

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。



Prudential plc
保誠有限公司*

(於英格蘭及威爾斯成立及註冊的有限責任公司，註冊編號為 01397169)
(股份代號：2378)

保誠同意以約 3.75 億美元將其於
PRUDENTIAL ASSURANCE MALAYSIA BERHAD 的股份權益增加至 70%

與 **DETIK RIA** 就擬議收購 **SHS** 股份權益的關連交易

隨附之公告由 Prudential plc 於以下日期發佈。

承董事會命
Prudential plc
Tom Clarkson
公司秘書

二零二六年一月二十二日，香港

截至本公告日期，Prudential plc 的董事會成員為：

主席
Shriti Vadera

執行董事
Anil Wadhwani (華康堯) (執行總裁)

獨立非執行董事
Jeremy David Bruce Anderson (安德森) CBE、Arijit Basu、蔡淑君、Guido Fürer、路明、
George David Sartorel、Mark Vincent Thomas Saunders (馬崇達) FIA, FASHK、
Claudia Ricarda Rita Suessmuth Dyckerhoff 及 王開源

* 僅供識別

**保誠同意以約 3.75 億美元將其於
PRUDENTIAL ASSURANCE MALAYSIA BERHAD 的股份權益增加至 70%**

與 DETIK RIA 就擬議收購 SHS 股份權益的關連交易

於二零二六年一月二十二日，PCHL（為保誠的間接全資附屬公司）（作為買方）與 Detik Ria（作為賣方）就買賣 SHS 已發行股本之 19% 訂立購股協議，總代價為 15.2 億馬幣（約 3.75 億美元¹）。購股協議完成後，預計 PCHL（連同 PCAIPS，其為 PCHL 的全資附屬公司，並持有 SHS 0.001% 的股權）及 Detik Ria 將分別持有 SHS 70% 及 30% 的股權。

於本公告日期，Detik Ria 為 SHS（保誠的間接附屬公司）之主要股東（定義載於《香港上市規則》），因而根據《香港上市規則》，Detik Ria 為保誠於附屬公司層面的關連人士。據此，本次交易構成保誠的關連交易。

由於本次交易（單獨計算及與和解合併計算，而有關和解之詳情已於二零二五年七月三十一日由保誠公布）的一項或多項適用百分比率（定義載於《香港上市規則》）超過 1%，但所有適用百分比率均低於 5%，故本次交易須遵守《香港上市規則》第 14A 章項下有關申報及公告規定，惟獲豁免遵守《香港上市規則》第 14A 章項下有關通函及獨立股東批准的規定。

緒言

於二零二六年一月二十二日，PCHL（為保誠的間接全資附屬公司）（作為買方）與 Detik Ria（作為賣方）就買賣 SHS 已發行股本之 19% 訂立購股協議，總代價為 15.2 億馬幣（約 3.75 億美元¹）。有關本次交易的 BNM 批准已獲授出。

購股協議之主要條款概要

日期: 二零二六年一月二十二日

訂約方: (1) PCHL，保誠的間接附屬公司（作為買方）
(2) Detik Ria（作為賣方）

標的事項: 購股協議規定，由 Detik Ria 出售及由 PCHL 購買出售股份。購股協議之完成不受任何條件限制。

目前，PCHL（連同 PCAIPS，其為 PCHL 的全資附屬公司並持有 SHS 0.001% 的股權）及 Detik Ria 分別持有 SHS 51% 及 49% 的股權。購股協議完成後，預計 PCHL（連同 PCAIPS）

及 Detik Ria 將分別持有 SHS 70% 及 30% 之股權。

代價: 總代價已定為 15.2 億馬幣 (約 3.75 億美元¹)，須於完成時以馬幣現金全數支付。

該代價乃由 Detik Ria 與 PCHL 經參考 (其中包括) SHS 集團之業務、保誠長期以來對該業務所作之大量投資、下文「訂立購股協議之理由及裨益」一節所述因素，以及本次交易之市盈率及市帳率倍數，並經公平磋商後釐定。

人壽保險業務常用之估值倍數包括：市盈率倍數、市帳率倍數及市價對內含價值倍數。市價對內含價值倍數乃基於精算內含價值計算，而該等計算 (a) 並非一項常見經審核的會計指標；以及 (b) 就 SHS 集團或其一間或多間可比較公司而言，並非一項公開並可隨時獲得之指標。有鑒於此，保誠認為採用市盈率倍數及市帳率倍數可適當反映 SHS 集團的持續經營業務之價值，亦符合市場慣例。

保誠在篩選合適的可比較公司時，採用以下選取準則，且所有準則均須符合：

- a. 其主要從事 (不限於) 經營持牌人壽保險業務；
- b. 其於東南亞管理及開展其主要業務活動，且當中馬來西亞有重大貢獻；
- c. 其提供一系列人壽保險產品，包括儲蓄及保障產品；
- d. 其主要透過持牌渠道 (包括代理及銀行) 分銷人壽保險產品；
- e. 其保險產品之目標客戶為其各自持牌市場內之個人及企業客戶；及
- f. 其受到規管，且其經審核財務資料乃公開並可隨時獲得；且如其為上市公司，則於亞洲的證券交易所上市。

保誠已從公開資料來源中識別並選取四間可比較公司。保誠並不知悉有任何其他公司符合前述標準，而可被納入可比較公司並用以釐定本次交易代價。

基於 SHS 集團截至二零二四年十二月三十一日止年度之經審核財務資料²，本次交易之隱含市盈率及市帳率倍數分別為 7.0 倍及 0.8 倍。此等倍數均介乎可比較公司之市盈率及市帳率倍數範圍內³（於各種情況下，就上市的可比較公司而言，其倍數所採用之價格為於本公告日期前緊接之交易日收市時該公司之市值），即分別為 4.7 倍至 7.8 倍及 0.4 倍至 1.5 倍。根據該等可比較公司同期已刊發之經審核年度財務報表，其中位數市盈率及市帳率倍數分別為 6.4 倍及 0.8 倍。

Detik Ria 於二零零一年購入出售股份的原收購成本為 19,000 馬幣。

完成：購股協議之完成須於簽署日期後第七（7）個營業日（或雙方可能書面同意之其他日期）進行。

PCHL 就 Detik Ria 進一步出售股權的配合：完成後，倘 Detik Ria 決定將其於 SHS 之剩餘 30% 股權出售予一名或多名經雙方同意的第三方，PCHL 同意就該等出售事宜配合 Detik Ria。

訂立購股協議之理由及裨益

預計訂立購股協議及完成本次交易，將使保誠能夠從 SHS 獲得更大的經濟利益，同時在資本支出及因持股比例上升而增加的風險的商業考量之間取得平衡。

根據保誠集團截至二零二五年六月三十日止六個月之未經審核財務業績，本次交易應對保誠集團之按《國際財務報告準則》計算的每股盈利（按調整後經營溢利計算）、傳統內含價值及按《國際財務報告準則》計算的每股股東權益具有增益作用。

董事（包括獨立非執行董事）已確認，購股協議及其項下擬進行之本次交易乃按正常商業條款或更佳條款訂立，且屬保誠集團一般及日常業務範疇，協議條款屬公平合理，並符合保誠及其股東之整體利益。

由於概無董事就本次交易中擁有任何重大利益，故無董事就批准本次交易的董事會決議案放棄投票。

《香港上市規則》的涵義

於本公告日期，Detik Ria 為 SHS（保誠的間接附屬公司）之主要股東（定義載於《香港上市規則》），因而根據《香港上市規則》，Detik Ria 為保誠於附屬公司層面之關連人

士。因此，本次交易構成保誠的關連交易。

由於本次交易（單獨計算及與和解合併計算，而有關和解之詳情已於二零二五年七月三十一日由保誠公布）的一項或多項適用百分比率（定義載於《香港上市規則》）超過1%，但所有適用百分比率均低於5%，故本次交易須遵守《香港上市規則》第14A章項下有關申報及公告的規定，惟獲豁免遵守《香港上市規則》第14A章項下有關通函及獨立股東批准的規定。

有關 DETIK RIA 之資料

於購股協議完成前，Detik Ria 是持有 SHS（保誠之間接附屬公司）49% 股權的 SHS 股東。Detik Ria 的主要業務為投資控股。

據保誠作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，並經 Detik Ria 確認，於本公告日期，Detik Ria 由以下十間實體各持有 10% 權益：Serata Setia Sdn. Bhd.、Gabungan Majestik Sdn. Bhd.、Cangkat Selasih Sdn. Bhd.、Persada Majestik Sdn. Bhd.、Arah Juara Sdn. Bhd.、Seahouse Capital Sdn. Bhd.、Berjaya Capital Berhad、Antara Merdeka Sdn. Bhd.、Pentas Sentral Sdn. Bhd. 及 Ekuiti Spektrum Sdn. Bhd.。

據保誠作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，並經 Detik Ria 確認，於本公告日期，Detik Ria 由以下人士最終實益擁有：Y.A.M Tunku Aminah binti Sultan Ibrahim Ismail（一位 Detik Ria 的董事）持有約 10% 間接權益；Tey Jun Ren（一位 Detik Ria 的董事）持有約 10% 間接權益；Wong Kian Teck 持有約 10% 間接權益；Berjaya Corporation Berhad（於馬來西亞證券交易所上市之公司）持有約 9% 間接權益（或如不計及其他股東所持之無投票權優先股，則為約 10% 間接權益）；Dato' Avinderjit Singh A/L Harjit Singh（一位 Detik Ria 的董事）持有約 8% 間接權益；Sheik Mohd Nasarudin 持有約 7.2% 間接權益；Tan Mun Choy 持有約 5% 的間接權益；以及其餘 23 名個人（包括 Tan Sri Dato' Seri Vincent Tan Chee Yioun 及 Derek Chin Chee Seng（各自為 Detik Ria 的董事））及一家馬來西亞法定機構，而彼等各自均非擁有超過 5% Detik Ria 最終實益（不論是否不計及無投票權的股份）之權益。

有關 SHS 及 PAMB 之資料

SHS 為 PAMB 之控股公司，而 PAMB 為保誠在馬來西亞的傳統壽險業務。

SHS 集團截至二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日止兩個財政年度之經審核綜合淨溢利（除稅前及除稅後），以及 SHS 集團於二零二三年及二零二四年十二月三十一日之經審核資產淨值如下：²

百萬馬幣	二零二三年財政年度	二零二四年財政年度
除稅前溢利	1,537	1,896
除稅後溢利	1,069	1,135
資產淨值	8,536	9,676

本次交易對財務報告之影響

出於會計目的而言，保誠將繼續將 PAMB 之業務作為由保誠控制的間接附屬公司合併入賬。在保誠集團的財務報表中，馬來西亞分部的經營業績指標仍將繼續以未計入少數股東權益之影響的方式列示。自完成起，保誠集團財務報表中歸屬於非控股權益的馬來西亞傳統人壽保險業務的除稅後溢利及權益比例，將反映 Detik Ria 於 SHS 的權益由 49% 降至 30%。

並無盈利預測或估計

本公告內所載任何陳述並不構成任何期間之盈利預測或估計，亦不應被詮釋為保誠集團當前或未來財政年度之盈利或每股盈利必定會達致或超過保誠集團過往公佈之盈利或每股盈利。

釋義

「BNM」	指	馬來西亞國家銀行（即馬來西亞中央銀行） （Bank Negara Malaysia）
「BNM 批准」	指	BNM 根據馬來西亞《2013 年金融服務法》第 87(1) 及 90 條之規定，就買賣出售股份事宜所作出的書面批准
「Detik Ria」	指	Detik Ria Sdn. Bhd.，一間於馬來西亞註冊成立之私人有限公司
「董事」	指	保誠的董事
「《香港上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「《國際財務報告準則》」	指	《國際財務報告準則》
「PAMB」	指	Prudential Assurance Malaysia Berhad，一間於馬來西亞註冊成立之公眾有限公司

「PCAIPS」	指	PCA IP Services Limited，一間於香港註冊成立之私人有限公司
「PCHL」	指	Prudential Corporation Holdings Limited，一間於英格蘭及威爾斯註冊成立之私人有限公司
「保誠」	指	Prudential plc，一間於英格蘭及威爾斯註冊成立之公眾有限公司
「保誠集團」	指	Prudential plc 及其各附屬公司
「馬幣」	指	馬來西亞令吉，為馬來西亞的法定貨幣
「出售股份」	指	19,000 股 SHS 普通股，相當於 SHS 已發行股本之 19%
「和解」	指	就 Detik Ria 提出的股息申索所達成的和解之和解金額，詳情載於保誠於二零二五年七月三十一日就馬來西亞股息爭議所達成和解刊發的公告
「購股協議」	指	有關買賣出售股份事宜之購股協議
「SHS」	指	Sri Han Suria Sdn. Bhd.，一間於馬來西亞註冊成立之私人有限公司
「SHS 集團」	指	SHS 及 PAMB
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「本次交易」	指	根據 PCHL 與 Detik Ria 訂立之購股協議有關出售股份的買賣
「美元」	指	美元，為美利堅合眾國法定貨幣

¹ 在本公告中所採用的匯率僅供參考：根據彭博資訊，二零二六年一月二十一日香港時間中午，美元兌馬幣的匯率為 1 美元兌 4.057 馬幣。

² SHS 集團根據馬來西亞財務報告準則呈報其財務資料。

³ 四間可比較公司中，三間根據馬來西亞財務報告準則呈報其財務資料，而餘下一間可比較公司則根據新加坡財務報告準則呈報其財務資料。

聯繫方式

媒體

Simon Kutner +44 7581 023260 英國
曾安琪 +852 5580 7525 香港

投資者／分析員

鮑柏賢 +852 2918 5468 香港
William Elderkin +44 2039 779215 英國
Ming Hau +44 2039 779293 英國
張瑋琮 +852 2918 5499 香港
虞天嬌 +852 2918 5487 香港

關於 Prudential plc

保誠在大中華區、東盟、印度及非洲提供人壽及健康保險以及資產管理服務。保誠的使命旨在透過向當代及新生代提供簡單易用的理財和健康保障方案，成為其最值得信賴的夥伴和守護者。保誠於香港聯合交易所（香港交易所：2378）及倫敦證券交易所（倫敦交易所：PRU）擁有雙重第一上市地位。保誠亦於新加坡證券交易所（新加坡交易所：K6S）作第二上市及以美國預託證券形式於紐約證券交易所（紐約交易所：PUK）上市。保誠為恒生綜合指數成份股，並獲納入深港通和滬港通機制進行買賣。

保誠與保德信金融集團（一家主要營業地點位於美國的公司）及 The Prudential Assurance Company Limited（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。

www.prudentialplc.com/zh-hant