

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
FABRYK MEBLI „FORTE” SPÓŁKA AKCYJNA W ROKU OBROTOWYM 2016**

Sprawozdanie Rady Nadzorczej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w roku obrotowym 2016 obejmuje w szczególności:

- I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016,
- II. Ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
- III. Ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- IV. Ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej.

**I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU
OBROTOWYM 2016**

Rada Nadzorcza FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. z siedzibą w Ostrowi Mazowieckiej (Spółka) działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz zgodnie z przyjętymi do stosowania przez Spółkę „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016”, kierując się słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy. Spółka zadeklarowała przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016” obowiązujących od 1 stycznia 2016 r.

Zgodnie z § 4 Regulaminu Rady Nadzorczej, sprawuje stały ona nadzór nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki. W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu, co do



podziału zysku i pokrycia strat, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący i Wiceprzewodniczący, pozostają w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, otrzymując informacje i prowadząc konsultacje na temat poszczególnych obszarów jej działalności.

Skład Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016 r. przedstawiał się w następująco:

- Zbigniew Mieczysław Sebastian - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Stefan Golonka - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Domagalski - Członek Rady Nadzorczej,
- Stanisław Krauz - Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Smardzewski - Członek Rady Nadzorczej.

Kryteria niezależności, określone stosownie do zasady II.Z.4 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, spełniali w roku 2016 następujący członkowie Rady Nadzorczej: Stefan Golonka, Tomasz Domagalski i Jerzy Smardzewski.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, Rada Nadzorcza odbyła dziewięć posiedzeń, w tym sześć w trybie pisemnym, na których podjęła 39 uchwał dotyczących m.in.:

1. zatwierdzenia „Planu Spółki na rok 2016” oraz „Planu Grupy Kapitałowej Spółki na rok 2016”,
2. zatwierdzenia aneksu do umowy pożyczki zawartej z FORT INVESTMENT Sp. z o. o.
3. podwyższenia kapitału zakładowego TANNE Sp. z o. o.,
4. wyrażenia zgody na udzielenie pożyczki dla TANNE Sp. z o. o.
5. zatwierdzenia umów pożyczek zawartych z TANNE Sp. z o. o.,
6. podwyższenia kapitału zakładowego DYSTRI – FORTE Sp. z o. o.,
7. podwyższenia kapitału zakładowego KWADRAT Sp. z o. o.,
8. zatwierdzenia umowy pożyczki zawartej z FURNIREX Sp. z o. o.,
9. zwiększenia limitu zadłużenia FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.,
10. zmiany warunków umów i warunków powołania dla Członków Zarządu,
11. wyrażenia zgody na podjęcie przez Członka Zarządu Spółki działalności gospodarczej nie stanowiącej działalności konkurencyjnej,
12. wyrażenia zgody na zawarcie przez Członka Zarządu Spółki umowy doradztwa z podmiotem zależnym od FABRYK MEBLI „FORTE” S. A.,
13. wypłaty zaliczek na poczet bonusów dla Członków Zarządu,

14. oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015,
15. oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w roku obrotowym 2015,
16. oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015 oraz wypłaty dywidendy,
17. przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2015,
18. oceny spraw będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
19. niespełnienia warunków do przyznania warrantów serii E Osobom Uprawnionym w II roku trwania Programu Motywacyjnego II,
20. zatwierdzenia udzielonych przez FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. zabezpieczeń płatności TANNE Sp. z o. o.,
21. wyrażenia zgody na udzielenie poręczenia za zobowiązania TANNE Sp. z o. o., zawarcie i wykonanie umowy podporządkowania wierzytelności, ustanowienie zastawów finansowych i zastawów rejestrowych na udziałach TANNE Sp. z o. o., złożenia oświadczeń o poddaniu się egzekucji na podst. art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego,
22. zatwierdzenia utworzenia Spółki FORESTIVO Sp. z o. o.,
23. współpracy Rady Nadzorczej z Biurem Audytu Wewnętrznego,
24. zatwierdzenia Karty Audytu Wewnętrznego,
25. zatwierdzenia Planu Audytu Wewnętrznego na rok 2016,
26. wyrażenia zgody na zakup nieruchomości,
27. wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości.

Prace Rady Nadzorczej w roku 2016 koncentrowały się wokół spraw mających istotne znaczenie dla działalności Spółki. Rada Nadzorcza z wnikliwością przyglądała się wszystkim aspektom działalności Spółki oraz pracy Zarządu. Szczególną uwagę Rada Nadzorcza zwracała na podejmowane działania inwestycyjne zmierzające do realizacji Planu rozwoju mocy produkcyjnych Spółki. Zakres prac będących przedmiotem kontroli, konsultacji i opinii Rady Nadzorczej obejmował istotne obszary działalności, takie jak, ocena sprawozdań finansowych i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz zatwierdzanie i wyrażanie zgody na podejmowanie przez Zarząd określonych czynności zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza regularnie analizowała wyniki finansowe Spółki, przebieg



procesu inwestycyjnego oraz kwestie dot. kluczowych projektów podejmowanych przez Zarząd Spółki w roku 2016.

Formułowane przez Radę Nadzorczą opinie spotkały się z przychylnym przyjęciem ze strony Walnego Zgromadzenia Spółki, które podejmowało decyzje zgodnie z rekomendacjami Rady.

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. podjętą w dniu 22 czerwca 2011 r. Rada Nadzorcza pełni funkcję komitetu audytu.

Rada Nadzorcza sumiennie wypełniała zadania wyspecjalizowanego organu sprawującego kontrolę zarządzania Spółką. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby o dużym doświadczeniu i profesjonalizmie, dysponujące potencjałem umożliwiającym analizę otrzymywanych od Spółki informacji. Także udział niezależnych Członków Rady Nadzorczej w pracach jest gwarancją stosowania obiektywnych kryteriów oceny zagadnień przekazywanych do analizy przez Radę.

Rada Nadzorcza jako grono ekspertów pełniła również funkcje doradcze wobec Zarządu, wnosząc swoją wiedzę i doświadczenie oraz oferując wsparcie w podejmowanych decyzjach.

Rada Nadzorcza rzetelnie i skutecznie prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu i w związku z tym pozytywnie ocenia swoją działalność w roku obrotowym 2016.

II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prowadzenie rachunkowości Spółki zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121 poz. 591 z późn. zm.) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz za system kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem i skuteczność funkcjonowania tych systemów w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Członek Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowe. Zarząd w procesie bieżącego zarządzania i kierowania Spółką, a także w fazie przygotowania sprawozdań okresowych, dokonuje na bieżąco, w trakcie całego roku obrotowego, okresowej weryfikacji czynników ryzyka istotnych dla Spółki. W celu zapewnienia rzetelności i poprawności działania procesu przygotowywania i

sporządzania sprawozdań finansowych, zaprojektowano i wdrożono szereg mechanizmów kontrolnych, które są integralną częścią systemu sprawozdawczego. Mechanizmy te polegają w szczególności na stosowaniu w sposób ciągły weryfikacji danych sprawozdawczych z księgami rachunkowymi, danymi analitycznymi i innymi dokumentami stanowiącymi podstawę przygotowania sprawozdań finansowych oraz obowiązującymi przepisami prawa w zakresie rachunkowości i sporządzania sprawozdań finansowych.

Spółka posiada stosowne procedury sporządzania sprawozdań finansowych mających na celu zapewnienie kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich transakcji gospodarczych w danym zakresie.

Monitorowanie kompletności zdarzeń gospodarczych wspiera system do elektronicznego obiegu dokumentów V-desk. Dostęp do elektronicznego obiegu dokumentów mają w zakresie swoich kompetencji uprawnieni pracownicy Spółki.

Spółka wdrożyła procedurę inwestycyjną, która umożliwia sprawowanie pełnego nadzoru nad każdym etapem planowania i realizacji inwestycji.

Spółka zarządza ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych również poprzez bieżące monitorowanie zmian w przepisach i regulacjach zewnętrznych dotyczących wymogów sprawozdawczych oraz przygotowywanie się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez audytora Spółki. Wyniki badania prezentowane są przez audytora kierownictwu Spółki na spotkaniach podsumowujących.

Funkcjonujące w Spółce procedury kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, Rada Nadzorcza ocenia jako spójne, stabilne i sprawnie działające narzędzia, pozwalające w sposób istotny ograniczyć ryzyka związane z bieżącą działalnością.

W 2016 r. W FABRYKACH MEBLI „FORTE” S.A. zakończono prace projektowe zmierzające do wdrożenia całościowego zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem, wspierającego proces zarządczy na poziomie strategicznym i operacyjnym. Spółka jest świadoma ryzyka związanego z prowadzoną działalnością i wdrożyła mechanizmy kontrolne pozwalające zarządzać ryzykiem i utrzymywać je na akceptowalnym poziomie, zarówno w pionach produkcyjnych jak i w innych obszarach działalności. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce w 2016 roku system kontroli wewnętrznej Spółki i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, stwierdzając iż ich funkcjonowanie ogranicza główne ryzyka w działalności Spółki.



W Spółce w roku 2016 zostało powołane Biuro Audytu Wewnętrznego. System audytu funkcjonuje zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego IIA, oparty jest o zasadę niezależności i może obejmować wszystkie dziedziny działania Spółki i Grupy Kapitałowej. Biuro Audytu systematycznie bada i monitoruje mechanizmy kontrolne oraz identyfikuje potencjalne ryzyka w poszczególnych procesach, a także wykrywa nieprawidłowości i uchybienia w stosunku do obowiązujących procedur. Zostały opracowane i wdrożone zasady współpracy Biura Audytu Wewnętrznego z Radą Nadzorczą Spółki. Rada Nadzorcza zatwierdziła Kartę Audytu Wewnętrznego FABRYK MEBLI „FORTE” S. A określającą zasady działania Biura Audytu Wewnętrznego i przeprowadzania audytów w Spółce i Grupie Kapitałowej. Działania audytowe prowadzone były na podstawie „Planu audytu na rok 2016”, który został zatwierdzony przez Zarząd i zaakceptowany przez Radę Nadzorczą Spółki.

Spółka w minionym 2016 roku opracowała i wdrożyła liczne regulacje wewnętrzne i procedury w celu zapewnienia funkcjonowania zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz standardami etycznymi obowiązującymi w FORTE. Jednocześnie Zarząd i kadra zarządzająca Spółki komunikuje swoim pracownikom, kontrahentom, dostawcom i innym podmiotom współpracującym z FORTE, że przestrzega obowiązujących regulacji prawnych i najwyższych standardów etycznych.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja Spółki jest stabilna. Rada Nadzorcza nie dostrzega realnych zagrożeń dla bieżącego funkcjonowania Spółki, a zrealizowane wyniki finansowe za 2016 rok należy ocenić jako satysfakcjonujące.

III. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Rada Nadzorcza oceniła sposób realizacji przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. przestrzega zasad ładu korporacyjnego i realizuje obowiązki informacyjne określone w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Spółka opublikowała w systemie EBI raport dotyczący zakresu stosowania „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” z którego jednoznacznie wynika, iż zdecydowana większość zasad szczegółowych jest stosowana przez Spółkę. Jednocześnie Spółka wskazała i uzasadniła, których zasad szczegółowych nie stosuje. W treści dokumentu „OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. W ROKU 2016” stanowiącego integralną część raportu rocznego za rok 2016 Zarząd Spółki, zgodnie z wymogami zasad ładu korporacyjnego, szczegółowo wskazał i opisał jakich rekomendacji i zasad szczegółowych z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” nie stosuje.

Spółka opublikowała na swojej stronie internetowej informacje i dokumenty określone w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. przekazuje przy użyciu systemu ESPI i EBI oraz publikuje na swojej stronie internetowej wszystkie raporty bieżące i okresowe.

W ocenie Rady Nadzorczej, FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. prawidłowo i rzetelnie wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy Papierów wartościowych w Warszawie S.A. oraz regulacjach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

IV. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ

W 2016 r. Zarząd Spółki przyjął Politykę FABRYK MEBLI „FORTE” S.A. w zakresie działalności charytatywnej i sponsoringowej (dalej: Polityka dobroczynności). W ramach prowadzonej Polityki dobroczynności Spółka koncentrowała swoją aktywność o charakterze sponsoringowym i charytatywnym głównie na wspieraniu inicjatyw mających na celu wyrównanie różnic społecznych i przeciwdziałanie wykluczeniu społecznemu dzieci i młodzieży, szczególnie uzdolnionych, potrzebujących pomocy i znajdujących się w trudnej sytuacji życiowej.

Spółka podejmowała liczne inicjatywy i działania, które wspierały szeroko rozumianą edukację i wszechstronny rozwój młodego pokolenia. Zaangażowanie w rozwój kultury i



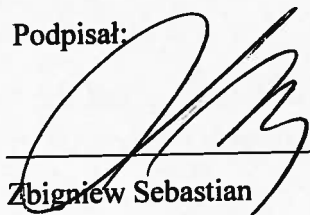
sztuki przejawiało się we wspieraniu inicjatyw związanych z rozwojem kultury, zachowaniem dorobku kulturalnego i dziedzictwa narodowego oraz instytucji i wydarzeń kulturalnych, które zlokalizowane były przede wszystkim w miejscach prowadzenia aktywności biznesowej Spółki.

FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. prowadzi aktywną działalność na rzecz edukacji i wychowania poprzez współpracę z uczelniami wyższymi i szkołami ponadgimnazjalnymi kształcącymi przyszłą kadrę pracowniczą Spółki, a także poprzez pomoc rzeczową w wyposażaniu placówek oświatowych i edukacyjnych oraz wspieranie badań i działalności dydaktyczno-naukowej w zakresie rozwoju przemysłu drzewnego i meblarskiego.

Istotnym elementem realizacji Polityki dobroczynności jest powołany w 2016 roku projekt „FORMY” – program inicjatyw pracowniczych”. W ramach programu każdy pracownik może uzyskać wsparcie finansowe lub rzeczowe firmy na rzecz autorskiego projektu skierowanego do lokalnej społeczności w regionach, w których FORTE prowadzi działalność.

W ocenie Rady Nadzorczej prowadzona przez FABRYKI MEBLI „FORTE” S.A. działalność sponsoringowa i charytatywna stanowi ważny element kształtowania pozytywnego wizerunku Spółki odpowiedzialnej społecznie, w szczególności zaangażowanej w wychowywanie i kształtowanie młodego pokolenia.

Podpisał:



Zbigniew Sebastian

Przewodniczący Rady Nadzorczej
FABRYK MEBLI „FORTE” S.A.