



Til NASDAQ Copenhagen

Selskabsmeddelelse no. 11 - 2020

05 November 2020

**MÅ IKKE OFFENTLIGGØRES, PUBLICERES ELLER DISTRIBUTERES, HELT ELLER DELVIST, I ELLER TIL ELLER FRA NOGEN JURISDIKTION, HVOR DETTE VILDE UDGØRE EN OVERTRÆDELSE AF GÆLDENDE RET ELLER REGULERING I DEN PÅGÆLDENDE JURISDIKTION.**

**DETTE ER EN MEDDELELSE OMFATTET AF RULE 2.4 AF THE UK CITY CODE ON TAKEOVERS AND MERGERS (THE "CODE") OG UDGØR IKKE EN MEDDELELSE OM BESLUTNING OM AT FREMSÆTTE ET KØBSTILBUD I HENHOLD TIL RULE 2.7 I THE CODE. DER ER IKKE SIKKERHED FOR, AT ET KØBSTILBUD VIL BLIVE FREMSAT.**

**DENNE MEDDELELSE INDEHOLDER INTERN VIDEN I RELATION TIL TRYG A/S**

#### **TIL OMGÅENDE UDSENDELSE**

5 November 2020

#### **RSA INSURANCE GROUP PLC ("RSA") YDERLIGERE MEDDELELSE VEDRØRENDE DET INDIKATIVE BUD**

I forlængelse af meddelelsen udstedt af RSA tidligere i dag angående en henvendelse fra Intact Finansiell Corporation ("Intact") og Tryg A/S ("Tryg") (under ét benævnt "Konsortiet") vedrørende et muligt kontant købstilbud på Selskabet (det "Indikative Bud") ([link](#)), RSA og Konsortiet laver tilsammen den følgende meddelelse angående det Indikative Bud.

Det Indikative Bud er på 685 pence kontant pr. RSA-aktie plus betaling af RSA for det udmeldte interim udbytte på 8 britiske pence pr. aktie ("Interim Udbyttet"). Dette ville repræsentere en transaktion til en værdi af ca. £7,2 milliarder, hvoraf Intact vil betale £3,0 milliarder og Tryg vil betale £4,2 milliarder. Intact ville overtage RSAs canadiske og britiske samt internationale aktiviteter og forpligtelser, Tryg vil overtage RSAs svenske og norske aktiviteter, og Intact og Tryg vil i forening overtage RSAs danske aktiviteter.

Det Indikative Bud er betinget af tilfredsstillende eller afkald på forudsætninger relateret til bl.a. due diligence, anbefalingen af bestyrelsen i RSA, opbakning fra RSAs pensionsfondsbestyrelse og bestyrelsesgodkendelse fra Intact, Tryg og TryghedsGruppen. Bestyrelsen i RSA har indikeret overfor Konsortiet, at de ville være opsat på at anbefale det Indikative Bud med forbehold for tilfredsstillende gennemførelse af de øvrige vilkår i det Indikative Bud, herunder en periode med due diligence, der i øjeblikket foretages af Konsortiet.

Konsortiet ser kombinationen af RSAs forretninger med Intact og Trygs som værende strategisk attraktiv. Overtagelsen vil styrke Intacts position som et verdensklasse P&C (*property & casualty*) forsikrings-selskab, hvilket vil øge Intacts samlede direkte præmier fra C\$ 12 milliarder til C\$ 20 milliarder. Kombinationen af RSAs svenske og norske aktiviteter med Tryg giver Tryg en unik mulighed for at styrke sin position og bryde ind i top-3 for P&C i Sverige og Norge.



Strategisk, vil Intact udvide sin position i den konkurrenceprægede canadiske P&C-industri, hvor operationel dygtighed er af afgørende betydning for at kunne overgå konkurrenter. Overtagelsen vil ligeledes skabe en førende global *specialty lines*-platform med et udvidet produktudvalg og adgang til nye kunder for Intacts eksisterende *specialty*-franchises. Intact ser ligeledes væsentlige muligheder for at anvende sin kundedrevne data- og analysefokuserede tilgang i RSAs britiske og internationale *personal and commercial lines*-forretninger.

Intact har intentionen at finansiere sin andel af den foreslåede transaktion samt tilknyttede transaktionsomkostninger gennem en rettet emission med ca. tre fjerdedele tegnet af cornerstoneinvestorer i kombination med gælds- og præferenceaktieudstedelser. Intact har til hensigt at anvende en *bridge* og *term loan* kreditfacilitet uden sikkerhedsstillelse til at skaffe finansieringssikkerhed for transaktionen. Intact vil strukturere finansieringen således, at den understøtter Intacts nuværende kreditvurdering. Den foreslåede overdragelse forventes at overstige Intacts interne *rate-of-return*-tærskelværdi. Den forventes samtidigt straks at bidrage positivt til Intacts nettodriftsresultat pr. aktie i forbindelse med closing, et højt ét-cifret tal i det først år, og vil nå i den høje ende af spændet mellem ti og 20 indenfor 36 måneder. Derudover, forventes *Operating ROE* fastholdt i midten af spændet ti og 20 på medium term, med BVPS stigende til over 25 % i forbindelse med closing af transaktionen.

Tilsvarende vil overtagelsen give Tryg en unik mulighed for at styrke sin position i svensk og norsk P&C ved at skabe det største børsnoterede P&C-forsikringselskab i Skandinavien med bruttopræmieindtægter på ca. 31 milliarder DKK og samlede aktiver for ca. 99 milliarder DKK. Overtagelsen vil forbedre Trygs geografiske og produktmæssige diversifikation, særligt i Sverige. Tryg er overbevist om, at selskabet vil være i stand til gnidningsfrit at kombinere RSAs svenske og norske aktiviteter, idet selskabet kan drage fordel af dets nylige erfaring med den vellykkede integration af Alka i Danmark.

Den mulige transaktion vil resultere i en *step-change* i Tryg gruppens rentabilitet drevet af den stærke underliggende rentabilitet af RSAs svenske og norske forretninger og det store synergipotential i Sverige og Norge. Efter gennemførelsen vil Tryg forvente at generere synergier på 900 millioner DKK på årsbasis. Disse forventes i kombination at give et investeringsafkast på ca. 7 %, høj EPS-tilvækst i af spændet mellem ti og 20 inden 2023 og en væsentlig stigning i udbytte-kapaciteten.

Tryg vil søge at finansiere sin andel af den foreslåede transaktion samt tilknyttede transaktionsomkostninger primært gennem en fortegningsmission i 2021 garanteret på standby-basis med henblik på at tilvejebringe finansieringssikkerhed for den foreslåede transaktionen.

Med hensyn til RSAs danske forretning, med over \$1 milliard i årlige forsikringspræmier, ser Intact en mulighed for at opretholde sin *personal lines*-driftsindtjening og fortsætte med at forbedre *commercial lines*, samtidig med, at selskabets strategiske valgmuligheder bevares.

I overensstemmelse med Rule 2.5 i the Code, forbeholder Konsortiet sig retten til at:

- (a) ændre vederlagsformen og/eller anvende en blanding af de vederlagsformer, der er beskrevet i denne meddelelse:
  - (i) med samtykke fra bestyrelsen i RSA;



- (ii) hvis en tredjepart annoncerer sin faste hensigt til at fremsætte et købstilbud på RSA; eller
- (iii) hvis RSA annoncerer en *whitewash*-transaktion i henhold til the Code; og

(b) fremsætte et tilbud på mindre favorable vilkår end det Indikative Bud:

- (i) med samtykke fra bestyrelsen i RSA;
- (ii) hvis en tredjepart annoncerer sin faste hensigt til at fremsætte et købstilbud på RSA til en lavere værdi end det Indikative Bud;
- (iii) hvis RSA annoncerer, deklarerer eller udbetaler udbytte eller enhver anden udlodning eller tilbageførsel af kapital til dets aktionærer (med undtagelse af Interim Udbyttet) efter denne meddelelse (i hvilket tilfælde Konsortiet forbeholder sig retten til at reducere tilbudsprisen med et beløb op til størrelsen af sådant udbytte, anden udlodning eller tilbageført kapital); eller
- (iv) hvis RSA annoncerer en *whitewash*-transaktion i henhold til the Code.

Der er ikke sikkerhed for, at der vil blive fremsat et købstilbud på RSA i henhold til the Code. En yderligere meddelelse vil blive offentliggjort, såfremt dette måtte blive nødvendigt.

I overensstemmelse med Rule 2.6(a) i the Code skal Konsortiet senest den 3. december 2020 kl. 17.00 (GMT) enten meddele dets faste hensigt til at fremsætte et købstilbud på RSA i overensstemmelse med Rule 2.7 af the Code eller meddele, at det ikke har til hensigt at fremsætte et købstilbud på RSA, hvorefter meddelelsen vil blive anset som en meddelelse omfattet af Rule 2.8 i the Code. Denne frist kan kun forlænges med samtykke fra the UK Takeover Panel i overensstemmelse med Rule 2.6(c) i the Code.

I overensstemmelse med Rule 26.1 i the Code vil en kopi af denne meddelelse, med forbehold for visse begrænsninger for personer bosiddende i begrænsede jurisdiktioner, være tilgængelig på [www.RSAGroup.com](http://www.RSAGroup.com), [www.Intactfc.com](http://www.Intactfc.com) og [www.Tryg.com](http://www.Tryg.com) senest kl. 12 middag (GMT) den 6. november 2020. Indholdet af de hjemmesider, der henvises til i denne meddelelse, er ikke inkorporeret i og udgør ikke en del af denne meddelelse.

Denne meddelelse indeholder intern viden angående Tryg, jf. artikel 7 i markedsmisbrugsforordningen (EU) 596/2014 (MAR) og offentliggøres i overensstemmelse med Trygs forpligtelser i henhold til artikel 17 i MAR. Med hensyn til MAR og artikel 2 i Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2016/1055 er den person, som er ansvarlig for tilvejebringelsen af denne meddelelse udarbejdet på vegne af Tryg, Bettina Drejer Clausen, General Counsel.

#### **Forespørgsler:**



**RSA Insurance Group (Investors & analysts)**

Charlotte Jones, Chief Financial Officer

+ 44 (0) 77 8857 8067

Matt Cohen, Head of Investor Relations

+44 (0) 79 6734 3633

Natalie Whitty, Communications Director

+ 44 (0) 75 8434 2052

**Intact Financial Corporation**

Ken Anderson, SVP, Investor Relations & Corporate Development

+ 1 855 646 8228 ext  
87383

Ryan Penton, Director, Investor Relations

+ 1 416 316 3495

Diane Flanagan, VP, Corporate Affairs & Communications

+ 1 647 456 7931

**Tryg**

Gianandrea Roberti, Head of Investor Relations

+ 45 70 11 20 20

Peter Brondt, Investor Relations Manager

Tanja Frederiksen, Head of Corporate Communications

**Robey Warshaw (finansiel rådgiver til RSA)**

+ 44 (0) 20 7317 3900

Simon Robey

Simon Warshaw

Matthew Ellis

**Goldman Sachs International (finansiel rådgiver til RSA)**

+ 44 (0) 20 7774 1000

Karen Cook

Ashish Pokharna

Chris Emmerson

**BofA Securities (finansiel rådgiver til RSA)**

+ 44 (0) 20 7628 1000

Matt Cannon

Tim Waddell

Oli Elias

**Barclays (finansiel rådgiver til Intact)**

+ 44 (0) 20 7623 2323

Mike Lamb

Derek Shakespeare

Jacquelyn Titus

Krit Chaiwatanatorn

Kunal Bidani

**Morgan Stanley (finansiel rådgiver til Tryg)**

+ 44 (0) 20 7425 8000

Laurence Hopkins



Paul Miller  
Pekko Tonteri  
Daniel Diamond

### **Yderligere information**

RSA er et multinationalt børsnoteret forsikringsgruppe med en 300 år lang historie. RSA opererer i tre kerneforretningssegmenter: Canada, Skandinavien og Storbritannien & internationalt; og har kapaciteten til at skrive forretning i over 100 lande. I 2019 beskæftigede RSA omkring 12.400 medarbejdere og havde en netto *written* præmie på £6,4 milliarder. Intact Financial Corporation (TSX: IFC) er den største udbyder af *property-* og *casualty-*forsikring (P&C) i Canada og en førende udbyder af *specialty-*forsikring i Nordamerika med en årlig præmietotal på over C\$ 11 milliarder. Selskabet har cirka 16.000 ansatte, som betjener mere end fem millioner kunder inden for det private, erhvervslivet og den offentlige sektor gennem afdelinger i Canada og USA. I Canada formidler Intact forsikringsydelse under navnet Intact Insurance gennem et bredt netværk af mæglere, herunder Intacts helejede datterselskab BrokerLink og direkte til forbrugere gennem belairdirect. Frank Cowan tilføjer skalerbarhed til Intacts *managing general agencies-*platform til at producere og distribuere *public entity-*forsikringsydelse i Canada. I USA udbyder det helejede datterselskab, Intact Insurance Group USA (tidligere OneBeacon Insurance Group) *specialty insurance-*produkter gennem selvstændige filialer, mæglere, grossister og *managing general agencies*.

Tryg er et førende skadesforsikringssselskaber i Norden med aktiviteter i Danmark, Norge og Sverige. I 2019 havde Tryg en årlig præmietotal på 21,7 milliarder DKK (cirka 3 milliarder EUR), og selskabet opererer i segmenterne Privat, Erhverv og Industri over hele Norden. Tryg sikrer hver dag tryghed og værdi for mere end fire millioner kunder. Tryg er optaget til handel og notering på Nasdaq Copenhagen A/S.

TryghedsGruppen ejer i øjeblikket 60 % af aktierne i Tryg og yder årlige bidrag til projekter, der skaber *peace of mind* via TrygFonden. I 2020, vil TryghedsGruppen bidrage med op til 650 millioner DKK via TrygFonden.

Pobey Warshaw LLP, som er autoriseret og reguleret i Storbritannien af the *Financial Conduct Authority*, fungerer kun som finansiel rådgiver for RSA og ingen andre i forhold til, hvad der er omtales i denne meddelelse og vil ikke betragte nogen anden som sin klient i forhold til, hvad der omtales i denne meddelelse og er ikke ansvarlig over for nogen anden end RSA for at yde den beskyttelse, som ydes til klienter af Robey Warshaw LLP, eller for rådgivning i forbindelse med forhold, der omtales i denne meddelelse.

Gold Sachs International, som er autoriseret under the *the Prudential Regulation Authority* og reguleret af *the Financial Conduct Authority* og *the Prudential Regulation Authority* i Storbritannien, agerer alene for RSA og ingen andre i forhold til, hvad der omtales i denne meddelelse og er ikke ansvarlig over for nogen andre end RSA for at yde den beskyttelse, som ydes til klienter af Goldman Sachs International, eller for rådgivning i forbindelse med forhold, der omtales i denne meddelelse.



Merrill Lynch International ("BofA Securities"), et datterselskab af Bank of America Corporation, som er autoriseret under *the Prudential Regulation Authority* og reguleret af *the Financial Conduct Authority* og *the Prudential Regulation Authority* i Storbritannien, agerer alene for RSA i forhold til, hvad der omtales i denne meddelelse og for ingen andre og er ikke ansvarlig for andre end RSA for at yde den beskyttelse, som ydes det deres klienter, eller for rådgivning i forbindelse med indholdet af denne meddelelse eller andre forhold, der omtales i denne meddelelse.

Barclays Bank PLC, der agerer via dets investeringsbank ("Barclays"), som er autoriseret under *the Prudential Regulation Authority* og reguleret i Storbritannien af *the Financial Conduct Authority* og *the Prudential Regulation Authority*, fungerer kun for Intact og ingen andre i forhold til, hvad der omtales i denne meddelelse og er ikke ansvarlige over for nogen anden end Intact for at yde den beskyttelse, som ydes til klienter af Barclays, eller for rådgivning i forbindelse med noget muligt købstilbud eller noget andet forhold, der omtales i denne meddelelse.

Morgan Stanley & Co. International plc ("Morgan Stanley"), som er autoriseret under *the Prudential Regulation Authority* og reguleret af *the Financial Conduct Authority* og *the Prudential Regulation Authority* i Storbritannien, agerer som finansiel rådgiver eksklusivt for Tryg og ingen andre i forbindelse med de forhold, der omtales i denne meddelelse. I forbindelse med disse forhold vil Morgan Stanley, dets associerede selskaber og disses respektive bestyrelsesmedlemmer, direktører, ansatte og agenter ikke anse nogen anden person for deres klient, og de er ikke ansvarlige over for nogen anden person for den beskyttelse, de tilbyder deres klienter eller for deres rådgivning i forhold til indholdet af denne meddelelse eller noget andet forhold, der omtales heri.

I overensstemmelse med the Code, sædvanlig britisk markedspraksis og *Rule 14e-5(b)* af the Exchange Act vil Barclays, Morgan Stanley, Robey Warshaw, Goldman Sachs International og Merrill Lynch International og hver af disses associerede selskaber fortsætte med at agere som *exempt principal trader* af RSA værdipapirer på London Stock Exchange. Disse køb og aktiviteter af *exempt principal traders*, som i henhold til the Code er offentliggørelsespligtige i Storbritannien, vil blive indberettet til en *Regulatory Information Service* og vil være tilgængelige på London Stock Exchanges hjemmeside [www.londonstockexchange.com](http://www.londonstockexchange.com). Denne information vil også blive offentliggjort i USA i det omfang, sådan information bliver offentliggjort i Storbritannien.

Denne meddelelse har ikke til hensigt at udgøre, og udgør ikke, nogen form for eller del af et tilbud om, invitation til eller opfordring til at købe eller på anden måde erhverve, tegne, sælge eller på anden vis disponere over nogen finansielle instrumenter og udgør ej heller nogen opfordring til afstemning eller godkendelse i nogen jurisdiktion. Et købstilbud (såfremt et sådant fremsættes) vil kun blive fremsat med særlig dokumentation, som indeholder de fulde vilkår og betingelser for købstilbuddet (såfremt et sådant fremsættes), herunder information om, hvordan et sådant købstilbud kan accepteres.

Denne meddelelse er udarbejdet i overensstemmelse med engelsk ret og the Code, og den offentliggjorte information vil muligvis adskille sig fra, hvad der ville have været offentliggjort i overensstemmelse med ikke-britiske regler. Udsendelsen, distributionen eller offentliggørelsen af denne meddelelse i jurisdiktioner uden for Storbritannien kan være begrænset i medfør af reglerne i de relevante jurisdiktioner, og personer,

der kommer i besiddelse af denne meddelelse, bør derfor sætte sig ind i og iagttage sådanne restriktioner. Enhver manglende iagttagelse af disse restriktioner vil kunne udgøre et brud på de børsretlige regler i enhver sådan jurisdiktion.

### **Oplysningsforpligtelser i henhold til the Code**

I medfør af Rule 8.3(a) af the Code skal enhver person, der er besidder af 1 % eller mere af nogen klasse af relevante finansielle instrumenter fra et tilbudsmottagende selskab eller af enhver *securities exchange offeror* (værende enhver anden tilbudsgiver end en tilbudsgiver, med hvilken det er blevet meddelt, at dennes tilbud er, eller sandsynligvis vil være, udelukkende bestående af kontant betaling) offentliggøre en *Opening Position Disclosure* efter påbegyndelsen af tilbudsperioden og, hvis senere, efter den meddelelse, hvori enhver *securities exchange offeror* først bliver identificeret. En *Opening Position Disclosure* skal indeholde oplysninger om personens besiddelser og korte positioner i, og rettigheder til at tegne, ethvert relevant finansielt instrument tilhørende hver af (i) det tilbudsmottagende selskab og (ii) enhver *securities exchange offeror*. En *Opening Position Disclosure* af en person omfattet af Rule 8.3(a) skal meddeles senest kl. 15.30 (GMT) på den 10. hverdag efter påbegyndelsen af tilbudsperioden og, hvis hensigtsmæssigt, senest kl. 15.30 (GMT) på den 10. hverdag efter meddelelsen, hvori enhver *securities exchange offeror* først bliver identificeret. Relevante personer, som handler med de relevante finansielle instrumenter vedrørende det tilbudsmottagende selskab eller vedrørende en *securities exchange offeror* forud for fristen for at lave en *Opening Position Disclosure*, skal i stedet udarbejde en *Dealing Disclosure*.

I medfør af Rule 8.3(b) i the Code skal enhver person, der er eller bliver i besiddelse af 1 % eller mere af nogen klasse af relevante finansielle instrumenter vedrørende det tilbudsmottagende selskab eller nogen *securities exchange offeror*, lave en *Dealing Disclosure*, hvis personen handler med relevante finansielle instrumenter vedrørende det tilbudsmottagende selskab eller vedrørende nogen *securities exchange offeror*. En *Dealing Disclosure* skal indeholde oplysninger om den relevante handel og om personens besiddelser og korte positioner i, og rettigheder til at tegne, ethvert relevant finansielt instrument vedrørende enhver af (i) det tilbudsmottagende selskab og (ii) enhver *securities exchange offeror*, medmindre - og i det omfang - disse oplysninger tidligere er blevet oplyst i medfør af Rule 8. En *Dealing Disclosure* af en person omfattet af Rule 8.3(b) skal offentliggøres senest kl. 15.30 (GMT) på førstkommende hverdag efter den relevante handel.

Hvis to eller flere personer handler i forening i henhold til en aftale eller fælles forståelse, hvad enten en sådan er formel eller uformel, om at erhverve eller kontrollere en besiddelse i relevante finansielle instrumenter vedrørende et tilbudsmottagende selskab eller en *securities exchange offeror*, vil disse personer anses som værende en enkelt person i henhold til Rule 8.3.

*Opening Position Disclosures* skal også gives af det tilbudsmottagende selskab og af enhver tilbudsgiver, og *Dealing Disclosures* skal også gives af det tilbudsmottagende selskab, af enhver tilbudsgiver og af enhver person, der handler i forståelse med nogen af disse (jf. Rule 8.1, 8.2 og 8.4). De oplysninger om det tilbudsmottagende og de tilbudsgivende selskab(er), hvis relevante finansielle instrumenter *Opening Position Disclosures* og *Dealing Disclosures* skal offentliggøres for, kan findes i *Disclosure Table*-skemaet på the UK Takeover Panels hjemmeside [www.thetakeoverpanel.org.uk](http://www.thetakeoverpanel.org.uk), herunder oplysninger om antallet af



relevante finansielle instrumenter i udbud, hvornår tilbudsperioden begyndte, og hvornår en tilbudsgiver første gang blev identificeret. Du bør kontakte *Panels Market Surveillance Unit* på +44 (0)20 7638 0129, hvis du er i tvivl om, hvorvidt du er forpligtet til at udarbejde en *Opening Position Disclosure* eller en *Dealing Disclosure*.

## Anden information

LEI: 549300HOGQ7E0TY86138

## Meddelelse til amerikanske investorer

Hvis Intact og Tryg fremsætter et tilbud på RSA, skal amerikanske ejere af RSA-aktier være opmærksomme på, at de skridt, der skal foretages med henblik på en transaktion, der kræver godkendelse fra RSA-aktionærer, muligvis vil blive foretaget i henhold til et britisk *scheme of arrangement* under britisk selskabsret. I så fald forventes det, at enhver aktie, der måtte udstedes til RSA-aktionærer i medfør af transaktionen, vil udstedes i henhold til undtagelsen fra registreringsforpligtelserne i *the US Securities Act of 1933* ("**US Securities Act**") Section 3(a)(10) og vil blive underlagt britiske oplysningskrav (som er anderledes end de amerikanske). Transaktionen kan i stedet gennemføres i medfør af et overtagelsestilbud efter engelsk ret. I så fald vil ethvert finansielt instrument, der udstedes til RSA-aktionærer i medfør af transaktionen, enten registreres i henhold til *US Securities Act* eller i medfør af en relevant undtagelse fra registrering. Hvis transaktionen gennemføres som et britisk overtagelsestilbud, vil det også blive gennemført i overensstemmelse med gældende regler i medfør af *the US Exchange Act of 1934*, inklusive eventuelle relevante undtagelser i medfør af Rule 14d1(d).

Denne meddelelse udgør ikke noget tilbud om at sælge eller nogen opfordring til tilbud om at købe noget finansielt instrument og heller ikke noget salg af finansielle instrumenter i nogen jurisdiktion i hvilket sådant tilbud, sådan opfordring eller sådant salg vil være ulovligt forud for registrering eller kvalificering i henhold til de børsretlige regler i nogen sådan jurisdiktion.

De finansielle instrumenter, udbudt som en del af Tryg emissionen, vil ikke blive registreret i henhold til *US Securities Act* og må ikke blive udbudt eller solgt i eller til USA fraværende registrering eller en relevant undtagelse fra registreringskravene i *US Securities Act*.

Hverken erhvervelsen eller denne meddelelse er godkendt eller afvist af *Securities and Exchange Commission*, nogen *state securities commission* i USA eller nogen anden amerikansk tilsynsmyndighed, ej heller har sådanne myndigheder videregivet eller bestemt tilstrækkeligheden eller nøjagtigheden af informationen indeholdt i denne meddelelse eller fordelene ved denne overtagelse. Enhver gengivelse af det modsatte er en kriminel handling i USA.

## Advarsel vedrørende fremadrettede udsagn

Denne selskabsmeddelelse indeholder fremadrettede udsagn. De fremadrettede udsagn indeholdt i denne meddelelse, omfatter udsagn, der relaterer sig til Intacts og Trygs intentioner i relation til det Indikative Bud, Konsortiet og RSA, proforma-enheder efter afslutning af det Indikative Bud og forventede fordele





inklusive økonomisk vækst og andre udsagn, som ikke udgør historiske fakta. Udsagn med forventninger til fremtiden benytter ofte ord som "tror", "forventer", "vurderer", "påtænker", "forudser" og ord med lignende mening. Du bør ikke have unødigt tiltro til disse fremadrettede udsagn, som reflekterer Intacts og Trygs nuværende synspunkter, er undergivet risici og usikkerheder om Intact, Trygs og RSA og er afhængig af mange faktorer, nogen af hvilke der er uden for Intacts og Trygs kontrol. Der er vigtige faktorer, risici og usikkerheder, der kan forårsage, at det reelle udfald eller slutresultat bliver væsentligt anderledes. Intact og Trygs påtager sig ikke nogen forpligtelse til offentligt at opdatere eller revidere nogen fremadrettede udsagn, hverken som konsekvens af ny information, fremtidige begivenheder eller andet, medmindre påkrævet ved lov.

### **Ikke-IFRS finansielle foranstaltninger**

Intact benytter sig af såvel IFRS som ikke-IFRS-finansielle foranstaltninger til at vurdere sin performance. Ikke-IFRS-finansielle foranstaltninger har ikke standardiserede betydninger, der er foreskrevet af IFRS, og kan muligvis ikke sammenlignes med lignende foranstaltninger, der anvendes af andre virksomheder i Intacts industri. De ikke-IFRS-foranstaltninger, der er inkluderet i denne meddelelse, er: direkte præmieindtægter (DPW), nettodriftsindtægter pr. aktie (NOIPS) og den interne rente (IRR). Ikke-IFRS finansielle foranstaltninger og andre forsikringsrelaterede termer er defineret i ordlisten, som er tilgængelig på engelsk i "investor" sektionen på Intacts hjemmeside [www.Intactfc.com](http://www.Intactfc.com).