
Morgan Stanley



此版本为翻译版，如有歧义，请以英文原版为准

**摩根士丹利与花旗集团启动合资公司
成为全球财富管理新领导者**

摩根士丹利美邦领先于行业，拥有 18,500 余名理财顾问

**两大全球顶级财富管理品牌的结合，将为客户提供无以伦比的
全球平台、人才资本以及研究资源**

2009年6月1日，纽约 - 摩根士丹利（纽交所：MS）和花旗集团（纽交所：C）今天宣布完成摩根士丹利美邦的合资事宜，此举将创立一个崭新的全球财富管理领导者。此次合资的完成早于原计划安排，原定计划目标为2009年第三季度完成。

按双方公司此前所宣布，摩根士丹利美邦将由摩根士丹利全球财富管理集团和花旗集团旗下的美邦、英国奎尔特和澳大利亚美邦公司的零售部门合并而成，从而形成一家集聚130多年经验的财富管理公司。

摩根士丹利美邦结合两大全球领先的财富管理品牌的优势，将拥有：

- 18,500名以上卓越理财顾问，其中有33位名列《巴伦周刊》2009年“最佳理财顾问”百人榜
- 全球680万个家庭客户，其中高额净财富的客户占有很大比例
- 约140亿美元的备考净收入
- 全球拥有1,000余家分支机构，覆盖美国，拉丁美洲，欧洲/中东以及亚洲

“摩根士丹利美邦极大完善了摩根士丹利在全球金融机构市场的传统领先地位，”摩根士丹利董事长兼首席执行官麦克 (John Mack) 表示。“摩根士丹利美邦作为行业领导者，将会成为全球客户和高级理财顾问的第一选择，因为他们将受益于一个由双方共同造就的无以伦比的全球金融平台，广泛的产品和服务组合以及卓越的人才资本。”

“今天合资的完成标志着花旗控股的战略执行更迈进了一步。花旗控股的一个重要目标就是通过能够起到增值作用的战略部署和合并机会、为花旗股东创造利益最大化。我们相信此次交易与这一目标相符合，”花旗集团首席执行官潘伟迪 (Vikram Pandit) 说。“通过此次交易，花旗集团将其对财富管理业务的投资进行融资变现并获益，同时将会继续受益于合并后合资公司所带来的多年持续收入。”

摩根士丹利和花旗集团将透过合资公司进行零售银行业务销售，双方的机构业务部门将继续通过合资公司执行交易。合资完成时，花旗预计录得税前利润约 109 亿美元，税后约为 66 亿美元，并将形成大约 78 亿美元的有形普通股本，同时将花旗截至 2009 年 3 月 31 日的备考一级资本比率提高约 86 个基点。

根据协议的最终条款，花旗集团将以其美邦、澳大利亚美邦以及奎尔特公司百分之百的股权换得合资企业 49% 的股份和 27.5 亿美元的提前支付现金。摩根士丹利将以其旗下的全球财富管理公司 100% 股权获得合资企业 51% 的股份。三年后，摩根士丹利将获得增持该合资企业股权的权利，但是花旗集团仍将在五年以内拥有该企业的大量股权。

完全整合约需两年时间，届时合资企业预计可节约大约 11 亿美元的成本，从而为摩根士丹利和花旗集团创造重要价值。这些运营效能约占合并后企业预计开支的 15%，但不包括理财顾问的佣金。

为全球客户和高级理财顾问提供全新且创新的成长机遇

摩根士丹利联席总裁兼摩根士丹利美邦董事长詹姆士·高曼 (James Gorman) 表示，“摩根士丹利美邦的 18,500 名理财顾问是业内最为卓越且绩效最高的专业人士，其中有 8 位理财顾问跻身《巴伦周刊》十佳理财顾问。依仗双方合并后的资源和全球平台，我们相信摩根士丹利美邦将会成为全球其他优秀理财顾问的首选雇主。随着我们不断的成长，我们期待通过更新更高端的产品和服务向我们的客户创造更多的价值。”

摩根士丹利美邦总裁 Charles Johnston 表示，“投资者现在比以往任何时候都需要他们能够信任的顾问，而摩根士丹利美邦的全体团队已经整装待发，帮助我们的客户开拓这一充满挑战的市场。我们将重新塑造财富管理业务，以向所有的客户提供最佳理财建议、最优质的服务以及最为创新的金融解决方案。回首我在美邦 20 年来的经历，展望未来，我相信摩根士丹利美邦将为成功的定义设立行业的新标杆。”

其他信息

为了鼓励花旗集团雇员加入新的合资公司，花旗将会进行资助，并且摩根士丹利会以股权的形式偿还这些员工因合资公司形成而须放弃的股权奖励。依照针对摩根士丹利美邦员工实施的摩根士丹利 2009 年股权激励奖金偿还计划（简称：股权计划），奖励将以股票增值权、认股权、有限股票和有限股权以及其他基于股票的形式发放。基于这一股权计划（取决于某些交易的调整以及公司结构的变更），高达 500 万股摩根士丹利普通股将会被授予最多 15,000 名来自花旗集团的员工。基于股权计划安排的大部分股权奖励将于今日本声明发布后不久发放，另有一些额外的股权奖励将随着部分员

工在未来 36 个月内从花旗集团转职时逐步发放。股权激励的接受者将按其条款成为奖励的既得方。根据纽约证券交易所公司治理上市标准中关于员工激励机制的另行规定，该股权计划（以及依据该计划安排的股权激励）无需获得股东许可。

关于摩根士丹利

摩根士丹利是一家全球领先的国际性金融服务公司，业务范围涵盖投资银行、证券、投资管理以及财富管理。公司在全球 36 个国家设有超过 600 家办事处。公司员工竭诚为各地企业、政府机关、事业机构和个人投资者提供服务。如欲获得更多有关摩根士丹利的资料，请登录网站 www.morganstanley.com 浏览。

关于花旗

花旗集团是全球领先的金融服务公司，在全球超过 140 个国家拥有两亿多客户账户。通过花旗公司和花旗控股，花旗集团为个人、公司，政府和机构客户提供广泛的金融产品和服务，包括个人银行及个人信贷、公司银行与投资银行、证券经纪和财富管理。更多信息请参见花旗集团官方网站：www.citigroup.com 或 www.citi.com。

前瞻性陈述

前瞻性陈述包括关于合资企业的预期效果、时间安排、收益、财务和运营结果、协同效应以及与合资公司相关的成本节约的陈述，以及新闻稿中的所有其它陈述，但不包括关于历史事实的陈述。提醒读者不要过分依赖于前瞻性陈述，它们只说明其做出之日的情况，反映当前的预测，推测和期望。任何此类陈述都会受到一些因素的影响，这些因素可能使实际结果与推测或预计的结果有所不同。这些前瞻性陈述也不例外，它们受制于大量的风险和不确定性因素。各类重要的因素可能会使实际结果与前瞻性陈述中所预测的结果有所不同，其中的很多因素超出了摩根士丹利和花旗集团（合称为“公司”）的控制范围，它们包括（1）与企业合并相关的风险，（2）总体经济和行业状况的影响，（3）证券市场、国债市场和其它资本市场中发生的不利变化，包括利率状况的变化及其对合资企业的业务所产生的影响，（4）散户投资者市场参与情况的变化，（5）资本支出需求，（6）合资企业的预计协同效应和成本节约情况小于预期或者在预定期限内不能实现，（7）将要纳入合资公司的公司业务不能被成功整合，或者整合过程比预期的更困难、更耗时或成本更高，（8）成立合资企业之后发生的运营费用、顾客和雇员流失及业务中断，包括在维持与雇员和客户关系方面存在的困难，（9）美国或外国适用于合资公司双方的法律或法规要求，或者此类要求的变更，其中包括交易、税务、货币和财务政策和法规的变更，以及有关银行或经纪商规则的变更，它们对合资企业所从事的业务可能产生不利影响，（10）金融服务公司之间的竞

争，包括对客户和员工的竞争，对产品和服务定价，合资公司的运营成本，客户和理财顾问的维护和保持，以及其他第三方关系和收入带来影响，（11）会计准则、会计制度和会计解释的变更造成的影响，（12）诉讼责任，包括对合资企业或其业务造成不利影响的费用、开支、安排或判决，以及（13）美国及境外政治状况的影响，包括综合影响以及对金融服务公司的影响。合资企业的实际结果或表现及预计协同效应与前瞻性陈述中表达或暗示的内容之间可能存在重大差异。因此，不能保证前瞻性陈述中预测的事件必然发生或出现；如果其中的一些事件发生或出现，也不能肯定它们将会对两个公司各自的或者合资企业的经营或财务状况产生什么样的影响。关于影响公司未来结果的其它风险和不确定性的讨论，请参见两个公司各自定期发布的、在证券交易委员会备案的报告，它们可以通过访问 www.sec.gov 获取。

###

花旗集团联系人

摩根士丹利联系人

媒体关系:

Alex Samuelson 212-559-2791

媒体关系:

Jim Wiggins 914-225-6161
Christy Pollak 914-225-6827

投资者关系:

John Andrews 212-793-2033

投资者关系:

Suzanne Charnas 212-761-3043