



## Izbrana vprašanja naslovljena s strani združenja delničarjev IVA Interessenverband für Anleger o prevzemni ponudbi NLB za odkup delnic Addiko (»Ponudba«)

*Ta dokument se ne sme obravnavati kot dodatek k prevzemni ponudbi in prospektu za odkup delnic objavljenem 7. junija 2024, oziroma kot dodatek k izboljšani prevzemni ponudbi in prospektu za odkup delnic objavljenem 22. julija 2024.*

*Tretjim osebam se ta dokument posreduje izključno informativne narave in za NLB ne ustvarja nobenih pogodbenih obveznosti. Tega dokumenta ni odobril noben nadzorni organ in ne predstavlja ponudbe za prodajo ali izdajo ali povabila k nakupu ali pozivanja k ponudbi za nakup kakršnih koli vrednostnih papirjev, niti ne sme biti ta dokument, v celoti ali kateremkoli delu ali njegova objava, podlaga za kakršno koli pogodbo ali naložbeno odločitev in ne predstavlja investicijskega nasveta. Edini ustrezní in pravno zavezujoči dokument v zvezi s ponudbo je prevzemna ponudba in prospekt za odkup delnic objavljena 7. junija 2024 oziroma izboljšana prevzemna ponudba objavljena 22. julija 2024.*

### **Ponudba NLB je omejena na najmanj 75-odstotni sprejem s strani delničarjev. Tudi če delničarji sprejmejo ponudbo, ni mogoče predvideti, ali boste ta prag dosegli. Zakaj NLB ne umakne tega pogoja?**

NLB želi po zgledu preteklih prevzemov po zaključku transakcije prevzeti dejanski nadzor nad Addiko banko. Na ta način upravljamo tudi naše mednarodne hčerinske družbe, saj je za sprejetje nekaterih sklepov na skupščinah delničarjev potrebnih 75 % glasov. NLB sledi najboljšim praksam korporativnega upravljanja in bo vedno v celoti spoštovala pravice manjšinskih delničarjev. Na različnih trgih smo se že izkazali s pošteno obravnavo vseh delničarjev v vlogi podjetja, ki kotira na borzi ali ne. V nobenem primeru noben vlagatelj ne bo na slabšem, če sprejme ponudbo NLB za svoje delnice, saj se ponudba ne zaključi, če ne bo izpolnjen pogoj prevzemnega pragu, delnice pa bodo v tem primeru po roku za sprejem ponudbe sproščene, pri čemer vse pravice delničarjev ostanejo nedotaknjene.

NLB še naprej poziva vse delničarje (vključno z družbama Alta Pay in Agri Europe), naj našo ponudbo ocenijo z vidika prednosti, ki so po našem mnenju prepričljive v primerjavi z ostalimi možnostmi (vključno s statusom quo).

### **Addiko Bank je zgodba o uspehu. Rast dividend in tržnih deležev, visoka stopnja digitalizacije in knjigovodska vrednost približno 42 EUR na delnico so argumenti, da delničarji obdržijo svoje delnice in se zavzemajo za neodvisnost banke. Kakšni so načrti NLB glede manjšinskih delničarjev in kotacije na Dunajski borzi?**

Trenutna ponudba 22 EUR na delnico že zagotavlja zelo veliko premijo glede na historično gibanje cene delnice (na primer ponujena cena je 45, 2% višja od zaključne cene delnice na dan 22. 3. 2024, pred začetkom delne ponudbe podjetja Agri Europe). Menimo, da je to zelo poštena cena, ki je mogoča le zaradi močne strateške usklajenosti Addiko banke s strategijo NLB.

Donos na kapital (ROE) družbe Addiko na solo osnovi je v prvem četrtletju letošnjega leta znašal okoli 8 % in je bistveno nižji od stroška lastniškega kapitala (nekje med 13 in 15 %), zato se seveda trguje pod knjigovodsko vrednostjo (mimogrede, NLB in številne največje evropske banke, ki kotirajo na borzi, trgujejo pod knjigovodsko vrednostjo, čeprav imajo ROE bistveno višji od stroškov lastniškega kapitala). Poudarjamo tudi, da je ponujena cena bistveno višja od 12-mesečnih ciljnih cen finančnih analitikov za delnice družbe Addiko, kot smo podrobno razčlenili v naši prevzemni ponudbi.

🚩 NLB vsem vlagateljem Addiko banke ponuja možnost denarnega vnovčenja in menimo, da ta ponudba za vse delničarje banke predstavlja pomembno likvidnostno priložnost. Uprava Addiko banke meni, da



je ponudba NLB s finančnega vidika za delničarje Addiko banke poštena in razumna, kar je v svojem mnenju potrdil tudi njen finančni svetovalec (Citigroup).

- ✚ Naj poudarimo, da ponudba NLB zajema celoten osnovni kapital družbe Addiko, kar vsem delničarjem družbe omogoča čist in celovit izstop.
- ✚ Povprečen obseg trgovanja z delnicami družbe Addiko je (pred objavo ponudbe družbe Agri Europe) znašal le okoli 100,000 EUR na dan. Včasih je bil obseg celo manjši, zato so delničarji Addiko banke svoje delnice težko prodali za dobro ceno.
- ✚ Namen NLB je ohraniti kotacijo delnic Addiko banke na Dunajski borzi, vsekakor pa bomo to po morebitnem nakupu ponovno preučili z vidika prednosti za delničarje in banko. V vsakem primeru bo NLB v vsakem trenutku v celoti spoštovala vse pravice manjšinskih delničarjev in z delničarji še naprej vodila učinkovito komunikacijo.

**NLB z morebitnim nakupom Addiko banke AG cilja na hrvaški bančni trg. Zgodovina slovensko-hrvaške bančne industrije ni brez sporov, ki so se pretežno nanašali na hrvaške varčevalce. Kako bo NLB obravnavala to zapuščino?**

- ✚ Prepričani smo, da bo vstop na hrvaški trg koristil hrvaškim poslovnim partnerjem, ki poslujejo s Slovenijo in obratno, glede na močne trgovinske povezave med državama ter širše, med Hrvaško in drugimi državami JV Evrope, kjer je NLB že prisotna (na primer v BiH).
- ✚ Na srednji rok nameravamo ohraniti specializirano strategijo Addiko banke, sčasoma pa bomo skrbno preučili tudi uvedbo drugih produktov iz naše univerzalne ponudbe. Verjamemo, da večja konkurenca ustvarja dodatno vrednost za stranke. Prav tako bomo lahko podprli obstoječe stranke NLB iz celotne regije, ki že poslujejo na Hrvaškem.
- ✚ Pričakujemo, da bo naša vloga pregledana v skladu s hrvaško zakonodajo in zakonodajo EU ter na koncu uspešna in potrjena. Hrvaška je del Enotnega mehanizma nadzora (SSM), ki ga upravljajo Evropska centralna banka in lokalni regulatorji. Do sedaj smo vedno bili uspešni pri pravočasnem pridobivanju soglasij regulatorjev.
- ✚ Pred kratkim je NLB dobila soglasje hrvaškega nadzornega organa Hanfa za nakup kvalificiranega deleža v družbi Mobil Leasing d.o.o., Zagreb.