



Til NASDAQ København

Meddelelse nr. 20 - 2017

5. december 2017

MÅ HVERKEN HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE UDGIVES, OFFENTLIGGØRES ELLER DISTRIBUTUERES I USA (HERUNDER USA'S TERRITORIER OG BESIDDELSER, AMERIKANSKE DELSTATER OG DISTRICT OF COLUMBIA), CANADA, AUSTRALIEN, SYDAFRIKA ELLER JAPAN ELLER I ANDRE JURISDIKTIONER, HVOR OFFENTLIGGØRELSE ELLER DISTRIBUTION VILLE VÆRE ULOVLIG.

Tryg A/S giver meddelelse om privatplacering af aktier i forbindelse med finansieringen af købet af Alka Forsikring

I forlængelse af selskabsmeddelelsen 4. december 2017 vedrørende købet af Alka Forsikring ("Alka"), har Tryg A/S ("Tryg") i dag besluttet at gennemføre et udbud af nye aktier ("Udbuddet") gennem en privatplacering ("Privatplaceringen") af op til 27.400.000 nye aktier udstedt af Tryg ("Nye Aktier").

Nettoprovenuet fra Udbuddet vil blive brugt som en del af finansieringen af købet af Alka. Købet af Alka vil øge Trygs tilstedeværelse på det danske marked for skadeforsikring, som er Trygs vigtigste markedssegment. Alka repræsenterer et stærkt supplement til Tryg. Tryg forventer at bygge videre på Alkas succesrige partnerskaber med foreninger, og som derved opnår store muligheder for at udvide virksomheden. Tryg vil drage fordel af at anvende Alkas markedsledende kommercielle position inden for en række forskellige områder, såsom onlinedistribution og dataanalyser. Alka vil drage fordel af Trygs avancerede kompetencer inden for områder såsom formidling af krav og innovation af produkter og ydelser.

Som tidligere annonceret var købesummen DKK 8,2 milliarder. Transaktionens gennemførelse er betinget af sædvanlige godkendelser fra konkurrencemyndighederne og Finanstilsynet.

Udbuddet

Privatplaceringen vil være rettet mod danske og internationale institutionelle investorer i henhold til og i overensstemmelse med de gældende undtagelser fra forpligtelsen til at offentliggøre et prospekt i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2017/1129 eller lignende lovgivning i andre jurisdiktioner. Privatplaceringen omfatter ikke personer bosiddende i USA, Canada, Australien, Sydafrika eller Japan.

I Privatplaceringen udbydes de Nye Aktier til markedskurs ("Markedskursen"). Markedskursen fastsættes gennem en accelereret bookbuilding-proces, hvor alle de Nye Aktier, som Tryg udbyder ved Privatplaceringen, tegnes til samme kurs pr. aktie.

Tryg bistås i forbindelse med Privatplaceringen af Nordea som Sole Bookrunner. Tegningsordrer kan afgives, og køb kan foretages i Udbuddet gennem Nordea.

TryghedsGruppen smba ("Tryghedsgruppen") (den største aktionær i Tryg) har tilbudt forholdsmæssig tegning af 60% af de Nye Aktier i Privatplaceringen til den Markedskurs, som fastsættes ved bookbuilding-processen. TryghedsGruppen har endvidere givet tilsagn om at garantere tegning af alle aktier til DKK 146 pr. aktie.

Forhøjelse af aktiekapital

Beslutningen om at gennemføre et udbud på op til 27.400.000 nye aktier a nominelt DKK 5 ved en Privatplacering er foretaget i henhold til pkt. 8 i Trygs vedtægter, hvorefter bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje aktiekapitalen med op til nominelt DKK 137.000.000.

Hvis Udbuddet tegnes fuldt ud, vil aktiernes nominelle værdi stige fra 1.373.739.955 til 1.510.739.955.

Optagelse til handel og officiel notering

Nasdaq Copenhagen har bekræftet, at de nye aktier vil blive noteret under den nuværende ISIN-kode for de eksisterende aktier, DK0060636678 efter registrering af forhøjelsen af aktiekapitalen hos Erhvervsstyrelsen. Den midlertidige ISIN-kode DK0060946002 vil blive sammenlagt med den nuværende primære ISIN-kode for de eksisterende aktier, DK0060636678, så hurtigt som muligt efter registrering af forhøjelsen af aktiekapitalen hos Erhvervsstyrelsen. Den midlertidige ISIN-kode registreres kun i VP Securities til brug for tegning af de Nye Aktier. Afvikling vil for andre investorer end TryghedsGruppen ske med den nuværende ISIN DK0060636678 gennem leveringen af de eksisterende aktier i Tryg, som allerede er noteret på Nasdaq Copenhagen i henhold til en aktielånsaftale indgået mellem TryghedsGruppen og Nordea.

Forventet tidsplan for Udbuddet

Privatplaceringen forventes gennemført inden for nedenstående tidsplan:

- Udbudsperioden løber til og med 6. december 2017, men kan forkortes
- Udbudskursen forventes at blive meddelt via Nasdaq Copenhagen senest 6. december 2017
- Forventet betalingsdato mod levering 8. december 2017
- Forventet registreringsdato for kapitalforhøjelsen hos Erhvervsstyrelsen 8. december 2017
- Forventet dato for optagelse til handel af de nye aktier med den nuværende ISIN-kode 11. december 2017.

Hvis Udbuddet overtegnes, tildeles aktierne individuelt.

Det forventes, at datoerne for optagelse til handel, betaling og registrering af kapitalforhøjelsen fremrykkes, hvis Udbuddet lukkes før udbudsperiodens udløb.

De Nye Aktier

De Nye Aktier skal i enhver henseende være sidestillet med de eksisterende aktier i Tryg.

De Nye Aktier skal være omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i deres omsættelighed. Ingen af aktierne, herunder de Nye Aktier, har eller vil få særlige rettigheder.

Rettigheder, der er knyttet til de Nye Aktier, herunder stemmerettigheder og ret til udbytte, gælder fra tidspunktet, hvor kapitalforhøjelsen er blevet registreret i Erhvervsstyrelsen.

De Nye Aktier skal noteres på navn i selskabets ejerbog. Dette kan ske via aktionærens kontoførende bank.

Beskatning og udbytte

Udbetaling af udbytte beskattes i henhold til gældende lovgivning, herunder gældende dobbeltbeskatningsoverenskomster.

De Nye Aktier, der sælges i Udbuddet, giver ret til udbytte, når og hvis der udbetales udbytte.

Øvrige oplysninger

Tryg er registreret under CVR-nr. 26460212.

Spørgsmål kan rettes til IR, Gianandrea Roberti på +45 20 18 82 67 eller Peter Brondt på +45 22 75 89 04.

Rådgivere

PJT Partners (UK) Limited har fungeret som primær finansiel rådgiver for Tryg i forbindelse med Trygs køb af Alka og Udbuddet. PJT Partners (UK) Limited, som er godkendt og reguleret af finanstilsynet i England (*Financial Conduct Authority*), handler på vegne af Tryg og ikke for nogen andre i forbindelse med de forhold, der er nævnt heri, og er ikke ansvarlig over for andre end Tryg for at yde den beskyttelse, der ydes PJT Partners (UK) Limiteds kunder, eller for at yde rådgivning i forbindelse med de forhold, der er beskrevet heri. Nordea har fungeret som finansiel rådgiver for Tryg i forbindelse med Trygs køb af Alka og som Sole Bookrunner i forbindelse med Udbuddet, og ikke for nogen andre i forbindelse med de forhold, der er nævnt heri, og er ikke ansvarlig over for andre end Tryg for at yde den beskyttelse, der ydes Nordeas kunder, eller for at yde rådgivning i forbindelse med de forhold, der er beskrevet heri. Accura Advokatpartnerselskab har fungeret som juridisk rådgiver for Tryg, og Plesner Advokatpartnerselskab har fungeret som juridisk rådgiver for Nordea.

VIGTIG ANSVARFRASKRIVELSE

Denne meddelelse er ikke et prospekt, og investorer bør ikke købe de heri nævnte værdipapirer på baggrund af denne meddelelse. Oplysningerne i denne meddelelse er alene baggrundsoplysninger og foregiver ikke at være fuldstændige eller udtømmende. Uanset formålet kan og bør ingen personer støtte ret på oplysningerne i denne meddelelse eller på oplysningernes fuldstændighed, nøjagtighed eller rimelighed. Oplysningerne i denne meddelelse kan ændres. Selskabet forpligter sig ikke til at opdatere denne meddelelse eller rette eventuelle unøjagtigheder,

og offentliggørelsen af denne meddelelse skal ikke anses for at udgøre et tilsagn fra Trygs side om at ville fortsætte med en transaktion eller aftale nævnt heri. Denne meddelelse er ikke godkendt af nogen kompetent tilsynsmyndighed.

Denne meddelelse udgør ikke, og er ikke en del af, et tilbud om eller en invitation til salg eller udbud eller en opfordring til køb eller tegning af eventuelle aktier eller andre værdipapirer. Meddelelsen (eller nogen del heraf) eller dens offentliggørelse må desuden ikke danne grundlag for, eller gøres gældende i forbindelse med eller udgøre en tilskyndelse til at indgå, nogen kontrakter eller forpligtelser. De heri beskrevne transaktioner og offentliggørelsen af denne meddelelse og af øvrige oplysninger i forbindelse med transaktionerne kan i nogle jurisdiktioner være begrænset ved lov, og personer, som modtager denne meddelelse eller de heri nævnte dokumenter eller oplysninger, bør gøre sig bekendt med og overholde disse restriktioner. Manglende overholdelse af disse restriktioner kan udgøre en overtrædelse af værdipapirlovgivningen i de pågældende jurisdiktioner.

Denne meddelelse indeholder og udgør på ingen måde et tilbud om eller en opfordring til tilbud om at købe eller tegne værdipapirer til personer i USA, Australien, Canada, Sydafrika eller Japan eller i andre jurisdiktioner, hvor sådanne tilbud eller opfordringer er ulovlige. Det er ikke hensigten at registrere de heri nævnte værdipapirer i USA, Australien, Canada, Sydafrika eller Japan eller at udbyde værdipapirerne til offentligheden i USA.

Denne meddelelse er udarbejdet ud fra en forudsætning om, at ethvert udbud af de heri nævnte værdipapirer i et EØS-medlemsland sker i overensstemmelse med undtagelsen i henhold til artikel 1, stk. 5, i Europa-Parlamentets og Rådets Forordning (EU) 2017/1129 om prospekter. Oplysningerne i denne meddelelse offentliggøres kun til, og er alene rettet mod, personer i EØS-medlemslande, som har implementeret Prospektdirektivet (Direktiv 2003/71/EF med senere ændringer, herunder Direktiv 2010/73/EU, i det omfang disse er implementeret i det pågældende medlemsland), og som er kvalificerede investorer ("Kvalificerede Investorer"), som defineret i artikel 2, stk. 1 (e), i Prospektdirektivet. I Det Forenede Kongerige offentliggøres oplysningerne endvidere kun til, og er alene rettet mod, (x) Kvalificerede Investorer, der er professionelle investorer omfattet af artikel 19, stk. 5, i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 med senere ændringer ("Bekendtgørelsen"), eller (y) enheder med høj nettoformue omfattet af artikel 49, stk. 2 (a)-(d) i Bekendtgørelsen, eller (z) personer, der lovligt kan modtage oplysningerne.

Hverken Tryg, Sole Bookrunner eller deres datterselskaber, tilknyttede selskaber eller bestyrelsesmedlemmer, direktører, medarbejdere, rådgivere, repræsentanter eller andre personer påtager sig noget ansvar for, eller afgiver nogen udtrykkelige eller stiltiende erklæringer eller indeståelser om korrektheden, nøjagtigheden, fuldstændigheden eller rimeligheden af oplysningerne eller udsagnene i denne meddelelse (eller om hvorvidt, der er udeladt oplysninger i meddelelsen) eller af øvrige oplysninger om Tryg eller dets associerede selskaber, uanset om oplysningerne er afgivet skriftligt, mundtligt eller i visuel eller elektronisk form, og uanset hvordan de er videregivet eller gjort offentligt tilgængelige, eller for noget tab, der måtte opstå som følge af brugen af denne meddelelse eller dens indhold, eller som i øvrigt måtte opstå i forbindelse hermed.



Denne meddelelse udgør ikke en anbefaling om investering. Værdipapirenes kurs og værdi og eventuelle indtægter fra sådanne værdipapirer kan både stige og falde, og du kan miste hele din investering. Historiske resultater udgør ikke en guidance for fremtidige resultater. Oplysningerne i denne meddelelse kan ikke lægges til grund for fremtidige resultater.

Tryg er et af Nordens næststørste skadeforsikringsselskaber med forsikringsaktiviteter i Danmark, Norge og Sverige og sikrer dagligt tryghed og værdi for 3 millioner kunder. Tryg er noteret på NASDAQ Copenhagen, og 60 % af aktierne ejes af TryghedsGruppen smba, der årligt uddeler cirka 600 mio. DKK til tryghedsskabende formål via TrygFonden.