

Morgan Stanley

For Immediate Release

**モルガン・スタンレー、スミス・バーニーとの合併会社設立の完了見込みを受け、
20 億ドルの普通株式の発行を決定**

**同社は TARP に基づく公的資金の返済に十分な Tier 1 資本を有し、
当局の承認を得たうえでの返済を表明；**

**同社は金融業界でも最も堅固な資本基盤を有し、FRB が採用する 2008 年 12 月の
審査基準時以降、さらに資本基盤を強化している**

[ニューヨーク、2009 年 5 月 7 日] モルガン・スタンレー (NYSE: MS) は本日、スミス・バーニーとの合併会社設立の完了見込み、ならびにモルガン・スタンレーの長期的な資本政策を踏まえ、公募による 20 億ドルの普通株式の発行手続きを開始したと発表した。

同社はまた、先に米財務省の TARP (不良資産救済プログラム) に基づき受け入れた公的資金について、当局の承認を得た上で、同社の堅固な中核的自己資本 (Tier 1) 資本準備金をもって可能な限り早期に返済する意向であると発表した。同社は返済に十分なレベルの Tier 1 自己資本を有すると確信し、普通株式と連邦預金保険公社による保証のない債券 (non-FDIC guaranteed debt) の発行を速やかに完了させる予定である。

モルガン・スタンレーは、本日の米連邦準備制度理事会 (FRB) による健全性審査 (Supervisory Capital Assessment Program) の結果について、以下のように発表している。

- 高水準の Tier 1 自己資本比率が示すように、モルガン・スタンレーは金融業界で最も堅固な資本基盤を有する企業の一つである。
- FRB はモルガン・スタンレーに対して 18 億ドルの株主資本 (普通株) の増強を求めた。スミス・バーニーとの合併会社設立の完了により 27 億ドルの有形自己資本 (tangible common equity) の減少が生じることから、自己資本の充実は同社の長期的な資本政策と合致するものであり、本日発表した 20 億ドルの普通株式の発行をもって実施されることとなる。
- 同社の資本基盤は、FRB が審査を行った基準日である 2008 年 12 月 31 日以降、格段に増強されている。これは、2008 年 12 月 31 日時点で 3,106 億ドル有していたリスク加重資産を 2,883 億ドルまで減少させたことによるものである。2009 年度第 1 四半期末での資本基盤は以下の通りである：
 - Tier 1 自己資本比率 (Basel I 基準) は、2008 年 12 月 31 日時点の 15.2% に対して、16.7% となっている。

本文は 2009 年 5 月 7 日付のモルガン・スタンレーのプレス・リリースの参考和訳です。本文と原文の内容に相違がある場合には原文が優先します。

金融商品取引法に基づく手数料その他重要な事項を必ずご覧ください。

-
- リスク加重資産に対する有形自己資本比率は、2008年12月31日時点の8.6%に対して、9.2%となっている。
 - FRBの健全性審査の結果はまた、普通株式と優先株式の構成比率など、資本基盤の構成内容も考慮されている。これには、モルガン・スタンレーが強固な資本基盤を築くうえで、これまで広く公募増資を検討するよりも、三菱UFJフィナンシャル・グループや中国投資有限責任会社との提携にみられるように、同社のビジネスにとって長期的な効果を生むであろう戦略的投資を主に追求してきたという背景がある。

モルガン・スタンレーについて

モルガン・スタンレーは、投資銀行、証券、資産運用、ウェルス・マネジメント事業において多岐にわたるサービスを提供する世界有数の総合金融サービス企業である。世界36カ国にある600以上のオフィスを通じて、法人、政府、機関投資家、個人に質の高い金融商品およびサービスを提供している。モルガン・スタンレーに関する詳細: www.morganstanley.com

Morgan Stanley has filed a registration statement (including a prospectus) with the SEC for the offering to which this communication relates. Before you invest, you should read the prospectus in that registration statement and other documents Morgan Stanley has filed with the SEC for more complete information about Morgan Stanley and this offering. You may get these documents for free by visiting EDGAR on the SEC Web site at www.sec.gov. Alternatively, Morgan Stanley, any underwriter or any dealer participating in this offering will arrange to send you the prospectus if you request it by calling toll-free 1-800-584-6837.

###