

## 第四節

# 額外 資料

---

194	風險因素
199	企業管治
199	主要股東
200	董事權益披露
206	股東資料
208	聯絡我們

## 風險因素

保誠的經營業績及財務狀況以及其股份成交價受若干因素(風險因素)影響。下文所述風險因素不應被視作對所有潛在風險及不確定因素的完整詳盡陳述。所提供資料乃截至本文件日期，並非最新資料，且所有前瞻性陳述乃按文末「前瞻性陳述」註明的保留事項而作出。

保誠管理風險的方針已於「業務回顧」中的「風險及資本管理」一節中說明。

### 有關保誠業務的風險

#### 保誠的業務內在受市場波動及整體經濟狀況所影響

保誠的業務內在受市場波動及整體經濟狀況所影響。國際經濟及投資環境的不明朗或負面趨勢或會對保誠的業務及盈利能力造成不利影響。自二零零八年以來，全球資本及股票市場、利率及流動性出現重大波動，加上經濟不確定因素廣泛存在，令保誠的經營環境面臨嚴峻挑戰。美國、英國，以及保誠業務經營所在的部分亞洲國家的政府利率亦保持或接近歷史低位。這些因素於期內對保誠的業務及盈利能力造成重大不利影響。

未來，該等因素的不利影響將會主要透過以下各項呈現：

- 投資減值或投資回報減少或會降低保誠承保重大數量新業務的能力，從而對其管理資產及利潤有負面影響；
- 更多信貸違約及信貸與流動性息差增加導致已變現及未變現信貸虧損；
- 保誠於一般業務過程會與交易對手訂立各種交易，包括衍生交易。倘任何有關交易對手未能履行彼等的責任或並無足夠的抵押品，則會對保誠的業績有不利影響；及
- 估計金融工具價值存在困難，是由於在若干非流通或封閉市場，釐定金融工具的可變現價值非常主觀。確定價值及估值的過程涉及會隨着時間改變的判斷、假設及估計等重要元素。流動性不足的情況加劇亦對取得財務資源的能力增添不明朗因素，並可能令資金來源隨着估值下跌而減少。

由於市場對歐洲及美國主權債務心存憂慮，加上對全球需求整體減緩的憂慮(反映客戶、公司及政府依然缺乏信心)，全球金融市場經歷及持續經歷重大不明朗因素。金融市場大幅波動或會影響經濟活動、就業及客戶行為的整體水平。舉例而言，保險公司或會遇到較多的索償、

失效或退保情況，而部分保單持有人或會選擇延遲甚至停止支付保費。市場對保險產品的需求亦可能會受到不利影響。倘情況持續，這種環境長遠而言可能會對保險業造成負面影響，並繼而對保誠的業務及盈利能力造成負面影響。與市場波動及整體經濟狀況相關的新挑戰可能會持續出現。

對於若干非單位連結式投資產品，尤其是本集團亞洲區若干業務所承保者，可能無法持有可提供與保單持有人負債現金流量所匹配的資產。在並未發展債券市場的國家及受規管退保價值是參考發出保單當時利率環境而釐定的若干市場，此情況尤其真確。由於負債現金流量的存續期及不確定性，加上缺乏足夠有適當存續期的資產，錯配情況因而出現。剩餘資產／負債錯配風險雖可管理，但不可消除。倘該等市場的利率長時期保持低於計算退保價值時所用利率，則會對保誠的已呈報利潤有不利影響。

在美國，由於 Jackson 有重大以息差為基礎的業務，大部分資產投資於定息證券，故現行利率波動會影響 Jackson 的業績。其中，Jackson 承保的定額年金及穩定價值產品使保誠面對息差因利率轉變(客戶的抵補利率並無完全反映利率變化)而收窄的風險。所指的息差乃 Jackson 以支持保單持有人負債的資產所能賺取的回報率與通過增加給付的形式抵補予保單持有人的金額(不低於抵補利率下限)之間的差異。上述產品息差或 Jackson 所經營的其他息差業務減少均會對其業務或經營業績有重大影響。

Jackson 亦承保大量提供資本或收益保障保證的變額年金。這些保證產品的價值受利率、股票水平、債券息差及市場波動等市場因素的影響。Jackson 為對沖市場風險而訂立的衍生工具不能完全覆蓋保證產品風險的市況或會出現。未被對沖的保證成本亦會影響保誠的業績。

保誠英國保險業務的利潤中有重大部分涉及分紅產品向保單持有人所宣派的紅利，而有關紅利大致基於股權、房地產及定息證券過往及現時的回報率，以及保誠對未來投資回報的預期。在持續低息環境下利潤可能會減少。

#### 由於保誠的投資組合中持有主權債務額，保誠承受潛在主權債務信貸惡化的風險

保誠須承受所持主權債務額(尤其是保誠投資組合中持有的英國、其他歐洲國家、美國及亞洲國家的主權債務額)的潛在主權債務信貸惡化風險。近年來，評級機構已下調部分歐洲大陸國家、英國及美國的主權債務評級。這些國家的評級亦面臨被進一步下調的風險。就部分歐洲

國家而言，違約風險亦有所上升。投資該等工具須承受因發行人所在國家的政治、社會或經濟變化(包括政府、國家首長或君主變更)的直接或間接結果及主權國信譽所構成的風險。投資主權債務涉及不存在於企業發行人債券的風險。此外，債項發行人或控制償還債項的政府機關可能無法或不願於債項到期時按債項的條款償還本金或支付利息，而保誠在被拖欠的情況下追索付款的權利有限。主權債務人按時償還本金及支付利息的意願或能力可能受到各項因素影響，當中包括其現金流量狀況、與中央銀行的關係、外幣準備金、於付款到期當日是否有足夠可用的外匯、債務負擔相對整體經濟的規模、主權債務人對當地及國際放債人的政策，以及主權債務人可能受到的政治限制。經濟不明朗時期對主權債務市價波動的影響範圍，可能大於對以其他類型發行人的債項責任造成的波動。倘主權國拖欠償債，則保誠的財務狀況及經營業績將受到重大不利影響。

#### **基於業務在地域上的分散性，保誠須承受匯率波動的風險**

基於業務在地域上的分散性，保誠的業務須承受匯率波動的風險。保誠於美國及亞洲的業務佔以長期投資回報為基礎的經營溢利及股東資金的很大部分，一般所承保保單及投資資產均以當地貨幣計值。儘管此做法使匯率波動對當地經營業績的影響有限，惟將業績換算為英鎊時會對保誠的合併財務報表產生重大波動。與換算所呈報盈利有關的貨幣風險現時並無分開管理。貨幣換算的收益或虧損的影響於其他全面收入作為股東資金一部分入賬。因此，這會影響保誠的負債比率(即債項除以債項加股東資金)。

#### **保誠現時經營業務須受監管並承受相關的監管風險，包括其經營所在市場在法律、規例、政策及詮釋以及任何會計準則上的變動影響**

保誠現時經營所在任何市場金融服務及保險業公司適用的政府政策、法例(包括稅務)或監管詮釋改變(若干情況下或會追溯使用)或會對保誠的產品範圍、分銷渠道、盈利能力、資本需求，及繼而所呈報業績及融資要求有不利影響。此外，保誠現時經營所在司法權區的監管者可能會改變個別業務所持資本水平的規定，亦可能轉變包

括退休金安排及政策的監管框架、銷售手法的監管及對償付能力的要求。此外，由於政府因應近期金融及全球經濟狀況作出干預，故普遍預期政府對金融服務業的監管及監督將持續大幅提升，包括可能提高資本要求、限制若干種類交易架構及加大監管權力。

歐盟保險集團指令(IGD)等現時歐盟指令規定歐盟金融服務集團的股東擁有實體須在集團層面有高於償付能力規定的總盈餘資本淨額。該測試為持續性規定，因此保誠需要在集團層面維持高於部分個別業務所需的監管資本，以為例如全球匯率、利率的短期波動與信貸質素及股本市場惡化作好準備。歐盟亦正為保險公司制訂稱為「償付能力標準II」的監管框架。該方法乃基於三大支柱。支柱1包括量化的要求，例如保險公司應持有的資本金額。支柱2載述有關保險公司管治及風險管理，以及保險公司有效監管的規定。支柱3注重於披露及透明度規定。

償付能力標準II指令包含估值、保險集團的處理、資本的定義及資本需求的整體水平。償付能力標準II的主要考量為使風險評估及資本要求與經濟資本方法更趨一致，倘獲英國審慎監管局批准，或會容許保誠使用內部經濟資本模型。償付能力標準II指令於二零零九年十一月獲經濟及財務事務委員會正式通過。來自歐洲議會、歐洲委員會及歐洲聯盟理事會的代表目前正在商討綜合二號指令，一旦獲批准，將會修訂原償付能力標準II指令的若干方面。此外，歐洲委員會目前正繼續制定名為「執行細則」的詳細規則，以補足高層次的償付能力標準II指令原則。按現行計劃，綜合二號指令要到二零一三年年底方可落實，而執行細則亦須待綜合二號落實後才有定案。有關程序的最終結果存在重大不明朗因素。尤其是，有關釐定負債貼現率及處理美國業務的償付能力標準II規則仍未確定。因此，最終採納的細則可能會存在對保誠不利的風險，包括可能大幅增加支持其業務的資本需求，而保誠的競爭優勢亦可能因此遜於其他歐洲及非歐洲金融服務集團。

目前，全球亦有多項其他規管發展，保誠在所屬多個司法權區的業務規管均可能受到影響。全球其他規管發展包括美國《多德—弗蘭克法案》、金融穩定委員會(Financial Stability Board)發佈的全球系統重要性保險公司及國際保險監督聯會(International Association of Insurance Supervisors)所制訂關於監管國際活躍保險集團的共同框架(共同框架)(Common Framework for the Supervision of Internationally Active Insurance Groups)。

## 風險因素 續

《多德—弗蘭克法案》是對美國金融服務業的全面整頓，當中涉及對金融服務機構、產品及市場的改革等內容，而為了防止或減輕日後美國金融體制崩潰的影響，其可能對具有系統重要性的指定金融機構提出更為審慎的要求及提出其他要求。《多德—弗蘭克法案》對保誠業務的全面影響目前並未明確，因為當中不少條文的效力並非立竿見影，且／或要求美國各監管機構在未來數年制訂規則或採取其他行動。

金融穩定委員會於二零一三年七月公佈了首份獲指定為全球系統重要性保險公司的九個保險集團的名單。名單內包括保誠及其多個競爭對手。被指定為全球系統重要性保險公司可能導致向獲指定集團施行額外政策措施。根據國際保險監督聯會隨首份名單同步發佈的政策框架，這些額外政策措施將包括擬立即開始的加強全集團監管，其中將包括在進行非傳統及非保險業務時，根據之後的監督及實施情況於二零一四年七月之前制定系統風險管理計劃、恢復和處置計劃規定及提高虧損吸收能力。作為提高虧損吸收能力的基礎，所有集團業務活動的後備資本規定(即虧損吸收要求)將首先予以落實。保誠現正監察政策措施框架的發展與潛在影響，並與英國審慎監管局接洽了解這項指定的涵義。國際保險監督聯會目前預期分別於二零一四年及二零一五年落實虧損吸收及提高虧損吸收的方案。該制度的實施可能需要數年時間，其中虧損吸收規定將於二零一五年至二零一九年期間推行，而提高虧損吸收能力則要到二零一九年方會對全球系統重要性保險公司適用。

國際保險監督聯會亦已制訂共同框架，為規管保險集團制訂全球共同規定。該框架旨在為監管制訂共同原則，藉此使若干司法權區的規管機構更集中其規管範圍。另按目前預期，包括集團資本規定在內的若干規定要求亦會載入該框架內。預期共同框架提案的經修訂草案將於二零一三年十月完成。

保誠現時經營所在的多個司法權區已設有投資者補償計劃，規定市場參與者在若干情況下須作強制性供款，以防火市場參與者倒閉。作為大部分所選市場的主要參與者，保誠連同其他公司須作出上述供款的情況或會出現。

本集團現時的賬目會根據適用於保險業的現行《國際財務報告準則》編製。國際會計準則委員會引入第一期框架，容許保險公司於二零零五年一月前繼續使用彼等所在司法權區保險資產及負債的既定會計法定基準。國際會計準則委員會於二零一零年七月已就保險會計第二階段刊發其首份徵求意見稿，對根據《國際財務報告準則》編製賬目的保險實體的法定申報引入重大變更。經修訂的徵求意見稿已於二零一三年六月發佈。現時並不確定徵求意見稿所載建議會否成為國際會計準則委員會的最終準則。有關變更的生效時間尚未確定，但預計不會早於二零一八年。

《國際財務報告準則》會計政策的任何變更或修訂，可能導致未來業績改變或須重列已呈報業績。

### 影響金融服務行業的若干事項的定案可能對保誠的已報告業績或其與現有及潛在客戶的關係構成負面影響

保誠現時及將來或會於其一般業務過程中在英國及國際上遇到法律及監管行動。這些行動可能涉及根據當時可接受的市場慣例的已售業務的審核，例如英國規定要糾正若干過往退休金及按揭兩全保單買家、影響產品的稅務體制變更以及已售產品及行業慣例(在後一種情況中包括已結束業務)的監管審核。

監管者越來越關注產品提供者選擇第三方分銷商及監察彼等銷售的方式。在若干情況下，產品提供者須就第三方分銷商的過失承擔責任。

在美國，聯邦及各州的監管者專注於，並持續非常關注互惠基金、定額指數年金及保險產品行業。這項專注包括有關銷售若干產品的適合性的新規例。基於公眾對行業存在陋習的印象，故已有多項關於立法及監管改革的監管諮詢和建議。

在亞洲，各監管體制基於全球因素及本地考量以不同速度發展。因此有引入會挑戰現行慣例或可對之前銷售追溯引用的新規定的風險。

### 訴訟、糾紛及監管調查可能對保誠的盈利能力及財務狀況構成不利影響

保誠現時會且將來可能會於各種情況下，包括於其保險、投資管理及其他業務營運的日常過程中遇上法律訴訟、糾紛及監管調查。該等法律訴訟、糾紛及調查可能涉及保誠獨有的業務及經營方面，或保誠所經營市場的其他公司亦會涉及的業務及經營方面。法律訴訟及糾紛的起因可以是合約、規例(包括稅項)或保誠所作行為，亦可以是集體訴訟。儘管保誠相信已就訴訟費用及監管事宜的所有重大方面作出足夠的撥備，惟不能保證已作充足撥備。鑒於有時追討賠償的金額龐大或不確定，亦可能有其他適用懲處方式，以及訴訟與糾紛本身固有無法預測的性質，任何不利結果可能不時會對保誠的聲譽、經營業績或現金流量有負面影響。



保誠的業務現時在競爭劇烈的環境下進行，而人口趨勢不斷轉變，故持續盈利能力取決於管理層應對此等壓力及趨勢的能力。英國、美國及亞洲的金融服務市場競爭激烈，有多個因素影響保誠銷售其產品及持續盈利的能力，諸因素包括所提供的價格及收益率、財務實力及評級、產品種類及質素、品牌實力及認知程度、投資管理表現、過往分紅水平、不斷演變的人口趨勢及客戶對若干儲蓄產品的喜好。在部分市場，保誠面對更大型、財務資源更充裕或市場佔有率更高、提供產品範圍更廣泛、紅利率更高或成功索賠比率更高的競爭者。此外，對才華技巧兼備的僱員及富當地經驗的保險代理人的激烈競爭（尤其是在亞洲）或會限制保誠業務按計劃速度增長的潛力。

在亞洲，本集團的主要區內競爭者均為國際金融公司，包括安聯、安盛、安泰、友邦及宏利。在若干市場，當地公司亦有很大的市場佔有率。

在英國，保誠於壽險市場的主要競爭者包括一眾大型零售金融服務公司，其中包括Aviva、Legal & General、Lloyds Banking Group及標準人壽。

Jackson於美國的競爭者包括大型的股票及互惠保險公司、互惠基金機構、銀行及其他金融服務公司，例如AIG、AXA Financial Inc.、Hartford Life Inc.、保德信金融集團、Lincoln National、MetLife及TIAA-CREF。

保誠相信由於客戶需求、技術進步、合併業務影響、監管行動及其他因素，各地區的競爭會更加激烈。保誠賺取合適回報的能力很大程度上取決於預測及因應競爭壓力作出適當反應的能力。

**保誠的財務實力及信貸評級如被調低，可能對其競爭地位構成重大影響，並損害其與債權人或交易對手的關係**

市場以保誠的財務實力及信貸評級度量其履行保單持有人責任的能力，這是影響公眾對保誠大部分產品的信心以及競爭力的重要因素。保誠的評級因盈利能力下降、成本上升、負債增加或其他因素等原因而下調，會對其推廣產品、挽留現有保單持有人的能力，以及本集團的財務靈活性帶來負面影響。此外，保誠借貸所付利率受其債務信貸評級影響。債務信貸評級是衡量本集團履行合約責任能力的指標。

穆迪給予保誠的長期優先債評級為A2，標準普爾為A+，而惠譽為A。該等評級均具有穩定的展望。

穆迪給予保誠的短期債務評級為P-1，標準普爾為A-1，而惠譽為F1。

穆迪給予英國保誠保險有限公司的財務實力評級為Aa2，標準普爾為AA，而惠譽為AA。該等評級均具有穩定的展望。

標準普爾及惠譽給予Jackson的財務實力評級為AA，穆迪為A1，而AM Best為A+。該等評級均具有穩定的展望。

此外，評級機構所用方法和準則的轉變會導致評級下調，而有關評級下調並不反映整體經濟狀況或保誠的財務狀況的轉變。

**保誠業務固有營運風險上的不利經驗可能對其經營業績有負面影響**

保誠的所有業務均帶有營運風險，包括因內部及外部程序不當或失效、系統及人為錯誤或外來事件造成的直接或間接損失的風險。保誠的業務現時有賴於在眾多不同產品當中處理大量複雜的交易，並受多個不同的法律及監管制度管制。再者，基於不少本集團的業務也屬長期性質，必須長時期保留準確紀錄。這些因素會（其中包括）導致在資訊科技、合規及其他系統、人員及程序方面產生嚴重依賴及作出重大投入。此外，保誠外判了數個經營項目，包括其英國一大部分後勤辦公室及客戶服務工作，以及不少資訊科技工作，導致相當依賴其外判夥伴的營運表現。

儘管保誠的系統和程序包含了一些管制，專為管理及減輕與其活動有關的營運風險而設，但無法保證上述控制措施一直有效。例如，儘管截至目前業務並未遭遇涉及資訊系統及程序相關的重大故障或違約，但這類故障或違約（包括網絡安全攻擊），可能會影響其履行必要的業務功能，並損害與業務合作夥伴及客戶的關係。同樣，任何行政系統或精算準備金程序的不足都會影響所涉期間的經營業績。於二零一三年上半年，保誠在系統及程序方面並無經歷或發現任何曾導致或預期會導致經營業績有重大負面影響的營運風險。

**在為產品定價及報告業務成績時所用的各項假設有關於不利經驗可能對保誠的經營業績有重大影響**

保誠需要就決定其產品定價的多個因素作出假設，並設立準備金，以報告其資本水平及長期業務營運成績。例如，保誠就未來預計死亡率所作的假設尤其與其英國的年金業務有關。為以相等於其累積退休金資本價值的保費作價，退休金年金保單持有人通常會每月獲得一筆保

## 風險因素 續

證金額，直至他們壽終為止。保誠利用其大量年金領取人的檔案資料，對長壽風險作出嚴謹的研究。根據退休金年金定價及準備金政策，保誠的英國業務基於英國精算師協會 (Institute and Faculty of Actuaries) 出版的《持續死亡率調查》(Continuous Mortality Investigations) 中經調整數據及模型的水平，假設現時的死亡率會隨時間持續改善。若死亡率的改善速度遠超過其假設的改善，則會對保誠的經營業績造成不利影響。

另一例子是保誠就預期客戶未來提早終止產品的比率(持續率)所作的假設。這對其英國年金業務以外的業務尤其重要。保誠對持續率的假設反映每個相關業務範圍的近期經驗。假設並反映了任何未來持續率預計轉差的情況。若未來持續率的實際水平大幅低於假設水平(即保單終止率大幅高於假設水平)，對本集團的經營業績會造成不利影響。

另一例子是流行病的影響及導致大量死亡的其他因素。在上世紀，主要流行性感冒出現過三次。然而，未來爆發流行病的可能性、時間或嚴重性均不可預測。外界(包括政府及非政府組織)打擊任何流行病的擴散及嚴重性的成效，可能會對本集團的損失經驗造成重大影響。

與其他壽險公司一樣，本集團業務的盈利能力取決於多個因素，包括死亡率及發病率水平及趨勢、保單退保率、投資表現及減值、行政單位成本及收購新業務的開支。

### 作為控股公司，保誠須倚賴其附屬公司支付經營開支及派付股息

本集團的保險及投資管理營運一般經由直接及間接附屬公司進行。

作為控股公司，保誠的主要資金來源來自附屬公司的匯款、股東支持資金、股東從長期資金的轉撥，以及任何經發行股權、債券及商業票據籌集而來的款項。若干附屬公司受適用的保險、外匯及稅務法律、規定及條例約束，限制派付股息，這在某些情況下，會限制向股東派付股息或將若干附屬公司持有的資金用作支付本集團其他成員公司的經營開支的能力。

### 於若干市場(包括於中國及印度)內，保誠現時透過合營企業及其他與第三方訂立的安排經營，當中涉及保誠不會就其合併附屬公司面對的若干風險

保誠現時有透過合營企業經營(包括於中國及印度)，而於若干市場內，地方規例更載有此項規定。本集團與合營企業參與者共同控制合營企業業務的管理。本集團行使控制權的程度取決於合營企業協議的條款，特別是合營企業參與者間的控制權分配及持續合作。倘保誠的任何合營企業夥伴未能根據合資經營履行其責任、遇到財務困難或未能遵照地方規定或國際標準(例如防止金融犯罪的地方規定或國際標準)，保誠可能面對財務、信譽及其他風險(包括監管譴責)。此外，本集團的很大部分產品分銷現時透過與並非由保誠控制的第三方訂立的安排進行，並取決於相關關係的持續性。倘該等分銷安排受到臨時或永久的干擾或管控出現重大失誤(例如對防止金融犯罪的管控)，則可能對保誠的營運業績造成不利影響。

### 保誠的公司章程載有一項專屬司法管轄權條文

根據保誠的公司章程，若干法律訴訟僅可在英格蘭及威爾斯的法院處理。此情況適用於股東(以其本身的股東身份)針對保誠及／或其董事及／或其專業服務供應商的法律訴訟。此情況亦適用於保誠與其董事及／或保誠與保誠的專業服務供應商因股東與有關專業服務供應商之間的法律訴訟而產生的法律訴訟。此條文可能令美國及其他非英國股東難以強制執行彼等的股東權利。

### 稅務法規變動或會造成不利的稅務後果

稅務規則(包括與保險業有關者)及其詮釋或會被更改，亦可能於任何保誠經營所在的司法權區內有追溯效力。與稅務機關發生重大稅務糾紛，及本集團的任何成員公司的稅務狀況或稅務法例或其範疇或詮釋出現任何變動，均可能影響保誠的財務狀況及經營業績。

## 企業管治

### 香港上市責任

董事確認，本公司於報告期間一直遵照香港聯合交易所《企業管治守則》，惟薪酬委員會職權範圍就非執行董事的酬金向董事會提供建議的職權範圍除外，因為薪酬委員會參與釐定非執行董事袍金有違《英國企業管治守則》條文的原則。

董事同時亦確認半年度業績已由本集團審核委員會審閱。

本公司確認其已採納有關董事證券交易的行為守則，其條款不遜於《香港上市規則》的規定，且本公司董事於整個期間一直遵照保誠股份買賣規則。

### 持續經營

經查詢後，董事合理預期本公司及本集團在可見將來擁有足夠的資源繼續營運，因而認為繼續採用持續經營的會計基準編製財務報表乃是合適的。

英國財務報告評議會已就作為公司董事應考慮有關持續經營的因素印製指引（特別是關於上半年度報表的指引）。董事已處理所有在財務報告評議會指引文件中概述的有關程序及考慮因素。

本公司的業務活動，以及可能影響其未來發展、在目前經濟環境中的成功表現及狀況的因素已載於「業務回顧」。

就此而言，董事已考慮流動性風險、資本及相關敏感度，並已於「業務回顧」中的「風險及資本管理」一節中討論。於進行持續經營評估時，董事已具體考慮：

- 本集團的資本狀況；
- 本集團的資本承擔；
- 本集團資產及負債的市場風險及流動性狀況；
- 本集團核心及經營借款的到期狀況；
- 各流動性壓力情景；以及
- 其附屬公司的資本和流動性狀況。

本集團的《國際財務報告準則》財務報表包括載於「簡明合併現金流量報表」的現金流量詳情，以及載於附註S和T的借款資料。

## 主要股東

截至二零一三年六月三十日，保誠已收到下列公司按披露及透明度規則發出的通知，披露其於保誠已發行普通股本中直接或間接持有權益達3%或以上：

股東	權益
Legal and General Group Plc	3.99%
Norges Bank	4.03%
BlackRock, Inc	5.08%
Capital Group Companies, Inc.	9.99%

此外，Capital Group Companies, Inc.進一步通知於截至本報告日期止期間，其權益已增至10.12%。

## 董事權益披露

下表載列截至期末董事於英國儲蓄相關購股權計劃(SAYE)所持有的購股權。概無其他董事於任何其他購股權計劃持有股份。

	授出日期	行使價	於 二零一三年 六月三十日 的市價	行使期		購股權數目						
				開始	結束	期初	已授出	已行使	已註銷	已沒收	已失效	期末
John Foley	二零零八年 四月二十五日	551	1075	二零一三年 六月一日	二零一三年 十一月二十九日	2,953	—	2,953	—	—	—	—
Tidjane Thiam	二零一一年 九月十六日	465.8666	1075	二零一四年 十二月一日	二零一五年 五月二十九日	965	—	—	—	—	—	965
Nic Nicandrou	二零一一年 九月十六日	465.8666	1075	二零一六年 十二月一日	二零一七年 五月三十一日	3,268	—	—	—	—	—	3,268
Rob Devey	二零一一年 九月十六日	465.8666	1075	二零一六年 十二月一日	二零一七年 五月三十一日	3,268	—	—	—	—	—	3,268

### 董事持股量

本公司以及其董事、最高行政人員及股東已獲局部豁免而不受證券及期貨條例第XV部的披露規定所規限。基於該豁免，董事、最高行政人員及股東毋須根據證券及期貨條例知會本公司其持股權益，而本公司毋須根據證券及期貨條例第352條存置董事及最高行政人員權益登記冊，亦毋須根據證券及期貨條例第336條存置主要股東權益登記冊。然而，本公司須向香港聯交所提交於英國獲知會的權益披露。

下表載列截至期末董事持有的保誠已發行股本的權益(包括就披露及透明度規則第3.1.2條而言與董事有關連人士的權益)。這包括根據股份激勵計劃獲得的股份，以及遞延年度紅利獎勵及委任時獲得的股份權益，詳情載於第203頁其他股份獎勵表。

	二零一三年 一月一日	二零一三年六月三十日			
	實益權益總額 (股份數目)	直接擁有的 股份數目	遞延股份數目	實益權益總額 (股份數目)	取決於 業績表現條件 的股份數目
Keki Dadiseth (附註1)	32,196	—	—	—	—
Howard Davies	3,192	8,248	—	8,248	—
Rob Devey	275,443	72,846	118,206	191,052	445,748
John Foley	323,235	157,178	82,196	239,374	483,765
Michael Garrett	39,233	39,233	—	39,233	—
Ann Godbehere	15,914	15,914	—	15,914	—
Alistair Johnston	5,000	10,000	—	10,000	—
Paul Manduca	2,500	42,500	—	42,500	—
Michael McIntock	682,733	295,905	156,631	452,536	142,283
Kaikhushru Nargolwala	16,000	50,000	—	50,000	—
Nic Nicandrou	350,858	164,610	137,072	301,682	460,412
Anthony Nightingale (附註2)	—	15,000	—	15,000	—
Philip Remnant (附註3)	—	2,100	—	2,100	—
Alice Schroeder (附註4)	—	2,000	—	2,000	—
Barry Stowe (附註5)	511,231	248,780	151,118	399,898	499,090
Tidjane Thiam	923,839	458,565	430,587	889,152	1,243,213
Lord Turnbull	16,624	16,624	—	16,624	—
Mike Wells (附註6)	591,808	127,998	275,580	403,578	1,208,278

### 附註

- 1 Keki Dadiseth於二零一三年五月一日卸任董事會。
- 2 Anthony Nightingale於二零一三年六月一日獲委任加入董事會。
- 3 Philip Remnant於二零一三年一月一日獲委任加入董事會。
- 4 Alice Schroeder於二零一三年六月十日獲委任加入董事會。於二零一三年六月三十日，其股份權益包括1,000股美國預託證券(等於2,000股普通股)。
- 5 於二零一三年一月一日，Barry Stowe的部分股份權益包括207,963股美國預託證券(等於415,926股普通股)及95,305股普通股(其中8,513.73股美國預託證券由投資賬戶持有，作為壽險保單的保費融資擔保)。於二零一三年六月三十日，其股份權益包括199,449股美國預託證券(等於399,898股普通股)。
- 6 於二零一二年十二月三十一日，Mike Wells的股份權益包括295,904股美國預託證券(等於591,808股普通股)。於二零一三年六月三十日，其股份權益包括201,789股美國預託證券(等於403,578股普通股)。於上表中，取決於表現條件的股份數目包括可能根據JNL表現股份計劃發放予Mike Wells的最高股份數目(原本授出數目的150%)。倘實現較高業績表現目標，或會發放此最高數目的股份。



### 董事尚未行使的長期激勵獎勵 以股份為基礎的長期激勵獎勵

下文載列保誠長期激勵計劃項下的尚未行使股份獎勵、集團表現股份計劃及其他長期計劃項下為承擔地區職責的執行董事而設的獎勵。

計劃名稱	獎勵年份	二零一三年 一月一日 尚未行使的 有條件 股份獎勵 (股份數目)	二零一三年 有條件獎勵 (股份數目)	獎勵日期 的市價 (便士)	已歸屬股份 中的等值 代息股份 (已發放 股份數目) (附註2)	二零一三年 行使的權利	二零一三年 失效的權利	二零一三年 六月三十日 尚未行使的 有條件 股份獎勵 (股份數目)	業績表現期結束日期
<b>Rob Devey</b>									
集團表現股份計劃	二零一零年	104,089		568.5	11,772	104,089		—	二零一二年十二月三十一日
業務單位表現計劃	二零一零年	104,089		568.5	11,772	104,089		—	二零一二年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一一年	76,242		733.5				76,242	二零一三年十二月三十一日
業務單位表現計劃	二零一一年	76,242		733.5				76,242	二零一三年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一二年	88,273		678				88,273	二零一四年十二月三十一日
業務單位表現計劃	二零一二年	88,273		678				88,273	二零一四年十二月三十一日
保誠長期激勵計劃	二零一三年		116,718	1203				116,718	二零一五年十二月三十一日
		537,208	116,718		23,544	208,178		445,748	
<b>John Foley</b>									
集團表現股份計劃	二零一一年	152,484		733.5				152,484	二零一三年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一二年	199,433		678				199,433	二零一四年十二月三十一日
保誠長期激勵計劃	二零一三年		131,848	1203				131,848	二零一五年十二月三十一日
		351,917	131,848					483,765	
<b>Michael McIntock</b>									
集團表現股份計劃	二零一零年	66,238		568.5	7,490	66,238		—	二零一二年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一一年	48,517		733.5				48,517	二零一三年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一二年	47,079		678				47,079	二零一四年十二月三十一日
保誠長期激勵計劃	二零一三年		46,687	1203				46,687	二零一五年十二月三十一日
		161,834	46,687		7,490	66,238		142,283	
<b>Nic Nicandrou</b>									
集團表現股份計劃	二零一零年	208,179		568.5	23,548	208,179		—	二零一二年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一一年	152,484		733.5				152,484	二零一三年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一二年	185,374		678				185,374	二零一四年十二月三十一日
保誠長期激勵計劃	二零一三年		122,554	1203				122,554	二零一五年十二月三十一日
		546,037	122,554		23,548	208,179		460,412	
<b>Barry Stowe</b> (附註1)									
集團表現股份計劃	二零一零年	129,076		568.5	14,522	129,076		—	二零一二年十二月三十一日
業務單位表現計劃	二零一零年	129,076		568.5	13,824	122,880	6,196	—	二零一二年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一一年	88,270		733.5				88,270	二零一三年十二月三十一日
業務單位表現計劃	二零一一年	88,270		733.5				88,270	二零一三年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一二年	95,642		678				95,642	二零一四年十二月三十一日
業務單位表現計劃	二零一二年	95,642		678				95,642	二零一四年十二月三十一日
保誠長期激勵計劃	二零一三年		131,266	1203				131,266	二零一五年十二月三十一日
		625,976	131,266		28,346	251,956	6,196	499,090	

## 董事權益披露 續

## 以股份為基礎的長期激勵獎勵 續

計劃名稱	獎勵年份	二零一三年 一月一日 尚未行使的 有條件 股份獎勵 (股份數目)	二零一三年 有條件獎勵 (股份數目)	獎勵日期 的市價 (便士)	已歸屬股份 中的等值 代息股份 (已發放 股份數目) (附註2)	二零一三年 行使的權利	二零一三年 失效的權利	二零一三年 六月三十日 尚未行使的 有條件 股份獎勵 (股份數目)	業績表現期結束日期
<b>Tidjane Thiam</b>									
集團表現股份計劃	二零一零年	510,986		568.5	57,806	510,986		—	二零一二年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一一年	374,279		733.5				374,279	二零一三年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一二年	523,103		678				523,103	二零一四年十二月三十一日
保誠長期激勵計劃	二零一三年		345,831	1203				345,831	二零一五年十二月三十一日
		1,408,368	345,831		57,806	510,986		1,243,213	
<b>Mike Wells</b> (附註及3)									
JNL表現股份計劃	二零零九年	218,100		455.5		218,100		—	二零一二年十二月三十一日
JNL表現股份計劃	二零一零年	141,000		568.5				141,000	二零一三年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一一年	197,648		733.5				197,648	二零一三年十二月三十一日
業務單位表現計劃	二零一一年	197,648		733.5				197,648	二零一三年十二月三十一日
集團表現股份計劃	二零一二年	199,256		678				199,256	二零一四年十二月三十一日
業務單位表現計劃	二零一二年	199,256		678				199,256	二零一四年十二月三十一日
保誠長期激勵計劃	二零一三年		273,470	1203				273,470	二零一五年十二月三十一日
		1,152,908	273,470			218,100		1,208,278	

## 附註

- Barry Stowe 及 Mike Wells 的獎勵以美國預託證券形式授出 (一股美國預託證券等於兩股 Prudential plc 股份)。表內數字以 Prudential plc 股份為單位列示。
- 二零一零年的等值代息股份及二零一一年、二零一二年和二零一三年的股息轉投計劃等值代息股份於該等獎勵中累計。
- 上表列示可能根據 JNL 表現股份計劃發放予 Mike Wells 的最高股份數目 (原本授出數目的 150%)。倘實現較高業績表現目標，或會發放此最高數目的股份。

**其他股份獎勵**

下表載列已根據聘任條款向執行董事作出的股份獎勵，以及遞延自年度激勵計劃付款的股份獎勵。股份數目採用自本集團相關年度的年度財務業績公佈日開始的三個營業日的平均股價計算。就於二零一三年發放的來自二零一二年年度激勵的獎勵而言，平均股價為1,124.17便士。

授出年份	二零一三年一月一日尚未行使的有條件股份獎勵 (股份數目)	二零一三年授出的有條件獎勵 (股份數目)	二零一三年累計股息 (股份數目) (附註2)	二零一三年發放的股份 (股份數目)	二零一三年六月三十日尚未行使的有條件股份獎勵 (股份數目)	限制期結束的日期	發放日期	授出日期的市價 (便士)	歸屬或發放當日市價 (便士)
<b>Rob Devey</b>									
二零零九年度遞延激勵獎勵	二零一零年	29,755		29,755	—	二零一二年十二月三十一日	二零一三年四月二日	552.5	1,083
二零一零年度遞延激勵獎勵	二零一一年	48,349	845		49,194	二零一三年十二月三十一日		721.5	
二零一一年度遞延激勵獎勵	二零一二年	42,593	744		43,337	二零一四年十二月三十一日		750	
二零一二年年度遞延激勵獎勵	二零一三年		25,234	441	25,675	二零一五年十二月三十一日		1,055	
		120,697	25,234	2,030	29,755				118,206
<b>John Foley</b>									
二零一一年度遞延激勵獎勵	二零一二年	46,057	805		46,862	二零一四年十二月三十一日		750	
二零一二年年度遞延激勵獎勵	二零一三年		34,727	607	35,334	二零一五年十二月三十一日		1,055	
		46,057	34,727	1,412	—				82,196
<b>Michael McIntock</b>									
二零零九年度遞延激勵獎勵	二零一零年	77,493		77,493	—	二零一二年十二月三十一日	二零一三年四月二日	552.5	1,083
二零一零年度遞延激勵獎勵	二零一一年	80,753	1,411		82,164	二零一三年十二月三十一日		721.5	
二零一一年度遞延激勵獎勵	二零一二年	37,284	651		37,935	二零一四年十二月三十一日		750	
二零一二年年度遞延激勵獎勵	二零一三年		35,905	627	36,532	二零一五年十二月三十一日		1,055	
		195,530	35,905	2,689	77,493				156,631

## 董事權益披露 續

## 其他股份獎勵 續

授出年份	二零一三年一月一日尚未行使的有條件股份獎勵 (股份數目)	二零一三年授出的有條件獎勵 (股份數目)	二零一三年累計股息 (股份數目) (附註2)	二零一三年發放的股份 (股份數目)	二零一三年六月三十日尚未行使的有條件股份獎勵 (股份數目)	限制期 結束的日期	發放日期	授出日期 的市價 (便士)	歸屬或發放 當日市價 (便士)
<b>NicNicandrou</b>									
二零零九年年度遞延激勵獎勵 二零一零年	27,276			27,276	—	二零一二年十二月三十一日	二零一三年四月二日	552.5	1,083
二零一零年年度遞延激勵獎勵 二零一一年	49,862		871		50,733	二零一三年十二月三十一日		721.5	
二零一一年年度遞延激勵獎勵 二零一二年	45,060		787		45,847	二零一四年十二月三十一日		750	
二零一二年年度遞延激勵獎勵 二零一三年		38,836	679		39,515	二零一五年十二月三十一日		1,055	
	122,198	38,836	2,337	27,276	136,095				
<b>Barry Stowe</b> (附註1)									
二零零九年年度遞延激勵獎勵 二零一零年	40,474			40,474	—	二零一二年十二月三十一日	二零一三年四月二日	552.5	1,083
二零一零年年度遞延激勵獎勵 二零一一年	58,314		1,034		59,348	二零一三年十二月三十一日		721.5	
二零一一年年度遞延激勵獎勵 二零一二年	52,446		930		53,376	二零一四年十二月三十一日		750	
二零一二年年度遞延激勵獎勵 二零一三年		37,726	668		38,394	二零一五年十二月三十一日		1,055	
	151,234	37,726	2,632	40,474	151,118				
<b>Tidjane Thiam</b>									
二零零九年年度遞延激勵獎勵 二零一零年	65,482			65,482	—	二零一二年十二月三十一日	二零一三年四月二日	552.5	1,083
二零一零年年度遞延激勵獎勵 二零一一年	229,515		4,013		233,528	二零一三年十二月三十一日		721.5	
二零一一年年度遞延激勵獎勵 二零一二年	104,719		1,831		106,550	二零一四年十二月三十一日		750	
二零一二年年度遞延激勵獎勵 二零一三年		88,954	1,555		90,509	二零一五年十二月三十一日		1,055	
	399,716	88,954	7,399	65,482	430,587				



授出年份	二零一三年一月一日尚未行使的有條件股份獎勵 (股份數目)	二零一三年授出的有條件獎勵 (股份數目)	二零一三年累計股息 (股份數目) (附註2)	二零一三年發放的股份 (股份數目)	二零一三年六月三十日尚未行使的有條件股份獎勵 (股份數目)	限制期結束的日期	發放日期	授出日期的市價 (便士)	歸屬或發放當日市價 (便士)
<b>Mike Wells</b> (附註1)									
二零零九年稅後遞延計劃獎勵 (附註3)	二零一零年	32,250		32,250	—	二零一三年三月十五日	二零一三年三月十五日	520	1,154
遞延二零一零年集團遞延紅利計劃獎勵	二零一一年	94,080	1,668		95,748	二零一三年十二月三十一日		721.5	
二零一一年年度遞延激勵獎勵	二零一二年	96,336	1,708		98,044	二零一四年十二月三十一日		750	
二零一二年年度遞延激勵獎勵	二零一三年		80,364	1,424	81,788	二零一五年十二月三十一日		1,055	
		222,666	80,364	4,800	32,250				275,580

**附註**

- 1 二零一零年、二零一一年、二零一二年及二零一三年授予 Barry Stowe 及 Mike Wells 的遞延股份獎勵以美國預託證券形式授出 (一股美國預託證券等於兩股 Prudential plc 股份)。表內數字以 Prudential plc 股份為單位列示。
- 2 二零一零年的等值代息股份與二零一一年、二零一二年及二零一三年的股息轉投計劃等值代息股份於該等獎勵中累計。
- 3 該獎勵產生現金形式的股息，而非股份。

**根據股份激勵計劃購入的股份**

初始獎勵年份	二零一三年一月一日信託所持有的股份激勵計劃獎勵 (股份數目)	二零一三年累計的合夥股份 (股份數目)	二零一三年累計的匹配股份 (股份數目)	二零一三年累計的代息股份 (股份數目)	二零一三年六月三十日信託所持有的股份激勵計劃獎勵 (股份數目)	
<b>Nic Nicandrou</b>						
信託所持有的股份	二零一零年	869	73	18	17	977

**附註**

- 1 上表載有根據股份激勵計劃購入的股份連同匹配股份 (按1:4的比例獎勵) 及代息股份的資料。以上股份只有在 Nic Nicandrou 任職滿五年後方會全數發放。

**以現金支付長期激勵獎勵**

此等資料乃遵照香港聯交所的申報規定編製，並載列執行董事的尚未行使股份獎勵及購股權。有關若干執行董事持有的以現金支付長期激勵獎勵的詳情，請參閱本集團的年度報告。

## 股東資料

### 股息

二零一三年中期報告日期	在英國股東名冊主冊及愛爾蘭股東名冊分冊註冊的股東	在香港股東名冊分冊註冊的股東	美國預託證券的持有人	於其CDP證券賬戶持有普通股的股東
除息日期	二零一三年八月二十一日	二零一三年八月二十二日	二零一三年八月二十一日	二零一三年八月二十一日
記錄日期	二零一三年八月二十三日	二零一三年八月二十三日	二零一三年八月二十三日	二零一三年八月二十三日
派付二零一三年中期股息	二零一三年九月二十六日	二零一三年九月二十六日	二零一三年十月四日或前後	二零一三年十月三日或前後

### 股東查詢

有關股權(包括股息及遺失股票)的查詢,請聯絡本公司證券登記處:

郵寄:  
Equiniti Limited  
Aspect House  
Spencer Road  
Lancing  
West Sussex BN99 6DA

電話: 0871 384 2035  
傳真: 0871 384 2100  
電話電報: 0871 384 2255  
(供弱聽人士使用)

撥打0871號碼的費用將按每分鐘8便士加網絡額外收費計。線路的服務時間為星期一至星期五上午八時三十分至下午五時三十分(英國時間)。

國際股東  
電話: +44(0)121 415 7026

### 股息授權

股東或會認為將其股息直接支付予其銀行或建屋協會賬戶較為方便。倘閣下有意利用此安排,請致電Equiniti索取現金股息授權表格。另外,閣下亦可從[www.prudential.co.uk/prudential-plc/investors/shareholder\\_services/forms](http://www.prudential.co.uk/prudential-plc/investors/shareholder_services/forms)下載表格。

### 替代現金股息的選擇

本公司設有一項股息轉投計劃。選擇參加股息轉投計劃的股東將於本公司日後提供股息轉投計劃選擇時,自動收到股份以取代所有股息。股東可隨時取消此選擇。股息轉投計劃及時間表的進一步詳情可於本公司網站[www.prudential.co.uk/prudential-plc/investors](http://www.prudential.co.uk/prudential-plc/investors)查閱。

### 電子通訊

本公司鼓勵股東選擇透過[www.shareview.co.uk](http://www.shareview.co.uk)註冊Shareview,以電子形式收取股東文件。此舉將可節省印刷及分發成本,並創造環境效益。股東註冊後,不論何時,當股東文件可於本公司網站獲取時,他們將會收到電郵通知,並將獲提供該資訊的連結。於註冊時,閣下需要提供股東參考編號,該編號載列於閣下的股票或代表委任表格。透過The Central Depository (Pte) Limited (CDP)持有股份的股東不能選擇以電子形式收取股東文件。閣下如需任何協助或進一步資料,請聯絡Equiniti。

### 股份買賣服務

本公司的證券登記處Equiniti就買賣Prudential plc普通股提供郵政買賣安排;請參閱左欄的Equiniti地址或致電0871 384 2248。他們亦提供電話及互聯網買賣服務—Shareview,為出售Prudential plc股份提供簡便的方式。透過電話售股請於星期一至星期五上午八時三十分至下午四時三十分之間撥打0871 384 2780,於網上售股請登[www.shareview.co.uk/dealing](http://www.shareview.co.uk/dealing)。

### ShareGift

股東如僅持有少量股份，且股份價值令出售股份並不合乎經濟效益，則股東可考慮將該等股份捐贈予 ShareGift (註冊慈善機構1052686)。相關股份轉讓表格可從本公司網站[www.prudential.co.uk/prudential-plc/investors/shareholder\\_services/forms](http://www.prudential.co.uk/prudential-plc/investors/shareholder_services/forms)或從Equiniti獲取。關於ShareGift的進一步資料可致電+44 (0)20 7930 3737或從[www.ShareGift.org](http://www.ShareGift.org)獲取。將股份贈予慈善機構並無資本利得稅方面的影響(並無收益或虧損)，而且還有可能獲得所得稅減免。

### 愛爾蘭股東名冊分冊

本公司於愛爾蘭設有股東名冊分冊。所有關於愛爾蘭股東名冊分冊賬戶的查詢均應向Capita Registrars (Ireland) Limited提出，地址為PO Box 7117, Dublin 2，電話：+353 1 553 0050。

### 香港股東名冊分冊

本公司於香港設有股東名冊分冊。所有關於香港股東名冊分冊賬戶的查詢均應向香港中央證券登記有限公司提出，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，電話：+852 2862 8555。

### 新加坡股東查詢

於其透過新加坡CDP開設的證券賬戶存有股份的股東，可向CDP提出查詢，地址為4 Shenton Way, #02-01, SGX Centre 2, Singapore 068807，電話：+65 6535 7511。關於寄存代理人子賬戶所持股份的查詢應向閣下的寄存代理人或經紀商提出。

### 美國預託證券

本公司普通股以美國預託股份形式於紐約證券交易所上市，由美國預託證券認證，交易代碼為PUK。每股美國預託股份代表兩股普通股。所有關於美國預託證券持有人賬戶的查詢均應向獲授權存託銀行摩根大通提出，地址為JP Morgan Chase & Co, PO Box 64504, St. Paul, MN 55164-0504, USA。

電話：+1 800 990 1135，

或美國境外請致電：+1 651 453 2128或登入[www.adr.com](http://www.adr.com)。

## 聯絡我們

### Prudential plc

Laurence Pountney Hill  
London EC4R 0HH  
電話：+44 (0)20 7220 7588  
www.prudential.co.uk

### Paul Manduca

主席

### Tidjane Thiam

集團執行總裁

### Nic Nicandrou

財務總監

### John Foley

集團投資總監

### Pierre-Olivier Bouée

集團風險總監

### Margaret Coltman

集團總法律顧問

### Peter Goerke

集團人力資源總監

### John Murray

集團通訊總監

### 保誠英國及歐洲業務

3 Sheldon Square  
London W2 6PR  
電話：+44 (0)800 000 000  
www.pru.co.uk

### Jackie Hunt

執行總裁

### M&G

Laurence Pountney Hill  
London EC4R 0HH  
電話：+44 (0)20 7626 4588  
www.mandg.co.uk

### Michael McLintock

執行總裁

### 保誠集團亞洲區總部

香港  
中環  
港景街1號  
國際金融中心一期  
13樓  
電話：+852 2918 6300  
www.prudentialcorporation-asia.com

### Barry Stowe

執行總裁

### Jackson National Life Insurance Company

1 Corporate Way  
Lansing  
Michigan 48951  
USA  
電話：+1 517 381 5500  
www.jackson.com

### Mike Wells

總裁兼執行總裁

### 機構分析員及投資者查詢

電話：+44 (0)20 7548 3300  
電郵：investor.relations@prudential.co.uk

### 英國股東名冊私人股東查詢

電話：0871 384 2035  
國際股東  
電話：+44 (0) 121 415 7026

### 愛爾蘭股東名冊分冊私人股東查詢

電話：+353 1 553 0050

### 香港股東名冊分冊私人股東查詢

電話：+852 2862 8555

### The Central Depository (Pte) Limited Shareholder Enquiries

電話：+65 6535 7511

### 美國預託證券持有人查詢

電話：+1 651 453 2128

### 媒體查詢

電話：+44 (0)20 7548 2776  
電郵：media.relations@prudential.co.uk



## Prudential public limited company

英國保誠有限公司\*

於英格蘭及威爾斯成立及註冊

### 註冊辦事處

Laurence Pountney Hill

London EC4R 0HH

註冊編號為1397169

[www.prudential.co.uk](http://www.prudential.co.uk)

Prudential plc 為一家控股公司，其附屬公司(如適用)由英國審慎監管局(Prudential Regulation Authority)及金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)授權及規管。英國審慎監管局及金融市場行為監管局已於二零一三年四月一日取代英國金融服務管理局。

### 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日後的實際財務狀況、

表現或其他所示業績與在任何前瞻性陳述所示有重大差別。該等因素包括但不限於未來市況(例如利率和匯率波動)、低息環境可能持續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；獲評定為全球系統重要性保險公司的影響；競爭、經濟增長、通脹及通縮的影響；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、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；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，已載於本文件「風險因素」一節。

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，保誠明確表示概不就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。



本報告以EraSilk及Revive Laser紙張列印。EraSilk 50%由經使用的廢物循環再造，已獲Forest Stewardship Council®(森林管理委員會)認證。Revive Laser 100%由經使用的廢物循環再造，已獲Forest Stewardship Council®(森林管理委員會)認證。

\* 僅供識別

Prudential public limited company  
英國保誠有限公司\*  
於英格蘭及威爾斯成立及註冊

註冊辦事處  
Laurence Pountney Hill  
London EC4R 0HH  
註冊編號為 1397169

[www.prudential.co.uk](http://www.prudential.co.uk)

Prudential plc 為一家控股公司，其附屬公司(如適用)由英國審慎監管局(Prudential Regulation Authority)及金融市場行為監管局(Financial Conduct Authority)授權及規管。

\* 僅供識別