

Addiko Bank

ERGÄNZENDE ÄUSSERUNG DES VORSTANDS

der

Addiko Bank AG

zum

**freiwilligen öffentlichen Übernahmeangebot zur
Kontrollerlangung**

der

Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana

gemäß § 25a Übernahmegesetz

INHALTSVERZEICHNIS

1. EINLEITUNG	3
1.1 Vorbemerkungen	3
1.2 Aktionärsstruktur der Zielgesellschaft	4
1.3 Aktuelle Entwicklungen.....	4
2. VERBESSERUNG DES ANGBOTS DER BIETERIN.....	5
3. BEWERTUNG DES VERBESSERTEN ANGBOTSPREISES	6
3.1 Verbesserter Angebotspreis in Relation zu historischen Kursen	6
3.2 Verbesserter Angebotspreis in Relation zum RBI Angebot	6
4. POSITION DES VORSTANDS ZUM VERBESSERTEN ANGEBOT	6
4.1 Grundsätzliche Erwägungen	6
4.2 Verbessertes Angebot aus finanzieller Sicht	6
4.3 Weitere Bedingungen des (Verbesserten) Angebots	7
4.4 Zusammenfassende Beurteilung und Empfehlung des Vorstands	8

1. EINLEITUNG

1.1 Vorbemerkungen

Am 9. April 2026 hat Nova Ljubljanska banka d.d., Ljubljana, eine Aktiengesellschaft nach slowenischem Recht, eingetragen im slowenischen Handelsregister (PRS) unter der Nummer 5860571000, mit Sitz in Ljubljana und der Geschäftsanschrift Trg republike 2, 1000 Ljubljana, Slowenien ("**NLB**" oder die "**Bieterin**"), die Absicht bekannt gegeben, an alle Aktionäre der Addiko Bank AG mit Sitz in Wien, Österreich, und der Geschäftsanschrift Canetti Tower, Canettistraße 5/OG 12, 1100 Wien, Österreich, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter FN 350921 k ("**Addiko**" oder "**Zielgesellschaft**"), ein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot zur Kontrollerlangung gemäß § 25a Übernahmegesetz ("**ÜbG**") zum Erwerb aller auf den Inhaber lautenden nennbetragslosen Stückaktien inklusive eigener Aktien der Addiko (ISIN AT000ADDIKO0) ("**NLB Angebot**") zu stellen. Die Angebotsunterlage betreffend das NLB Angebot wurde am 13. Mai 2026 veröffentlicht ("**Angebotsunterlage**"). Der ursprüngliche Angebotspreis betrug EUR 29,00 je Angebotsaktie *cum* Dividende ("**Ursprünglicher Angebotspreis**").

Am 27. Mai 2026 veröffentlichte der Vorstand der Zielgesellschaft seine Äußerung zum NLB Angebot gemäß § 14 ÜbG ("**Äußerung des Vorstands**").

In weiterer Folge veröffentlichte NLB zunächst am 11. Juni 2026 und sodann am 24. Juni 2026 (die "**Angebotsverbesserung**" und gemeinsam mit dem NLB Angebot das "**Verbesserte Angebot**") jeweils eine Verbesserung des NLB Angebots gemäß § 15 ÜbG und erhöhte den Angebotspreis zunächst auf EUR 33,50 je Addiko Aktie *cum* Dividende und zuletzt auf EUR 37,00 je Addiko Aktie *cum* Dividende.

Der Vorstand gibt diese ergänzende Äußerung zur Angebotsverbesserung der Bieterin ab. Diese ergänzende Äußerung wiederholt nicht alle in der Äußerung des Vorstands angesprochenen Aspekte, sondern geht (nur) auf die Angebotsverbesserung ein und hebt bestimmte wesentliche Erwägungen (erneut) hervor. Diese ergänzende Äußerung kann kein Ersatz dafür sein, dass sich jeder Addiko Aktionär selbst und auf eigene Verantwortung unter Heranziehung sämtlicher Informationsquellen mit dem NLB Angebot und der Angebotsverbesserung auseinandersetzt, um auf dieser Basis eine Entscheidungsgrundlage für die Annahme oder Nicht-Annahme des Verbesserten Angebots zu schaffen. Auf die am heutigen Tag gesondert veröffentlichten ergänzenden Äußerungen des Vorstands und des Aufsichtsrats zum RBI Angebot wird hingewiesen.

Die in der Äußerung des Vorstands verwendeten definierten Begriffe haben in dieser ergänzenden Äußerung dieselbe Bedeutung, sofern sie nicht hierin anders definiert werden.

Nach eingehender Prüfung dieser ergänzenden Äußerung teilte der Vorsitzende des Aufsichtsrats von Addiko dem Vorstand mit, dass der Aufsichtsrat den Beschluss gefasst hat, eine Äußerung abzugeben, in der sich der Aufsichtsrat den vom Vorstand in dieser ergänzenden Äußerung dargelegten Überlegungen anschließt.

Der Betriebsrat hat dem Vorstand mitgeteilt, dass er keine gesonderte Äußerung zu der Angebotsverbesserung abgeben wird.

Die vorliegende ergänzende Äußerung des Vorstands und die ergänzende Äußerung des Aufsichtsrats werden unter anderem auf der Internetseite der Zielgesellschaft (www.addiko.com) und der Internetseite der Übernahmekommission (www.takeover.at) veröffentlicht.

1.2 Aktionärsstruktur der Zielgesellschaft

Die Aktionärsstruktur der Zielgesellschaft hat sich seit der Äußerung des Vorstandes nicht geändert.

1.3 Aktuelle Entwicklungen

Der Vorstand weist auf folgende wesentliche, aktuelle Entwicklungen betreffend Addiko hin:

- Am 14. Mai 2026 hat Raiffeisen Bank International AG mit Sitz in Wien und der Geschäftsanschrift Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter FN 122119 m ("**RBI**") ein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot zur Kontrollerlangung gemäß § 25a ÜbG an die Aktionäre der Zielgesellschaft zum Erwerb von sämtlichen ausgegebenen und ausstehenden auf Inhaber lautende nennbetragslose Stückaktien der Addiko (ISIN AT000ADDIKO0), die nicht von Addiko und der RBI selbst gehalten werden ("**RBI Angebot**") veröffentlicht. Das RBI Angebot steht in Konkurrenz zum NLB Angebot;
- am 3. Juni 2026 hat RBI veröffentlicht, dass ihr bis 3. Juni 2026, 09:00 Uhr, im Zusammenhang mit dem RBI Angebot Annahmeerklärungen über insgesamt 6.775.823 Addiko Aktien, entsprechend 34,75 % aller ausgegebenen Addiko Aktien, zugegangen sind;
- am 10. Juni 2026 hat RBI veröffentlicht, dass ihr bis 9. Juni 2026, 09:30 Uhr, im Zusammenhang mit dem RBI Angebot Annahmeerklärungen über insgesamt 9.831.951 Addiko Aktien, entsprechend 50,42 % aller ausgegebenen Addiko Aktien, zugegangen sind;
- am 11. Juni 2026 veröffentlichte die Bieterin eine Verbesserung des NLB Angebots gemäß § 15 ÜbG, mit der die Bieterin den Angebotspreis auf EUR 33,50 je Angebotsaktie *cum* Dividende erhöht hat;
- am 24. Juni 2026 veröffentlichte die Bieterin eine weitere Verbesserung des NLB Angebots gemäß § 15 ÜbG, mit der die Bieterin den Angebotspreis auf EUR 37,00 je Angebotsaktie *cum* Dividende erhöht hat; und
- am 24. Juni 2026 hat RBI veröffentlicht, dass ihr bis 22. Juni 2026, 09:30 Uhr, im Zusammenhang mit dem RBI Angebot Annahmeerklärungen über insgesamt

9.890.151 Addiko Aktien, entsprechend 50,72 % aller ausgegebenen Addiko Aktien, zugegangen sind.

Addiko Aktionäre, die das RBI Angebot vor Veröffentlichung der Angebotsverbesserung am 24. Juni 2026 angenommen hatten, haben gemäß § 17 ÜbG das Recht, ihre vorangegangenen Annahmeerklärungen bis spätestens vier Börsenstage vor Ablauf der Annahmefrist des RBI Angebots (somit bis zum 16. Juli 2026, 17:00 Uhr (Wiener Ortszeit)) zu widerrufen und ihre Entscheidung unter Berücksichtigung der geänderten Angebotsbedingungen neu zu treffen.

Auf Nachfrage des Vorstands hat RBI der Zielgesellschaft am 25. Juni 2026 mitgeteilt, dass bis zum 25. Juni 2026, 09:15 Uhr, nach Kenntnis der RBI kein Addiko Aktionär dieses Widerrufsrecht ausgeübt hatte.

Auf die Pressemeldung der österreichischen Übernahmekommission vom 11. Juni 2026 (abrufbar unter <https://www.takeover.at/uebernahmeangebote/2026-addiko-bank-ag-25a-uebg-bieter-nlb/>) wird in diesem Zusammenhang hingewiesen.

2. VERBESSERUNG DES ANGEBOTS DER BIETERIN

Gemäß der Angebotsverbesserung erhöht die Bieterin den Ursprünglichen Angebotspreis um EUR 8 (Euro acht) je Addiko Aktie auf EUR 37,00 (Euro siebenunddreißig) je Addiko Aktie *cum* Dividende für das Geschäftsjahr 2025 (und, zur Klarstellung, jede andere Dividende, die von der Zielgesellschaft nach Bekanntgabe des NLB Angebots beschlossen wird) ("**Verbesserter Angebotspreis**"). Zur zwischenzeitlichen Verbesserung des Ursprünglichen Angebotspreis auf EUR 33,50 je Angebotsaktie *cum* Dividende siehe Punkt 1.3.

In allen anderen Punkten, insbesondere in Bezug auf die Bedingungen (wie in der Äußerung des Vorstands definiert), ist das NLB Angebot unverändert. Das NLB Angebot unterliegt daher insbesondere weiterhin der von NLB freiwillig festgesetzten Mindestannahmeschwelle von 75 % der Stimmrechte auf Basis der Anzahl der ausgegebenen und ausstehenden Addiko Aktien zum 23. April 2026. Auf Basis der derzeit ausgegebenen und ausstehenden 19.287.142 Addiko Aktien entspricht dies 14.465.357 Addiko Aktien, die bis zum Ende der Annahmefrist des NLB Angebots eingereicht werden müssten.

Die Änderung des NLB Angebots gilt gemäß § 15 Abs 3 ÜbG auch für sämtliche Aktionäre, die bereits die Annahme des NLB Angebots zum Ursprünglichen Angebotspreis erklärt haben, es sei denn, sie machen von ihrem Widerspruchsrecht gemäß § 15 Abs 3 ÜbG Gebrauch. Einen Widerspruch hat der Aktionär seiner Depotbank in sinngemäßer Anwendung von Punkt 5.3 der Angebotsunterlage zu übermitteln. Die jeweilige Depotbank ist angehalten, den Widerspruch unverzüglich über die Verwahrkette an die OeKB CSD zur Weiterleitung an die Zahl- und Abwicklungsstelle weiterzuleiten.

3. BEWERTUNG DES VERBESSERTEN ANGEBOTSPREISES

3.1 Verbesserter Angebotspreis in Relation zu historischen Kursen

Der Schlusskurs der Addiko Aktie am 15. Juni 2026, dem letzten Handelstag vor Bekanntmachung der Absicht der Bieterin, den Angebotspreis (neuerlich) zu erhöhen, betrug EUR 26,50. Der Verbesserte Angebotspreis liegt damit um 39,62 % über diesem Schlusskurs.

Die folgende Tabelle zeigt die gewichteten Durchschnittskurse (VWAP) der letzten 3, 6, 12, 24 und 48 Monate vor dem Tag der (erstmaligen) Veröffentlichung der Angebotsabsicht der Bieterin, das NLB Angebot zu stellen (d.h. dem 9. April 2026):

	3 Monate	6 Monate	12 Monate	24 Monate	48 Monate
VWAP (in EUR)	25,71	23,05	21,80	19,76	15,96
Prämie zum Verbesserten Angebotspreis (in %)	43,91 %	60,52 %	69,72 %	87,24 %	131,83 %

3.2 Verbesserter Angebotspreis in Relation zum RBI Angebot

Der Angebotspreis gemäß dem RBI Angebot beträgt EUR 26,50 je Addiko Aktie *cum* Dividende. Der Verbesserte Angebotspreis ist daher EUR 10,50 pro Addiko Aktie oder ungefähr 39,62 % höher als der Angebotspreis des RBI Angebots (ohne Berücksichtigung einer allfälligen Carve-Out Nachzahlung (wie im RBI Angebot definiert)).

4. POSITION DES VORSTANDS ZUM VERBESSERTEN ANGEBOT

4.1 Grundsätzliche Erwägungen

Die folgenden Ausführungen sollen den Addiko Aktionären aktualisierte Informationen und Überlegungen zum Verbesserten Angebot vermitteln. Diese ergänzende Äußerung wiederholt nicht alle in der Äußerung des Vorstands angesprochenen Aspekte (siehe Punkt 6 der Äußerung des Vorstands), sondern die ergänzende Äußerung geht (nur) auf die Auswirkungen der Angebotsverbesserung ein und hebt bestimmte wesentliche Überlegungen (erneut) hervor.

4.2 Verbessertes Angebot aus finanzieller Sicht

Aus rein finanzieller Sicht hält der Vorstand das Verbesserte Angebot für attraktiv.

Der Schlusskurs der Addiko Aktie am 15. Juni 2026, dem letzten Handelstag vor Bekanntmachung der Absicht der Bieterin, den Angebotspreis (neuerlich) zu erhöhen, betrug EUR 26,50. Der Verbesserte Angebotspreis liegt damit um 39,62 % über diesem Schlusskurs.

Die folgende Tabelle zeigt die gewichteten Durchschnittskurse (VWAP) der letzten 3, 6, 12, 24 und 48 Monate vor dem Tag der erstmaligen Veröffentlichung der Angebotsabsicht der Bieterin, das NLB Angebot zu stellen (d.h. dem 9. April 2026):

	3 Monate	6 Monate	12 Monate	24 Monate	48 Monate
VWAP (in EUR)	25,71	23,05	21,80	19,76	15,96
Prämie zum Verbesserten Angebotspreis (in %)	43,91 %	60,52 %	69,72 %	87,24 %	131,83 %

Der Angebotspreis gemäß dem RBI Angebot beträgt EUR 26,50 je Addiko Aktie *cum* Dividende. Der Verbesserte Angebotspreis ist daher EUR 10,50 pro Addiko Aktie oder ungefähr 39,62 % höher als der Angebotspreis des RBI Angebots (ohne Berücksichtigung einer allfälligen Carve-Out Nachzahlung (wie im RBI Angebot definiert)).

4.3 Weitere Bedingungen des (Verbesserten) Angebots

In allen anderen Punkten, insbesondere in Bezug auf die Bedingungen, ist das NLB Angebot aber unverändert. Aus Sicht des Vorstands sollten Addiko Aktionäre das bei ihrer Entscheidungsfindung ebenfalls berücksichtigen.

Das NLB Angebot ist ein freiwilliges öffentliches Übernahmeangebot zur Kontrollerlangung und unterliegt einer gesetzlichen Mindestannahmequote von mehr als 50 % der Angebotsaktien (d.h. mehr als 9.750.000 Addiko Aktien). Die Bieterin hat jedoch eine höhere Mindestannahmeschwelle von mindestens 75 % der Stimmrechte basierend auf der Gesamtzahl der ausgegebenen und ausstehenden Addiko Aktien zum 23. April 2026, ohne Berücksichtigung eigener Aktien, somit 14.465.357 Stück Addiko Aktien (bei 19.287.142 ausgegebenen und ausstehenden Addiko Aktien) festgelegt. Siehe Punkt 2.3.1 der Äußerung des Vorstands für weitere Einzelheiten.

Das Erreichen dieser Mindestannahmeschwelle bis zum Ende der Annahmefrist des (Verbesserten) NLB Angebots am 22. Juli 2026, 17:00 Uhr (MEZ), ist somit weiterhin Grundvoraussetzung für den Erfolg des NLB Angebots.

Auf Basis der von RBI am 3. Juni, 9. Juni und 24. Juni 2026 bekannt gegebenen Zwischenstände der Annahme des RBI Angebots (siehe Punkt 1.3 dieser ergänzenden Äußerung) ist die im NLB Angebot festgelegte 75 %-Mindestannahmeschwelle aus heutiger Sicht – vorbehaltlich einer allfälligen Ausübung von Rücktrittsrechten von Addiko Aktionären – nicht erreichbar (selbst die gesetzliche Mindestannahmeschwelle von mehr 50 % der angebotsgegenständlichen Aktien würde nicht erreicht).

Auf Nachfrage des Vorstands hat die Bieterin der Zielgesellschaft bis zum 25. Juni 2026, 15:00 Uhr, keine konkrete Anzahl von Annahmeerklärungen, die die Bieterin allenfalls hinsichtlich des NLB Angebots erhalten hat, mitgeteilt.

Besteht diese Situation zum Ende der Annahmefrist unverändert fort, würde das NLB Angebot daher scheitern. Dabei ist jedoch zu berücksichtigen, dass etwaige von Aktionären ausgeübte Rücktrittsrechte zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht quantifizierbar sind, und daher in dieser Betrachtung nicht berücksichtigt werden können.

4.4 Zusammenfassende Beurteilung und Empfehlung des Vorstands

Ungeachtet der Attraktivität des Verbesserten Angebotspreises aus finanzieller Sicht ist der Vorstand der Ansicht, dass es zweifelhaft ist, ob das Verbesserte Angebot aufgrund der von der Bieterin festgelegten Bedingungen, insbesondere der von der Bieterin festgelegten Mindestannahmeschwelle von mindestens 75 % der Stimmrechte basierend auf der Gesamtzahl der ausgegebenen und ausstehenden Addiko Aktien zum 23. April 2026, ohne Berücksichtigung eigener Aktien, somit 14.465.357 Stück Addiko Aktien (bei 19.287.142 ausgegebenen und ausstehenden Addiko Aktien), erfolgreich sein kann.

Zusammenfassend sieht der Vorstand daher nach eingehender Prüfung des Verbesserten Angebots und auf Basis der ihm zum Datum dieser ergänzenden Äußerung vorliegenden Informationen keinen Anlass, seine zusammenfassende Beurteilung und Empfehlung zum NLB Angebot vom 24. Mai 2026 anzupassen.

Auf die am heutigen Tag gesondert veröffentlichten ergänzenden Äußerungen des Vorstands und des Aufsichtsrats zum RBI Angebot wird hingewiesen.

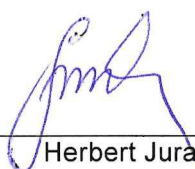
Ergänzend weist der Vorstand darauf hin, dass jene Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats, die persönlich Addiko Aktien halten, sich vor dem Hintergrund der geänderten Sachlage nunmehr vorbehalten, zu einem späteren Zeitpunkt zu entscheiden, ob und wann sie ihre persönlich gehaltenen Addiko Aktien in das RBI Angebot oder das NLB Angebot einliefern.

Letztendlich muss jeder Addiko Aktionär alle relevanten Umstände, seine individuelle Situation und seine persönliche Einschätzung der zukünftigen makroökonomischen Aussichten, der Zielgesellschaft, des Wertes und des Aktienkurses der Addiko Aktien und der Wahrscheinlichkeit, dass das Verbesserte Angebot erfolgreich sein wird, berücksichtigen. Auf der Grundlage dieser Faktoren sollten die Aktionäre von Addiko individuell entscheiden, ob und in welchem Umfang sie das Verbesserte Angebot annehmen.

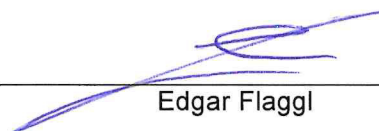
[Der Rest dieser Seite bleibt absichtlich frei. Die Unterschriftsseite folgt.]

Wien, am 25. 06. 2026

Der Vorstand der Addiko Bank AG



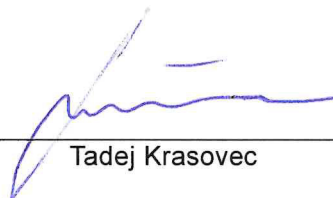
Herbert Juranek



Edgar Flagg



Ganeshkumar Krishnamoorthi



Tadej Krasovec