

Supplement No. 2 dated 10 October 2024 to the Base Prospectus for Index Linked Securities dated 5 July 2024 as supplemented by Supplement No. 1 (as defined below).

Nachtrag Nr. 2 vom 10. Oktober 2024 zum Basisprospekt für Indexbezogene Wertpapiere vom 5. Juli 2024 wie durch den Nachtrag Nr. 1 (wie nachfolgend definiert) nachgetragen.

MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC

(incorporated with limited liability in England and Wales)
(eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter dem Recht von England und Wales)

MORGAN STANLEY B.V.

(incorporated with limited liability in The Netherlands)
(eingetragen mit beschränkter Haftung in den Niederlanden)

MORGAN STANLEY EUROPE SE

(a European stock corporation under German law incorporated in the Federal Republic of Germany)
(eine europäische Aktiengesellschaft deutschen Rechts eingetragen in der Bundesrepublik Deutschland)

and
und

MORGAN STANLEY

(incorporated under the laws of the State of Delaware in the United States of America)
(gegründet nach dem Recht des Staates Delaware in den Vereinigten Staaten von Amerika)

as Guarantor for any issues of Securities by Morgan Stanley B.V.
als Garant für die Emission von Wertpapieren durch Morgan Stanley B.V.

German Programme for Medium Term Securities
(Programme for the Issuance of Securities)

This supplement no. 2 (the "**Supplement No. 2**") to the Original Base Prospectus (as defined below) is prepared in connection with the German Programme for Medium Term Securities (the "**Programme**") of Morgan Stanley & Co. International plc ("**MSIP**"), Morgan Stanley B.V. ("**MSBV**") and Morgan Stanley Europe SE ("**MSESE**" and MSIP, MSBV and MSESE, each an "**Issuer**" and, together, the "**Issuers**") and is supplemental to, and should be read in conjunction with (i) the base prospectus for the issuance of index linked securities in the English language dated 5 July 2024 and (ii) the base prospectus for the issuance of index linked securities in the German language dated 5 July 2024 (together, the "**Original Base Prospectus**") and (iii) the supplement no. 1 dated 23 August 2024 (the "**Supplement No. 1**"), each in respect of the Programme.

Securities issued by MSBV will benefit from a guarantee dated 30 September 2016 by Morgan Stanley ("**Morgan Stanley**" or the "**Guarantor**") (the "**Guarantee**").

Dieser Nachtrag Nr. 2 (der "**Nachtrag Nr. 2**") zum Ursprünglichen Basisprospekt (wie nachfolgend definiert) ist im Zusammenhang mit dem German Programme for Medium Term Securities (das "**Programm**") von Morgan Stanley & Co. International plc ("**MSIP**"), Morgan Stanley B.V. ("**MSBV**") und Morgan Stanley Europe SE ("**MSESE**" und MSIP, MSBV und MSESE, jeweils eine "**Emittentin**" und zusammen die "**Emittentinnen**") erstellt worden und ist als Nachtrag dazu und im Zusammenhang mit (i) dem Basisprospekt für die Emission indexbezogener Wertpapiere in englischer Sprache vom 5. Juli 2024 und (ii) dem Basisprospekt für die Emission indexbezogener Wertpapiere in deutscher Sprache vom 5. Juli 2024 (zusammen, der "**Ursprüngliche Basisprospekt**") und (iii) dem Nachtrag Nr. 1 vom 23. August 2024 (der "**Nachtrag Nr. 1**") jeweils hinsichtlich des Programms zu lesen.

Die von MSBV begebenen Wertpapiere stehen unter einer Garantie datierend vom 30. September 2016 von Morgan Stanley ("**Morgan Stanley**" oder die "**Garantin**"), (die "**Garantie**").

This Supplement No. 2 is a supplement within the meaning of article 23 (1) of Regulation (EU) 2017/1129 (the "**Prospectus Regulation**"). The *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**") has been requested to notify the competent authorities of the Republic of Austria ("**Austria**"), the Kingdom of Denmark ("**Denmark**"), the Republic of Finland ("**Finland**"), the Republic of France ("**France**"), the Federal Republic of Germany ("**Germany**"), the Republic of Italy ("**Italy**"), the Principality of Liechtenstein ("**Liechtenstein**") and the Kingdom of Sweden ("**Sweden**") with a certificate of approval attesting that this Supplement No. 2 has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation (the "**Notification**"). The Issuers may from time to time request the CSSF to provide to competent authorities of additional member states of the European Economic Area a Notification concerning this Supplement No. 2 along with the Original Base Prospectus and Supplement No. 1.

Unless otherwise stated or the context otherwise requires, terms defined in the Original Base Prospectus have the same meaning when used in this Supplement No. 2. As used herein, "**Base Prospectus**" means the Original Base Prospectus as supplemented by Supplement No. 1 and this Supplement No. 2.

The Original Base Prospectus, Supplement No. 1 and all documents incorporated by reference therein have been and this Supplement No. 2 and the documents incorporated by reference by this Supplement No. 2 will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and on the website of the Issuers (<https://sp.morganstanley.com/eu/prospectus> and <https://zertifikate.morganstanley.com>).

In accordance with article 23 (2) of the Prospectus Regulation, investors who have already submitted purchase orders in relation to instruments issued under the Programme prior to the publication of this Supplement No. 2 are entitled to withdraw their orders within two working days of this Supplement No. 2 having been published (the "**Withdrawal Right End Date**") if not yet credited in their respective securities account for the instruments so subscribed. Withdrawal Right End Date means 14 October 2024. A

Dieser Nachtrag Nr. 2 ist ein Nachtrag im Sinne von Artikel 23 (1) der Verordnung (EU) 2017/1129 (die "**Prospektverordnung**"). Es wurde bei der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (der "**CSSF**") beantragt, die zuständige Behörde in der Bundesrepublik Deutschland ("**Deutschland**") und der Republik Österreich ("**Österreich**") im Rahmen eines Billigungsschreibens darüber zu benachrichtigen, dass dieser Nachtrag Nr. 2 in Übereinstimmung mit der Prospektverordnung erstellt wurde (die "**Notifizierung**"). Die Emittentinnen können bei der CSSF von Zeit zu Zeit beantragen, dass den zuständigen Behörden weiterer Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums eine Notifizierung hinsichtlich dieses Nachtrags Nr. 2 zusammen mit dem Ursprünglichen Basisprospekt und Nachtrag Nr. 1 übermittelt wird.

Soweit nicht anderweitig bestimmt oder soweit nicht der Zusammenhang dies anderweitig verlangt, haben die Begriffe, die im Ursprünglichen Basisprospekt definiert wurden, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesem Nachtrag Nr. 2 verwendet werden. Innerhalb dieses Nachtrags Nr. 2 bezeichnet "**Basisprospekt**" den Ursprünglichen Basisprospekt, ergänzt durch Nachtrag Nr. 1 diesen Nachtrag Nr. 2.

Der Ursprüngliche Basisprospekt, Nachtrag Nr. 1 und alle darin per Verweis einbezogenen Dokumente wurden bereits und dieser Nachtrag Nr. 2, sowie die durch diesen Nachtrag Nr. 2 per Verweis einbezogenen Dokumente werden auf der Webseite der Luxemburger Börse (www.luxse.com) und auf der Webseite der Emittentinnen (<https://sp.morganstanley.com/eu/prospectus> und <https://zertifikate.morganstanley.com>) veröffentlicht.

In Übereinstimmung mit Artikel 23 (2) der Prospektverordnung haben Investoren, die vor Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr. 2 bereits eine Kauforder hinsichtlich von Instrumenten, die unter dem Programm begeben werden, abgegeben haben, das Recht, ihre Kauforder innerhalb von zwei Arbeitstagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr. 2 (das "**Widerrufsrechtenddatum**") zu widerrufen, soweit die der Kauforder zugrundeliegenden Instrumente nicht bereits im jeweiligen

withdrawal, if any, of an order must be communicated in writing to the relevant seller of the Security. In the case of MSIP, MSBV or MSESE as counterparty of the purchase, the withdrawal must be addressed to the relevant Issuer at its registered office specified in the Address List hereof. Otherwise, the withdrawal must be addressed to the relevant intermediary.

Save as disclosed in this Supplement No. 2, no significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to information included in the Base Prospectus has arisen since the publication of the Base Prospectus.

Wertpapierdepot gutgeschrieben wurden. Das Widerrufsrechtenddatum bezeichnet den 14. Oktober 2024. Ein Widerruf einer Kauforder muss in Textform an den jeweiligen Veräußerer des Wertpapiers gerichtet werden. Sofern MSIP, MSBV oder MSESE die Gegenpartei des Erwerbsgeschäfts waren, ist der Widerruf an die jeweilige Emittentin unter der Sitzadresse (wie in der Adressliste angegeben) zu richten. Andernfalls ist der Widerruf an den jeweiligen Intermediär zu richten.

Mit Ausnahme der in diesem Nachtrag Nr. 2 enthaltenen Angaben, ist seit der Veröffentlichung des Basisprospekts kein wichtiger neuer Umstand, wesentliche Unrichtigkeit oder wesentliche Ungenauigkeit in Bezug auf die im Basisprospekt enthaltenen Informationen aufgetreten.

TABLE OF CONTENTS
INHALTSVERZEICHNIS

IMPORTANT NOTICE.....	5
WICHTIGER HINWEIS.....	5
RESPONSIBILITY STATEMENT	7
VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG.....	7
AMENDMENTS TO THE BASE PROSPECTUS.....	8
ÄNDERUNGEN ZUM BASISPROSPEKT.....	8
ADDRESS LIST	22
ADRESSENLISTE	22

IMPORTANT NOTICE

This Supplement No. 2 should be read and construed with the Original Base Prospectus, Supplement No. 1 and any further supplements thereto and with any other documents incorporated by reference and, in relation to any issue of securities, with the relevant final terms.

No person has been authorised by any of the Issuers or the Guarantor to issue any statement which is not consistent with or not contained in this document, any other document entered into in relation to the Programme or any information supplied by the Issuers or the Guarantor or any information as in the public domain and, if issued, such statement may not be relied upon as having been authorised by the Issuers or the Guarantor.

No person may use this Supplement No. 2, the Original Base Prospectus, Supplement No. 1 or any final terms for the purpose of an offer or solicitation if in any jurisdiction such use would be unlawful. In particular, this document may only be communicated or caused to be communicated in the United Kingdom in circumstances in which section 21(1) of the Financial Services and Markets Act 2000 does not apply. Additionally, Securities issued under this Programme will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended or the securities laws of any state in the United States. Therefore, Securities may not be offered, sold or delivered, directly or indirectly, within the United States or to or for the account or benefit of U.S. persons.

For a more detailed description of some restrictions, see "*Subscription and Sale*" on pages 717 et seqq. in the Original Base Prospectus.

Neither this Supplement No. 2, the Original Base Prospectus, Supplement No. 1 nor any final terms constitute an offer to purchase any Securities and should not be considered as a recommendation by the Issuers or the Guarantor that any recipient of this Supplement No. 2, the Original Base

WICHTIGER HINWEIS

Dieser Nachtrag Nr. 2 ist zusammen mit dem Ursprünglichen Basisprospekt, Nachtrag Nr. 1 sowie etwaigen weiteren Nachträgen dazu und mit anderen Dokumenten, die per Verweis einbezogen werden, und - in Bezug auf jede Begebung von Wertpapieren - mit den maßgeblichen endgültigen Bedingungen zu lesen und auszulegen.

Niemand wurde von den Emittentinnen oder der Garantin ermächtigt, Erklärungen abzugeben, die nicht im Einklang mit diesem Dokument stehen oder darin enthalten sind, oder mit anderen Dokumenten, die im Zusammenhang mit dem Programm erstellt wurden, oder mit von den Emittentinnen oder der Garantin gelieferten Informationen oder allgemein bekannten Informationen. Wurden solche Stellungnahmen abgegeben, so sind sie nicht als zuverlässig und als nicht von den Emittentinnen oder der Garantin genehmigt zu betrachten.

Niemand darf diesen Nachtrag Nr. 2, den Ursprünglichen Basisprospekt, Nachtrag Nr. 1 oder etwaige endgültige Bedingungen zu Zwecken eines Angebots oder einer Aufforderung verwenden, wenn in einer Rechtsordnung eine solche Verwendung rechtswidrig wäre. Insbesondere darf dieses Dokument nur im Vereinigten Königreich zugänglich gemacht bzw. dessen Zugänglichkeit veranlasst werden unter Umständen, in denen Abschnitt 21(1) des *Financial Services and Markets Act 2000* nicht anwendbar ist. Zudem werden Wertpapiere, die unter dem Programm begeben werden, nicht unter dem *United States Securities Act* von 1933, in der jeweils aktuellen Fassung, oder den Wertpapiergesetzen irgendeines Bundesstaates der Vereinigten Staaten registriert. Daher dürfen Wertpapiere nicht direkt oder indirekt innerhalb der Vereinigten Staaten oder an oder für die Rechnung oder zugunsten von U.S.-Personen angeboten, verkauft oder geliefert werden.

Für eine ausführlichere Beschreibung einiger Beschränkungen, siehe "*Übernahme und Verkauf*" auf Seiten 717 folgende im Ursprünglichen Basisprospekt.

Weder dieser Nachtrag Nr. 2, der Ursprüngliche Basisprospekt, Nachtrag Nr. 1 noch etwaige endgültige Bedingungen stellen ein Angebot zum Kauf von Wertpapieren dar und sollten nicht als eine Empfehlung der Emittentinnen oder der Garantin dahingehend erachtet werden, dass Empfänger dieses

Prospectus, Supplement No. 1 or any final terms should purchase any Securities.

Each potential investor must determine, based on its own independent review and such professional advice as it deems appropriate under the circumstances, that its acquisition of the Securities is fully consistent with its (or if it is acquiring the Securities in a fiduciary capacity, the beneficiary's) financial needs, objectives and condition, complies and is fully consistent with all investment policies, guidelines and restrictions applicable to it (whether acquiring the Securities as principal or in a fiduciary capacity) and is a fit, proper and suitable investment for it (or if it is acquiring the Securities in a fiduciary capacity, for the beneficiary), notwithstanding the clear and substantial risks inherent in investing in or holding the Securities. The relevant Issuer disclaims any responsibility to advise potential investors of any matters arising under the law of the country in which they reside that may affect the purchase of, or holding of, or the receipt of payments or deliveries on the Securities. If a potential investor does not inform itself in an appropriate manner with regard to an investment in the Securities, the investor risks disadvantages in the context of its investment.

A potential investor may not rely on the Issuers, the Guarantor or any of their respective affiliates in connection with its determination as to the legality of its acquisition of the Securities or as to the other matters referred to above.

Each such recipient shall be taken to have made its own investigation and appraisal of the condition (financial or otherwise) of each of the Issuers and the Guarantor (see "*Risk Factors*" on pages 26 et seqq. in the Original Base Prospectus).

Nachtrags Nr. 2, des Ursprünglichen Basisprospekts, des Nachtrags Nr. 1 oder etwaiger endgültiger Bedingungen Wertpapiere kaufen sollten.

Jeder potentielle Investor sollte für sich abklären, auf der Grundlage seiner eigenen unabhängigen Prüfung und, sofern er es unter den Umständen für angebracht hält, einer professionellen Beratung, dass der Erwerb der Wertpapiere in vollem Umfang mit seinen (oder falls er die Wertpapiere treuhänderisch erwirbt, mit denen des Begünstigten) finanziellen Bedürfnissen, Zielen und seiner Situation vereinbar ist, dass der Erwerb in Einklang steht mit allen anwendbaren Investitionsrichtlinien und -beschränkungen (sowohl beim Erwerb auf eigene Rechnung oder in der Eigenschaft als Treuhänder) und eine zuverlässige und geeignete Investition für ihn (oder bei treuhänderischem Erwerb der Wertpapiere, für den Begünstigten) ist, ungeachtet der eindeutigen und wesentlichen Risiken, die einer Investition in die bzw. dem Besitz der Wertpapiere anhaften. Die maßgebliche Emittentin übernimmt keinerlei Verantwortung für die Beratung von potentiellen Investoren hinsichtlich jedweder Angelegenheiten unter dem Recht des Landes, in dem sie ihren Sitz hat, die den Kauf oder den Besitz von Wertpapieren oder den Erhalt von Zahlungen oder Lieferungen auf die Wertpapiere beeinträchtigen könnten. Sollte sich ein potentieller Investor nicht selbst in geeigneter Weise im Hinblick auf eine Investition in die Wertpapiere erkundigen, riskiert er Nachteile im Zusammenhang mit seiner Investition.

Ein potentieller Investor darf sich nicht auf die Emittentinnen, die Garantin oder eine ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften in Bezug auf seine Feststellung hinsichtlich der Rechtmäßigkeit seines Erwerbs der Wertpapiere oder hinsichtlich anderer, vorstehend genannter Angelegenheiten verlassen.

Es wird vorausgesetzt, dass sich jeder Empfänger selbst erkundigt und sich sein eigenes Urteil über die Situation (finanzieller oder anderer Art) der Emittentinnen und der Garantin (siehe "*Risikofaktoren*" auf den Seiten 26 folgende im Ursprünglichen Basisprospekt) gebildet hat.

RESPONSIBILITY STATEMENT

The Responsible Person (as defined below) accepts responsibility for the Base Prospectus as set out below and confirms that to the best of its knowledge and belief, having taken all reasonable care to ensure that such is the case, the information for which it accepts responsibility as aforesaid is in accordance with the facts and does not omit anything likely to affect the importance of such information.

"Responsible Person" means (i) Morgan Stanley with regard to the information contained in the Base Prospectus, (ii) MSIP with regard to information contained in the Base Prospectus, except for the information relating to MSBV, MSESE and Morgan Stanley, (iii) MSBV with regard to information contained in the Base Prospectus, except for the information relating to MSIP, MSESE and Morgan Stanley and (iv) MSESE with regard to information contained in the Base Prospectus, except for the information relating to MSIP, MSBV and Morgan Stanley.

VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG

Die Verantwortliche Person (wie nachstehend definiert) übernimmt die Verantwortung für die im Basisprospekt enthaltenen Informationen, wie nachstehend bestimmt, und bestätigt, dass sie nach bestem Wissen und Gewissen die angemessene Sorgfalt hat walten lassen, um zu gewährleisten, dass die Informationen, für die sie die Verantwortung übernimmt, mit den Tatsachen übereinstimmt und sie nichts verschweigt, was wahrscheinlich die Bedeutung dieser Informationen beeinträchtigen könnte.

"Verantwortliche Person" bezeichnet (i) Morgan Stanley in Bezug auf die im Basisprospekt enthaltenen Informationen, (ii) MSIP in Bezug auf die im Basisprospekt enthaltenen Informationen, mit Ausnahme der Informationen, die sich auf MSBV, MSESE und Morgan Stanley beziehen, (iii) MSBV in Bezug auf die im Basisprospekt enthaltenen Informationen, mit Ausnahme der Informationen, die sich auf MSIP, MSESE und Morgan Stanley beziehen und (iv) MSESE in Bezug auf die im Basisprospekt enthaltenen Informationen, mit Ausnahme der Informationen, die sich auf MSIP, MSBV und Morgan Stanley beziehen.

AMENDMENTS TO THE BASE PROSPECTUS

Significant new factors and/or material mistakes and/or material inaccuracies (as referred to in Art 23 (1) of the Prospectus Regulation) have arisen which in the Issuers' and Guarantor's perceptions are capable of affecting the assessment of the Securities. Thus, the following changes are made to the Base Prospectus.

The amendments in relation to the terms and conditions of the Securities shall only apply to final terms, the date of which falls on or after the approval of this Supplement No. 2.

1. This Supplement No. 2 incorporates by reference (i) the MSIP 2024 Interim Report and Financial Statements for the six months ended 30 June 2024, (ii) the MSBV Interim financial report for the six months ended 30 June 2024, (iii) the MSESE Interim Financial Statements as at 30 June 2024 and (iv) the Eighth Supplement to the 2023 Registration Document dated 4 October 2024 (the "Eighth 2023 Registration Document Supplement") and must be read in conjunction with the section entitled "Incorporation by Reference" contained on pages 107-125 of the Base Prospectus.

2. The following document shall be deemed to be added to the list of documents incorporated by reference in the Base Prospectus under the heading "Registration Document" on page 107 of the Base Prospectus as Item 1 and the documents which have previously been incorporated by reference under the same section shall be deemed to be renumbered accordingly:

"

ÄNDERUNGEN ZUM BASISPROSPEKT

Wichtige neue Umstände und/oder wesentliche Unrichtigkeiten und/oder wesentliche Ungenauigkeiten (wie in Artikel 23 (1) der Prospektverordnung in Bezug genommen) haben sich ergeben, die nach Ansicht der Emittentinnen und der Garantin dazu führen können, dass die Bewertung der Wertpapiere beeinflusst wird. Insofern werden die folgenden Änderungen zum Basisprospekt vorgenommen.

Die Änderungen in Bezug auf die Emissionsbedingungen der Wertpapiere gelten nur für endgültige Bedingungen, deren Datum auf den Tag der Billigung des Nachtrags Nr. 2 fällt bzw. nach dem Tag der Billigung des Nachtrags Nr. 2 liegt.

1. Durch diesen Nachtrag Nr. 2 werden (i) der MSIP 2024 Zwischenbericht und Finanzbericht für den am 30. Juni 2024 endenden Sechs-Monats-Zeitraum (MSIP 2024 Interim Report and Financial Statements for the six months ended 30 June 2024), (ii) der MSBV Halbjahresfinanzbericht für den am 30. Juni 2024 endenden Sechs-Monats-Zeitraum (MSBV Interim financial report for the six months ended 30 June 2024), (iii) der MSESE Zwischenabschluss zum 30. Juni 2024 (MSESE Interim Financial Statements as at 30 June 2024) und (iv) der Achte Nachtrag zum Registrierungsformular vom 4. Oktober 2024 (der "Achte 2023 Registrierungsformularnachtrag") (Eighth Supplement to the 2023 Registration Document dated 4 October 2024) per Verweis einbezogen und sind in Verbindung mit dem Abschnitt "Einbeziehung per Verweis" auf den Seiten 107-125 des Basisprospekts zu lesen.

2. Das folgende Dokument ist als in die Liste der per Verweis in den Basisprospekt einbezogenen Dokumente unter der Überschrift "Registrierungsformular" auf Seite 107 des Basisprospekts als Punkt 1 aufgenommen anzusehen und die bereits zuvor unter demselben Abschnitt per Verweis einbezogenen Dokumente sind entsprechend als unnummeriert anzusehen:

"

Eighth Supplement to the 2023 Registration Document dated 4 October 2024 (the "**Eighth 2023 Registration Document Supplement**").

<https://sp.morganstanley.com/eu/download/prospectus/ddec8090-daae-4036-aa17-155884f77ccf>

Part B – Amendments to the "Description of Morgan Stanley & Co. International plc" section 7

Part C – Amendments to the "Description of Morgan Stanley B.V." section 8

Part E – Amendments to the "Description of Morgan Stanley Europe SE" section 10

No document incorporated by reference into the Eighth 2023 Registration Document Supplement shall be incorporated by reference into the Base Prospectus.

"

3. The following document shall be deemed to be added to the list of documents incorporated by reference in the Base Prospectus under the heading "Financial Information", sub-heading "MSIP" on page 114, of the Base Prospectus as Item 1 and the documents which have previously been incorporated by reference under the same section shall be deemed to be renumbered accordingly:

"

MSIP 2024 Interim Report and Financial Statements for the six months ended 30 June 2024

<https://sp.morganstanley.com/eu/download/prospectus/3b919609-8f04-40dd-bd16-6a0ae68a7805>

Interim management report 3-17

Directors' responsibility statement 18

Independent review report to the members of Morgan Stanley & Co. International plc 19-20

Achter Nachtrag zum 2023 Registrierungsformular vom 4. Oktober 2024 (der "**Achte 2023 Registrierungsformular Nachtrag**").

(*Eighth Supplement to the 2023 Registration Document dated 4 October 2024*).

<https://sp.morganstanley.com/eu/download/prospectus/ddec8090-daae-4036-aa17-155884f77ccf>

Part B – Amendments to the "Description of Morgan Stanley & Co. International plc" section 7

Part C – Amendments to the "Description of Morgan Stanley B.V." section 8

Part E – Amendments to the "Description of Morgan Stanley Europe SE" section 10

Keines der in den Achten 2023 Registrierungsformular Nachtrag per Verweis einbezogenen Dokumente wird in den Basisprospekt per Verweis einbezogen.

"

3. Das folgende Dokument ist als in die Liste der per Verweis in den Basisprospekt einbezogenen Dokumente unter der Überschrift "Finanzinformationen", Unterüberschrift "MSIP" auf Seite 114 des Basisprospekts aufgenommen anzusehen und die bereits zuvor unter demselben Abschnitt per Verweis einbezogenen Dokumente sind entsprechend als unnummeriert anzusehen:

"

MSIP 2024 Zwischenbericht und Finanzbericht für den am 30. Juni 2024 endenden Sechs-Monats-Zeitraum (MSIP 2024 Interim Report and Financial Statements for the six months ended 30 June 2024)

<https://sp.morganstanley.com/eu/download/prospectus/3b919609-8f04-40dd-bd16-6a0ae68a7805>

Interim management report 3-17

Directors' responsibility statement 18

Independent review report to the members of Morgan Stanley & Co. International plc 19-20

Condensed consolidated income statement	21	Condensed consolidated income statement	21
Condensed consolidated statement of comprehensive income	22	Condensed consolidated statement of comprehensive income	22
Condensed consolidated statement of changes in equity	23	Condensed consolidated statement of changes in equity	23
Condensed consolidated statement of financial position	24	Condensed consolidated statement of financial position	24
Condensed consolidated statement of cash flows	25	Condensed consolidated statement of cash flows	25
Notes to the condensed consolidated financial statements	26-53	Notes to the condensed consolidated financial statements	26-53

"

4. The following document shall be deemed to be added to the list of documents incorporated by reference in the Base Prospectus under the heading "Financial Information", sub-heading "MSBV" on page 115 of the Base Prospectus as Item 1 and the documents which have previously been incorporated by reference under the same section shall be deemed to be renumbered accordingly:

"

MSBV Interim financial report for the six months ended 30 June 2024

<https://sp.morganstanley.com/eu/download/prospectus/0b03a9f8-e6dd-47c7-a42e-31ea3df5bfdd>

Interim management report	1-6
Directors' responsibility statement	7
Condensed statement of comprehensive income	8
Condensed statement of changes in equity	9
Condensed statement of financial position	10
Condensed statement of cash flows	11

"

4. Das folgende Dokument ist als in die Liste der per Verweis in den Basisprospekt einbezogenen Dokumente unter der Überschrift "Finanzinformationen", Unterüberschrift "MSBV" auf Seite 115 des Basisprospekts aufgenommen anzusehen und die bereits zuvor unter demselben Abschnitt per Verweis einbezogenen Dokumente sind entsprechend als unnummeriert anzusehen:

"

MSBV Halbjahresfinanzbericht für den am 30. Juni 2024 endenden Sechs-Monats-Zeitraum
(MSBV Interim financial report for the six months ended 30 June 2024)

<https://sp.morganstanley.com/eu/download/prospectus/0b03a9f8-e6dd-47c7-a42e-31ea3df5bfdd>

Interim management report	1-6
Directors' responsibility statement	7
Condensed statement of comprehensive income	8
Condensed statement of changes in equity	9
Condensed statement of financial position	10
Condensed statement of cash flows	11

Notes to the condensed financial statements	12-36
Independent auditor's review report to the shareholders of Morgan Stanley B.V.	37-38

"

5. The following document shall be deemed to be added to the list of documents incorporated by reference in the Base Prospectus under the heading "Financial Information", sub-heading "MSESE" on page 117 of the Base Prospectus as Item 1 and the documents which have previously been incorporated by reference under the same section shall be deemed to be renumbered accordingly:

"

MSESE Interim Financial Statements as at 30 June 2024

<https://sp.morganstanley.com/eu/download/prospectus/e0054a48-8058-4522-a9b4-f0925deb86cf>

Balance Sheet as of 30 June 2024	4
Income Statement for the period from 1 January to 30 June 2024	5
Cash Flow Statement for the period from 1 January to 30 June 2024	6
Notes	7-16
General Information	7-10
Notes to the Balance Sheet	10-16
Notes to the Income Statement	14
Additional Information	14-16

"

6. On pages 125 and 126 of the Base Prospectus, in the section "Ratings" the third, fourth and fifth paragraph shall be deleted in

Notes to the condensed financial statements	12-36
Independent auditor's review report to the shareholders of Morgan Stanley B.V.	37-38

"

5. Das folgende Dokument ist als in die Liste der per Verweis in den Basisprospekt einbezogenen Dokumente unter der Überschrift "Finanzinformationen", Unterüberschrift "MSESE" auf Seite 117 des Basisprospekts aufgenommen anzusehen und die bereits zuvor unter demselben Abschnitt per Verweis einbezogenen Dokumente sind entsprechend als unnummeriert anzusehen:

"

MSESE Zwischenabschluss zum 30. Juni 2024 (MSESE Interim Financial Statements as at 30 June 2024)

<https://sp.morganstanley.com/eu/download/prospectus/e0054a48-8058-4522-a9b4-f0925deb86cf>

Balance Sheet as of 30 June 2024	4
Income Statement for the period from 1 January to 30 June 2024	5
Cash Flow Statement for the period from 1 January to 30 June 2024	6
Notes	7-16
General Information	7-10
Notes to the Balance Sheet	10-16
Notes to the Income Statement	14
Additional Information	14-16

"

6. Auf den Seiten 125 und 126 des Basisprospekts im Abschnitt "Ratings"

their entirety and shall be replaced by the following:

"

MSIP's Half-yearly financial report for the six months ended 30 June 2024 (on page 5) incorporated by reference, includes details of the long-term and short-term credit ratings assigned to MSIP. As of 19 September 2024, MSIP's short-term and long-term debt has been respectively rated (i) P-1 and Aa3, with a stable outlook, by Moody's, (ii) A-1 and A+, with a stable outlook, by S&P and (iii) F1+ and AA-, with a stable outlook by Fitch.

MSBV is not rated.

As of 17 September 2024, MSESE's short-term and long-term debt has been respectively rated (i) P-1 and Aa3, with a stable outlook, by Moody's, (ii) A-1 and A+, with a stable outlook, by S&P and (iii) F1+ and AA- with a stable outlook by Fitch.

"

7. On pages 136 and 137 of the Base Prospectus, in the section "Significant change in the financial position and in the financial performance" the paragraphs "MSIP", "MSBV" and "MSESE" shall be deleted in their entirety and shall be replaced by the following:

"

MSIP

There has been no significant change in the financial position and in the financial performance of MSIP since 30 June 2024, the date of the latest published interim (unaudited) financial statements of MSIP.

MSBV

There has been no significant change in the financial position and in the financial performance of MSBV since 30 June 2024, the date of the latest published interim (unaudited) financial statements of MSBV.

MSESE

werden der dritte, vierte und fünfte Absatz in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:

"

Der per Verweis einbezogene MSIP Halbjahresfinanzbericht für den am 30. Juni 2024 endenden Sechs-Monats-Zeitraum (auf Seite 5) enthält Angaben zu Credit Ratings für langfristige und kurzfristige Verbindlichkeiten von MSIP. Zum 19. September 2024 wurden MSIP's kurzfristige und langfristige Verbindlichkeiten mit (i) P-1 beziehungsweise Aa3, mit stabilem Ausblick, durch Moody's, (ii) A-1 beziehungsweise A+, mit stabilem Ausblick, durch S&P und (iii) F1+ beziehungsweise AA-, mit stabilem Ausblick durch Fitch bewertet.

MSBV verfügt über kein Rating.

Zum 17. September 2024 wurden MSESE's kurzfristige und langfristige Verbindlichkeiten mit (i) P-1 beziehungsweise Aa3, mit stabilem Ausblick, durch Moody's, (ii) A-1 beziehungsweise A+, mit stabilem Ausblick, durch S&P und (iii) F1+ beziehungsweise AA- mit stabilem Ausblick, durch Fitch bewertet.

"

7. Auf den Seiten 136 und 137 des Basisprospekts im Abschnitt "Wesentliche Veränderung in der Finanzlage und in der Ertragslage" werden die Abschnitte "MSIP", "MSBV" und "MSESE" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:

"

MSIP

Seit dem 30. Juni 2024, dem Stichtag des letzten veröffentlichten (ungeprüften) Zwischenabschlusses von MSIP, ist es zu keinen wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage und in der Ertragslage von MSIP gekommen.

MSBV

Seit dem 30. Juni 2024, dem Stichtag des letzten veröffentlichten (ungeprüften) Zwischenabschlusses von MSBV, ist es zu keinen wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage und in der Ertragslage von MSBV gekommen.

MSESE

There has been no significant change in the financial position and in the financial performance of MSESE since 30 June 2024, the date of the latest published interim (unaudited) financial statements of MSESE.

"

8. On pages 137 and 138 of the Base Prospectus, in the section "Litigation" the subsection "MSIP" shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:

"

MSIP

Save as disclosed in:

- (a) the paragraphs under the heading "Contingencies" under the heading "Commitments, Guarantees and Contingencies" in "Notes to Consolidated Financial Statements" at pages 125-129 and in the section entitled "Legal Proceedings" at page 156 of Morgan Stanley's Annual Report on Form 10-K for the year ended 31 December 2023;
- (b) the paragraphs under the heading "Contingencies" under the heading "Commitments, Guarantees and Contingencies" in "Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)" at pages 60-63 and in the section entitled "Legal Proceedings" at page 74 of Morgan Stanley's Quarterly Report on Form 10-Q for the quarterly period ended 31 March 2024;
- (c) the paragraphs under the heading "Contingencies" under the heading "Commitments, Guarantees and Contingencies" in "Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)" at pages 65-68 and the section entitled "Legal Proceedings" at page 80 of Morgan Stanley's Quarterly Report on Form 10-Q for the quarterly period ended 30 June 2024;
- (d) the paragraph entitled "DESCRIPTION OF MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC - 7. Legal Proceedings and Contingencies" of the

Seit dem 30. Juni 2024, dem Stichtag des letzten veröffentlichten (ungeprüften) Zwischenabschlusses von MSESE, ist es zu keinen wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage und in der Ertragslage von MSESE gekommen.

"

8. Auf den Seiten 137 und 138 des Basisprospekts wird im Abschnitt "Rechtsstreitigkeiten" der Unterabschnitt "MSIP" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:

"

MSIP

Mit Ausnahme der Verfahren, die aufgeführt wurden in:

- (a) den Absätzen unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss" auf den Seiten 125-129 und in dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 156 des Jahresberichts von Morgan Stanley nach dem Formular 10-K für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr;
- (b) den Absätzen unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss (Ungeprüft)" auf den Seiten 60-63 und in dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 74 des Quartalsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-Q für den am 31. März 2024 endenden Quartalszeitraum;
- (c) den Absätzen unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss (Ungeprüft)" auf den Seiten 65-68 und in dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 80 des Quartalsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-Q für den am 30. Juni 2024 endenden Quartalszeitraum;
- (d) dem Abschnitt mit der Überschrift "BESCHREIBUNG VON MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC – 7. Rechtsstreitigkeiten und

2023 Registration Document (as supplemented by the Second 2023 Registration Document Supplement, the Fourth 2023 Registration Document Supplement, the Fifth 2023 Registration Document Supplement, the Sixth 2023 Registration Document Supplement, the Seventh 2023 Registration Document Supplement and the Eighth 2023 Registration Document Supplement) on pages 61-62;

- (e) the section entitled "*Litigation Matters*" and the section entitled "*Tax Matters*" under the heading "*Provisions and Contingent Liabilities*" in "*Notes to the Consolidated Financial Statements*" on pages 89-91 of MSIP's report and financial statements for the year ended 31 December 2023; and
- (f) the section entitled "*Litigation Matters*" and the section entitled "*Tax Matters*" under the heading "*Provisions and Contingent Liabilities*" in "*Notes to the Condensed Consolidated Financial Statements*" on pages 33-35 of MSIP's half-yearly financial report for the six months ended 30 June 2024; and

there are no, nor have there been, any governmental, legal or arbitration proceedings involving MSIP (including any such proceedings which are pending or threatened of which MSIP is aware) during the 12-month period before the date of the Base Prospectus which may have, or have had in the recent past, a significant effect on the financial position or profitability of MSIP and all of its subsidiaries and associated undertakings.

"

9. On pages 138 and 139 of the Base Prospectus, in the section "Litigation" the sub-section "MSESE" shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:

"

Haftungsverhältnisse" im 2023 Registrierungsformular (wie durch den Zweiten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Vierten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Fünften 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Sechsten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Siebten 2023 Registrierungsformularnachtrag und den Achten 2023 Registrierungsformularnachtrag nachgetragen) auf den Seiten 61-62;

- (e) dem Abschnitt mit der Überschrift "*Gerichtsverfahren*" und dem Abschnitt mit der Überschrift "*Steuerverfahren*" unter der Überschrift "*Rückstellungen und Eventualverbindlichkeiten*" in "*Anhang zum Konzernabschluss*" auf den Seiten 89-91 des MSIP Berichts und Jahresabschlusses für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr; und
- (f) dem Abschnitt mit der Überschrift "*Gerichtsverfahren*" und dem Abschnitt mit der Überschrift "*Steuerverfahren*" unter der Überschrift "*Rückstellungen und Eventualverpflichtungen*" in "*Anhang zum verkürzten Konzernabschluss*" auf den Seiten 33-35 des MSIP Halbjahresfinanzberichts für den am 30. Juni 2024 endenden Sechs-Monats-Zeitraum; und

gibt bzw. gab es während des 12-Monatszeitraums vor dem Datum des Basisprospekts keine behördlichen, Gerichts-, oder Schiedsverfahren, an denen MSIP beteiligt ist bzw. war (einschließlich anhängiger oder angedrohter Verfahren, von denen MSIP Kenntnis hat), die erhebliche Auswirkungen auf die Finanzlage oder Rentabilität von MSIP und allen ihren Tochter- und verbundenen Unternehmen haben könnten bzw. in jüngster Vergangenheit hatten.

"

9. Auf den Seiten 138 und 139 des Basisprospekts wird im Abschnitt "Rechtsstreitigkeiten" der Unterabschnitt "MSESE" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:

"

MSESE

Save as disclosed in:

- (a) the paragraphs under the heading "Contingencies" under the heading "Commitments, Guarantees and Contingencies" in "Notes to Consolidated Financial Statements" at pages 125-129 and in the section entitled "Legal Proceedings" at page 156 of Morgan Stanley's Annual Report on Form 10-K for the year ended 31 December 2023;
- (b) the paragraphs under the heading "Contingencies" under the heading "Commitments, Guarantees and Contingencies" in "Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)" on pages 60-63 and in the section entitled "Legal Proceedings" at page 74 of Morgan Stanley's Quarterly Report on Form 10-Q for the quarterly period ended 31 March 2024;
- (c) the paragraphs under the heading "Contingencies" under the heading "Commitments, Guarantees and Contingencies" in "Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)" at pages 65-68 and the section entitled "Legal Proceedings" at page 80 of Morgan Stanley's Quarterly Report on Form 10-Q for the quarterly period ended 30 June 2024; and
- (d) the paragraph entitled "*DESCRIPTION OF MORGAN STANLEY EUROPE SE - 7. Legal Proceedings*" of the 2023 Registration Document (as supplemented by the Second 2023 Registration Document Supplement, the Fourth 2023 Registration Document Supplement, the Fifth 2023 Registration Document Supplement, the Sixth 2023 Registration Document Supplement, the Seventh 2023 Registration Document Supplement and the Eighth 2023 Registration Document Supplement) on pages 73-74;

MSESE

Mit Ausnahme der Verfahren, die aufgeführt wurden in:

- (a) den Absätzen unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss" auf den Seiten 125-129 und in dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 156 des Jahresberichts von Morgan Stanley nach dem Formular 10-K für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr;
- (b) den Absätzen unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss (Ungeprüft)" auf den Seiten 60-63 und in dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 74 des Quartalsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-Q für den am 31. März 2024 endenden Quartalszeitraum;
- (c) den Absätzen unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss (Ungeprüft)" auf den Seiten 65-68 und in dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 80 des Quartalsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-Q für den am 30. Juni 2024 endenden Quartalszeitraum; und
- (d) dem Abschnitt mit der Überschrift "*BESCHREIBUNG VON MORGAN STANLEY EUROPE SE - 7. Rechtsstreitigkeiten*" im 2023 Registrierungsformular (wie durch den Zweiten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Vierten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Fünften 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Sechsten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Siebten 2023 Registrierungsformularnachtrag und den Achten 2023 Registrierungsformularnachtrag nachgetragen) auf den Seiten 73-74;

there are no, nor have there been, any governmental, legal or arbitration proceedings involving MSESE (including any such proceedings which are pending or threatened of which MSESE is aware) during the 12-month period before the date of the Base Prospectus which may have, or have had in the recent past, a significant effect on the financial position or profitability of MSESE.

"

10. On pages 139 and 140 of the Base Prospectus, in the section "Litigation" the subsection "Morgan Stanley" shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:

"

Morgan Stanley

Save as disclosed in:

- (a) the paragraphs under the heading "Contingencies" under the heading "Commitments, Guarantees and Contingencies" in "Notes to Consolidated Financial Statements" at pages 125-129 and in the section entitled "Legal Proceedings" at page 156 of Morgan Stanley's Annual Report on Form 10-K for the year ended 31 December 2023;
- (b) the paragraphs under the heading "Contingencies" under the heading "Commitments, Guarantees and Contingencies" in "Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)" on pages 60-63 and in the section entitled "Legal Proceedings" at page 74 of Morgan Stanley's Quarterly Report on Form 10-Q for the quarterly period ended 31 March 2024;
- (c) the paragraphs under the heading "Contingencies" under the heading "Commitments, Guarantees and Contingencies" in "Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)" at pages 65-68 and the section entitled "Legal Proceedings" at page 80 of Morgan Stanley's Quarterly Report on Form 10-Q for the quarterly period ended 30 June 2024; and

gibt bzw. gab es während des 12-Monatszeitraums vor dem Datum des Basisprospekts keine behördlichen, Gerichts-, oder Schiedsverfahren, an denen MSESE beteiligt ist bzw. war (einschließlich anhängiger oder angedrohter Verfahren, von denen MSESE Kenntnis hat), die erhebliche Auswirkungen auf die Finanzlage oder Rentabilität von MSESE haben könnten bzw. in jüngster Vergangenheit hatten.

"

10. Auf den Seiten 139 und 140 des Basisprospekts wird im Abschnitt "Rechtsstreitigkeiten" der Unterabschnitt "Morgan Stanley" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:

"

Morgan Stanley

Mit Ausnahme der Verfahren, die aufgeführt wurden in:

- (a) den Absätzen unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss" auf den Seiten 125-129 und in dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 156 des Jahresberichts von Morgan Stanley nach dem Formular 10-K für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr;
- (b) den Absätzen unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss (Ungeprüft)" auf den Seiten 60-63 und in dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 74 des Quartalsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-Q für den am 31. März 2024 endenden Quartalszeitraum;
- (c) den Absätzen unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss (Ungeprüft)" auf den Seiten 65-68 und in dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 80 des Quartalsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-Q für den am 30. Juni 2024 endenden Quartalszeitraum; und

(d) the section entitled "*DESCRIPTION OF MORGAN STANLEY - 7. Legal Proceedings and Contingencies*" of the 2023 Registration Document (as supplemented by the Second 2023 Registration Document Supplement, the Fourth 2023 Registration Document Supplement, the Fifth 2023 Registration Document Supplement, the Sixth 2023 Registration Document Supplement, the Seventh 2023 Registration Document Supplement and the Eighth 2023 Registration Document Supplement) on page 54;

(d) dem Abschnitt mit der Überschrift "*BESCHREIBUNG VON MORGAN STANLEY – 7. Rechtsstreitigkeiten und Haftungsverhältnisse*" im 2023 Registrierungsformular (wie durch den Zweiten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Vierten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Fünften 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Sechsten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Siebten 2023 Registrierungsformularnachtrag und den Achten 2023 Registrierungsformularnachtrag nachgetragen) auf Seite 54;

there are no, nor have there been any, governmental, legal or arbitration proceedings involving Morgan Stanley (including any such proceedings which are pending or threatened of which Morgan Stanley is aware) during the 12-month period before the date of the Base Prospectus which may have, or have had in the recent past, a significant effect on the financial position or profitability of Morgan Stanley or the Morgan Stanley Group.

gibt bzw. gab es während des 12-Monatszeitraums vor dem Datum des Basisprospekts keine behördlichen, Gerichts-, oder Schiedsverfahren, an denen Morgan Stanley beteiligt ist bzw. war (einschließlich anhängiger oder angedrohter Verfahren, von denen Morgan Stanley Kenntnis hat), die erhebliche Auswirkungen auf die Finanzlage oder Rentabilität von Morgan Stanley oder der Morgan Stanley Gruppe haben könnten bzw. in jüngster Vergangenheit hatten.

"

11. On pages 140 and 141 of the Base Prospectus, the section "Conflicts of Interest" shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:

"

11. Auf den Seiten 140 und 141 des Basisprospekts wird der Abschnitt "Interessenkonflikte" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:

"

MSIP

As set out on page 61 of the 2023 Registration Document (as supplemented by the Second 2023 Registration Document Supplement, the Fourth 2023 Registration Document Supplement, the Fifth 2023 Registration Document Supplement, the Sixth 2023 Registration Document Supplement, the Seventh 2023 Registration Document Supplement and the Eighth 2023 Registration Document Supplement), there are no potential conflicts of interests between any duties to MSIP of its directors and their private interests and/or other duties.

"

MSIP

Wie auf Seite 61 des 2023 Registrierungsformulars (wie durch den Zweiten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Vierten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Fünften 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Sechsten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Siebten 2023 Registrierungsformularnachtrag und den Achten 2023 Registrierungsformularnachtrag nachgetragen) dargelegt, bestehen keine potenziellen Interessenkonflikte zwischen den Pflichten der Mitglieder der Führungsgremien von MSIP gegenüber der Letzteren und deren privaten Interessen und/oder sonstigen Pflichten.

MSBV

As set out on page 64 of the 2023 Registration Document (as supplemented by the Second 2023 Registration Document Supplement, the Fourth 2023 Registration Document Supplement, the Fifth 2023 Registration Document Supplement, the Sixth 2023 Registration Document Supplement, the Seventh 2023 Registration Document Supplement and the Eighth 2023 Registration Document Supplement), there are no potential conflicts of interests between any duties to MSBV of its directors and their private interests and/or other duties.

MSESE

As set out on page 73 of the 2023 Registration Document (as supplemented by the Second 2023 Registration Document Supplement, the Fourth 2023 Registration Document Supplement, the Fifth 2023 Registration Document Supplement, the Sixth 2023 Registration Document Supplement, the Seventh 2023 Registration Document Supplement and the Eighth 2023 Registration Document Supplement), there are no potential conflicts of interests between any duties to MSESE of its directors and their private interests and/or other duties.

Morgan Stanley

As set out on page 48 of the 2023 Registration Document (as supplemented by the Second 2023 Registration Document Supplement, the Fourth 2023 Registration Document Supplement, the Fifth 2023 Registration Document Supplement, the Sixth 2023 Registration Document Supplement, the Seventh 2023 Registration Document Supplement and the Eighth 2023 Registration Document Supplement), there are no potential conflicts of interests between any duties to Morgan Stanley of its directors and their private interests and/or other duties.

MSBV

Wie auf Seite 64 des 2023 Registrierungsformulars (wie durch den Zweiten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Vierten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Fünften 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Sechsten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Siebten 2023 Registrierungsformularnachtrag und den Achten 2023 Registrierungsformularnachtrag nachgetragen) dargelegt, bestehen keine potenziellen Interessenkonflikte zwischen den Pflichten der Mitglieder der Führungsgremien von MSBV gegenüber der Letzteren und deren privaten Interessen und/oder sonstigen Pflichten.

MSESE

Wie auf Seite 73 des 2023 Registrierungsformulars (wie durch den Zweiten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Vierten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Fünften 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Sechsten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Siebten 2023 Registrierungsformularnachtrag und den Achten 2023 Registrierungsformularnachtrag nachgetragen) dargelegt, bestehen keine potenziellen Interessenkonflikte zwischen den Pflichten der Mitglieder der Führungsgremien von MSESE gegenüber der Letzteren und deren privaten Interessen und/oder sonstigen Pflichten.

Morgan Stanley

Wie auf Seite 48 des 2023 Registrierungsformulars (wie durch den Zweiten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Vierten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Fünften 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Sechsten 2023 Registrierungsformularnachtrag, den Siebten 2023 Registrierungsformularnachtrag und den Achten 2023 Registrierungsformularnachtrag nachgetragen) dargelegt, bestehen keine potenziellen Interessenkonflikte zwischen den Pflichten der Mitglieder der Führungsgremien von Morgan Stanley

gegenüber der Letzteren und deren privaten Interessen und/oder sonstigen Pflichten.

"

12. On page 470 of the Base Prospectus, the formula under the headline "[insert in case of Capital Protection Securities (also with Asianing):]" shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:

"

[insert Specified Denomination] * [Capital Protection Level + MIN (Cap; Participation Factor * MAX (Final Index Level / Initial Index Level – Call Strike; Floor))] * FX Performance]

"

13. On page 477 of the Base Prospectus, the following definitions shall be inserted above the definition of "Barrier":

"

"FX Performance" means an amount determined in accordance with the following formula:

Final Exchange Rate / Initial Exchange Rate

"Final Exchange Rate" means the Exchange Rate on the [Final Index Valuation Date][*insert relevant determination date*].

"Initial Exchange Rate" means the Exchange Rate on the [Initial Index Valuation Date][*insert relevant determination date*].

"Screen Page" means [*insert relevant Screen Page for the Exchange Rate*].

"Relevant Currency" means [*insert Relevant Currency*].

"Reference Currency" means [*insert Reference Currency*].

"Exchange Rate" means the relevant rate of exchange on the relevant Index Valuation Date between the Reference Currency and the Relevant Currency (expressed as the number of units of the Reference Currency or a fraction thereof required to buy one unit of the Relevant Currency, as published on the relevant Screen Page or any successor page thereof as determined by the

"

12. Auf Seite 470 des Basisprospekts wird die Formel unter der Überschrift "[im Fall von Kapitalschutz-Wertpapieren (auch mit Asianing) einfügen:]" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:

"

[Nennbetrag einfügen] * [Kapitalschutz-Level + MIN (Höchstbetrag; Partizipationsfaktor * MAX (Finaler Index-Stand / Anfänglicher Index-Stand – Ausübungspreis; Mindestbetrag))] * FX Entwicklung]

"

13. Auf Seite 477 des Basisprospekts werden die folgenden Definitionen über der Definition von "Barriere" eingefügt:

"

"FX Entwicklung" einen Betrag bezeichnet, der gemäß der folgenden Formel bestimmt wird:

Finaler Wechselkurs / Anfänglicher Wechselkurs

"Finaler Wechselkurs" den Wechselkurs am [Finalen Index-Bewertungstag] [*maßgeblichen Feststellungstag einfügen*] bezeichnet.

"Anfänglicher Wechselkurs" den Wechselkurs am [Anfänglichen Index-Bewertungstag][*maßgeblichen Feststellungstag einfügen*] bezeichnet.

"Bildschirmseite" [*maßgebliche Bildschirmseite für den Wechselkurs einfügen*] bezeichnet.

"Maßgebliche Währung" [*Relevante Währung einfügen*] bezeichnet.

"Referenzwährung" [*Referenzwährung einfügen*] bezeichnet.

"Wechselkurs" bezeichnet den maßgeblichen Wechselkurs zwischen der Referenzwährung und der Maßgeblichen Währung am maßgeblichen Index-Bewertungstag (ausgedrückt als Anzahl von Einheiten der Referenzwährung oder Bruchteilen davon, die benötigt werden, um eine Einheit der Maßgeblichen Währung zu

Determination Agent). If on the first Business Day following an Index Valuation Date [(except for the Initial Index Valuation Date)] the Exchange Rate is not displayed on the relevant Screen Page or the relevant successor page, such rate will be determined by the Determination Agent at its reasonable discretion (*billiges Ermessen*, § 317 BGB), acting in good faith and in a commercially reasonable manner, by taking publicly available information into consideration and by calculating the relevant Exchange Rate in accordance with provisions generally accepted in capital markets.

If an Administrator/Benchmark Event and an Administrator/Benchmark Event Date occur in relation to the Exchange Rate,

- (a) the Determination Agent will determine, in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*, § 317 BGB) such Exchange Rate (or a method for determining the Exchange Rate), taking into consideration all available information that it deems relevant;
- (b) if it (i) is or would be unlawful at any time under any applicable law or regulation or (ii) would contravene any applicable licensing requirements, for the Issuer or the Determination Agent to perform its obligations under the Securities, then the Issuer shall give not less than five Business Days' notice to redeem the Securities and the Issuer's obligations under the Securities shall be satisfied in full upon payment in respect of each Security of an amount equal to the Early Redemption Amount; and
- (c) the Determination Agent shall as soon as reasonably practicable under the circumstances notify the Issuer, the Fiscal Agent and the Holders of the occurrence of an Administrator/Benchmark Event Date in relation to the Exchange Rate and of any action taken as a consequence, provided that any failure to give such notice shall not affect the validity of the foregoing.]

"

kaufen, wie auf der maßgeblichen Bildschirmsite oder einer Nachfolgesite dieser Seite, wie von der Festlegungsstelle festgelegt, veröffentlicht). Falls am ersten Geschäftstag nach einem Index-Bewertungstag [(ausgenommen für den Anfänglichen Index-Bewertungstag)] der Wechselkurs auf der Bildschirmseite oder auf der maßgeblichen Nachfolgesite nicht angezeigt wird, so legt die Festlegungsstelle den Wechselkurs nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) unter Beachtung von üblichen Kapitalmarktregelungen und unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben, fest.

Falls ein Administrator-/Benchmark-Ereignis und ein Administrator-/Benchmark-Ereignistag in Bezug auf den Wechselkurs eintreten,

- (a) wird die Festlegungsstelle nach billigem Ermessen (§ 317 BGB) einen solchen Wechselkurs (oder eine Methode zur Festlegung des Wechselkurses) unter Einbeziehung aller verfügbaren und von der Festlegungsstelle für relevant erachteten Informationen feststellen;
- (b) wenn es (i) unter anwendbarem Recht bzw. anwendbaren Verordnungen rechtswidrig ist oder sein würde; oder (ii) gegen geltende Zulassungsvorschriften verstoßen würde, sollte die Emittentin oder die Festlegungsstelle ihre Verpflichtungen unter den Wertpapieren erfüllen, dann hat die Emittentin den Gläubigern innerhalb einer Frist von mindestens fünf Geschäftstagen die Kündigung der Wertpapiere mitzuteilen und die Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren sind mit Zahlung eines Betrags, der dem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag entspricht, vollständig erfüllt; und
- (c) wird die Festlegungsstelle, sobald wie unter den gegebenen Umständen billigerweise möglich, der Emittentin, der Hauptzahlstelle und den Gläubigern den Eintritt eines Administrator-/Benchmark-Ereignistags in Bezug auf den Wechselkurs und jede andere infolgedessen vorgenommene Handlung mitteilen, wobei jedes Unterlassen einer solchen Mitteilung die Gültigkeit des Vorgenannten nicht beeinträchtigt.]

"

ADDRESS LIST
ADRESSENLISTE

REGISTERED OFFICE OF
EINGETRAGENER SITZ VON
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC

25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
United Kingdom

REGISTERED OFFICE OF
EINGETRAGENER SITZ VON
MORGAN STANLEY B.V.

Luna Arena
Herikerbergweg 238
1101 CM Amsterdam
The Netherlands

REGISTERED OFFICE OF
EINGETRAGENER SITZ VON
MORGAN STANLEY EUROPE SE

Große Gallusstraße 18
60312 Frankfurt am Main
Germany