

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。



(於英格蘭及威爾斯成立及註冊，編號為01397169)
(股份代號：2378)

內幕消息 – 須予披露交易

Prudential plc宣佈訂立276億美元¹的美國再保險協議，並獲Athene Holding Ltd對其美國業務作出5億美元的股權投資

本公告乃根據《證券及期貨條例》第XIVA部及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09(2)(a)條發出。

- 自二零二零年六月一日起，Jackson的276億美元¹有效定額年金及定額指數年金業務組合悉數由Athene以再保險分出
- Athene將對保誠的美國業務作出5億美元的重點股權投資
- Athene將持有保誠美國業務的經擴大後普通股權的11.1%經濟利益
- 股權投資及再保險交易預計將使Jackson以風險為基礎的資本覆蓋率提高約80個百分點²
- 股權投資預計於二零二零年七月完成
- 繼續籌備首次公開發售Jackson的少數權益，同時積極評估其他選擇方案

Prudential plc（「保誠」）董事會今天已與領先的退休服務公司Athene Holding Ltd（「Athene」）達成協議，由其附屬公司Athene Life Re Ltd對保誠的美國業務投資5億美元，以換取11.1%的經濟利益（涉及9.9%的投票權益）。Athene的投資將用於Jackson以增強其資本基礎。

Athene Life Re Ltd亦已根據一項長期安排將Jackson美國定額年金及定額指數年金負債的276億美元¹有效業務組合悉數以再保險分出。

Athene的投資方式將為以現金認購由包含保誠美國業務的控股公司Brooke (Holdco 1) Inc發行的新普通股權。保誠在美國的業務包括總部位於密歇根州蘭辛、擁有一流產品、分銷和運營的前兩大年金供應商之一Jackson National Life Insurance Company（「Jackson」），以及總部位於伊利諾伊州芝加哥的資產管理公司PPM America Inc。

投資及再保險交易的合併效應預計將使Jackson以風險為基礎的資本覆蓋率提高約80個百分點²。

保誠將繼續籌備首次公開發售Jackson的少數權益，同時積極評估其他選擇方案，以建立一個獨立的美國業務。保誠將於八月份公佈的上半年度業績內進一步更新有關資料。交易完成後，保誠的美國業務將獲得地位崇高的Athene作為其重點投資者，為Jackson及其發展帶來長期的投入，而同時保誠亦可維持其業務在策略上的靈活性。

保誠集團執行總裁Mike Wells表示：「鑒於Athene的團隊在美國年金領域擁有深厚的專業知識，並對該行業的發展有長期投入，我們很高興能與他們建立新的合作關係。此項協議是為了實現我們對Jackson的策略目標而邁出的關鍵一步。」

Jackson的主席兼行政總裁Michael Falcon表示：「Athene是退休服務市場的領先品牌。今天與Athene達成這項交易，將進一步強化我們的資本狀況並提升我們的增長能力。我們十分重視Athene對Jackson的投資，而這項投資正好能配合我們在美國為日益增長的從儲蓄過渡至退休階段的人口提供服務的共同目標。」

Athene的行政總裁Jim Belardi表示：「我們很高興公佈與Jackson及其母公司Prudential plc達成這項有利於雙方的交易。我們作為專注於服務美國退休市場的頂尖年金供應商，能夠透過大型的再保險交易，當中包括由Athene對Jackson作出的新投資，藉此將兩個領先的品牌結合，這讓我們感到振奮。」

Athene的策略合作夥伴兼最大股東Apollo Global Management Inc的聯席創辦人兼高級董事總經理Marc Rowan表示：「為支持我們與Athene的策略合作夥伴關係，我們很高興能在此項重大交易中協助為Jackson及Prudential plc制定解決方案並與他們合作。Jackson的分銷能力可補足Athene的業務，而且Jackson是市場上最大和最優質的變額年金平台。透過我們的重點投資以及Athene的支持，我們期待與領先的保險品牌如Jackson和Prudential plc合作，協助他們達成其策略目標。」

查詢

媒體

Jonathan Oliver
Tom Willetts

+44 (0)20 3977 9500
+44 (0)20 3977 9760

投資者／分析員

Patrick Bowes
William Elderkin

+44 (0)20 3977 9702
+44 (0)20 3977 9215

負責人員

公司秘書 Tom Clarkson 負責代表 Prudential plc 安排刊發本公告。

交易詳情

Jackson 的 276 億美元¹ 定額年金及定額指數年金業務組合的再保險

根據協議條款，截至二零二零年三月三十一日，Jackson National Life Insurance Company已將276億美元¹的負債向Athene Life Re Ltd悉數以再保險分出，以換取282億美元的資產（主要為債券）¹。再保險分出的組合相當於Jackson的絕大部分定額年金及定額指數年金業務，但不包括其傳統壽險業務、機構業務、REALIC組合以及由John Hancock再保險的集團派付年金業務。以再保險分出的年金業務對二零一九年31億美元的（二零一八年：26億美元）的美國稅前經調整經營溢利³的貢獻約為1億美元（二零一八年：2億美元）。

除Jackson的資本狀況得以改善外，根據《國際財務報告準則》會計原則及截至二零二零年三月三十一日的價值，估計再保險協議將產生《國際財務報告準則》稅前利潤約12億美元²。在計及稅項以及減去直接計入其他全面收入的未變現收益後，再保險交易（按獨立基準計算）對《國際財務報告準則》股東權益的影響估計為減少7億美元²。再保險協議於二零二零年六月一日生效，並且將會在計及期末資產負債表定價調整後計入二零二零年上半年度的財務報表內。

Athene 對 Prudential 美國業務作出的 5 億美元新股權投資

根據截至二零二零年三月三十一日的資產及負債價值，Athene對Brooke (Holdco 1) Inc作出5億美元⁷的投資（應在完成時以現金支付）以換取11.1%的經濟利益（涉及9.9%的投票權益），預期會導致《國

際財務報告準則》股東資金²額外減少約7億美元。預期該項投資於二零二零年七月完成，財務影響將按完成日期的資產及負債價值予以相應的更新。

股權投資及再保險（假設兩者於三月三十一日均已發生）的總計影響為導致《國際財務報告準則》股東資金減少14億美元²。

對 Jackson 以風險為基礎的資本覆蓋率以及集團股東當地資本總和覆蓋率的備考影響²

假設該等行動於二零二零年三月三十一日均已完成，對Jackson以風險為基礎的資本覆蓋率的估計備考影響為提高約80個百分點。按同一基準計算，估計集團股東當地資本總和覆蓋率⁴將提高27個百分點。

相關合約條款摘要

再保險協議於二零二零年六月一日生效。普通股權投資須辦理美國哈特－斯科特－羅迪諾反壟斷登記，這預期於二零二零年七月完成。各方並無訂立任何終止安排，並且 Athene 須就未來向第三方作出的任何策略性出售事項受正式的強賣權及隨售權所約束。Prudential plc 就其美國業務所作的其他策略性選擇方案不受限制。Athene 無權就其持股委任董事會成員，且在投資完成後，其股權的投票權將以 9.9%為限。

顧問

Goldman Sachs International、Moelis & Company LLC 及 N.M. Rothschild & Sons Limited 就此項交易擔任保誠的財務顧問。

- 1 截至二零二零年三月三十一日根據《國際財務報告準則》計算的估值。
- 2 備考估計假設Jackson的定額年金及定額指數年金業務組合的再保險及Athene的資本投資已於二零二零年三月三十一日完成。視乎該等交易計入財務報表當日的資產（包括將轉讓的資產）、負債價值及股東權益以及（就再保險合約而言）任何期末的資產負債表定價調整而定，實際影響可能會有重大差別。
- 3 在本公告內，「經調整經營溢利」指來自持續經營業務以長期投資回報為基礎的經調整《國際財務報告準則》經營溢利，定義見本集團二零一九年年度報告及賬目附註B1。
- 4 根據超出集團最低資本要求的可用資本覆蓋率計算。股東業務不包括香港、新加坡及馬來西亞分紅業務的可用資本及最低資本要求。
- 5 Prudential plc 董事相信，Jackson的定額年金及定額指數年金業務組合以再保險分出及Athene Life Re Ltd作出的5億美元投資兩者的條款均屬公平合理，且符合Prudential plc及其股東的整體利益。
- 6 據Prudential plc董事於作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，Athene Life Re Ltd、其母公司Athene Holding Ltd及各其最終實益擁有人均為獨立於Prudential plc及Prudential plc關連人士的第三方。
- 7 代價按正常商業條款由各方以公平磋商釐定。

致編輯之附註

關於 Prudential 的美國業務

Jackson是向業內專業人士及其客戶提供退休產品的主要供應商。該公司及其聯屬公司提供旨在以具稅務效益的方式為零售客戶增加及分配退休收入的變額、定額及定額指數年金以及面向機構投資者的產品。Jackson有幸成為 Alliance for Lifetime Income 的創始成員兼聯席主席。Alliance for Lifetime Income 是由美國24個金融服務組織組成及支持的501(c)(6)非牟利組織，旨在幫助美國人認識和了解保障性終身收入的重要性。該公司的《國際財務報告準則》資產達2,976億美元*，有賴於其引以為豪的穩健的企業風險管理實踐及策略性科技舉措。Jackson注重思想領袖及教育，提供有關退休規劃及另類投資策

略的行業見解及財務代表培訓。該公司亦投身於企業慈善，並支持非牟利組織致力在其僱員生活及工作所在的社區內鞏固家庭凝聚力及創造經濟機遇。有關更多資料請瀏覽www.jackson.com。

PPM America創立於一九九零年，為全球化的機構資產管理人，截至二零二零年三月三十一日所管理的資產達1,300億美元。PPM America提供公開發行的固定收益、公開發行的股權、私募股權及私人債務的解決方案。其投資方針以團隊為基礎的價值作為指引，其公司規模使其能保持靈活性並以投資為主導。有關更多資料請瀏覽www.ppmamerica.com。

**Prudential plc美國業務的《國際財務報告準則》總資產為2,992億美元（當中2,976億美元與Jackson有關）及《國際財務報告準則》保單持有人負債為2,695億美元（截至二零一九年十二月三十一日）。*

美國業務在二零一九年產生《國際財務報告準則》稅前虧損(7.25)億美元（稅後(3.80)億美元）及在二零一八年產生稅前利潤23.33億美元（稅後19.82億美元）。

關於 Prudential plc

Prudential plc 是一個專注於結構性增長市場的亞洲引領業務組合，透過提供人壽及健康保險以及退休和資產管理解決方案，幫助個人消除生活中的不確定性及應對最主要的財務關注事項。Prudential plc 擁有 2,000萬名客戶，並於倫敦、香港、新加坡及紐約的證券交易所上市。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）及Prudential Assurance Company（M&G plc的附屬公司，一家於英國註冊成立的公司）均無任何聯屬關係。

關於Athene Holding Ltd

Athene（透過其附屬公司）為領先的退休服務公司，其發行、分保及收購專為越來越多希望滿足退休需要的個人和機構而設的退休儲蓄產品。Athene提供的產品包括：

- 零售定額、定額指數及指數掛鉤年金產品；
- 與第三方年金供應商的再保險安排；及
- 機構產品，例如融資協議及承擔退休金風險轉移的責任。

Athene截至二零二零年三月三十一日的總資產達1,422億美元。Athene的主要附屬公司包括Athene Annuity & Life Assurance Company（一間在特拉華州註冊的保險公司）、Athene Annuity and Life Company（一間在愛荷華州註冊的保險公司）、Athene Annuity & Life Assurance Company of New York（一間在紐約註冊的保險公司）及Athene Life Re Ltd.（一間在百慕達註冊的再保險公司）。

前瞻性陳述

本文件可能載有「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、策略及宗旨的目標和預期。並非過往事實的陳述，包括關於保誠的信念及預期的陳述，並包括但不限於包含「可能」、「將」、「應」、「繼續」、「旨在」、「估計」、「預測」、「相信」、「有意」、「期望」、「計劃」、「尋求」、「預期」及類似涵義詞語的陳述，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或表現或任何前瞻性陳述內所指實體的其他所示業績與在有關前瞻性陳述所示者有重大差別。該等因素包括但不限於目前Covid-19疫情的影響；未來市況，例如利率和匯率波動、低息環境可能持續，以及經濟不明朗因素的影響、向低碳經濟轉型對資產估值的影響、通脹及通縮以及金融市場的整體表現；全球政治不明朗因素；監管機構的政策及行動，特別是保誠新的全集團監管機構香港保險業監管局的政策及行動，以及一般的新政府措施；持續應用全球系統重要性保險公司政策措施對保誠的影響；國際保險監督聯會所採納系統風險政策措施對保誠

的影響；競爭及快速技術變革的影響；特別是死亡率和發病率趨勢、退保率及保單續新率對保誠業務及業績的影響；氣候變化及全球健康危機對保誠業務及經營的實質影響；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；內部轉型項目及其他策略措施未能達致目標的影響；完成可能進行首次公開發售Jackson（或其相關公司之一）少數權益或有關Jackson（或其相關公司之一）的其他策略方案的能力；保誠（或其供應商或合作夥伴）的營運抗逆力可能不足的風險，包括因外部事件而導致的營運障礙；保誠（或其供應商或合作夥伴）資訊科技、數碼系統及資料的可用性、保密性或完整性遭到破壞；分拆M&G plc對保誠構成的任何持續影響；保誠及其聯屬公司經營所在司法權區的資本、償付能力標準、會計準則或相關監管框架，以及稅務及其他法例和規例變動的影響；法律及監管措施、調查及糾紛的影響；以及因未能充分應對環境、社會及管治事宜而產生的影響。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或表現或任何前瞻性陳述內所指實體的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，已載於保誠截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告內「風險因素」一節。保誠的二零一九年年度報告可於其網站www.prudentialplc.com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，保誠表明概不就更更新本文件所載的任何前瞻性陳述或其可能作出的任何其他前瞻性陳述承擔任何責任，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
Tom Clarkson
公司秘書

二零二零年六月十八日，倫敦

截至本公告日期，Prudential plc 的董事會成員為：

主席

Paul Victor Falzon Sant Manduca

執行董事

Michael Andrew Wells（集團執行總裁）、Mark Thomas FitzPatrick CA 及 Stuart James Turner FCA FCSI FRM

獨立非執行董事

Jeremy David Bruce Anderson CBE、David John Alexander Law ACA、Kaikhushru Shiavax Nargolwala FCA、Anthony John Liddell Nightingale CMG SBS JP、The Hon. Philip John Remnant CBE FCA、Alice Davey Schroeder、Shriti Vinodkant Vadera、Thomas Ros Watjen、Jane Fields Wicker-Miurin OBE 及 葉約德

* 僅供識別