

富蘭克林資源

投資者關係: Brian Sevilla, (650) 312-4091, [brian.sevilla@franklintempleton.com](mailto:brian.sevilla@franklintempleton.com)

企業傳訊:

Matt Walsh, (650) 312-2245, [matthew.walsh@franklintempleton.com](mailto:matthew.walsh@franklintempleton.com)

Lisa Gallegos, (650) 312-3395, [lisa.gallegos@franklintempleton.com](mailto:lisa.gallegos@franklintempleton.com)

[franklinresources.com](http://franklinresources.com)

美盛

投資者關係:

Alan Magleby, 410-454-5246, [afmagleby@leggmason.com](mailto:afmagleby@leggmason.com)

企業傳訊:

Mary Athridge, 212-805-6035, [mkathridge@leggmason.com](mailto:mkathridge@leggmason.com)

即時發佈

## 富蘭克林鄧普頓將收購美盛，打造管理資產總額達1.5萬億美元的環球資產管理公司

*合併公司透過更廣闊的環球分銷平台提供互補的投資策略*

*顯著加強多元化發展，包括增加另類及機構資產*

*交易注重保留美盛旗下聯屬公司自主權及提升合併公司規模*

*富蘭克林鄧普頓將保持充裕財務資源及靈活性，以投資增長及創新*

美國加州聖馬提奧，2020年2月18日 —— 以富蘭克林鄧普頓名義營運的環球投資管理機構富蘭克林資源（「公司」，NYSE: BEN）今日宣佈，達成收購美盛（NYSE: LM）的正式協議，將以現金方式收購美盛的普通股，每股作價50美元，公司亦將承擔美盛約20億美元的未償還債務。截至2020年1月31日，美盛及旗下多個聯屬公司的合共管理資產總額超過8,060億美元。是次收購有助富蘭克林鄧普頓成為全球最大的獨立專業環球資產管理公司之一。兩家公司將擁有業內最全面和優秀的投資團隊，合併管理資產總額達1.5萬億美元。憑藉合併後公司的業務規模，富蘭克林鄧普頓將顯著鞏固在重要地區的市場地位，並創建一個更廣闊的投資平台，實現機構和零售客戶管理資產規模的良好平衡。此外，合併後的平台亦將創建強大的獨立管理帳戶業務。

富蘭克林資源董事會執行主席Greg Johnson表示：「是次收購對公司而言具標誌性意義，藉提升投資策略、分銷渠道和地域的規模、多元化和均衡性，為公司開啟巨大的價值和增長機會。我們的互補優勢將有助增強我們的戰略定位和長期增長潛力，並實現創建更加平衡和多元化組織的目標，以具備為更多市場的客戶提供服務的競爭優勢。」

富蘭克林鄧普頓主席兼行政總裁Jenny Johnson表示：「是次收購將有助我們透過多個一流聯屬公司、投資團隊和分銷渠道適度的重疊，加強現有投資策略的差異化實力，顯著提升在核心固定收益、主動型股票和另類資產投資等方面的領導地位和實力。我們亦將擴闊多元資產解決方案；鑑於客戶對全面和以結果導向的投資方案需求與日俱增，這是公司的一個重要增長領域。」

美盛主席兼行政總裁Joseph A. Sullivan表示：「兩家公司相輔相成，使我非常有信心是次交易將為客戶帶來可觀的長遠利益，並為股東提供吸引的投資價值。透過保持旗下各投資公司的自主權，美盛和富蘭克林鄧普頓將藉著是次合併迅速發揮雙方的共同優勢，並把業務中斷的風險降至最低。我們雙方擁有一致的願景、深厚和以客為先的企業文化、卓越的投資實力及廣泛的分銷網絡，是次強強聯手將令我們的客戶獲益良多。」

美盛首席獨立董事Carol Anthony (John) Davidson表示：「是次交易為美盛及其聯屬投資公司和尊貴的客戶開啟了令人振奮的新頁。整合後的公司作為全球首屈一指的投資管理公司，將憑藉龐大的規模從市場競爭中脫穎而出，令三方受惠。我很榮幸能有機會在這個充滿活力的董事會出任首席獨立董事一職，並衷心感謝美盛團隊上下所付出的努力和熱忱。」

特里安基金管理公司行政總裁及創辦人暨美盛董事Nelson Peltz指：「現今資產管理行業瞬息萬變，競爭亦日益激烈，令是次交易格外矚目。我們認為，是次交易為美盛股東提供具吸引力的估值。我相信，隨著規模與企業成功的關係日益密切，是次交易有助美盛旗下聯屬投資公司保持行業領導地位，並加盟讓我充滿敬意與信心的富蘭克林鄧普頓。」

特里安基金管理公司及其管理的基金共持有美盛約400萬股或4.5%已發行股份，並已簽訂股東投票協議支持是次交易。

Jenny Johnson補充指：「這項交易有助我們顯著提升規模、縮窄策略上的差距及平衡業務，使我們能在未來加快增長。我們衷心尊重和欣賞美盛及其聯屬投資公司的成就，並注重確保今次交易後其聯屬公司在獨立性和所獲支持兩方面達致平衡，憑藉卓越往績繼續發展。美盛旗下聯屬投資公司將能利用富蘭克林鄧普頓的環球架構及其在促進增長和創新方面的持續投資，而客戶亦可充份信任公司合併後的財務實力和一致目標。」

### 旗下聯屬投資公司將保持自主權

富蘭克林鄧普頓投入大量時間與美盛旗下聯屬投資公司保持緊密聯繫，各方在是次交易中達成一致共識，並為公司的未來感到振奮。

美盛旗下西方資產行政總裁James W. Hirschmann表示：「西方資產很榮幸能加盟富蘭克林鄧普頓。該公司在財務業績方面擁有豐碩而悠久的歷史，領導團隊及董事會成員在資產管理方面擁有數十年經驗，並充份重視投資獨立性和公司自主權。一如我們，富蘭克林鄧普頓了解文化、團隊和核心價值對幫助客戶創造出色投資成果至關重要。」

美盛旗下聯屬投資機構凱利投資行政總裁Terrence J. Murphy指：「作為富蘭克林鄧普頓的一部份，我們有信心能保留令我們成為主動型股票投資市場領導者的深厚文化。公司合併後的規模和覆蓋範圍將變得更大，而富蘭克林鄧普頓對我們投資自主權的承諾將有助我們在為現有客戶提供服務的同時，拓展我們在新渠道和地區提供投資服務的能力。我們非常高興能加入富蘭克林鄧普頓的團隊，並為我們未來能夠達到的成就而感到興奮。」

### 公司架構及母公司合併

藉是次收購，富蘭克林鄧普頓將保留美盛旗下聯屬公司的自主權，確保他們的投資理念、程序和品牌維持不變。如同任何收購，美盛母公司與富蘭克林鄧普頓母公司的整合將需時間和周詳考慮後方能進行，其中涉及在母公司層面的全球分銷業務。

是次交易完成後，Jenny Johnson將留任主席兼行政總裁，而Greg Johnson將繼續擔任Franklin

Resources, Inc.董事會執行主席。美盛旗下聯屬投資公司的高級管理團隊不會出現任何變動。新公司全球總部仍將設於加州聖馬提奧，並以富蘭克林鄧普頓的名義經營業務。

此外，經過仔細考慮後，提供另類投資解決方案的美盛旗下聯屬投資公司EnTrust Global和富蘭克林鄧普頓達成共識，確認EnTrust回購其業務符合雙方最大利益，而是次交易完成後，公司將會由其管理層收購。EnTrust將與富蘭克林鄧普頓保持合作關係。Jenny Johnson續指：「EnTrust是一家出色的企業，而我們充分理解及尊重其希望再次成為私人公司的意願。我們衷心感謝他們在今次討論中的合作，並期待雙方在日後繼續保持合作關係。」

## 收購詳情

是次收購的45億美元現金代價將會由富蘭克林資源從現時資產負債表的現金中支付。富蘭克林鄧普頓亦將會承擔美盛約20億美元的未償還債務。收購完成後，富蘭克林鄧普頓預計會維持穩健的資產負債表和高度財務靈活性。其中，預計總債務約為27億美元，餘下現金和投資約為53億美元。是次收購旨在透過適度的槓桿率、大量流動資金和充足現金流保持富蘭克林資源的財務實力和穩定性，從而保留足夠的投資靈活性以促進增長和創新。

是次收購預計將在2021財年內產生逾20%根據一般公認會計原則計算的每股盈利增長（按各企業盈利的市場預測計算），其中不包括一次性費用及非經常性和與收購相關的開支。

儘管成本協同效應並非是次收購的策略驅動因素，但母公司有機會藉收購作出調整並優化全球分銷網絡以提升效率。在扣除業務合併預期產生的增長投資，並加上美盛此前宣佈的成本節省計劃後，預計母公司全年將節省約2億美元的成本，其中大部份有望在收購完成後的一年內實現，餘下因協同效應而節省的成本將在未來一到兩年內實現。

是次收購已獲得富蘭克林資源和美盛集團董事會的一致批准。是次交易受慣例成交條件約束，包括獲得相關監管機構及美盛股東的批准，預計收購將會在2020年第三季前完成。

Broadhaven Capital Partners LLP和摩根士丹利有限公司（Morgan Stanley & Co LLC）擔任富蘭克林資源的財務顧問。Ardea Partners LLP亦就是次收購提供了意見。外部法律顧問由Willkie Farr & Gallagher LLP擔任。PJT Partners為美盛的首席財務顧問，而摩根大通證券有限公司（J.P. Morgan Securities LLC）亦為美盛提供財務顧問服務。Weil, Gotshal & Manges LLP擔任美盛的首席法律顧問，Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP則為美盛的特別法律顧問。德杰有限公司（Dechert LLP）擔任EnTrust Global的法律顧問。

## 關於美盛

美盛秉承「投資成就卓越人生」（Investing to Improve Lives™）的使命，藉助在股票、固定收益、另類及流動性投資等領域各擅勝場的獨立投資管理公司，提供更多可選的投資策略、工具和投資者准入渠道，幫助全球投資者締造更佳的投资成果。美盛旗下投資管理公司獨立經營投資業務，對各類資產和環球市場具備充分的專業知識。美盛旗下投資管理公司包括布蘭迪環球投資、Clarion Partners、凱利投資、馬丁可利、QS Investors、銳思投資和西方資產管理。截至2020年1月31日，美盛旗下管理資產達8,060億美元。

## 關於富蘭克林鄧普頓

富蘭克林資源（NYSE:BEN）是以富蘭克林鄧普頓名義營運的環球投資管理機構。富蘭克林鄧普頓致力為客戶提供環球及本地投資管理方案，服務超過170個國家的零售、機構及主權財富基金客戶。

富蘭克林鄧普頓的投資團隊專於各類資產，包括股票、固定收益、另類投資和定制多元化投資方案。我們的600多名投資專才獲統一的環球風險管理專家團隊及交易網絡所支援。富蘭克林鄧普頓在超過30個國家設有辦事處，總部位於美國加州聖馬提奧，擁有逾70年的投資經驗。截至2020年1月31日，管理約6,880億美元資產。詳情請瀏覽 [investors.franklinresources.com](http://investors.franklinresources.com)。

## 前瞻性陳述

本文件中非歷史事實之陳述，屬於《美國私人證券訴訟改革法案》（1995年）所指的「前瞻性陳述」。於本文使用、於附件顯示及於本文引用時，使用未來時態及/或在「將會」、「可能」、「或會」、「預期」、「相信」、「預測」、「擬」、「計劃」、「尋求」、「估計」、「初步」等字眼或其他類似字眼之後的字眼或詞彙即為前瞻性陳述。下文提及的「我們」或「我們的」指美盛及其子公司。

本文件和附件所載及引用的各類前瞻性陳述與富蘭克林收購美盛（「公司」）有關，包括預期規模機會、營運效率和業績、增長、客戶和股東權益、重要假設、交易結束時間、收入實現、成本和費用協同效應、財務收益或回報、增值和整合成本。

前瞻性陳述涉及大量已知和未知的風險、不確定性和其他重要因素，其中部份因素如下所示，這些因素可能導致實際結果和效果與此等前瞻性陳述所表達或暗示的任何未來結果或效果存在重大差異。可能導致上述差異的重要交易相關和其他風險因素包括：（一）出現或導致合併協議終止的任何事件、變動或其他情況；（二）可能無法及時或根本無法滿足交易完成條件，包括未能獲得美盛股東批准及監管機構和客戶批准；（三）合併公告和未決可能導致美盛和富蘭克林的業務營運中斷（包括員工、客戶或供應商的潛在或實際損失）（四）若交易出現意料之外的問題，美盛或富蘭克林可能會蒙受財務或其他虧損；（五）可能無法完全或需要較預期更長的時間才能實現交易的預期好處，包括收入確認、增值、財務利益或回報、財務費用及其他協同作用；（六）美盛可能無法順利整合自身和富蘭克林的業務，或無法在預期時間內完成整合。

其他可能影響我們的業務或合併後公司之未來經營業績的重要因素包括但不限於：（一）資本和信貸市場波動和混亂，以及環球經濟的不利變化，可能會嚴重影響我們的經營業績，並對我們的財務業績造成壓力；（二）管理資產總額和結構出現重大波動；（三）環球金融、股票、債務和商品市場的變化導致重大資產波動風險；（四）我們或富蘭克林的聲譽受損，從而可能對收入和收益造成負面影響；（五）美盛或會考慮並進行可能對我們的業務營運構成風險的其他戰略交易；（六）一眾競爭企業（有時甚至是較大型競爭者）推出具競爭力的服務和產品，可能會令我們的產品銷售受限或減少，從而可能導致產品的市場佔有率、收入和收益下降；（七）系統和其他技術限制可能會阻礙公司管理和發展現有及合併後業務的能力；（八）對重要員工的依賴可能會對財務業績造成負面影響；（九）業務受到廣泛、複雜且經常變化的規則、規定、政策和法律解釋所約束；（十）我們的合同義務可能使我們承擔賠償費用和對第三方的責任；（xi）對營運至關重要的資訊及網絡安全基礎架構、軟件應用程式、技術或其他系統出現任何重大缺陷、故障或安全漏洞，可能會令業務中斷及公司運作和聲譽受損；（xii）監管機構和政府所進行的檢驗及/或調查和訴訟，以及與業務相關的法律風險，可能會令成本增加，並對管理資產、盈利能力及/或我們未來的財務業績構成不利影響。有關其他風險因素的詳細討論，請參考美盛和富蘭克林最近提交予美國證券交易委員會（SEC）的文件所述的風險、不確定性和因素，其中包括但不限於各公司載於表格10-K的最新年度報告，以及隨後提交的定期和當期報告。

本文件所作、附件所示及本文所引用的任何前瞻性陳述截至陳述之日為止。可能導致實際結果有所出入的因素或事件可能會不時出現，我們無法對所有這些因素或事件進行預測。除可能受相關法律要求，否則美盛和富蘭克林概不承擔因新資訊、未來發展或其他原因而須公開更新任何前瞻性陳述

的義務。

## 其他資訊及相關來源

該文件可被視為有關富蘭克林擬收購公司的招標材料。關於擬議的合併，公司將向SEC提交相關文件，並向公司股東提供委託聲明書和其他相關文件。本文件並不構成對任何表決或批准的邀約。股東應仔細閱讀委託聲明書，以及就是次擬議合併向SEC提交或委託聲明書引用的任何其他文件，因此等資料包含有關是次擬議合併的重要資訊。

投資者可於SEC網站 (<http://www.sec.gov>) 免費獲得已向SEC提交的委託聲明書和其他相關文件。此外，委託聲明書和我們載於表格10-K的年度報告、載於表格10-Q的季度報告、載於表格8-K的當期報告，以及根據《1934年證券交易法》第13(a)或第15(d)條規定提交或提供的報告修訂內容在透過電子方式提交或提供予SEC後，將會於合理及切實可行的範圍內，盡快在我們的網站 ([www.leggmason.com](http://www.leggmason.com)) 免費提供。

公司的董事、行政人員、個別其他管理層成員及員工可被視為就支持擬議合併，向公司股東徵求代理權的「參與者」。根據SEC的規定，被視為就擬議合併向公司股東進行邀約的參與者的有關資訊將於委託聲明書及提交予SEC的其他相關文件中列示。閣下可在有關公司2019年股東大會之附表14A所載的最終委託聲明書中查閱公司行政人員和董事的相關資訊。有關委託聲明書已於2019年6月6日提交予SEC。

## 重要資訊

資料來源：美盛環球資產管理

本文件只作參考用途，其內容不應被視作投資建議。**投資涉及風險，過往表現並不預示未來業績。**所有圖表、數據、意見、預測及其他資料以截至本文日期為依據，並可作隨時修改而不會另行通知。投資回報以基金的基本貨幣單位計算。本文件不構成要約或招攬投資者認購或出售任何基金的任何單位或股份。若干司法管轄區（香港除外）可能限制本文件派發，持有本文件的人士須就有關詳情諮詢意見及遵守該等限制（如有）。本文件並未經香港證券及期貨事務監察委員會審核。

此文件發行人：美盛資產管理香港有限公司