

## 有關該等交易的資料

### 該等交易的背景及理由

保誠認為，該等交易為極具吸引力的罕有商機，而且有強大的策略、營運及財務理據，可為保誠專注其亞洲市場增長的策略目標帶來重大貢獻。該等交易預期可令保誠成為領先的亞洲壽險公司，並為保誠股東、其他持份者及 AIG 獲得重大價值。

該等交易將增加經擴大集團在亞洲的市場份額，尤其是於高增長的東南亞經濟體。亞太區壽險保費由二零零三年至二零零八年按 17.5% 的複合年增長率增長，主要由區內強勁經濟增長、有利的人口變動、社會福利改革、醫療需求及保險市場改革帶動。

該等交易為經擴大集團帶來以下商機：

- 以亞洲業務為核心基礎，加上美國與英國的強大業務網絡，成為領先的壽險公司；
- 在香港、新加坡、馬來西亞、泰國、印尼、菲律賓及越南等高增長東南亞市場穩佔領導地位，並在中國及印度建立領先的外資壽險業務；<sup>(1)</sup>
- 讓保誠股東受惠於極具吸引力的收購事項估值，令其股東獲得優厚的回報；
- 帶來持續的收益及盈利增長；
- 達致重大的成本及收益協同效益；
- 受惠於分銷渠道的生產力改善、更深入了解客戶及更多產品選擇；及
- 創建平台，把握亞洲業務增長的新機遇。

主要增長商機包括：

- **產品**：透過管理 AIA 的產品組合至符合保誠的水平，大有機會縮窄 AIA 與保誠之間的利潤率差距；
- **代理分銷**：通過保誠的代理管理能力，提升 AIA 銷售團隊的生產效率；
- **銀行保險**：借助保誠於亞洲的能力，提升 AIA 與渣打銀行、ICICI 及大華銀行等銀行的現有銀行保險業務關係的成效；及
- **客戶**：增加適用於經擴大集團客戶的客戶管理及數據採集工具的使用量。

預期保誠集團與 AIA 集團的合併將產生巨大的協同效益。保誠旨在於二零一三年內令今年化營運率稅前收入效益（按新業務價值基準計算）達至 8.00 億美元（稅後 6.50 億美元）及今年化營運率稅前成本效益達至 3.70 億美元。該等節省預期將來自保誠計劃採取的多項措施，包括：提升 AIA 代理的生產效率、管理 AIA 的產品組合、透過將保誠的銀行保險的技巧複製至 AIA 的銀行保險合作關係

(1) 按本上市文件「有關經擴大集團的資料」所載，(a)保誠為在新加坡、馬來西亞、印尼及越南具領導地位的壽險公司，(b)AIA 為在菲律賓及泰國具領導地位的壽險公司，(c)ICICI Prudential 為在印度具領導地位的私營壽險公司及(d)AIA 為在中國具領導地位的外資壽險公司。根據保監處的資料，保誠及 AIA 在香港壽險市場的合併市場佔有率高於任何其他公司。

## 有關該等交易的資料

發展銀行保險業務、增加客戶管理及數據採集工具的使用量，以及提高地區辦事處及當地業務單位的效率，並削減成本。

### 收購協議

根據收購協議，AIA Aurora（AIG 附屬公司）已同意出售而新保誠同意以面值 355 億美元的代價購買 AIA 全部已發行股本，包括：

- (i) 250 億美元，於收購事項完成時以現金支付（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）；
- (ii) 面值 36.13 億英鎊（約 55 億美元）的若干新保誠股份，於收購事項完成後配售及發行予 AIA Aurora；
- (iii) 於二零一三年到期總本金額 30 億美元的強制性可換股票據（「強制性可換股票據」）（可轉換為新保誠股份），於收購事項完成後由新保誠配售及發行予 AIA Aurora；
- (iv) 由保誠發行總本金額 20 億美元的永久一級票據（「一級票據」）；及
- (v) AIA Aurora 根據次級票據承諾書認購的任何次級票據。

預期將發行予 AIA Aurora 的新保誠股份數目佔緊隨收購事項完成後新保誠已發行普通股股本約 10.9%（可就（其中包括）於收購事項完成前期間進一步發行新保誠股份而予以調整）。

收購協議完成的主要條件為：

- 保誠股東於股東大會通過所需決議案；
- 獲得必要的監管及反壟斷批准；
- AIA 於收購協議日期至開始供股期間並無出現重大不利變動；
- AIA Aurora 並無違反保證條款而引致重大不利變動；
- AIG 並無違反有關進行 AIA 集團業務而就 AIA 集團整體而言屬重大的契約；
- 新保誠並無違反保證條款而對其或保誠得以完成收購事項造成重大不利影響；
- 該計劃獲保誠股東批准並獲法院批准及生效；及
- 接納供股股份、新保誠股份、強制性可換股票據及一級票據列入正式牌價表，並於倫敦證券交易所買賣。

收購協議各訂約方已同意盡力合作以滿足各項條件（當中可能包括保誠同意剝離 AIA 集團或保

## 有關該等交易的資料

誠集團的資產或業務)，以及具體而言，保誠同意董事會將推薦股東於股東大會投票贊成所需決議案（「董事會推薦意見」），惟須時刻受到董事受信責任所限。

於二零一零年八月三十一日前，倘收購事項並無完成且收購協議並無終止，新保誠同意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，金額相等於未付現金代價的1200分之5。

收購協議的主要終止條款容許以下各方於下列情況下提出終止：

- 於董事不利地撤回、修訂或保留董事會推薦意見時，由AIG或AIA Aurora提出；
- 於保誠股東在二零一零年八月一日前未有通過所需決議案時，由任何一方提出；
- 於完成並未在二零一一年三月一日（「最後限期」）前發生時，由任何訂約方提出，惟任何訂約方於少數情況下可選擇延長該限期；
- 於AIA Aurora違反保證條款而引致重大不利變動時，由新保誠提出，惟須受到先行補救所限；
- 於收購協議日期至供股開始期間AIA出現重大不利變動時，由新保誠提出；
- 於完成前違反有關進行AIA集團業務而就AIA集團整體而言屬重大的契約時，由新保誠提出，惟須受到先行補救所限；及
- 於新保誠違反保證條款而對其或保誠得以完成該等交易造成重大不利影響時，由AIA Aurora或AIG提出，惟須受到先行補救所限。

倘收購協議因以下事項而終止：(i)於最後期限並未獲得所需監管及反壟斷批准；(ii)供股並未於最後限期前完成；(iii)保誠股東並未於二零一零年八月一日前通過所需決議案；(iv)董事推薦意見遭到不利撤回、修訂或保留；或(v)倘收購協議於最後期限或之後終止，AIA Aurora有權於終止時終止（如上文(iii)及(iv)所述），則保誠同意支付AIA Aurora 1.53億英鎊的終止費用（包括就此而言的任何增值稅）（在各情況下，不計因違反保證條款或契約而足以容許新保誠終止該協議）。

收購協議亦載有AIG作出的承諾，承諾盡力確保AIA集團業務正常營運至完成為止，而未經新保誠同意，不會作出特定行動。

新保誠對AIG及AIA Aurora的違反保證條款責任於收購事項完成時終止，惟關於職能、所有權及於完成時發行的新保誠股份及其他證券的保證條款除外。AIG及AIA Aurora對新保誠的違反保證條款責任於收購事項完成時終止，惟關於職能及所有權的保證條款，以及與AIA就AIA集團首次公開發售編製的草擬售股章程的充足性相關的若干其他事項除外。AIA Aurora在售股章程保證條款項下的責任上限為75億美元，並受12個月的限制期所限。

## 有關該等交易的資料

AIA Aurora 須受下列禁售期限限制：

- 就新保誠股份而言，可於 12 個月後在有序市況下出售 50%，相關出售須諮詢新保誠，並可於 24 個月後出售其餘 50%；及
- 就強制性可換股票據而言，由收購事項完成日期起 24 個月期間，

在各情況下，須受通常例外情況規限。該等例外情況包括 AIA Aurora 向融資交易對手抵押新保誠股份或強制性可換股票據的能力（惟前提是該融資交易對手按照與上述者相同的條款接受禁售責任），惟屬不相關的正常市場活動過程及在該融資交易對手有權行使其抵押品的情況下則除外（在此情況下，融資交易對手在出售所抵押的任何新保誠股份或強制性可換股票據時將諮詢新保誠指定的經紀）。

禁止保誠及新保誠由收購協議日期起至保誠股東通過所需決議案日期期間：

- 進行需獲得保誠股東批准的有關任何交易的商討，而引致董事會推薦意見遭到不利撤回、修訂或保留，或就前述目的向任何人士提供協助或資料；及
- 招攬、鼓勵或協助任何人士收購保誠證券，致使必須根據收購及合併金融城法則向保誠或新保誠提出要約，或就前述目的向任何人士提供協助或資料。

收購協議載有條款，禁止 AIA Aurora 於該等交易完成起 18 個月期間，招攬 AIA 集團之高級僱員，惟透過公開廣告招聘除外。

新保誠於收購協議項下的責任由保誠擔保。

### 收購事項的代價

收購事項將以 250 億美元現金（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）及 105 億美元新保誠股份及其他證券撥付（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增加）。代價的現金部分將透過以下方式撥付：

- 已包銷供股－Credit Suisse Europe、滙豐及 J.P. Morgan Cazenove 作為保誠供股的聯席全球協調人及聯席賬簿管理人，已向保誠承諾包銷供股，籌集一筆相當於 200 億美元的英鎊款項（扣除成本、費用及開支）。
- 已包銷債項承擔－保誠計劃通過向機構投資者進行一次或多次的次級債務證券發售，籌集約相當於 53 億美元（扣除預期最多 2 億美元的成本、費用及開支，扣除前的總額為 55 億美元）（「債券發售」）。就債券發售而言，保誠已簽訂協議，據此，聯席牽頭安排人將提供所承諾的 54 億美元混合資本融資（「混合資本融資」），並將應保誠要求認購二級下層資本票據及／或二級上層資本票據，及／或提供二級下層資本貸款及／或二級上層資本貸款（本金總值分別最多為 54 億美元，將由保誠發行或將授予保誠）。倘保誠並無根據債券發售發行合計

## 有關該等交易的資料

本金總值最多為 54 億美元的二級下層資本票據及二級上層資本票據，則聯席牽頭安排人將認購該等二級下層資本票據及二級上層資本票據及／或提供二級下層資本貸款及／或二級上層資本貸款。保誠擬透過其日常業務過程中的資本市場債務發行計劃募集 1 億美元的餘額。保誠、AIG 及 AIA Aurora 亦已訂立一份協議（「次級票據承諾書」），據此，以聯席牽頭安排人未能於收購協議的若干最後條件獲滿足或豁免的日期或之前促使他人就債券發售作出總額等同於 54 億美元的全額認購為限，AIA Aurora 已同意於收購事項完成時認購次級債務證券，有關總額等同於：(i) 18.75 億美元；或(ii) 使根據債券發售及根據次級票據承諾書所認購的次級債務證券的總額等於 54 億美元的所需金額（以較低者為準）。次級票據承諾書須於獲得聯席牽頭安排人的同意後方告生效；於本上市文件刊發日期，有關同意尚未獲得。儘管保誠擬進行債券發售，而聯席牽頭安排人亦承諾根據上文所述的混合資本融資提供相同金額，惟 Credit Suisse Europe、滙豐及 J.P. Morgan plc 與 JPMorgan Chase Bank, N.A. 仍向保誠承諾，以 54 億美元的優先、非後償過渡性融資提供債項承擔。保誠將不會根據過渡性融資提取任何資金，除非情況有變令保誠能夠作出相關提取並仍符合其監管資本要求（可能性不大）。根據債券發售而發行任何票據的所得款項淨額或根據混合資本融資提取或根據次級票據承諾書認購的任何資金將減少 54 億美元過渡性融資等值的可提取金額。

於收購事項完成時，AIA Aurora 將自債券發售收取最多 50 億美元的現金代價。倘保誠透過債券發售及／或混合資本融資及／或根據次級票據承諾書所作認購募集的款項淨額超過 50 億美元，則有關超額部分將由保誠用於支付（其中包括）各項成本、費用及開支以及償還其他集團負債。

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%，因此收購事項將構成非常重大收購。

代價為 AIA 截至二零零九年十一月三十日內含價值的 1.62 倍以及 AIA 二零零九年十一月三十日新業務利潤的 22.2 倍。然而，保誠認為 AIA 集團二零零九年的新業務利潤因 AIG 事件，全球經濟危機的影響而大幅減值，不代表其業務的潛力。保誠旨在於二零一三年內節省年化成本 3.70 億美元。此外，合併通過提高代理生產率、提升銀行保險關係的成效，以及增加客戶管理及數據採集工具使用量，提供了實現收入協同效益的機會。

供股並非以完成收購事項或該計劃為條件。倘收購事項未能完成（保誠認為可能性不大），保誠現計劃在保誠考慮如何將供股所得款項淨額（扣除供股及交易相關開支及對沖成本後）退還予保誠

## 有關該等交易的資料

股東的期間，將供股的所得款項淨額用作短期投資。於考慮如何向保誠股東退還任何該等所得款項時，董事將計及（其中包括）對保誠股東的稅務影響。

保誠已就其需要將供股所得英鎊款項轉換為美元（即新保誠支付代價現金部分須用的貨幣）而訂立外匯對沖安排。保誠已將 5 億英鎊撥作對沖成本的預算。該等對沖安排對收購價格及利潤表的實際影響將取決於收購事項完成過程中英鎊兌美元的匯率的變化。

新保誠股份及其他證券的 105 億美元將包括：

- 股權代價－AIA Aurora將收取面值36.13億英鎊（預期將佔緊隨收購事項完成後新保誠已發行普通股股本約10.9%，惟可就（其中包括）於收購事項完成前期間因進一步發行保誠股份或新保誠股份而予以調整，另如以最後實際可行日期計算，為2,023,836,505股股份）的股權代價。股權代價將須受禁售規限，於12個月後可在有序市況下出售50%（此舉涉及諮詢新保誠時產生的銷售），並於24個月後可出售其餘50%。
- 強制性可換股票據－AIA Aurora將收取總本金額30億美元的強制性可換股票據，於收購事項完成日期由新保誠向AIA Aurora發行。強制性可換股票據將於收購事項完成日期後三週年時（「強制轉換日期」），自動轉換為新保誠股份。強制性可換股票據亦可於強制轉換日期前按持有人或新保誠的選擇轉換為新保誠股份。由每份強制性可換股票據轉換為新保誠股份的股數，將按新保誠股份在截至轉換前第三個交易日止20個連續交易日的每日成交量加權平均股價（於有關交易日上午十一時正彭博資訊公佈的即期匯率兌換為美元），並經參照基於二零一零年二月二十六日保誠普通股的股份收市價計算的股價釐定。強制性可換股票據每半年支付按年計3.75%的固定票息，以及允許持有人有權按高於預定水平，參與任何宣派股息或新保誠向股東作出的分派。強制性可換股票據並無固定到期日，並將合資格計入新保誠集團的一級資本資源。強制性可換股票據將須受禁售期規限，禁止AIA Aurora於收購事項完成日期起24個月期間出售該等票據。
- 一級票據－AIA Aurora將收取總本金額20億美元的一級票據，由保誠發行。一級票據將支付年利率6.25%的季度固定票息，直至收購事項完成日期後滿十年零一日當日（「第一贖回日」）止。由第一贖回日（包括當日）起，一級票據將支付相等於三個月倫敦銀行同業拆息另加3.566%的浮動票息。一級票據將為永久，並僅可於極少數情況下在第一贖回日前贖回。保誠可選擇押後支付利息，而任何遞延利息僅可以替代票息支付機制支付。一級票據將合資格計入經擴大集團的一級資本資源。

### 債務融資

保誠已分別委任Credit Suisse Europe及其聯屬公司、滙豐及其聯屬公司，以及J.P. Morgan Securities Ltd. 及其聯屬公司，擔任有關集資約53億美元（扣除成本、費用及開支，扣除前的總額為55億美

## 有關該等交易的資料

元)的次級債務證券的獨家聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人(「聯席牽頭安排人」)，透過一次或多次債券發售集資。

聯席牽頭安排人將協助保誠進行債券發售。預期債務證券將於不涉及證券公開發售的交易中出售。債券發售的所得款項將用作收購事項的部分代價。

就債券發售而言，保誠已訂立所承諾的54億美元混合資本融資，據此聯席牽頭安排人已承諾認購不多於24億美元的二級下層票據及／或不多於30億美元的二級上層票據及／或提供不多於24億美元的二級下層資本貸款及／或不多於30億美元的二級上層資本貸款。該融資於收購事項完成或二零一一年三月一日(以較早者為準)前可供提取。所提取金額將用作購買AIA。根據混合資本融資發行的票據將會上市，並預期將根據保誠中期票據計劃發行。聯席牽頭安排人對認購票據的責任將受根據保誠中期票據計劃發行票據的慣常先決條件約束(惟並不包括市場及發行人的不利變動情況)。混合資本融資項下有關二級下層票據及貸款的承諾額將按根據債券發售發行且在發行時符合二級下層資本標準的任何票據及貸款的淨所得款項等額強制取消，而混合資本融資下有關二級上層票據及貸款的承諾額將按根據債券發售發行且在發行時符合二級上層或一級資本標準的任何票據及貸款的淨所得款項等額強制取消。

保誠、AIG及AIA Aurora亦已訂立次級票據承諾書，據此，以聯席牽頭安排人未能於收購協議的若干條件獲滿足或豁免的日期(「釐定日期」)或之前促使他人就債券發售作出總額等同於54億美元的全額認購為限，AIA Aurora已同意於收購事項完成時認購二級下層資本票據及／或二級上層資本票據，有關總額等同於：(i)18.75億美元；或(ii)使投資者根據債券發售及根據次級票據承諾書所認購的二級下層資本票據及／或二級上層資本票據的總額等於54億美元的所需金額(以較低者為準)。次級票據承諾書須於獲得聯席牽頭安排人的同意後方告生效。

如截至釐定日期計算，AIA Aurora將根據次級票據承諾書認購的二級下層資本票據及／或二級上層資本票據的金額，以及投資者根據債券發售認購的二級下層資本票據及二級上層資本票據的金額總數少於54億美元(並以此為限)，AIA Aurora將可選擇認購額外的次級債務證券，而該等次級債務證券的條款將以次級票據承諾書列明的條款為依據。

AIA Aurora根據次級票據承諾書認購的二級下層資本票據及／或二級上層資本票據將會上市，而該等二級下層資本票據及／或二級上層資本票據將根據保誠中期票據計劃發行。AIA Aurora認購次級債務證券的責任將受根據保誠中期票據計劃發行次級債務證券的慣常先決條件約束(惟並不包括市場及發行人的不利變動情況)。

AIA Aurora根據次級票據承諾書認購二級下層資本票據及／或二級上層資本票據，須遵守由該等票據的發行日期起計十二個月的禁售期，並受限於慣常例外情況。

## 有關該等交易的資料

如 AIA Aurora 須根據次級票據承諾書認購二級下層資本票據及／或二級上層資本票據，該等票據須於收購事項完成時認購，並構成收購事項的代價的一部分，而原應於收購事項完成時支付的現金代價將會扣除該等票據的總面值。

保誠擬根據債券發售籌集約相當於 53 億美元的金額（扣除預期最多 2 億美元的成本、費用及開支，扣除前的總額為 55 億美元）（其中最多 54 億美元可根據混合資本融資或透過根據次級票據承諾書作出的認購提取），以確保其擁有充足的監管資本。保誠擬透過其日常業務過程中的資本市場債務發行計劃募集 1 億美元的餘額。此外，保誠（作為借款人）亦已於二零一零年三月一日與（其中包括）Credit Suisse AG 倫敦分行、滙豐及 J.P. Morgan plc（作為授權牽頭安排人）、Credit Suisse Europe、滙豐及 JPMorgan Chase Bank, N.A.（作為原貸款人）及滙豐（作為代理人）訂立一項承諾過渡性融資（「過渡性融資」）。保誠將不會根據過渡性融資提取任何資金，除非情況有變令保誠能夠作出相關提取並仍符合其監管資本要求（可能性不大）。

根據過渡性融資，各貸款人已同意提供 54 億美元的優先無抵押融通，以供收購事項用途。各貸款人須提供最高達總承諾金額的資金，前提為並無未付款項違約事件、無力償債或無力償債聆訊，且保誠並無違反關於（其中包括）出售、第一類或第二類收購及負抵押的若干承諾。此外，保誠不可修訂、變更、轉讓、增補、取代、豁免或終止任何收購協議條款，或與 AIG 以任何形式訂立任何協議，而對各貸款人的利益造成重大或不利影響。過渡性融資項下的確保資金期間由二零一零年三月一日起至以下較早者：(a)二零一一年三月一日；(b)收購協議的終止日期；及(c)收購事項的完成日期。期間，保誠將可根據過渡性融資提取不多於 54 億美元，作為支付部分收購事項代價的資金，惟可供提取的金額將扣減根據債券發售而發行任何票據的所得款項淨額及根據次級票據承諾書或混合資本融資提取的任何資金。一經提取，保誠即有權選擇將過渡性融資的到期日延至二零一二年三月一日。過渡性融資的終止及違約規定屬正常商業條款。

本上市文件「有關該等交易的資料－收購事項的代價」一節所述借款的年度稅後融資成本估計約為 3.00 億英鎊（假設此項融資包括(i)向 AIA Aurora 發行 30 億美元強制性可換股票據及 20 億美元一級票據；及(ii)擬根據債券發售籌集 55 億美元（總額）的外部債務融資（包括 55 億美元（總額）二級上層及下層票據），其成本以本上市文件刊發日期的市場利率估計）。僅有強制性可換股票據一部分本金額將會在資產負債表中列為負債，而其餘將作為股權的組成部分處理（請參閱本上市文件附錄三 A 節中備考淨資產報表附註 7）。由於此會計處理，與強制性可換股票據相關的 7,500 萬英鎊票息將不會作為開支計入國際財務報告準則利潤表，亦未包含在上述 3.00 億英鎊之中。上述強制性可換股票據負債包括未來票息付款現值，而首年貼現解除為利息開支，估計為 400 萬英鎊。提取次級債務融資項下的全部可用資金 10 億英鎊（預期不會被提取）的年度稅前融資成本估計為 1.1 億英鎊（根據本上市文件刊發日期的當前市場利率計算）。



## 有關該等交易的資料

### 該計劃

新保誠收購保誠及收購事項致使 AIA 集團與保誠集團合併，並組成經擴大集團，此項事件將會透過保誠與保誠股東進行的該計劃實行。根據該計劃的條款，保誠股份將予註銷，作為此註銷的代價，於計劃記錄時間名列股東名冊的保誠股東將可獲發：

#### 一股新保誠股份以換取每一股保誠股份

為令該計劃生效，須獲保誠股東於股東大會通過一項執行該計劃的特別決議案，該計劃亦須於法院會議上獲得出席及投票且持有所有保誠股份價值達到 75% 或以上的保誠股東以過半數方式通過，方可作實。

該計劃亦須待法院批准，方可作實，而其時間將視乎(其中包括)接獲涉及該計劃的監管批准及控制權變動同意書的時間而定，惟該計劃並非以供股或收購事項為條件。

倘該計劃生效，將對於計劃記錄日期名列股東名冊的所有保誠股東具有約束力，而不論其曾否出席法院會議或投票贊成該計劃，或投票贊成於股東大會上提出的特別決議案。

新保誠股份預期將獲納入英國上市管理局的正式牌價表的優質部分，並於倫敦證券交易所主要上市證券市場買賣。新保誠股份亦預期將獲香港結算接納為合資格證券以在中央結算系統內寄存、結算及交收，以及獲納入新加坡官方名單以於新交所主板上市及報價。

載有將新保誠股份介紹至正式牌價表及納入倫敦證券交易所詳情的供股章程，將於二零一零年五月十七日（星期一）於保誠網站公佈。

### 監管批准

因新保誠進行 AIA 收購事項及向 AIA Aurora 配發及發行新保誠代價股份及強制性可換股票據而產生的該等交易須在多個司法權區獲得反壟斷機構、保險監管機構及其他監督管理機構的若干批准。

AIA收購事項已獲韓國授予反壟斷批准，並已主動於印尼及新加坡申請反壟斷批准。至於向AIA Aurora 配發及發行新保誠代價股份及強制性可換股票據，已獲美國授予反壟斷批准。與監管機構的商討仍在進行，或須取得額外批准。

基於該等交易的結構，正在多個司法權區申請多項監管批准。目前正就收購事項導致的 AIA 集團控制權變動在多個司法權區（包括香港）申請多項監管批准，或已在某些司法權區取得批准（如百慕達及英屬處女群島），亦就根據該計劃及因向 AIA Aurora 配發及發行新保誠代價股份及強制性可換股票據而引致的保誠集團控制權變動，在多個司法權區（包括馬來西亞、香港、英國及美國若干州份）申請監管批准或已在某些司法權區取得批准（如百慕達）。與監管機構（包括金融服務管理局及保監處）的商討仍在進行，或須取得額外批准。