnenia infraštruktúry. Tento záväzok bol splnený už v roku 2006 a všetky ďalšie investície idú nad rámec pôvodných dohôd. Najväčšou investíciou bola výstavba tretej pozinkovacej linky, ktorá bola slávnostne spustená do prevádzky v septembri 2007 za účasti

dobrádateľov i potenciálnych odberateľov. Zariadenie s kapacitou 350 000 ton ročne zvýši konkurencieschopnosť firmy na trhu s vysokokvalitnými plechmi pre automobilový priemysel, stavebníctvo i výrobu spotrebičov.



Znižovanie nákladov

Znižovanie nákladov vo výrobe je rozhodujúce pre úspech na konkurenčnom trhu. Aj keď sa ceny surovín dlhodobou zvyšovali, spoločnosti sa podarilo znížiť výrobné náklady cez efektívne riadiace systémy na všetkých úrovniach a pomocou procesu kontinuálneho zlepšovania. Boli implementované stovky projektov, predložené zamestnancami a manažermi USSK, ktoré ušetrili milióny dolárov ročne. Medzi najvýznamnejšie patria úspory v primárnej metalurgii, vo výrobe energie a v koncových prevádzkach.

V rokoch 2006 a 2007 bolo úsilie Programu úspor nákladov, tak ako v predošlých rokoch, zamerané na tri kategórie projektov, a to projekty znižujúce náklady oproti minulému roku, ktoré tvorili približne 51 % podielu na úsporách, ďalej to boli projekty zvyšujúce prínos spoločnosti a malé percento tvorili tzv. ostatné projekty, ktoré nemali históriu z predošlého roku.

V roku 2008 sme prešli na celokorporátny systém CCIP (Continuous Cost Improvement Program). Zameriavame sa len na projekty znižujúce náklady, vždy v porovnaní s minulým rokom. Využívame jednotný USS CCIP software, ktorý nám umožňuje vidieť všetky projekty prijaté v rámci celej USS a je možné vidieť aj spôsob kalkulácie úspor, čo nás môže vzájomne inšpirovať.

V grafe 5 je vidieť podiel úspor v členení na jednotlivé kategóriách, na ktoré je Program úspor nákladov zameraný.



Higher Productivity

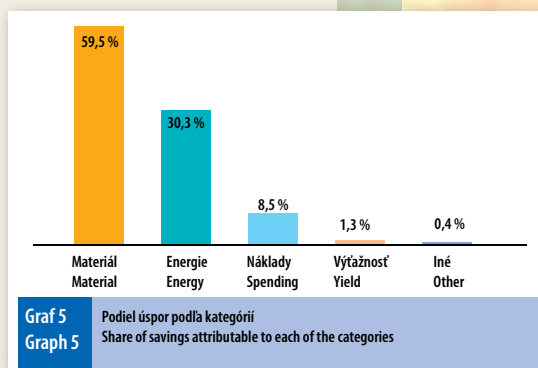
Increased productivity in USSK's operations has been a principal goal since the moment of acquisition. In 2000, the Company committed to invest around 700 million USD over the next ten years into increasing production performance and the capability to produce higher added value products, into ecological projects and into improving the quality of the infrastructure. This undertaking was fulfilled in 2006, and all further capital investment is being made above and beyond the originally-agreed commitment. The greatest investment project has been the building of the third galvanizing line, which was officially brought into operation in September 2007 with a ceremony attended by the contractors and potential customers. This facility, with an annual capacity of 350 000 tonnes, makes the Company more competitive in the market for high-quality sheets for the automobile, appliances and construction industries.

Costs saving

Reducing production costs is crucial for success in very competitive markets. Although raw material costs have been rising in the long term, the Company has succeeded in reducing production costs by introducing efficient management systems at all levels, assisted by the continuous improvement process. Hundreds of projects have been implemented, based on proposals submitted by USSK employees and managers alike, which have saved millions of dollars every year. Some of the most significant savings have been made in primary operations, power generating and finishing operations.

In 2006 and 2007, as in the preceding years, the efforts of the Costs-saving Program were focused on three project categories, namely projects reducing costs compared to the previous year, which created an approximately 51 percent share in the savings, then projects increasing Company revenues, and a small percentage consisted of so-called other projects which had no history from the previous year. Early in 2008, we went over to the corporation-wide system named Continuous Cost Improvement Program (CCIP), so now we focus exclusively on projects reducing costs compared to last year. We make use of the standard U. S. Steel CCIP software, which enables us to see all the projects being implemented throughout the U. S. Steel operations, and it is also possible to see the way of calculating savings, by which we can be mutually inspired.

Graph 5 shows the share of savings attributable to each of the categories on which the Costs-saving Program is focused.



Podpora komunity

U. S. Steel Košice akceptuje svoju pozíciu najväčšej firmy a zamestnávateľa vo východoslovenskom regióne a správa sa ako zodpovedný partner voči svojim zamestnancom, partnerom aj komunite. Je popredným prispievateľom k ekonomickému, environmentálnemu a sociálnemu vývoju Košíc a celého východného Slovenska.

Spoločnosť sa dlhodobo zaujíma o potreby regiónu a angažuje sa pri ich riešení v súlade so svojimi hlavnými hodnotami a princípmi podnikania. Robí tak samostatne, alebo v spolupráci s **Nadáciou U. S. Steel Košice**, ktorá bola založená s cieľom podporovať verejno-prospešné projekty v zdravotníctve a vzdelávaní, finančne podporovať vedu, kultúru a charitu, čím sa zvyšuje synergický efekt podpory. Prioritou v oblasti darovania je hlavne zameranie sa na pomoc a podporu tých, ktorí sú priamo závislí na takejto pomoci, najmä detské domovy, krízové centrá a zdravotne postihnutí, ako aj organizácie a spolky, ktoré sa zaoberajú sociálnymi a charitatívnymi aktivitami. Stáva sa partnerom aj mnohých neziskových organizácií, ktoré sú zamerané pre riešenie problémov a prichádzajú s inovátívnymi nápadmi v prospech rozvoja komunity.

Podpora komunity v oblasti bezpečnosti

U. S. Steel Košice považuje otázku bezpečnosti za takú dôležitú, že sa rozhodla šíriť myšlienku bezpečného správania nie iba medzi vlastnými zamestnancami, ale taktiež medzi mladými ľuďmi, študentmi a širokou verejnosťou.

U. S. Steel Košice prišla v školskom roku 2005/2006 s projektom **Profesionáli konajú bezpečne**, v rámci ktorého študenti formou fotografií, literárnych a umeleckých prác vyjadrovali svoj postoj k bezpečnosti. Do súťaže sa aktívne zapojilo takmer 600 študentov z 25-tich škôl.

V nasledujúcom školskom roku spoločnosť otvorila nový grantový program **V školách bezpečnejšie**, cieľom ktorého bolo implementovať do škôl špecifické opatrenia na zvýšenie bezpečnosti študentov a učiteľov. Výberová komisia zložená zo špecialistov z oblasti vzdelávania, bezpečnosti práce a mimovládnych organizácií vybrala v apríli 2007 päť víťazných projektov z celkových 70-tich, ktoré firma podporila sumou 1 mil. korún. Zámery projektov sa realizovali v praxi v priebehu rokov 2007 a 2008, kedy napr. študenti

Strednej filmovej školy v Košiciach natočili pre svojich rovesníkov 12 grotesiek o význame zákazových značiek. V Strednom odbornom učilišti hutníckom v Košiciach – Šaci bol zriadený kabinet BOZP ako metodické a výukové centrum pre otázky bezpečnosti.



Community Support

U. S. Steel Košice accepts its role as the biggest company and employer in Eastern Slovakia and behaves as a responsible partner to its employees, partners and the local community. It is a leading contributor to the economic, environmental and social development of Košice and the whole of East Slovakian region.

The company has long been interested in regional needs and is engaged in their solution in compliance with its main values and business principles. It acts by itself, or in cooperation with the **U. S. Steel Košice Foundation**, which was established to support public-benefit projects in healthcare and education, financially supporting science, culture and charity, and this cooperation increases the synergic effect of their support. The Company's priorities in the area of donations focus primarily on assisting and supporting those who are directly dependent on such support, especially in children's homes, crisis centers and the disabled, as well as organizations and clubs involved in social and charity activities. The company has also become a partner to many non-profit organizations, which are keen on solving problems and providing innovative solutions for community development.

Community Support in Safety

The company considers the issue of safety to be so important that it has decided to spread the idea of safe behavior in every situation, not only among its own employees but among young people, students and the general public as well.

In the 2005/2006 school year USSK came up with the project named **"Professionals Act Safely,"** within which students expressed their attitude about safety by writing essays, taking photographs and creating artwork. The total number of active participants in the competitions was almost 600 students from 25 schools.

The following school year U. S. Steel Košice opened a new grant program entitled **"More Safely at Schools."** The aim of this project was to implement specific measures at schools to increase the safety of students and teachers. The selection committee consisting of specialists in the areas of education, occupational safety and NGOs selected five winners out of a total of 70 projects in April 2007, which were supported by the Company with a total amount of 1 million crowns. The projects' intentions were accomplished during 2007 and 2008, when for example the students of the Secondary Film School in Košice shot twelve slapstick sketches for teenagers about prohibition signs. Besides this, a special safety room has been equipped at the Metallurgy Vocational School in Košice-Šaca as a methodological and teaching center for safety issues.





Podpora komunity v oblasti životného prostredia

Okrem priamych investícií do ochrany životného prostredia kladie firma dôraz aj na zvýšenie environmentálneho povedomia zamestnancov, a to prostredníctvom environmentálneho tréningového programu CITE (Continuous Improvement to the Environment), kampaňami zameranými na šetrenie energiami, separovanie odpadu i zber batérií.

U. S. Steel Košice takisto podporuje vývoj pozitívneho postoja k ochrane a zlepšeniu životného prostredia medzi žiakmi základných, stredných škôl a študentmi univerzít prostredníctvom niekoľkých ekologických projektov. Verí, že mladá generácia sa stane nástupcom jej aktívneho prístupu k ochrane životného prostredia.

Kde a ako budeme bývať je súťaž zameraná na ochranu vzduchu, vody a prírody, ktorá je určená pre žiakov základných škôl. Podstatné je, že sa na príprave a implementácii projektov podieľajú samotní žiaci, a to pravidelne už od školského roku 2003/2004. Počas piatich rokov tak firma prispela na ochranu a zveladenie životného prostredia sumou 1 mil. korún.

Čo sme doteraz nevedeli je vedomostná súťaž pre študentov stredných škôl. Jej cieľom je motivovať študentov k záujmu o životné prostredie, podporiť pozitívny prístup k životnému prostrediu, podporiť medzipredmetové a analytické myslenie. Do tretieho ročníka súťaže v školskom roku 2007/2008 sa prihlásilo 83 trojčlenných tímov, ktoré odpovedali na súťažné otázky elektronickou formou v troch kolách. Na organizácii oboch súťaží firma spolupracuje s MVO Sosna.

Inšpirácie v kove je názov medzinárodného workshopu pre študentov umenia organizovaného v partnerstve U. S. Steel Košice, Technickej univerzity a SOU hutníckeho. Počas jedného týždňa študenti tvoria z kovového odpadu umelecké diela na zadané témy a pri opracúvaní materiálu sa učia, že kov je multifunkčný a recyklovateľný. Úlohou dizajnérov počas 7. ročníka v roku 2008 bolo vytvoriť kovový model pútača pre mesto Košice, kandidujúceho na Európske hlavné mesto kultúry 2013, s podtitulom Vitajte v Košiciach, ako i malý kovový objekt, symbolizujúci snahu o zachovanie bezpečného a zdravého prostredia. Vytvorené diela majú nielen úžitkový či dekoratívny charakter, ale dokážu i pomôcť, keďže sa niektoré z nich dražia počas plesu USSK na charitatívne ciele. V roku 2007 výťažok z dražby putoval do krízového centra v Košiciach, v roku 2008 pomohol pri výstavbe zariadenia pre nových obyvateľov košickej ZOO – tučniaky.



Community Support in Environment

Besides direct investment in environmental protection, the Company stresses the importance of raising employees' environmental awareness. The CITE (Continuous Improvement for the Environment) training program, as well as campaigns about energy savings, waste separation and battery collections are some examples of this approach.

U. S. Steel Košice also supports the development of positive attitudes toward environmental protection and improvement among elementary, secondary school and college students through several ecological projects, since it believes that the younger generation will be the successor of its sustainability approach.

"Where and How We Will Live" is a competition focusing on the protection of air, water and nature, which is intended for elementary schools. The important thing is that the pupils have been participating in the preparation and implementation of this project since the school year 2003/2004. During the past five years the Company has supported environmental protection and development achieved by pupils and their teachers with awards totalling 1 million Slovak crowns.

"What We Never Knew Until Now" is a knowledge competition for secondary school students. Its objective is to motivate students to take an interest in the environment, support positive attitudes toward the environment, and develop multisubject and analytical thinking. 83 teams, each with three members, took part in the third year of this knowledge competition in the 2007/2008 school year. They replied to questions through the internet in three rounds. The Company has cooperated on the organization of both competitions with the NGO Sosna.



"Metal Inspirations" is an international workshop for art college students, co-organized by U. S. Steel Košice, the Technical University of Košice and the Metallurgy Vocational School. During one week students make artistic objects from steel scrap while learning that steel is a multifunctional and recyclable material. In the 7th edition of this workshop in 2008, the task of the designers was to create a metal model of a billboard for the city of Košice as a candidate for the European Capital of Culture in 2013, with the subtitle Welcome to Košice, as well

as a small metal object expressing the effort to sustain a safe and healthy environment. The artworks created have decorative as well as practical character and they can help too, since they are auctioned off for charitable purposes during the Company's annual ball. In 2007 the collected contributions helped the crisis center in Košice and in 2008 they helped to build a facility for some new inhabitants of Košice Zoo – a family of penguins.





Podpora komunity v oblasti športu

Podpora športu je zameraná na tradičné športy v regióne Košíc: ľadový hokej, hádzanú, futbal, basketbal i krasokorčuľovanie. Počas mnohých rokov bola firma sponzorom miestnych profesionálnych športových klubov a tradičných športov a podujatí, akými sú najstarší európsky maratónsky beh Medzinárodný maratón mieru alebo tenisový turnaj Steelers Cup.

Firma podporuje aj detské športy a talentovaných alebo znevýhodnených mladých športovcov. V roku 2006 prišla spoločnosť U. S. Steel Košice s vlastným programom **Tvoja šanca hrať**, aby dala rovnakú

príležitosť hokejovým, basketbalovým a futbalovým talentom zo sociálne znevýhodnených rodín. Spoločnosť podporuje deti, ktoré splnili kritéria programu tým, že prispieva na ich členské klubové poplatky a na časť ich výstroja. Za tri školské roky tak dostalo šancu rozvíjať svoj talent už viac než 200 malých športovcov.

U. S. Steel Košice tiež osobitne podporuje **rozvoj detských ihrísk a športových zariadení**, kde môžu deti zmysluplne stráviť svoj voľný čas, napr. viacúčelový športový areál pre deti a mládež na Alejovej ulici v Košiciach, ktorý zahŕňa amfiteáter, športové ihriská, klzisko a ihrisko s dopravnými značkami, ako aj centrum na vzdelávanie v oblasti cestnej dopravy. V rokoch 2006 - 2008 firma podporila aj otvorenie multifunkčného ihriska v Strednej zdravotníckej škole v Michalovciach, Strednej priemyselnej škole hutníckej v Košiciach, v ZŠ na Bruselskej ulici v Košiciach, školskej plavárne v obci Buzica a ihriska v obci Rešica, ako i detské ihriská v obciach Moravany, Sokoľany, Haniška, Valaliky, Nižný Klátov i Vyšný Klátov.

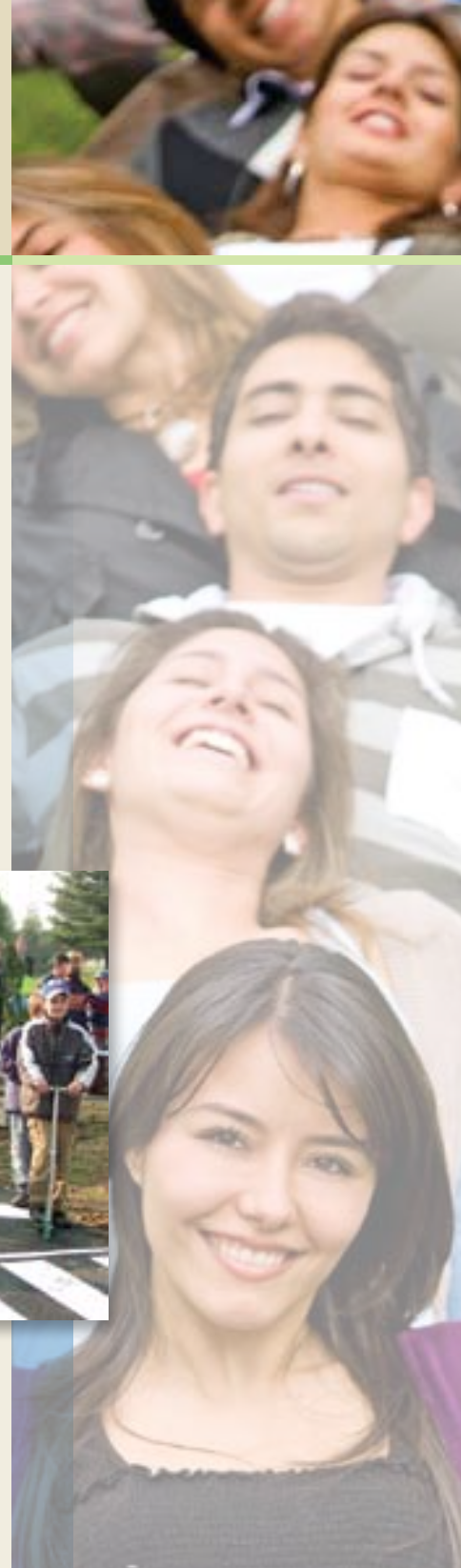


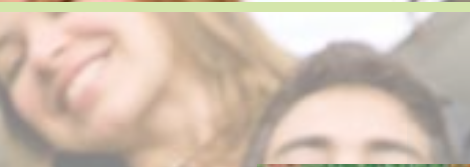
Community Support in Sports

Support for sports has been focused on traditional sports in this region: ice-hockey, handball, soccer, basketball and figure-skating. For many years the Company has been a sponsor for local professional sports clubs and traditional sports and community events such as the oldest European marathon race, the Kosice Peace Marathon, or the Steelers Cup tennis tournament.

Within the donation program, the Company focuses on children's sports, and either talented or disabled young sportspeople. In 2006, U. S. Steel Košice came up with a new own program called **"Your Chance to Play;"** to provide equal opportunities for children from socially-disadvantaged families to play ice-hockey, basketball and soccer. The Company supports children who fulfill the program criteria by subsidizing their club membership fees and part of their sports gear costs.

U. S. Steel Košice also provides special support for **kids' playgrounds and sport facilities**, where children can spend their free time to good purpose, e.g. the Multipurpose Sports Facility for Children & Youth on Alejova Street in Košice, which includes an amphitheatre, sports fields, an ice-rink and a road-traffic playground as well as a training center for traffic education. Between 2006 and 2008, the Company also supported the startup of multi-functional sports-grounds at the Secondary Medical School in Michalovce, the Secondary Technical School of Metallurgy in Košice, the Bruselská Street Elementary School in Košice, a school pool in village of Buzica and a sports-ground in the village of Rešica, as well as children's playgrounds in the villages of Moravany, Sokoľany, Haniska, Valaliky, Nižný Klátov and Vyšný Klátov.





Podpora komunity v oblasti zdravotnej starostlivosti

Ako najväčšia spoločnosť na východnom Slovensku dostáva U. S. Steel Košice množstvo žiadostí z nemocníc, ako aj od jednotlivcov ohľadom podpory zdravotnej starostlivosti. Firma podporuje nemocnice poskytnutím nových zdravotných pomôcok, ktoré môžu pomôcť tisícom obyvateľom. Nielen firma, ale aj samotní zamestnanci sa podieľajú na tejto podpore. Sú veľmi štedrý počas vianočných zbierok, ako aj pri adresnom poskytnutí 2% zo svojich daní rôznym zdravotníckym zariadeniam, najmä Nemocnici Košice-Šaca, Fakultnej nemocnici L. Pasteura, či Vysokošpecializovanému odbornému ústavu geriatrickému sv. Lukáša v Košiciach. Pred Vianocami 2006 železiari vyzbierali 1 357 166 korún pre Detskú fakultnú

nemocnicu v Košiciach a keďže rovnakou sumou prispela firma i Nadácia U. S. Steel Košice, 4 071 498 darovaných korún pomohlo zadovážiť nový anesteziologický prístroj a ultrazvuk pre malých pacientov. V roku 2007 sa do zbierky zapojilo takisto viac než 13 tisíc hutníkov a celková darovaná suma pre Východoslovenský onkologický ústav bola 4 658 658 korún. Spoločnosť je taktiež jedným z partnerov Ligy proti rakovine a aktívne spoluorganizuje verejnú zbierku na prevenciu proti rakovine, výskum a liečbu **Deň narcisov**. Len v roku 2008 sa v areáli U. S. Steel Košice vyzbieralo 110 354 korún.

Podpora komunity v oblasti sociálnej starostlivosti

Pomoc USSK sa upriamuje aj na sociálnu oblasť, najmä na podporu detských domovov, domovov sociálnych služieb či domovov dôchodcov. Firma dlhodobo spolupracuje s Arcidiecéznou charitou Košice a zmierňuje osudy ľudí v ťažkých životných situáciách. Počas **vianočného charitatívneho stánku** na Hlavnej ulici v Košiciach dáva priestor aj mnohým ďalším neziskovým organizáciám predstaviť svoje produkty a služby a podporiť ich dobrovoľnou finančnou zbierkou. Štedrosť hutníci prejavujú aj v projekte **Stromčeky pránia**, ktorý organizuje USSK od roku 2005. Vo svojom voľnom čase, so svojimi vlastnými deťmi nakupujú darčeky a premieňajú na skutočnosť konkrétne pránia detí z detských domovov. Tým v predvianočnom čase putujú stovky hračiek, kníh, športových a iných potrieb.



Community Support in Health Care

As the biggest company in Eastern Slovakia U. S. Steel Košice receives many requests from both hospitals and individuals for support in medical care. The Company has been supporting hospitals with new medical equipment which can bring benefits to thousands of inhabitants. Not only the Company itself but its employees participate in this support. They are very generous during Christmas cash collections as well as when donating their 2% tax contribution to various health-care institutions, especially the Košice-Šaca Hospital, L. Pasteur University Hospital, as well as St. Luke's Geriatric Institute. Before Christmas in 2006 the steelmakers put together 1 357 166 crowns for the University Children's Hospital in Košice, and since that sum was then matched by a contribution from the Company and from the U. S. Steel Košice Foundation, the total donated was 4 071 498 crowns, which helped with the purchase of a new anesthesiology machine and ultrasound equipment for the little patients. In 2007 the collection similarly involved more than 13 000 steelmakers, and the total sum donated to the East Slovakian Oncology Institute was 4 658 658 crowns. U. S. Steel Košice is also a partner of the Anti-Cancer League and actively co-organizes public fundraising for cancer prevention, research and treatment on so-called **Daffodil Day**. That single day in 2008 saw a collection on U. S. Steel Košice premises which produced a total of 110 354 crowns.

Community Support in Social Care

USSK also directs its assistance into the social sphere, especially supporting children's foster homes, social services centers and retirement homes. For many years the Company has been in cooperation with the Archdiocesan Charity in Košice, making life easier for people in difficult situations. During the Advent Market on the Main Street in Košice, **the USSK charity hut** provides space for many other non-profit organizations to present their products and services, and supports them with a voluntary cash collection. The steelmakers' generosity is also manifested in **the Wishing Trees** project, organized at USSK every year since 2005. In their free time they go with their own children to buy gifts that will turn into reality the specific wishes of children in several foster homes. They become the destination in the pre-Christmas period for hundreds of toys, books, sports gear and other gifts.



Podporujeme vzdelávanie



Štipendijný program U. S. Steel Košice

www.ussteel.sk

Podpora komunity v oblasti vzdelávania

Spoločnosť začala v roku 2004 **štipendijný program**, ktorého cieľom je umožniť prístup k vyššiemu vzdelaniu talentovaným študentom zo sociálne znevýhodneného prostredia v Košickom a Prešovskom kraji. Do konca akademického roka 2008/2009 dostalo už 176 študentov príležitosť študovať na slovenských alebo zahraničných inštitúciách vyššieho vzdelávania. Ďalších približne 50-60 študentov si každoročne rozširuje teoretické znalosti, praktické skúsenosti, komunikačné a manažérske zručnosti počas dvojmesačnej letnej stáže pod názvom **Summer Internship Program**.

U. S. Steel Košice aktívne podporuje aj stredné odborné technické školstvo. Je partnerom stredných škôl pri prezentácii tohto typu vzdelávania medzi žiakmi základných škôl a pri zatraktívňovaní technických profesií. Zapája sa do legislatívneho procesu upravujúceho stredné odborné vzdelávanie. Motivuje študentov vybraných študijných odborov k lepším študijným výsledkom poskytovaním štipendií a zabezpečením praxe vo výrobných prevádzkach.

Dlhodobú a systémovú **spoluprácu podnik rozvíja najmä so Strednou odbornou školou (hutníckou)** v Košiciach – Ťaci, a to v oblasti prípravy žiakov na hutnícke povolanie. Na základe

dohody o výchove a vzdelávaní žiakov pre potreby hutníckeho kombinátu spolupracujeme na modifikovaní učebných osnov. Definujeme naše potreby niekoľko rokov vopred a z toho vyplývajú počty žiakov pre vybrané profesie, konkrétne hutník-operátor, mechanik strojov a zariadení, mechanik-elektrotechnik, obrábač kovov, mechanik-opravný a elektromechanik. Žiaci sú motivovaní už počas štúdia vreckovým od 300 do 500 korún a odmeny dostávajú aj za prevádzkovú prax. Najlepší absolventi sa stávajú po skončení štúdia zamestnancami firmy na základe podpisu pracovnej zmluvy.

Škola a firma spolupracujú i pri aktívnom marketingu školy. Spoločne prezentujeme školu a možnosti uplatnenia žiakov počas Dní otvorených dverí, v spoločných stánkoch na výstavách vzdelávania i pri návštevách základných škôl. Výsledkom spolupráce je i film o uplatnení odborných profesií v priemysle. Toto DVD dostali v roku 2007 všetky základné školy v Košickom kraji. Firma je zástupená aj v Rade školy, kde operatívne komunikujeme o aktuálnych otázkach a požiadavkách.

V roku 2008 podobný model spolupráce začal podnik rozvíjať aj s ďalšími odbornými školami, a to Strednou priemyselnou školou elektrotechnickou, Strednou priemyselnou školou strojníckou a Stredným odborným učilištom železničným v Košiciach. Firma dlhodobo spolupracuje aj so Strednou priemyselnou školou hutníckou.



Community Support in Education

In 2004, the Company started a **Scholarship Program** to provide access to higher education for talented students from socially disadvantaged families in the Košice and Prešov regions. By the end of the academic year 2008/2009, 176 students will have been given the chance to study at Slovak or foreign institutions of higher education. In addition, year by year another 50-60 students extend their theoretical knowledge, practical experience, communication and managerial skills during a two-month summer stay in the Company named the **Summer Internship Program**.

U. S. Steel Košice also actively supports secondary technical or specialist schools. The Company partners with secondary schools in presenting their type of education to elementary school pupils in order to make the technical professions more attractive to them. We are also involved in the legislative process concerning the modification of secondary specialist education, and we motivate students in selected study disciplines to achieve better results by providing them with scholarships and arranging work experience for them in our production plants.

Long-term systematic **cooperation has been developed by the Company with the Secondary Vocational School** for Metallurgy in Košice-Šaca in particular in the area of preparing pupils for employment in the steel-making industry. Based on an agreement about the education and upbringing of pupils in line with the needs of the steelworks, we are cooperating now on modifying the teaching syllabuses. We are defining our needs several years in advance, as this influences the number of pupils for particular professions – to be specific: steel plant operator, machine and equipment mechanic, electrotechnical mechanic, metal-worker, mechanic and repairman, and electrician. Pupils are motivated during the courses themselves by the offer of pocket money ranging from 300 to 500 crowns, and they get bonuses for the time spent in operational practice. The best graduates become Company employees after finishing school and signing an employment contract. The school and the Company also work together to actively market the school itself. Together we present the school and job or study opportunities for its students at its regular Open Days, on joint stands at education fairs, and in visits to elementary schools. One of the results of our cooperation is a film about opportunities for specialist professions in industry, which was distributed in DVD format to all elementary schools in the Košice region in 2007. The Company is also represented on the School Board, so that we can readily communicate our current issues and requirements.

In 2008, the Company began developing a similar model of cooperation with other specialist secondary technical schools, namely the Electrotechnical School, the Mechanical Engineering School, and the Railways Vocational School. The Company has also been in cooperation for many years with the Secondary Technical School for Metallurgy.





U. S. Steel Košice už niekoľko rokov podporuje aj vzdelávací projekt pre stredoškolských študentov Globálny etický program, ktorý motivuje mladých ľudí zamýšľať sa a diskutovať o etických hodnotách a správani. Program podporujeme nielen finančne, ale každoročne 10-12 odborníci z firmy pracujú ako dobrovoľní konzultanti a členovia porôt tak pre tento, ako i ďalšie **vzdelávacie programy MVO Junior Achievement Slovensko** – Aplikovanú ekonómiu a Podnikanie v cestovnom ruchu.

Za dlhodobú a všestrannú spoluprácu s viacerými strednými školami a aplikáciu princípov podnikania USSK do spolupráce so školami získala spoločnosť v 1. ročníku súťaže Kvalitní v škole – úspešní v živote, ktorú vyhlásilo Združenie podnikateľov Slovenska, prvé miesto za najinovatívnejšiu spoluprácu rozvíjajúcu slovenské školstvo. Na vyhlásení výsledkov 24. októbra 2008 prevzala aj cenu dvojtyždenníka Profit za projekt s mimoriadnym dopadom na rozvoj podnikateľského vzdelávania.

Dobrovoľnícke programy na podporu komunity

Nielen firma, ale aj jej zamestnanci prejavujú záujem o potreby regiónu a nezištne pomáhajú v rámci dobrovoľníckych podujatí. Na viaceré menšie dobrovoľnícke podujatia z roku 2006 nadviazali **Dni dobrovoľníkov USSK**, ktoré sa konali 8. - 9. júna 2007. Viac ako 160 zamestnancov oceliarskej fabriky, manažérov a ich rodinných príslušníkov sa zapojilo do Hutníckej kvapky krvi či do pomoci pre tri neziskové organizácie.

V košíckej ZOO opravovali oplotenie a výbehy pre kopytníky. Návštevníci tak môžu zebry či kobyly so žriebätkami vidieť aj v novoupravených „soláriách“. Šikovné ruky ocenili aj v Dome pokojnej staroby A. Fischera-Colbrieho na Južnej triede v Košiciach. Ľuďom žijúcim v tomto zariadení upravili zanedbaný park, vyčistili ho, zbavili krovin, odstránili staré kovové konštrukcie a zničené lavičky. Ďalšia početná skupina pracovala v Športovo-zábavnom areáli na Alejovej ulici. Tu majú deti možnosť zašportovať si na viacerých ihriskách, vyšantit sa na kolieskových korčuľiach, či naučiť sa niečo o bezpečnosti na cestách na dopravnom ihrisku. Aby zábavný areál spĺňal nielen funkčné, ale i estetické predpoklady, dobrovoľní brigádnicí pomáhali skrášľovať vstupné plochy. Upravovali záhony, sadili kríky a pripravovali priestor na výsadbu stromov.



For several years U. S. Steel Košice has also supported the educational project for secondary school students called the "Global Ethics Program," which motivates young people to reflect on and discuss about ethical values and behavior. We support this program financially, but also by sending 10 to 12 Company specialists every year to work as voluntary consultants and jury members in this as well as other education programs organized by the **Junior Achievement Slovakia NGO**, entitled Applied Economics and Business Activities in the Tourist Industry.

For our long-term, wide-ranging cooperation with several secondary schools in Košice, particularly the application of USSK business principles in our work with these schools, the Company has won first place in the first edition of the annual competition named "Superior in School – Successful in Life," organized by the Entrepreneurs' Association in Slovakia, for the most innovative form of cooperation developing education in Slovakia. At the awards ceremony on October 24, 2008, the Company also received a prize from the magazine Profit for the project with the most exceptional impact on the development of entrepreneurial education.

Voluntary Programs Supporting the Community

Not only the Company itself but also its employees personally show their interest in the needs of the region, and their assistance at many volunteer events is quite altruistic. Several smaller volunteer events in 2006 led to the idea of the **USSK Volunteer Days**, which took place on June 8 and 9, 2007. More than 160 steelworks employees, managers and their family members joined in the "Steelmakers' Drop of Blood" drive, or in helping out three non-profit organizations with their activities.



At Košice Zoo they repaired the fencing around the hoofed animals' pens, so that visitors could see the zebras and mares with foals in their newly-renovated "solariums." Their handiwork was also appreciated at the A. Fischer Colbrie Peaceful Old-age Home on Južná trieda in Košice. Here the volunteers tidied up the neglected park for the residents, clearing away garbage, cutting down bushes, removing old metal frames and wrecked benches. Another large group worked at the Children's Fun-Sports Area on Alejová Street. Here children have the chance to do various sports on several courts and playing fields, to enjoy themselves safely on their inline skates, or to learn something about road safety in the road-traffic playground. And so that the Fun-Sports Area can achieve its esthetic as well as its functional potential, the volunteers helped to make the entrance areas more attractive by tidying up the flower-beds, planting bushes and preparing the grounds for trees to be planted out.





V roku 2008 opäť mnohí darovali svoj voľný čas a prácu počas dvojdnovej akcie **Naše Košice**, ktorú firma U. S. Steel Košice zorganizovala v spolupráci s Nadáciou Pontis 16.-17. mája. Viac než 500 ľudí pomáhalo pri takmer 40 aktivitách pre 17 neziskových organizácií: v školách pre hendikepované deti, v geriatrickom ústave, v ZOO, v útulku pre zvieratá, centre voľného času a ďalších zariadeniach pre mládež. Zbierka šatstva pomohla bezdomovcom a obyvateľom krízového centra, darovaná krv zase ťažko chorým ľuďom. Z U. S. Steel Košice prišli jednotlivci i celé pracovné tímy, ktorých oslovila myšlienka vzájomnej pomoci a spolupatričnosti. Zapojili sa i štipendisti USSK z viacerých miest východného Slovenska. Dobrovoľníkom USSK za rok 2008 sa stal Roman Jesenský z DZ Energetika.



V máji 2008 boli zverejnené aj výsledky grantového programu **Spoločne pre región**, ktorú firma vyhlásila v spolupráci s Karpatskou nadáciou. Spolu jeden milión korún bol rozdelený medzi 12 víťazných komunitných projektov, ktoré sú zamerané na voľnočasové aktivity detí a mládeže, environmentálnu výchovu a vzdelávanie, bezpečnosť, športové aktivity a zachovanie kultúrnych hodnôt. Aj tento program ponúkol príležitosť tým zamestnancom USSK, ktorí sa aktívne zapájajú do života komunit a spolu s miestnymi samosprávami či neziskovými inštitúciami pripravili projekty na zatraktívnenie svojho okolia, vzťahov, kvality života i služieb v regióne.



In 2008, many employees gave up their free time to work during the two-day event called **“Our Košice,”** organized by U. S. Steel Košice in cooperation with the Pontis Foundation on May 16 and 17. More than 500 people helped out with around 40 different activities for 17 non-profit organizations: at schools for disabled children, at the geriatrics institute, at the Zoo, at the animal sanctuary, the leisure center and other youth facilities. A clothing collection helped homeless people and crisis center residents, while blood donations went to help seriously-ill people there. Both individuals and teams alike came from U. S. Steel Košice, attracted by the idea of mutual assistance and the sense of belonging. Students receiving USSK scholarships also joined in from various places all over Eastern Slovakia. USSK Volunteer of the Year for 2008 was Roman Jesenský from the Power Engineering Division.

May 2008 saw the publishing of the results of the **“Together for the Region”** grant program, which the Company announced in cooperation with the Carpathian Foundation. The sum of one million crowns was divided among the 12 winning community projects, aimed at developing leisure-time activities for children and teenagers, but also environmental up-bringing and education, safety, sports activities and the preservation of cultural values. This program also offered an opportunity for those USSK employees who take active part in their community life to work with local self-government or non-profit organizations in preparing projects making their surroundings and relationships more attractive, and improving the quality of life and services in the region.



Vybrané fakty a finančné informácie

Konsolidovaná súvaha

Vybrané položky súvahy (v mil. EUR) za posledné tri roky sú:

	Dec. 31 2007	Dec. 31 2006	Dec. 31 2005
DHM	938	910	813
DNM	22	78	214
Ostatný neobežný majetok	59	105	155
Úvery spriazneným stranám	-	-	329
Zásoby	322	298	266
Pohľadávky	475	541	452
Ostatný obežný majetok	110	108	53
Aktíva celkom	1 926	2 040	2 282

	Dec. 31 2007	Dec. 31 2006	Dec. 31 2005
Vlastné imanie	1 419	1 537	1 501
Krátkodobé záväzky	402	354	328
Bankové úvery	-	-	195
Ostatné pasíva	105	149	258
Pasíva celkom	1 926	2 040	2 282

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

Vybrané položky výkazu ziskov a strát (v mil. EUR) za posledné tri roky sú:

	2007	2006	2005
Tržby a ostatné výnosy	3 077	2 897	2 492
Zisk z prevádzkovej činnosti	486	577	481
Čistý zisk za rok	406	487	424

Selected Financial Information

Consolidated Balance Sheet

Selected balance sheet items (in million EUR) for the last three years are:

	Dec 31 2007	Dec 31 2006	Dec 31 2005
Property, Plant and Equipment	938	910	813
Intangible Assets	22	78	214
Other Non-Current Assets	59	105	155
Loans to Related Parties	-	-	329
Inventories	322	298	266
Accounts Receivable	475	541	452
Other Assets	110	108	53
Total Assets	1 926	2 040	2 282

	Dec. 31 2007	Dec. 31 2006	Dec. 31 2005
Equity	1 419	1 537	1 501
Accounts Payable	402	354	328
Bank Loans	-	-	195
Other Liabilities	105	149	258
Total Liabilities	1 926	2 040	2 282

Consolidated Income Statement

Selected income statement items (in million EUR) for the last three years are:

	2007	2006	2005
Revenues and Other Income	3 077	2 897	2 492
Operating Profit	486	577	481
Net profit for the year	406	487	424







Kontakt/Contact:
Útvar Riaditeľa pre vonkajšie vzťahy/Public Affairs Department
U. S. Steel Kosice, s.r.o.
044 54 Kosice
Slovak Republic

Tel./Phone (+421 55) 673 4476
Fax (+421 55) 673 0300
E:mail: webmaster@sk.uss.com
http: www.usske.sk

Vydané/Published December 2008