



**FRANKLIN
TEMPLETON**

One Franklin Parkway
San Mateo, CA 94403-1906
tel (650) 312-2000
investors.franklinresources.com

Contacts locaux :

Marjolein Bollen

Marketing Executive Benelux
Tél. : +32 479 07 24 36

Email : marjolein.bollen@franklintempleton.com

Axelle Preud'homme

Marketing Director France & Benelux
Tél. : +352 46 66 67545

Email : axelle.preudhomme@franklintempleton.com

FRANKLIN TEMPLETON FINALISE L'ACQUISITION DE LEGG MASON

- *L'acquisition fait de Franklin Templeton l'un des plus grands gérants d'actifs indépendants et spécialisés au monde*
- *Une société combinée pour offrir des stratégies d'investissement complémentaires à un plus grand nombre de clients dans davantage de marchés*

SAN MATEO, Californie – 31 juillet 2020 - Franklin Resources, Inc. (la "société") [NYSE:BEN], une société de gestion d'actifs mondiale dont les filiales opèrent sous le nom de Franklin Templeton, a annoncé qu'elle avait finalisé l'acquisition précédemment annoncée de Legg Mason, Inc. [NYSE:LM] et de ses équipes de gestion spécialisées.

Cette nouvelle organisation fait de Franklin Templeton l'un des plus grands gérants d'actifs indépendants et spécialisés au monde, avec un total de 1 400 milliards de dollars d'encours, gérés par de nombreuses équipes d'investissement parmi les meilleures de leur secteur. Cette taille combinée renforce considérablement la présence de Franklin Templeton dans des zones géographiques clés et crée une plateforme d'investissement étendue, dont la répartition des encours entre clients institutionnels et distributeurs est équilibrée.

« Nous sommes très heureux d'annoncer la finalisation de notre acquisition de Legg Mason, qui représente la plus grande transaction de l'histoire de Franklin Templeton », a déclaré Jenny Johnson, President et CEO de Franklin Templeton. « Il s'est passé énormément de choses depuis notre annonce à la mi-février, mais la logique stratégique de cette puissante combinaison n'a fait que se renforcer. Cette acquisition offre une valeur et des opportunités de croissance considérables grâce à une plus grande taille, plus de diversité et une meilleure diversification en termes de stratégies d'investissement, de canaux de distribution et de zones

géographiques. Notre entreprise combinée est alignée en termes de culture, avec l'objectif commun d'obtenir de solides résultats d'investissement pour nos précieux clients ».

La transaction apporte également à la société un leadership et des atouts supplémentaires notables dans le domaine des obligations, des actions et des solutions alternatives, ainsi qu'un élargissement de ses expertises en matière de solutions flexibles. Il est important de noter qu'aucun changement n'est prévu pour les stratégies d'investissement des gérants spécialisés, qui resteront indépendants dans leur gestion tout en bénéficiant de l'infrastructure mondiale de la plateforme Franklin Templeton et de ses investissements permanents dans la technologie et l'innovation.

« Au cours des cinq derniers mois, un travail considérable a été effectué afin de nous préparer à ce passionnant rapprochement, tout cela durant une pandémie sans précédent pendant laquelle presque tous les acteurs concernés ont travaillé à distance. Je tiens à remercier les employés des deux entreprises pour leur contribution exceptionnelle et l'attention particulière qu'ils ont portée à nos clients et à la société tout au long du processus », a ajouté Jenny Johnson.

Notes sur Franklin Templeton

Franklin Resources, Inc. [NYSE : BEN] est une société de gestion de portefeuilles mondiale qui opère, avec ses filiales, sous le nom de Franklin Templeton dans plus de 165 pays. La mission de Franklin Templeton est d'obtenir de meilleurs résultats grâce à son expertise dans l'investissement, dans la gestion de patrimoine et des solutions technologiques. Avec ses gérants de portefeuilles spécialisés, la société propose des expertises dans les actions, les obligations, les solutions alternatives et les solutions flexibles personnalisées. Au-delà de son siège social en Californie, la société possède des bureaux dans plus de 30 pays. Elle emploie plus de 130 professionnels de l'investissement, cumule plus de 70 années d'expérience de l'investissement et gère environ 1400 milliards de dollars d'encours au 30 juin 2020. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site franklinresources.com.

Déclarations prospectives

Les déclarations contenues dans ce communiqué de presse qui ne sont pas des faits historiques sont des "déclarations prospectives" au sens de la loi américaine Private Securities Litigation Reform Act de 1995. Lorsqu'ils sont utilisés dans le présent communiqué de presse, les mots ou expressions généralement écrits au futur et/ou précédés de mots tels que "sera", "peut", "pourrait", "s'attendre à", "croire", "anticiper", "avoir l'intention", "planifier", "chercher", "estimer", "préliminaire" ou d'autres mots similaires sont des déclarations prospectives.

Plusieurs déclarations prospectives figurant dans le présent communiqué de presse concernent l'acquisition de Legg Mason par Franklin Templeton, notamment en ce qui concerne l'efficacité et les résultats opérationnels attendus, les opportunités de croissance, les avantages pour les clients, les hypothèses clés, la réalisation de revenus, les synergies de coûts et de dépenses, les avantages et rendements financiers et autres, l'intégration et ses coûts.

Les déclarations prospectives impliquent un certain nombre de risques connus et inconnus, d'incertitudes et d'autres facteurs importants, dont certains sont énumérés ci-dessous, qui pourraient faire en sorte que les résultats et les conséquences réels diffèrent sensiblement des résultats ou conséquences futurs exprimés ou sous-entendus par ces déclarations prospectives. Parmi les facteurs de risque importants liés à l'intégration et autres facteurs de risque susceptibles de provoquer de telles différences, on peut citer (i) les bénéfices anticipés de la transaction, y compris la réalisation de revenus, l'accroissement, les bénéfices ou les rendements financiers et les dépenses et autres synergies, peuvent ne pas être pleinement réalisés ou peuvent prendre plus de temps que prévu à se concrétiser ; et (ii) Franklin Templeton peut ne pas être en mesure d'intégrer avec succès les activités de Legg Mason avec celles de Franklin Templeton ou d'intégrer les activités dans le délai prévu.

D'autres facteurs importants qui peuvent affecter nos activités ou les résultats d'exploitation futurs de l'entreprise combinée comprennent, sans s'y limiter, les points suivants : (i) nos activités commerciales sont soumises aux effets négatifs de l'apparition et de la propagation de maladies contagieuses telles que la COVID-19, et nous prévoyons que ces effets négatifs se poursuivront ; (ii) l'absence de contrôles et de politiques de gestion des risques adéquats, ou le contournement de ces contrôles et politiques, pourrait avoir un effet négatif sur nos activités, notre réputation et notre situation financière ; (iii) le défaut de protection de notre propriété intellectuelle peut avoir un impact négatif sur nos activités ; (iv) la volatilité et les perturbations des marchés des capitaux et du crédit,

ainsi que les changements défavorables de l'économie mondiale, peuvent affecter de manière significative nos résultats d'exploitation et peuvent exercer une pression sur nos résultats financiers ; (v) le montant et la composition des actifs sous gestion sont sujets à des fluctuations importantes ; (vi) le risque important de volatilité résultant des changements sur les marchés financiers, d'actions, de dettes et de matières premières au niveau mondial ; (vii) nos produits sont soumis à des risques de liquidité ou à un grand nombre de rachats imprévus ; (viii) l'atteinte à notre réputation peut avoir un impact négatif sur les revenus et les recettes ; (ix) nous pouvons examiner et poursuivre d'autres transactions stratégiques qui pourraient présenter des risques pour nos activités commerciales ; (x) la forte concurrence de nombreuses entreprises, parfois plus grandes, proposant des offres et des produits concurrents, pourrait limiter ou réduire les ventes de nos produits, ce qui pourrait entraîner une baisse de leur part de marché, et de leurs revenus ; (xi) la capacité à gérer et à développer avec succès notre activité et l'activité combinée peut être entravée par des systèmes et d'autres limitations technologiques ; (xii) de mauvaises performances d'investissement de nos produits pourraient réduire le niveau de nos actifs sous gestion ou affecter nos ventes, et avoir un impact négatif sur nos revenus; (xiii) nos opérations commerciales sont complexes et un manquement à l'exécution correcte des tâches opérationnelles ou une présentation erronée de nos services et produits entraînant, sans limitation, la résiliation des contrats de gestion des investissements représentant une partie importante de nos actifs sous gestion, pourrait avoir un effet négatif sur notre chiffre d'affaires et nos revenus; (xiv) la dépendance vis-à-vis du personnel clé pourrait affecter négativement les performances financières ; (xv) nos activités sont soumises à des règles, règlements, politiques et interprétations juridiques étendus, complexes et fréquemment modifiés ; (xvi) toute limitation, défaillance ou faille de sécurité importante de l'infrastructure de l'information et de la cybersécurité, des applications logicielles, de la technologie ou d'autres systèmes essentiels aux opérations pourrait perturber les activités et nuire aux opérations et à la réputation ; (xvii) les examens et/ou enquêtes réglementaires et gouvernementaux, les litiges et les risques juridiques associés aux activités pourraient avoir un impact négatif sur les actifs sous gestion, augmenter les coûts et nuire à la rentabilité et/ou à nos résultats financiers futurs ; et (xviii) nos obligations contractuelles peuvent nous soumettre à des coûts d'indemnisation et à une responsabilité envers des tiers.

Toute déclaration prospective faite dans le présent communiqué de presse n'est valable qu'à la date de publication. Des facteurs ou des événements susceptibles de faire varier les résultats réels peuvent apparaître de temps à autre, et il ne nous est pas possible de les prévoir tous. Nous ne nous engageons pas à mettre à jour publiquement les déclarations prévisionnelles, que ce soit en raison de nouvelles informations, de développements futurs ou autres, sauf si la loi l'exige.

Le présent communiqué contient des déclarations prospectives soumises à des risques, des incertitudes et d'autres facteurs susceptibles d'entraîner des différences significatives entre les résultats réels. Pour une analyse détaillée des autres facteurs de risque, veuillez-vous référer aux risques, incertitudes et facteurs décrits dans les récents dépôts de la société et de Legg Mason auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission, y compris, sans limitation, le dernier rapport annuel de chaque société sur le formulaire 10-K et les rapports périodiques et actuels ultérieurs.