

### 歷史

保誠集團在英國承保壽險保單超過160年。本集團曾擁有英國其中一項最大長期基金超過一個世紀。保誠集團於一九二零年代及一九三零年代將業務拓展至英聯邦國家，包括新加坡及馬來西亞。於一九八六年，保誠集團收購一家經營壽險及定額年金保險業務的美國保險公司Jackson National Life Insurance Company。於一九九零年代初進行的集團策略檢討為保誠集團的亞洲壽險業務發掘出重大商機，保誠集團亞洲區總部乃於一九九四年成立以發展重大及有利可圖的亞洲業務。於一九九九年，保誠集團收購一家領先的英國基金經理M&G。於二零零零年六月，保誠在紐約證券交易所完成其美國預託證券上市。保誠與保德信金融集團或其附屬公司The Prudential Insurance Company of America 概無任何聯屬關係。

於二零一零年三月，保誠、新保誠、AIG 與 AIA Aurora 訂立一項協議（「收購協議」），據此，新保誠將收購 AIA 全部已發行股本。AIA Aurora 將向新保誠收取面值 355 億美元的代價，當中包括 250 億美元的現金（金額因應 AIA Aurora 根據次級票據承諾書所認購的任何次級票據的總面值相等的金額而調減）、面值 36.13 億英鎊（約 55 億美元）的新保誠股份、30 億美元的強制性可換股票據、20 億美元的一級票據及 AIA Aurora 根據次級票據承諾書認購的任何次級票據。代價的現金部分將由保誠透過供股所得的 200 億美元以及透過債券發售所得不多於 50 億美元撥付。

假設保誠股份已於聯交所上市，則收購事項的適用百分比率將超過 100%，因此收購事項根據上市規則將構成非常重大收購。

保誠已就其將從供股所得的英鎊款項轉換為美元（即新保誠須支付代價的現金部分所用貨幣）訂立了對沖安排。

收購事項須待達成若干先決條件後，方為完成，包括：(i)保誠股東批准該計劃及有關該等交易的若干其他決議案；(ii)獲得必要的監管及反壟斷機構批准；(iii)AIA 於開始供股前並無出現重大不利變動；(iv)於完成前並無違反保證條款或契約而引致 AIA 出現重大不利變動；(v)並無重大違反新保誠保證條款而對新保誠或保誠完成收購事項的能力造成重大不利影響；(vi)該計劃獲法院批准；及(vii)根據供股將予發行的供股股份、新保誠股份（根據該計劃及作為代價將予發行的股份）、強制性可換股票據及一級票據（作為收購協議項下的代價）獲批准上市及買賣。

倘收購事項因指定情況而被終止，則保誠須向 AIA Aurora 支付終止費用 1.53 億英鎊（包括就此而言的任何到期增值稅）。倘收購事項並無於二零一零年八月三十一日前完成（且收購協議並無終止），則新保誠須由二零一零年九月一日至完成日期每月向 AIA Aurora 支付一筆額外代價，該項額外代價為未付現金代價的1200分之5。有關收購事項的進一步詳情，請參閱「有關該等交易的資料」。

## 歷史及組織架構

### 架構

保誠為保誠集團屬下所有公司的控股公司，其資產主要由該等公司的股份及向該等公司提供的貸款組成。保誠概無經營任何其他業務，因此須依賴保誠集團其他成員公司及從該等公司所獲取的收入。下表列示保誠的主要營運附屬公司，保誠認為該等公司最有可能對保誠的資產及負債、財務狀況或損益評估構成重大影響：

	註冊成立日期	註冊成立 國家／地區	主要業務	已發行股本	持股 比例
英國保誠保險有限公司 . . . . .	一八八一年六月一日	英格蘭及威爾斯	保險	25 便士的普通股 970,468,254 股 25 便士的 B 類優先股 347,600,000 股 1 英鎊的 A 類優先股 1,000,000 股	100%
Prudential Annuities Limited* . . . . .	一九九零年十一月一日	英格蘭及威爾斯	保險	1 英鎊的普通股 550,000,000 股	100%
Prudential Retirement Income Limited (PRIL)* . . . . .	一九七零年八月十七日	蘇格蘭	保險	1 英鎊的普通股 837,700,000 股 1 英鎊的優先股 20,000,000 股	100%
M&G Investment Management Limited* . . . . .	一九六八年八月五日	英格蘭及威爾斯	資產管理	1 英鎊的普通股 9,350,000 股	100%
Jackson National Life Insurance Company* . . . . .	一九六一年六月十九日	美國	保險	1.15 美元的普通股 12,000,000 股	100%
Prudential Assurance Company Singapore (Pte) Limited* . . . . .	一九九零年五月二十四日	新加坡	保險	1 新加坡元的普通股 34,644,000 股	100%

\* 由保誠一家附屬企業擁有

各附屬公司只有一類普通股，除 PRIL 主要於英格蘭及威爾斯經營外，其餘主要在其註冊成立國家經營。