

26. november 2020

Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling i Tryg A/S

Efter anmodning fra bestyrelsen i Tryg A/S, CVR-nr. 26 46 02 12 ("**Selskabet**"), og i medfør af vedtægternes § 12, indkaldes aktionærene hermed til ekstraordinær generalforsamling i Selskabet til afholdelse

fredag den 18. december 2020, kl. 15.00 på adressen Scandic Falkoner, Falkoner Alle 9, 2000 Frederiksberg.

Dagsorden

- 1) Forslag om at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen og til at indsætte ny § 8A i vedtægterne samt ændre § 10 i vedtægterne i overensstemmelse hermed;
- 2) Indsættelse af en bestemmelse i vedtægterne vedrørende skadesløsholdelse af ledende medarbejdere;
- 3) Bemyndigelse til dirigenten.

Vigtig meddelelse vedrørende COVID-19

For at beskytte alles helbred og sikkerhed og under iagttagelse af den danske regerings restriktioner vedrørende forsamlinger af en vis størrelse anbefaler vi på det kraftigste, at aktionærer følger live streamingen (webcast) af den ekstraordinære generalforsamling i stedet for at deltage personligt.

I lyset af disse omstændigheder opfordrer vi alle aktionærer til at udøve deres indflydelse ved at afgive brevstemme eller benytte sig af muligheden for at give fuldmagt til bestyrelsen.

Live webcast transmission vil kunne tilgås på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da, forud for den ekstraordinære generalforsamling.

Aktionærer opfordres også til at stille skriftlige spørgsmål vedrørende dagsordenen eller dokumenter osv., som skal behandles på den ekstraordinære generalforsamling. Spørgsmål skal være modtaget af Selskabet senest **mandag den 14. december 2020** og kan fremsendes pr. post til Tryg A/S, att.: Koncernjura, Klausdalsbrovej 601, 2750 Ballerup, eller pr. e-mail til koncernjura@tryg.dk.

Fremsendte spørgsmål og svar vil blive gjort tilgængelige på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da, forud for den ekstraordinære generalforsamling, hvor Selskabet vil bestræbe sig på at besvare alle

spørgsmål, som er blevet modtaget af Selskabet rettidigt.

For at minimere risikoen for smittespredning ydes der ingen forplejning til den ekstraordinære generalforsamling.

Ad dagsordenens punkt 1

Bestyrelsen foreslår, at generalforsamlingen bemyndiger bestyrelsen til at forhøje Selskabets aktiekapital ved kontant indbetaling med op til nominelt DKK 36.980.000.000 fra nominelt DKK 1.510.739.955 til nominelt DKK 38.490.739.955 ved udstedelse af op til 7.396.000.000 aktier á nominelt DKK 5 per styk ("**Fortegningsemissionen**"). Selskabets hidtidige aktionærer skal have fortegningsret til tegning af de nye aktier, proportionelt ud fra deres respektive aktiebeholdinger.

Formålet med Fortegningsemissionen er at finansiere Selskabets planlagte erhvervelse af RSA's svenske og norske aktiviteter og ejerandele i RSA's danske virksomhed som led i Selskabets deltagelse i erhvervelsen af RSA Insurance Group plc, som er nærmere beskrevet i selskabsmeddelelse nr. 14 -2020 af den 18. november 2020 ("**Transaktionen**"). Flere oplysninger om den planlagte erhvervelse og baggrunden for Transaktionen, Fortegningsemissionen samt bestyrelsens anbefaling er indeholdt i dokumentet Investorpræsentation - Anbefalet kontant tilbud på RSA Insurance Group Plc, som kan downloades på Selskabets hjemmeside, <https://tryg.com/da/anbefalet-kontant-tilbud-pa-rsa-insurance-group-plc>.

I forbindelse med gennemførelsen af Fortegningsemissionen foreslås det, at der indsættes en ny § 8A i Selskabets vedtægter. Den nye § 8A skal have følgende ordlyd:

"Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved udstedelse af nye aktier ad én eller flere omgange med indtil i alt nominelt DKK 36.980.000.000 (svarende til 7.396.000.000 aktier á nominelt DKK 5 per styk) ved kontant indbetaling og med fortegningsret for selskabets hidtidige aktionærer. De nye aktier kan tegnes til markedskurs eller til en kurs, der er lavere end markedskurs, herunder til nominel værdi. Bemyndigelsen kan kun udnyttes med det formål at finansiere selskabets direkte eller indirekte erhvervelse af (i) aktier i RSA Insurance Group plc ("RSA"), (ii) kapitalandele i en juridisk enhed, der erhverver aktier i RSA, (iii) virksomheder, aktiver og aktier eller andre kapitalandele, som direkte eller indirekte ejes af RSA og/eller tilbagebetaling af gældsfinansiering optaget af selskabet og/eller dets datterselskaber eller ved at yde gældsfinansiering til en enhed kontrolleret af Intact Financial Corporation, i begge tilfælde med det formål at finansiere erhvervelser som nævnt i (i) - (iii), herunder til at dække eventuelle transaktionsomkostninger. Bemyndigelsen er gældende indtil 31. marts 2022."

Som del af den foreslåede nye § 8A i Selskabets vedtægter foreslås det desuden, at vilkårene i vedtægternes § 10 skal være gældende for sådanne nye aktier. I forbindelse hermed er det også

foreslået at berigtige § 10, således at den også henviser til aktier udstedt i medfør af vedtægternes § 9, idet dette ikke blev behørigt gengivet i Selskabets vedtægter i forbindelse med aktionærernes beslutning om at optage § 9 truffet på Selskabets ordinære generalforsamling den 30. marts 2020. Den ændrede § 10 skal have følgende ordlyd:

"De nye aktier, der udstedes i henhold til § 8, 8A og 9, udstedes som navneaktier. Aktierne skal være omsætningspapirer. Der skal ikke gælde nogen begrænsninger i deres omsættelighed. Ingen aktier skal have særlige rettigheder, og ingen aktionær skal være forpligtet til at indløse sine aktier helt eller delvis. De nye aktier skal være fuldt indbetalt.

De nye aktiers rettigheder indtræder på det tidspunkt, bestyrelsen bestemmer, dog senest 12 måneder efter kapitalforhøjelsens registrering.

Bestyrelsen bemyndiges til at fastsætte de nærmere vilkår for kapitalforhøjelser, herunder tegningskursen for de nye aktier, i henhold til ovennævnte bemyndigelser. Bestyrelsen bemyndiges endvidere til at foretage de ændringer i selskabets vedtægter, som måtte være nødvendige som følge af bestyrelsens udnyttelse af ovenstående bemyndigelser."

Ad dagsordenens punkt 2

Selskabet har dækning gennem ledelsesansvarsforsikring (D&O), som hidtil har været anset for at være tilstrækkelig i betragtning af størrelsen af Selskabets virksomhed og de risici, der er forbundet med de sædvanlige aktiviteter. Denne ledelsesansvarsforsikring giver imidlertid kun begrænset dækning til den markant øgede risikoeksponering i henhold til dansk og international lovgivning i forbindelse med Transaktionen og Fortegningsemissionen.

Som et resultat heraf har Selskabet forsøgt at tegne yderligere forsikringsdækning for medlemmerne af bestyrelsen, direktionen og Selskabets medarbejdere i forbindelse med Transaktionen og Fortegningsemissionen, men har erfaret, at markedet for ledelsesansvarsforsikring i øjeblikket er usædvanligt hårdt med betydelige præmieforøgelser og begrænset kapacitet.

Transaktionens og Fortegningsemissionens omfang og internationale rækkevidde vil føre til en markant øget risikoeksponering for medlemmer af bestyrelsen, direktionen og øvrige relevante medarbejdere i Selskabet i forbindelse med Transaktionen og Fortegningsemissionen. En sådan risiko overstiger, hvad der almindeligvis kan forventes som medlem af bestyrelsen, direktionen eller som medarbejder i et dansk børsnoteret selskab. Følgelig har bestyrelsen konkluderet, at det er i Selskabets interesse at indsætte en specifik skadesløsholdelsesbestemmelse i vedtægterne i relation til Transaktionen og Fortegningsemissionen.

Bestyrelsen foreslår derfor, at følgende bestemmelse indsættes i vedtægterne som ny § 20A med overskriften "Skadesløsholdelse af ledende medarbejdere":

"§ 20A

Selskabet skal skadesløsholde Ledende Medarbejdere (som defineret nedenfor), både nuværende, fremtidige og tidligere, i selskabet, dets datterselskaber eller andre selskaber i koncernen (undtaget herfra er, for at undgå tvivl, TryghedsGruppen smba og dets ikke-Tryg-relaterede koncernselskaber) ("Tryg Koncernen") for krav mod disse personer i forbindelse med udøvelsen af deres hverv i Tryg Koncernen i forbindelse med Tryg Koncernens deltagelse i erhvervelsen af RSA Insurance Group plc ("RSA"), herunder den planlagte overtagelse af RSA's svenske og norske aktiviteter og ejerandele i RSA's danske virksomhed ("RSA Transaktionen") og den tilhørende planlagte fortegningsmission til finansiering af RSA Transaktionen ("2021 Fortegningsemissionen"), i det omfang det er tilladt i henhold til gældende dansk lovgivning, for ethvert ansvar over for tredjemand som en sådan person måtte pådrage sig som led i den pågældendes udøvelse af hvervet som repræsentant for eller medarbejder i Tryg Koncernen, forudsat at ovenstående ikke finder anvendelse i tilfælde af, at den pågældende omfattede person har handlet groft uagtsomt, forsætligt eller svigagtigt samt fratrukket enhver tilgængelig forsikringsdækning i henhold til Ledende Medarbejders ansvarsforsikring eller anden forsikring tegnet af Tryg Koncernen. En sådan skadesløsholdelse gælder kun for krav fremsat mod Ledende Medarbejdere i forbindelse med RSA Transaktionen og 2021 Fortegningsemissionen.

Med en Ledende Medarbejder forstås et medlem af bestyrelsen, et medlem af direktionen og enhver anden medarbejder i Tryg Koncernen, der kan ifalde ledelsesansvar i henhold til gældende lov.

Selskabet skal, for at undgå tvivl, ikke skadesløsholde nuværende, fremtidige eller tidligere Ledende Medarbejdere for eventuelt personligt ledelsesansvar i henhold til gældende lov i forbindelse med RSA Transaktionen eller 2021 Fortegningsemissionen, såfremt et sådant ansvar pådrages for tjenester, som udføres for enhver anden part end Tryg Koncernen. For at undgå tvivl skal RSA og dets tilknyttede selskaber betragtes som en tredjepart til Tryg Koncernen i henhold til denne § 20A.

Selskabets skadesløsholdelse skal også dække (i) omkostninger som sådanne Ledende Medarbejdere pådrager sig i forbindelse med undersøgelse af, forberedelse af samt forsvar mod ethvert krav og (ii) eventuelle utilsigtede skattemæssige konsekvenser for Ledende Medarbejdere, der udspringer af, at der ydes dækning gennem skadesløsholdelsen og ikke gennem ledelsesansvarsforsikring."

Vedtagelsen af forslaget i dette dagsordenspunkt 2 er ikke en forudsætning for, at bestyrelsen kan udnytte bemyndigelsen foreslået under dagsordenens punkt 1 eller gennemføre Transaktionen, og der er ikke indbyrdes afhængighed mellem forslagene.

Ad dagsordenens punkt 3

Bestyrelsen foreslår at bemyndige dirigenten (med delegationsbeføjelse) til at anmelde vedtagne beslutninger på den ekstraordinære generalforsamling til Erhvervsstyrelsen og til at foretage de ændringer og tilføjelser, som styrelsen måtte kræve for at opnå registrering eller godkendelse.

- 0 -

Trygs bestyrelse støtter Transaktionen og anbefaler Trygs aktionærer at stemme for og godkende bestyrelsens bemyndigelse til at forøge aktiekapitalen i Tryg samt de øvrige forslag fremsat af bestyrelsen.

Majoritetskrav

Til vedtagelse af forslagene under dagsordenens punkt 1 og 2 kræves tilslutning fra mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på den ekstraordinære generalforsamling repræsenterede aktiekapital. Dagsordenens punkt 3 kan vedtages med simpelt stemmeflertal.

Aktiekapital og stemmeret

På tidspunktet for denne indkaldelse udgør Selskabets aktiekapital nominelt DKK 1.510.739.955 fordelt på 302.147.991 aktier á DKK 5. Hvert aktiebeløb på DKK 5 giver ret til 500 stemmer.

Ret til at deltage i og stemme på den ekstraordinære generalforsamling tilkommer aktionærer, som er noteret i ejerbogen på registreringsdatoen eller som senest på registreringsdatoen har anmeldt og dokumenteret deres erhvervelse af aktier i Selskabet med henblik på notering i ejerbogen. Registreringsdatoen er **fredag den 11. december 2020**. Deltagelse er endvidere betinget af, at aktionæren rettidigt har løst adgangskort (beskrevet nedenfor).

Adgangskort

Aktionærer, der ønsker at deltage i den ekstraordinære generalforsamling, skal anmode om adgangskort.

Anmodning om adgangskort kan rekvireres på følgende måder og skal være modtaget senest **mandag den 14. december 2020, kl. 23.59:**

- elektronisk via InvestorPortalen på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da, eller via VP Securities A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller
- ved henvendelse til VP Securities A/S, pr. telefon 43 58 88 66 eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk.

En aktionær eller en fuldmægtig kan deltage på den ekstraordinære generalforsamling med en rådgiver, forudsat at der rettidigt er anmodet om adgangskort for rådgiveren.

Selskabet kan også sende adgangskort til aktionærer via e-mail. Dette forudsætter, at aktionærens e-mailadresse i forvejen er registreret på InvestorPortalen. Efter tilmelding vil aktionæren modtage et elektronisk adgangskort, hvilket skal medbringes på generalforsamlingen via for eksempel smartphone, tablet eller i printet form.

Hvis adgangskortet ikke medbringes, kan adgang til den ekstraordinære generalforsamling dog opnås mod forevisning af legitimation. Stemmesedler vil blive udleveret i ankomstregistreringen ved den ekstraordinære generalforsamling.

Fuldmagt

En aktionær, der ikke har mulighed for at deltage i den ekstraordinære generalforsamling, kan vælge at afgive fuldmagt til bestyrelsen eller til en anden navngiven tredjemand.

Fuldmagt kan afgives:

- elektronisk via InvestorPortalen på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da, eller via VP Securities A/S' hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller
- ved at udfylde, underskrive og returnere fuldmagtsblanketten til VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S pr. post eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk. Fuldmagtsblanketten kan downloades fra Selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

Fuldmagter skal være VP Securities A/S i hænde senest **mandag den 14. december 2020, kl. 23.59.**

Brevstemme

En aktionær, der ikke har mulighed for at deltage i den ekstraordinære generalforsamling, kan vælge at afgive stemme pr. brev. En brevstemme kan ikke tilbagekaldes.

Brevstemme kan afgives:

- elektronisk via InvestorPortalen på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da, eller via VP Securities A/S hjemmeside, www.vp.dk/gf, eller
- ved at udfylde, underskrive og returnere brevstemmeblanketten til VP Securities A/S, Weidekampsgade 14, 2300 København S pr. post eller pr. e-mail til vpinvestor@vp.dk. Brevstemmeblanketten kan downloades fra Selskabets hjemmeside, tryg.com/da.

Brevstemmer skal være VP Securities A/S i hænde senest **torsdag den 17. december 2020, kl. 16.00.**

Bemærk venligst, at der ikke kan afgives både fuldmagt og brevstemme.

Sprog

Den ekstraordinære generalforsamling afholdes på dansk uden mulighed for simultanoversættelse.

Ændringer som følge af COVID-19

Såfremt det i lyset af den danske regerings tiltag og foranstaltninger mod COVID-19 ikke er muligt at afholde den ekstraordinære generalforsamling fysisk som planlagt i henhold til denne indkaldelse, vil den ekstraordinære generalforsamling i stedet blive afholdt som en fuldstændig elektronisk generalforsamling. En sådan elektronisk ekstraordinær generalforsamling vil i givet fald blive afholdt **fredag den 18. december 2020, kl. 15.00** som planlagt, men alene via internettet og uden mulighed for fysisk deltagelse. Nærmere information herom, herunder tilmelding, krav til elektroniske systemer og fremgangsmåde for den elektroniske generalforsamling, er tilgængeligt på Selskabets hjemmeside, tryg.com/da. Det skal understreges, at de tilgængelige informationer om elektronisk afholdelse alene bliver relevante i det tilfælde, at den ekstraordinære generalforsamling mod forventning må afvikles som en fuldstændig elektronisk generalforsamling. Nærmere information herom vil i givet fald blive udsendt til aktionærerne forud for den elektroniske ekstraordinære generalforsamling.

Yderligere oplysninger

Fra datoen for denne indkaldelse og frem til og med datoen for den ekstraordinære generalforsamling vil følgende yderligere oplysninger om den ekstraordinære generalforsamling være tilgængelige på Selskabets hjemmeside:

- indkaldelse med dagsorden og de fuldstændige forslag,
- fuldmagts- og brevstemmeblanket,
- det samlede antal aktier og stemmerettigheder på datoen for indkaldelsen, og
- Præsentation vedrørende den foreslåede transaktion.

Ballerup, den 26. november 2020

Bestyrelsen

IKKE TIL UDGIVELSE, OFFENTLIGGØRELSE ELLER DISTRIBUTION, HELT ELLER DELVIST, DIREKTE ELLER INDIREKTE, I ELLER TIL ELLER FRA NOGEN JURISDIKTION, HVOR DETTE VILLE UDGØRE EN OVERTRÆDELSE AF GÆLDENDE RET ELLER REGULERING I DEN JURISDIKTION

Meddelelse til amerikanske aktionærer

Denne meddelelse udgør ikke noget tilbud om at sælge eller nogen opfordring til tilbud om at købe eller tegne finansielle instrumenter i USA. De heri nævnte finansielle instrumenter er ikke blevet og vil ikke blive registreret under U.S. Securities Act af 1933 ("Securities Act") og må ikke udbydes, udnyttes eller sælges i USA fraværende registrering eller en gældende fritagelse fra registreringskravene. Denne meddelelse er udstedt i henhold til § 135c i Securities Act.