

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及新加坡證券交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



PRUDENTIAL

Prudential plc

英國保誠有限公司*

(於英格蘭及威爾斯成立及註冊，編號為01397169)

(股份代號：2378)

PRUDENTIAL PLC透過其全資附屬公司JACKSON NATIONAL LIFE

以3.98億英鎊收購REALIC美國控股公司

財務回報豐厚

- 即時提升《國際財務報告準則》及歐洲內含價值盈利；估計於擁有後首年，Jackson的《國際財務報告準則》稅前盈利將增加1億英鎊
- 價格與歐洲內含價值比率約為46%
- 補強收購具資本效益，完全以Jackson本身的資源撥付
- 交易對本集團的1億英鎊IGD盈餘資本影響不大

提升策略優勢

- 擴大規模並使Jackson的盈利多元化
- 增加穩定可靠的優質收入來源

提高 Jackson 二零一三年現金匯款淨額目標

- Jackson 於二零一三年的年度匯款淨額目標由 2 億英鎊提高至 2.60 億英鎊

於二零一二年五月三十日，Prudential plc（「保誠」）的間接全資附屬公司 Jackson National Life Insurance Company（「Jackson」）訂立協議，向瑞士再保險收購 SRLC America Holding Corp（「SRLC」）。Jackson 將以 6.21 億美元（3.98 億英鎊）現金代價收購該業務，並將以本身的資源撥付。收購價將予以調整，詳細闡述請參閱下文的說明註釋。瑞士再保險將通過完成前執行的再保險安排，保留一部分 SRLC 業務。此項交易有待監管部門批准，並預期於二零一二年第三季度完成。

SRLC 是瑞士再保險 Admin Re 美國分部的壽險業務。SRLC 的主要營運附屬公司是 Reassure America Life Insurance Company（「REALIC」），REALIC 自一九九五年以來，透過收購股權及再保險安排完成多項交易，並收購一系列多元化的傳統型美國壽險業務投資組合。SRLC 的盈利來自長期可靠的現金流量，主要由定期、終身及基本萬用壽險產品產生。Jackson 將收購約 67 億英鎊的目標業務相關資產及約 150 萬份保單。

預期這項收購可即時提升保誠《國際財務報告準則》及歐洲內含價值盈利，估計於擁有後首年，Jackson 來自將予收購業務的《國際財務報告準則》稅前盈利將增加 1 億英鎊。是項收購將增加 Jackson 來自保險收入的利潤，從而令保誠的盈利基礎更多元化。

於二零一二年六月三十日，未計及未來成本及預期將進一步提升所收購業務的價值的資本協同效益（扣除實施成本），所收購業務的估計內含價值將為 8.65 億英鎊。

是項收購具資本效益，對保誠的 IGD 盈餘資本影響不大，而 Jackson 於交易完成後仍會將其以風險為基礎資本比率保持於目標範圍。於收購後，保誠會將 Jackson 二零一三年的年度匯款淨額目標由每年 2 億英鎊提高至 2.60 億英鎊。Jackson 於二零一二年的匯款淨額將不會受收購影響。

Jackson 的總裁兼執行總裁 Mike Wells 就該項收購發表下列評語：

「這項補強收購符合我們的策略，是擴大我們的壽險業務規模的難得良機。該交易具有資本效益，內部回報率及回報期均具吸引力，符合我們透過承保新業務自然達致的目標。這有助 Jackson 藉承保業務增加收入，使收益多元化，從而可提升我們的盈利質素及向集團匯出更多現金的能力。」

應保誠要求，股份會於二零一二年五月三十一日上午九時正開始於香港聯交所暫停買賣，而保誠已向香港聯交所申請於二零一二年五月三十一日下午一時正開始恢復買賣。

查詢：

媒體

Jonathan Oliver +44 (0)20 7548 3719
Robin Tozer +44 (0)20 7548 2776

投資者

David Collins +44 (0) 20 7548 2871
Richard Gradidge +44 (0) 20 7548 3860

有關交易財務影響的說明註釋

《國際財務報告準則》

1. 由於收購涉及已終止業務，所收購資產及負債將按照預期相等於收購代價的公允價值入賬。因此，交易完成後將毋須確認商譽。
2. 估計盈利增長的 1 億英鎊相當於獨立盈利約 1.15 億英鎊減去籌集交易資金而出售資產所放棄的收入 1,500 萬英鎊。
3. 稅前盈利增長預測數據相當於二零一二年七月一日至二零一三年六月三十日期間之盈利。

歐洲內含價值

4. 於二零一二年六月三十日之估計歐洲內含價值乃基於就 Jackson 於二零一一年十二月三十一日之非變額年金業務之經濟假設而作出。
5. 根據市場慣例，收購代價與完成時的內含價值之差額將視為收購收益，並將於二零一二年歐洲內含價值利潤表內呈報。

資本

6. 預期交易對美國法定基準的資產負債表影響不大，原因是 3.98 億英鎊的證券將由以下項目取代：
 - 總賬戶資產減負債後的淨額 1.23 億英鎊；及
 - 可計入資產 2.75 億英鎊，相當於所收購的未來法定利潤。
7. 本集團的 IGD 盈餘資本的計算包括 Jackson 按美國法定基準的資本狀況。因此，對本集團的 IGD 造成的影響亦不大，估計本集團的 IGD 盈餘資本減少約 1 億英鎊，相當於所收購業務的資本要求增幅。

代價

8. 按照該等交易的慣常做法，代價3.98億英鎊乃按估計資產負債表計算，並將於完成後90個營業日內予以調整，以根據其於完成當日的資產負債表反映SRLC的實際價值。代價將予以調整，以反映實際與預期資產負債表之間可能出現的差異，當中可能包括資本及盈餘的市值變動、解除預期未來利潤、落實選取並非收購部分的業務，以及相關稅項。董事合理地認為，收購價格將不會調整超逾6,000萬英鎊。本公司將另行刊發公告，以確認最終收購價。按此基準及按現行上市規則項下約2.3%的代價比率（即代價除以保誠總市值），對代價作出的調整意味收購不會成爲就香港上市規則而言的須予披露交易。

條件

9. 爲達成本交易須取得的監管同意條件之一，與瑞士再保險將收取的一項收購完成前的股息有關。倘有關條件未能達成，而Jackson亦不予以豁免，Jackson將向瑞士再保險支付2,000萬美元。

過往利潤

10. 於二零一一年，按美國法定基準，REALIC錄得扣除稅項及已變現資本盈虧淨額前利潤1.43億美元，及扣除稅項及已變現資本盈虧淨額後利潤1.38億美元。此資料包括瑞士再保險將予保留之業務之業績，並且不能反映將予收購之業務之業績（該資料將不會載於REALIC之法定賬目內）。

外匯

11. 換算上述所披露數據時使用的美元兌英鎊匯率爲 1.56。

有關Prudential plc

Prudential plc是一家於英格蘭及威爾斯註冊的公司，Prudential plc與其聯屬公司組成大型的國際金融服務集團。Prudential plc通過其遍及全球的附屬公司及聯屬公司提供保險及金融服務。Prudential plc創立至今已逾160年，截至二零一一年十二月三十一日所管理資產達3,510億英鎊。Prudential plc與保德信金融集團（一家主要營業地點位於美國的公司）並無任何聯屬關係。

有關Jackson National Life Insurance Company

Jackson National Life Insurance Company(Jackson)擁有1,200億美元資產（《國際財務報告準則》），是退休解決方案的領先供應商。該公司出售變額、定額及定額指數年金、壽險及機構產品。透過其聯屬公司及附屬公司，Jackson亦提供資產管理及零售經紀服務。Jackson於49個州及哥倫比亞特區透過獨立及地區經紀交易商、綜合型經紀公司、金融機構及獨立保險代理銷售其產品。Jackson的附屬公司Jackson National Life Insurance Company of New York®於紐約州以類似方法銷售其產品。

有關SRLC

SRLC於二零一一年三月二十九日註冊成立，旨在完成將最終已上市母公司Swiss Re Ltd.重組爲三個不同業務部門的內部重組交易。美國Admin Re業務於二零一一年七月一日進行業務重組前，SRLC並無進行任何業務。因此，未能提供有關SRLC本身的過往稅前利潤及稅後利潤資料。

有關瑞士再保險

瑞士再保險爲保險、再保險及其他風險轉移保險服務的領先批發供應商。

前瞻性陳述

本新聞稿可能載有若干「前瞻性陳述」，涉及若干保誠的計劃及其對日後財務狀況、表現、業績、策略及目標的目標和預期。並非過往事實的陳述（包括關於保誠的信念及預期的陳述）均為前瞻性陳述。該等陳述基於在作出陳述時的計劃、估計及預測而作出，因此不應過度依賴該等陳述。就其性質而言，所有前瞻性陳述均涉及風險及不明朗因素。多項重要因素可能導致保誠的實際日後財務狀況、表現或其他所示業績與在任何前瞻性陳述所示者有重大差別。該等因素包括但不限於未來市況、利率和匯率波動及金融市場的整體表現；監管機構的政策及行動，例如包括有關金融危機的新政府措施及歐洲聯盟「償付能力標準II」規定對保誠資本維持規定的影響；競爭的影響、通脹及通縮；特別是有關死亡率和發病率趨勢、失效率及保單續新率的經驗；在相關行業內日後收購或合併的時間、影響及其他不明朗因素；保誠及其聯屬公司經營所在司法權區的資本標準、償債能力標準或會計準則，以及稅務及其他法例和規例變動的影響；以及法律訴訟及糾紛的影響。舉例而言，上述及其他重要因素可能導致釐定經營業績所用假設的變動或日後保單給付準備金的重新預計。有關可能導致保誠的實際日後財務狀況、表現或其他所示業績與在保誠的前瞻性陳述所預期者有差別（可能是重大差別）的上述及其他重要因素的進一步討論，已載於年度報告內「風險因素」一節及向美國證券交易委員會提交的表格20-F中保誠最近期年度報告「風險因素」內，以及於任何其後保誠半年度財務報告內「風險因素」一節。保誠最近期年度報告、表格20-F及任何其後半年度財務報告可在其網站<http://www.prudential.co.uk>查閱。

本文件所載的任何前瞻性陳述僅討論截至作出陳述當日的情況。除根據《英國售股章程規則》、《英國上市規則》、《英國披露及透明度規則》、《香港上市規則》、《新加坡交易所上市規則》或其他適用法律及法規所規定者外，保誠表明概不就更新本文件所載的前瞻性陳述或其可能作出的任何其他前瞻性陳述承擔責任，不論有關前瞻性陳述是基於日後事件、新增資料或其他原因而作出。

承董事會命
Prudential plc
Margaret Ann Coltman
公司秘書

二零一二年五月三十一日

截至本公告刊發日期，Prudential plc 董事會成員為：

主席

Harvey Andrew McGrath

執行董事

Cheick Tidjane Thiam（集團執行總裁）、Nicolaos Andreas Nicandrou ACA、Robert Alan Devey、John William Foley、Michael George Alexander McLintock、Barry Lee Stowe及Michael Andrew Wells

獨立非執行董事

Keki Bomi Dadiseth FCA、Howard John Davies爵士、Michael William Oliver Garrett、Ann Frances Godbehere FCGA、Alexander Dewar Kerr Johnston CMG FCA、Paul Victor Falzon Sant Manduca、Kaikhushru Shiavax Nargolwala FCA及Andrew Turnbull勳爵KCB CVO

* 僅供識別