

以下未經審核備考財務資料僅供說明以及對任何上市規則規定作出補充，旨在向有意投資者提供有關介紹及建議交易完成後，建議上市對本集團歐洲內含價值淨值及有效價值可能引致的影響之其他資料。

本附錄所載資料供載入本上市文件僅作參考之用，並非本上市文件附錄一所載本公司聯席申報會計師 KPMG Audit Plc（英格蘭及威爾斯特許會計師公會成員公司）及畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）所編製的會計師報告的一部分。

### A. 備考歐洲內含價值基準淨值及有效價值

編製以下所載未經審核備考資料旨在說明假如建議交易於二零零九年十二月三十一日進行會對保誠集團歐洲內含價值淨值及有效價值造成的影響。編製備考資料僅供說明之用，且因其針對假設情形的性質使然，故並不代表經擴大集團於交易後的實際財務業績或財務狀況。

備考財務資料乃按為遵照歐洲內含價值原則而使用的歐洲內含價值會計政策的基準及於二零零九年十二月三十一日進行交易的基準編製。除本文件附錄五所載顧問精算師報告所指若干披露項目外，Prudential plc 所用歐洲內含價值方法及 AIA 集團所用歐洲內含價值方法均根據歐洲保險公司財務總監論壇於二零零四年五月頒佈的歐洲內含價值原則及指引（並經二零零五年十月刊發的歐洲內含價值披露的附加指引闡述擴展）編製。

	保誠集團 截至 二零零九年 十二月三十一日 止年度  百萬英鎊	調整			
		AIA 集團 截至 二零零九年 十一月三十日 止年度(2)  百萬美元	AIA 集團 截至 二零零九年 十一月三十日 止年度  百萬英鎊	購買及 供股調整(3)  百萬英鎊	備考經 擴大集團  百萬英鎊
淨資產總值－歐洲內含 價值基準 .....	15,273	21,953	13,377	3,870	32,520

附註：

- 1) 保誠集團於二零零九年十二月三十一日的淨值及有效價值－歐洲內含價值基準乃摘錄自本文件附錄五所載的歐洲內含價值基準補充資料，且無重大調整。
- 2) AIA 集團於二零零九年十一月三十日的淨值及有效價值－歐洲內含價值基準乃摘錄自本文件附錄五所載的顧問精算師報告，並已按二零零九年十一月三十日的匯率 1 英鎊兌 1.6411 美元換算為英鎊，惟並無任何進一步重大調整。
- 3) 上表所示的購買調整乃就下列各項而作出：商譽及其他公允價值調整 86.06 億英鎊減債務工具（扣除費用）43.34 億英鎊、票息付款及提供強制性可換股票據的額外股份（根據固定責任而提供者以外）的負債公允價值 3.02 億英鎊，以及交易費用 1 億英鎊。該等交易費用不包括因保誠就將供股的英鎊所得款項兌換為美元（為新保誠支付收購代價的現金部分必須使用的貨幣）所採用的外匯對沖安排而產生的任何金額的影響。備考利潤表附註 5 對該等項目有進一步說明。
- 4) 並無計及保誠集團於二零零九年十二月三十一日後及 AIA 集團於二零零九年十一月三十日後的任何經營或財務狀況變動。
- 5) 保誠集團所用歐洲內含價值方法乃根據歐洲保險公司財務總監論壇於二零零四年五月頒佈的歐洲內含價值原則及指引（並經二零零五年十月刊發的歐洲內含價值披露的附加指引闡述擴展）編製。除本文件附錄五所載顧問精算師報告所指若干披露項目外，AIA 集團所用歐洲內含價值方法亦根據歐洲保險公司財務總監論壇於二零零四年五月頒佈的歐洲內含價值原則及指引（並經二零零五年十月刊發的歐洲內含價值披露的附加指引闡述擴展）編製。因此，儘管該等原則容許公司以不同方法計算，該兩家公司均採用按歐洲內含價值原則編製的歐洲內含價值方法。保誠與 AIA 集團所採

用的歐洲內含價值方法有兩個主要分別。一是有關內含價值計算時所作風險撥備方法，二是有關設定長期經濟假設的方法。兩種方法均為歐洲內含價值原則所接受。須注意的是該等分別不應個別考慮，而應該與其他差異作為整體基準的一部分考慮，即風險貼現率應連同長期經濟假設一起（而非個別）考慮，反之亦然。

- 6) 保誠集團於二零零九年十二月三十一日按歐洲內含價值基準的 152.73 億英鎊淨資產包括亞洲業務的 60.83 億英鎊及集團其他業務的 91.90 億英鎊。加上於二零零九年十一月三十日 AIA 集團按歐洲內含價值基準的 133.77 億英鎊淨資產（如上文所示）後，按合計基準，經擴大集團 68% 的歐洲內含價值淨資產（未就該等交易或供股作出調整的情況下）歸於亞洲業務。
- 7) 保誠集團及 AIA 集團的淨值及有效價值總值－歐洲內含價值基準業績分別包含截至二零零九年十二月三十一日止十二個月及截至二零零九年十一月三十日止十二個月的新業務價值。保誠集團亞洲區業務截至二零零九年十二月三十一日止及 AIA 集團截至二零零九年十一月三十日止十二個月的新業務價值於下表列示。保誠集團使用的匯率為截至二零零九年十二月三十一日的年度平均匯率，AIA 集團則使用於二零零九年十一月三十日的匯率。保誠集團及 AIA 集團的新業務價值乃摘自本文件附錄一及本文件附錄二。

	二零零九年 百萬英鎊							二零零九年	
	新業務保費		年度保費及 供款等值	新業務 保費現值	稅前新 業務貢獻	稅項	稅後新 業務貢獻	稅前新業務溢利率	
	整付	期繳						年度保費及 供款等值	新業務 保費現值
保誠集團(A) .....	14,495	1,447	2,896	21,195	1,607	(476)	1,131	56%	7.6%
保誠集團－亞洲業務總計(B) ..	842	1,177	1,261	6,245	713	(180)	533	57%	11.4%
AIA 集團－總計(C)* .....	879	1,188	1,276	6,557	510	(138)	372	40%	7.8%
亞洲業務總計(B)+(C) .....	1,721	2,365	2,537	12,802	1,223	(318)	905	48%	9.6%
保誠集團及 AIA 集團總計 (A)+(C) .....	15,374	2,635	4,172	27,752	2,117	(614)	1,503	51%	7.6%

\* 按與香港法定等級一致及計入集團支出準備後的規定資本及準備金計算。

**B. 有關歐洲內含價值基準備考淨值及有效價值的會計師報告**

**KPMG Audit Plc**  
Chartered Accountants  
8 Salisbury Square  
London  
EC4Y 8BB  
United Kingdom

**會計師報告**

敬啟者：

**Prudential plc**

吾等就於二零一零年五月十七日刊發的本上市文件附錄六 A 節所載的備考財務資料（「備考財務資料」）作出報告。該等財務資料乃按其所述的基準編製，以便提供有關交易如何對截至二零零九年十二月三十一日止期間的歐洲內含價值基準補充資料（根據歐洲保險公司財務總監論壇於二零零四年五月頒佈的歐洲內含價值原則編製，並經二零零五年十月刊發的歐洲內含價值披露的附加指引闡述擴展，合稱「歐洲內含價值原則」）所呈報的淨值及有效價值（根據遵照歐洲內含價值原則的歐洲內含價值會計政策而呈報）可能引致的影響的資料，惟僅供說明用途。本報告受售股章程指令條例附件一第 20.2 項約束並規定遵守該等段落，且無其他用途。

**責任**

保誠董事須負責根據售股章程指令條例附件一第 20.2 項編製備考財務資料。

吾等的責任為根據售股章程指令條例附件二第 7 項的規定，就是否適當編撰備考財務資料發表意見，並向閣下匯報。

於提供意見時，吾等不會更新或改動吾等過往曾用作編撰備考財務資料的任何財務資料而發出的任何報告或意見，除於相關刊發日期對該等報告或意見的發出對象承擔責任外，吾等概不承擔任何責任。

除根據售股章程規則第 5.5.3R (2)(f) 條對任何人士所產生及規定的任何責任外，在法律容許的最大範圍內吾等現時及未來概不就任何其他人士因本報告或吾等的聲明（乃售股章程指令條例附件一第 23.1 段規定並僅就遵守有關規定而發出，並同意將之收錄於本上市文件內）而蒙受或引致或與本報告或吾等的聲明有關的任何損失承擔任何責任。

## 意見基礎

吾等根據英國審核實務委員會所頒佈的投資報告準則進行工作。吾等因製作本報告而須執行的工作（不涉及任何對相關財務資料的獨立審查）主要包括比較未經調整財務資料與來源文件、考慮支持調整的憑證及與保誠董事討論備考財務資料。

吾等計劃及進行吾等的工作，旨在取得吾等認為必要的資料及解釋，以便吾等合理確保備考財務資料已按所述基準妥善編製，有關基準與歐洲內含價值原則一致。

吾等仍未根據核數或美國或其他司法權區（英國除外）普遍接納的其他準則及慣例執行工作，故不應視作已根據該等準則及慣例進行有關工作而依賴。

## 意見

吾等認為：

- 備考財務資料乃遵照所述基準妥善編製；及
- 有關基準與發行人的會計政策一致。

## 聲明

根據售股章程規則第 5.5.3R (2)(f)條規定，吾等須就本報告作為本上市文件一部分而負責，並聲明吾等已採取一切合理的謹慎措施以確保本報告所收錄的資料據吾等所知與事實相符，且無任何可能影響其載入的遺漏。本聲明按照售股章程指令條例附件一第 1.2 項規定載於本上市文件內。

此致

Prudential plc  
Laurence Pountney Hill  
London, EC4R 0HH  
列位董事 台照

KPMG Audit Plc

謹啟

二零一零年五月十七日