

SKUPŠČINA DELNIČARJEV DRUŽBE BORZA TERJATEV d.d.

Ljubljana, 14. 5. 2026

POROČILO NADZORNEGA SVETA

I. UVOD

Nadzorni svet delniške družbe je delničarjem odgovoren za nadziranje tistih odločitev uprave, ki so osnovnega pomena za delniško družbo, in nadzoruje vodenje poslov družbe, izvajanje sprejete strategije in poslovnega načrta.

Nadzorni svet (v nadaljevanju tudi: NS) družbe Borza terjatev d.d. (v nadaljevanju tudi: Družba) pristojnosti za svoje delovanje črpa iz Zakona o gospodarskih družbah (v nadaljevanju: ZGD-1), Statuta družbe Borza terjatev d.d. (v nadaljevanju: Statut) in poslovnika o delu nadzornega sveta Borza terjatev d.d. (v nadaljevanju: Poslovnik).

II. SESTAVA NADZORNEGA SVETA

Člane nadzornega sveta, ki zastopajo interese delničarjev, voli skupščina. NS ima skladno s Statutom Družbe do pet (5) članov, ki se sestajajo na rednih sejah.

V letu 2025 je nadzorni svet deloval v naslednji sestavi:

- o Janez Klobčar, od 21.2.2025 do 1.6.2025 predsednik NS, od 1.7.2025 do 15.9.2025 član NS, od 16.9.2025 dalje predsednik NS
- o Tomi Šefman, do 20.2.2025 predsednik NS, od 21.2.2025 dalje član NS
- o Damjan Belič, namestnik predsednika NS
- o Marko Rant, do 1.7.2025 član NS

III. DELO NADZORNEGA SVETA V LETU 2025

Vsi člani nadzornega sveta so se redno udeleževali sej in večino sklepov so sprejeli soglasno. Delo članov nadzornega sveta je bilo strokovno, saj so se člani na obravnavane teme temeljito pripravili in na podlagi ustrezno pripravljenih pisnih gradiv, ki so jih prejeli s strani uprave Družbe, sprejemali so odločitve skladno z zakonskimi pooblastili, akti Družbe in Poslovnikom. NS je upravi podal več



predlogov z namenom učinkovitosti poslovanja. V letu 2025 je NS sprejel 40 sklepov, od katerih so bili vsi realizirani.

Člani nadzornega sveta so se v letu 2025 sestali na štirih rednih sejah

- 1) Na 17. seji v mesecu februarju se je NS seznanil s poročilom uprave za 4. kvartal in za predsednika uprave imenoval Primoža Zupana ter za člana uprave Gašperja Ranta in Matijo Panceta. Ob imenovanju nove uprave je NS ugotovil, da je dne 20.2.2025 prenehala funkcija dotedanjemu predsedniku uprave Janezu Klobčarju, ki je to funkcijo opravljal na podlagi 273. člena ZGD-1 zgolj začasno in mu je v tem času funkcija člana NS mirovala. NS se je seznanil z odstopom Tomija Šefmana kot predsednika NS in za predsednika NS imenuje Janeza Klobčarja.
- 2) Na 18. seji v mesecu maju je NS potrdil revidirano letno poročilo za leto 2024 in je soglašal s predlogom uprave skupščini družbe, da bilančni dobiček družbe ostane nerazporejen. NS je obravnaval predlog uprave za sklic skupščine družbe. NS se je še seznanil z odstopom člana NS Marka Ranta, s poglobljenim poročilom hčerinskega podjetja P2P finance d.o.o. ter s spremembami metodologije za izračun bonitetnih ocen. NS je v razpravi obravnaval tudi upravljanje s tveganji in ustreznimi ukrepi za upravljanje tveganji.
- 3) Na 19. seji v mesecu septembru je NS svet izmed članov nadzornega sveta, ki jih je imenovala skupščina delničarjev na skupščini z dne 1. 7. 2025 izvolil za predsednika nadzornega sveta Janeza Klobčarja, za njegovega namestnika pa Damjana Beliča. Med drugim se je NS seznanil s poročilom uprave za 2. kvartal in s strateškimi izhodišči za poslovanje in razvoj Borze terjatev. V razpravi je NS obravnaval strateški razvoj družbe in likvidnost.
- 4) Na 20. seji v mesecu decembru je nadzorni svet med drugim obravnaval poročilo o poslovanju družbe v 3. kvartalu 2025, hkrati se je seznanil z aktivnostmi za pridobivanje borznih vlagateljev in strateškim planom za leto 2026. V razpravi je NS obravnaval likvidnost družbe.

IV. PREDLOG DELITVE BILANČNEGA DOBIČKA, POTRDITEV REVIDIRANEGA LETNEGA POROČILA ZA LETO 2025 IN PODELITEV RAZREŠNICE ZA LETO 2025

Nadzorni svet je na osnovi poznavanja tržnega položaja in gospodarskih razmer ocenil ter na podlagi revidiranega letnega poročila ugotovil, da je družba v poslovnem letu 2025 poslovala z izgubo. Poleg navedenih rednih nadzornih aktivnosti je nadzorni svet v letu 2025 obravnaval tudi številna druga pomembnejša področja delovanja družbe, kot so preprečevanja pranja denarja, upravljanje s tveganji, izvajanje prodajnih aktivnosti, zagotavljanje likvidnosti ipd. Nadzorni svet je v okviru pristojnosti spremljal tudi poslovanje hčerinskih družb BT Naložbe d.o.o. in P2P Finance d.o.o.



Nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da se bilančni dobiček družbe, ki je za poslovno leto 2025 znašal 21.391,89 EUR uporabi za naslednje namene:

- Preneseni dobiček iz preteklih let se porabi za pokrivanje čiste izgube za leto 2025.
Preostanek bilančnega dobička v višini 21.391,89 EUR ostane nerazporejen.

Nadzorni svet je pri odločitvi upošteval sprejeto politiko uporabe bilančnega dobička, ki se podreja razvojnemu konceptu družbe in interesom delničarjev za dolgoročno povečanje vrednosti delnice in družbe, zato je soglašal s predlogom uprave glede uporabe bilančnega dobička za poslovno leto 2025.

Nadzorni svet je v skladu s svojimi pristojnostmi na podlagi Statuta družbe ter Poslovnika o delu Nadzornega sveta preveril in potrdil revidirano letno poročilo družbe za leto 2025. Družba po zakonu ni zavezana k revidiranju letnega poročila.

Nadzorni svet k revidiranemu letnemu poročilu za leto 2025 nima pripomb in ga potrjuje. Nadzorni svet predlaga skupščini delničarjev, da podeli razrešnico kot potrditev in odobritev dela uprave in nadzornega sveta v poslovnem letu 2025.

Nadzorni svet je poročilo izdelal v skladu z določbami 282. člena Zakona o gospodarskih družbah (ZGD-1) in je namenjeno skupščini delničarjev.

Predsednik nadzornega sveta
Janez Klobčar