

Jeder potentielle Investor, der dieses Dokument über die Webseite der Emittentin abrufen oder dem dieses Dokument zur Verfügung gestellt wurde, nimmt Folgendes zur Kenntnis:

- Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich lediglich um eine unverbindliche Übersetzung des verbindlichen Dritten Nachtrags zum Registrierungsdocument von Morgan Stanley, Morgan Stanley & Co. International plc und Morgan Stanley B.V. sowie Morgan Stanley Finance LLC, welcher am 7. November 2018 von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* als zuständige Behörde in englischer Sprache gebilligt wurde. Die vorliegende deutsche Übersetzung wurde lediglich informationshalber erstellt.
- Das vorliegende Dokument wurde nicht von einer zuständigen Behörde im Sinne der Richtlinie 2003/71/EG, in ihrer unter anderem durch die Richtlinie 2010/73/EU geänderten Fassung (die "Prospektrichtlinie") gebilligt und ist weder Teil eines Wertpapierprospekts im Sinne der Prospektrichtlinie, noch wird es in einen solchen per Verweis einbezogen.
- Das vorliegende Dokument dient nicht zur Durchführung eines öffentlichen Angebots von Wertpapieren. Niemand darf dieses Dokument zu Zwecken eines Angebots oder einer Aufforderung verwenden, wenn in einer Jurisdiktion eine solche Verwendung rechtswidrig wäre.
- Das vorliegende Dokument stellt kein Angebot zum Kauf von Wertpapieren dar und sollte nicht als eine Empfehlung der Emittentin oder der Garantin dahingehend erachtet werden, dass der Empfänger Wertpapiere kaufen sollte. Insbesondere stellen die in diesem Dokument enthaltenen Informationen keine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf der Wertpapiere dar und können eine individuelle Beratung durch die Bank oder einen Berater des Anlegers nicht ersetzen.

DRITTER NACHTRAG ZUM REGISTRIERUNGSDOKUMENT

Morgan Stanley

MORGAN STANLEY

(eine Gesellschaft nach dem Recht des Bundesstaates Delaware in den Vereinigten Staaten von Amerika)

MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC

(eine Aktiengesellschaft nach dem Recht von England und Wales)

MORGAN STANLEY B.V.

(eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach dem Recht der Niederlande)

und

MORGAN STANLEY FINANCE LLC

(eine Gesellschaft nach dem Recht des Bundesstaates Delaware in den Vereinigten Staaten von Amerika)

Morgan Stanley, Morgan Stanley & Co. International plc ("**MSI plc**"), Morgan Stanley B.V. ("**MSBV**") und Morgan Stanley Finance LLC ("**MSFL**") haben diesen dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument (der "**Dritte Nachtrag zum Registrierungsdocument**") erstellt, der das Registrierungsdocument von Morgan Stanley, MSI plc, MSBV und MSFL vom 8. Juni 2018 (das "**Registrierungsdocument**") in seiner durch den ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument vom 22. August 2018 (der "**Erste Nachtrag zum Registrierungsdocument**") und den zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument vom 4. Oktober 2018 (der "**Zweite Nachtrag zum Registrierungsdocument**") ergänzten Fassung ergänzt und zusammen mit diesem zu lesen ist.

Status des Nachtrags

Dieser Dritte Nachtrag zum Registrierungsdocument wurde von der Luxemburger Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**"), der in Luxemburg zuständigen Behörde zum Zwecke der Richtlinie 2003/71/EG in ihrer jeweils aktuellen Fassung (die "**Prospektrichtlinie**") und der entsprechenden Umsetzungsmaßnahmen in Luxemburg, als ein nach Maßgabe von Artikel 16.1 der Prospektrichtlinie und der entsprechenden Umsetzungsmaßnahmen in Luxemburg erstellter Nachtrag zum Registrierungsdocument gebilligt.

Sofern in diesem Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument nicht anders definiert, haben die im Registrierungsdocument (in seiner durch den Ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument und den Zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument ergänzten Fassung) definierten Begriffe, soweit sie in diesem Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument verwendet werden, jeweils dieselbe Bedeutung. Soweit zwischen einer in diesem Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument enthaltenen oder einer per Verweis darin einbezogenen Aussage und einer anderen Aussage, die im Registrierungsdocument (in seiner durch den Ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument und den Zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument ergänzten Fassung) enthalten oder per Verweis darin einbezogen ist, Widersprüche bestehen, sind die Aussagen in diesem Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument maßgeblich.

Dieser Dritte Nachtrag zum Registrierungsdocument ergänzt das Registrierungsdocument (in seiner durch den Ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument und den Zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument ergänzten Fassung) und ist in Verbindung mit diesem zu lesen.

Ergänzte Informationen

Der Zweck dieses Dritten Nachtrags zum Registrierungsdocument ist:

- (a) die Bekanntmachung der Veröffentlichung des Quartalsberichts auf Formular 10-Q von Morgan Stanley für das am 30. September 2018 beendete Quartal (der "**Morgan Stanley-10-Q vom September 2018**") sowie die Einbeziehung per Verweis, wie in "Teil A" dieses Dritten Nachtrags zum Registrierungsdocument dargelegt;
- (b) die Vornahme bestimmter Folgeänderungen des Registrierungsdocuments, die sich aus der Veröffentlichung des Morgan Stanley-10-Q vom September 2018 ergeben, wie in "Teil B" dieses Dritten Nachtrags zum Registrierungsdocument dargelegt; und
- (c) die Änderung des Abschnitts mit der Überschrift "Ausgewählte Finanzinformationen zu Morgan Stanley Finance LLC", wie in "Teil C" dieses Dritten Nachtrags dargelegt.

Verantwortlichkeit

Jeder der Verantwortlichen (wie nachstehend definiert) übernimmt die Verantwortung für die im jeweiligen Dokument enthaltenen Informationen und bestätigt, dass nach bestem Wissen und unter Aufwendung aller angemessenen Sorgfalt die in dem jeweiligen Dokument enthaltenen Informationen den Fakten entsprechen und dass keine Umstände ausgelassen wurden, die aller Voraussicht nach die Tragweite dieser Informationen beeinflussen würden.

"**Verantwortlicher**" bezeichnet (i) Morgan Stanley bezüglich des dritten Nachtrags zum Morgan Stanley-Registrierungsdocument (der "**Dritte Nachtrag zum Morgan Stanley-Registrierungsdocument**"), der das Morgan Stanley-Registrierungsdocument (in seiner durch den Ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument sowie den Zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument ergänzten Fassung) und diesen Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument mit Ausnahme von Teil C beinhaltet; und (ii) MSFL bezüglich des dritten Nachtrags zum MSFL-Registrierungsdocument (der "**Dritte Nachtrag zum MSFL-Registrierungsdocument**"), der das MSFL-Registrierungsdocument (in seiner durch den Ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument und den Zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument ergänzten Fassung) sowie diesen Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument mit Ausnahme von Teil A und Teil B beinhaltet.

Allgemeines

Soweit in diesem Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument nicht anders angegeben, haben sich seit der Veröffentlichung des Registrierungsdocuments (in seiner durch den Ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument und den Zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument ergänzten Fassung) keine wesentlichen neuen Faktoren, erheblichen Fehler oder Ungenauigkeiten in Bezug auf die im Registrierungsdocument (in seiner durch den Ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument und den Zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument ergänzten Fassung) enthaltenen Informationen ergeben.

Die per Verweis in den Morgan Stanley-10-Q vom September 2018 einbezogenen Informationen oder Dokumente sind in diesen Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument nicht per Verweis einbezogen, da diese Informationen oder Dokumente entweder für die Anleger in die von Morgan Stanley, MSI plc, MSBV bzw. MSFL begebenen Wertpapiere nicht relevant sind oder in der entsprechenden Wertpapiermitteilung oder Zusammenfassung enthalten sind, die den jeweiligen Prospekt für diese Wertpapiere darstellt.

Dieser Dritte Nachtrag zum Registrierungsdocument und der Morgan Stanley-10-Q vom September 2018 stehen im Falle des Morgan Stanley-10-Q vom September 2018 in den Geschäftsräumen von Morgan Stanley sowie im Falle dieses Dritten Nachtrags zum Registrierungsdocument jeweils in den Geschäftsräumen von Morgan Stanley, MSI plc, MSBV und MSFL zur Einsichtnahme zur Verfügung und sind in Kopie dort erhältlich.

Dieser Dritte Nachtrag zum Registrierungsdocument wird auf der Website von Morgan Stanley unter <http://sp.morganstanley.com/EU/Documents> und auf der Website der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu veröffentlicht.

Der Morgan Stanley-10-Q vom September 2018 ist auf der Website von Morgan Stanley unter <http://www.morganstanley.com/about-us-ir/> und auf der Website der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu erhältlich.

7. November 2018

MORGAN STANLEY

MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC

MORGAN STANLEY B.V.

MORGAN STANLEY FINANCE LLC

INHALT

	Seite
TEIL A - EINBEZIEHUNG PER VERWEIS: MORGAN STANLEY-10-Q VOM SEPTEMBER 2018	1
TEIL B - FOLGEÄNDERUNGEN DES REGISTRIERUNGSDOKUMENTS	3
TEIL C – ÄNDERUNG DER AUSGEWÄHLTEN FINANZINFORMATIONEN ZU MORGAN STANLEY FINANCE LLC	5

TEIL A - EINBEZIEHUNG PER VERWEIS: MORGAN STANLEY-10-Q VOM SEPTEMBER 2018

Dieser Dritte Nachtrag zum Registrierungsdokument bezieht die in der nachstehenden Querverweistabelle genannten Abschnitte des dort aufgeführten Dokuments per Verweis ein und ergänzt den Abschnitt mit der Überschrift "Per Verweis einbezogene Informationen" auf den Seiten 18 bis 25 des Registrierungsdokuments und ist in Verbindung mit diesem zu lesen.

Dieser Dritte Nachtrag zum Registrierungsdokument wird auf der Website von Morgan Stanley unter <http://sp.morganstanley.com/EU/Documents> und auf der Website der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu veröffentlicht.

Der Morgan Stanley-10-Q vom September 2018 ist auf der Website von Morgan Stanley unter <http://www.morganstanley.com/about-us-ir/> und auf der Website der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu erhältlich.

Die folgenden Dokumente und/oder Informationen gelten als per Verweis in das Registrierungsdokument einbezogen und sind Bestandteile desselben:

Eingereichtes Dokument	Per Verweis einbezogene Informationen	Seite(n)
Morgan Stanley		
Quartalsbericht auf Formular 10-Q für das am 30. September 2018 beendete Quartal	(1) Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations	1-29
	(2) Quantitative and Qualitative Disclosures about Risk	30-38
	(3) Report of Independent Registered Public Accounting Firm	39
	(4) Consolidated Financial Statements and Notes	40-83
	(5) Consolidated Income Statements (Unaudited)	40
	(6) Consolidated Comprehensive Income Statements (Unaudited)	41
	(7) Consolidated Balance Sheets (Unaudited at September 30, 2018)	42
	(8) Consolidated Statements of Changes in Total Equity (Unaudited)	43
	(9) Consolidated Cash Flow Statements (Unaudited)	44
	(10) Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)	45-83
	(11) Financial Data Supplement (Unaudited)	84-86
	(12) Glossary of Common Acronyms	87-88
	(13) Other Information	89
	(14) Legal Proceedings	89
	(15) Unregistered Sales of Equity Securities and Use of Proceeds	90

(16)	Controls and Procedures	91
(17)	Signatures	S-1

In diesen Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument wurden die in der nachstehenden Querverweistabelle aufgeführten Dokumente und/oder Informationen ausdrücklich nicht per Verweis einbezogen, da sie für die Anleger nicht relevant sind:

**Per Verweis einbezogenes
Dokument**

Nicht per Verweis einbezogene Informationen

Morgan Stanley

Quartalsbericht auf Formular 10-Q
für das am 30. September 2018
beendete Quartal

Exhibits
Exhibit Index

**TEIL B -
FOLGEÄNDERUNGEN DES REGISTRIERUNGSDOKUMENTS**

Das Registrierungsdocument wird hiermit wie folgt geändert:

1. Auf Seite 71 des Registrierungsdocuments ist der Absatz unter der Überschrift "*Wesentliche Änderungen*" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Seit dem 30. September 2018 ist es zu keinen wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder Handelsposition von Morgan Stanley gekommen."

2. Auf Seite 78 des Registrierungsdocuments ist der Absatz unter der Überschrift "*Ausgewählte Finanzinformationen zu Morgan Stanley*" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Der Rest dieses Abschnitts enthält ausgewählte Finanzinformationen zu Morgan Stanley für die am 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2017 beendeten Geschäftsjahre und die am 30. September 2017 und 30. September 2018 beendeten Quartale. Die nachstehenden Informationen sind den geprüften Jahresabschlüssen aus dem Geschäftsbericht von Morgan Stanley auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2017 beendete Geschäftsjahr sowie den ungeprüften Jahresabschlüssen aus dem Quartalsbericht von Morgan Stanley auf Formular 10-Q für das am 30. September 2017 und am 30. September 2018 beendete Quartal entnommen.

Konzernbilanz <i>(US\$ in Millionen)</i>	Zum 31. Dezember 2016	Zum 31. Dezember 2017	Zum 30. September 2017 (ungeprüft)	Zum 30. September 2018 (ungeprüft)
Gesamtvermögen.....	814.949	851.733	853.693	865.517
Gesamtsumme aller Verbindlichkeiten und Eigenkapital.....	814.949	851.733	853.693	865.517
			Neun-Monats- Zeitraum bis zum 30. September 2017 (ungeprüft)	Neun-Monats- Zeitraum bis zum 30. September 2018 (ungeprüft)
Konzerngewinn- und Verlustrechnung (US\$ in Millionen)	2016	2017		
Nettoerlöse	34.631	37.945	28.445	31.559
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten vor Ertragsteuern.....	8.848	10.403	7.932	9.380
Ergebnis.....	6.123	6.216	5.553	7.325

3. Der nachstehende Text ist als auf Seite 60 des Registrierungsdocuments unter dem Abschnitt "*Erster Quartalsbericht von Morgan Stanley*" einbezogen anzusehen:

"Dritter Quartalsbericht von Morgan Stanley

Nachstehend ist ein Auszug aus dem Abschnitt unter der Überschrift "Gerichtsverfahren" aus dem Quartalsbericht auf Formular 10-Q von Morgan Stanley für das am 30. September 2018 beendete Quartal wiedergegeben.

Die folgenden neuen Angelegenheiten und Entwicklungen haben sich seit der früheren Berichterstattung über bestimmte Angelegenheiten im Geschäftsbericht des Unternehmens auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2017 beendete Geschäftsjahr ("Formular 10-K"), im Quartalsbericht des Unternehmens auf Formular 10-Q für das am 31. März 2018 beendete Quartal ("Formular 10-Q für das Erste Quartal") und im Quartalsbericht des Unternehmens auf Formular 10-Q für den am 30. Juni 2018 beendeten Zeitraum ("Formular 10-Q für das Zweite Quartal") ergeben. Siehe auch die Informationen unter "Gerichtsverfahren" (Legal Proceedings) in Formular 10-K, Teil II, Punkt 1 in Formular 10-Q für das Erste Quartal und in Formular 10-Q für das Zweite Quartal."

4. Der Abschnitt unter der Überschrift "*Angelegenheiten in Verbindung mit der Wohnungsbauhypotheken- und Kreditkrise*" auf Seite 89 des Morgan Stanley-10-Q vom September 2018 ist als in seiner Gesamtheit in den Abschnitt unter der Überschrift "*Angelegenheiten in Verbindung mit der Wohnungsbauhypotheken- und Kreditkrise*" auf Seite 60 des Registrierungsdokuments einbezogen anzusehen.
5. Der Abschnitt unter der Überschrift "*Europäische Angelegenheiten*" auf Seite 89 des Morgan Stanley-10-Q vom September 2018 ist als in seiner Gesamtheit in den Abschnitt unter der Überschrift "*Europäische Angelegenheiten*" auf Seite 57 des Registrierungsdokuments einbezogen anzusehen.
6. Der Abschnitt unter der Überschrift "*Sonstige Rechtsstreitigkeiten*" auf Seite 89 des Morgan Stanley-10-Q vom September 2018 ist als in seiner Gesamtheit in den Abschnitt unter der Überschrift "*Sonstige Rechtsstreitigkeiten*" auf Seite 58 des Registrierungsdokuments einbezogen anzusehen.
7. Der Abschnitt unter der Überschrift "*Haftungsverhältnisse*" auf den Seiten 69-72 des Morgan Stanley-10-Q vom September 2018 ist als in seiner Gesamtheit in den Abschnitt unter der Überschrift "*Haftungsverhältnisse*" auf Seite 60 des Registrierungsdokuments einbezogen anzusehen.
8. Die letzten beiden Absätze in dem Abschnitt unter der Überschrift "*Rechtsstreitigkeiten und Haftungsverhältnisse*" auf Seite 69 des Registrierungsdokuments sind als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Soweit nicht in:

- (a) *dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf den Seiten 23-28 und in den Absätzen, beginnend mit "Rechtliche Angelegenheiten" unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss" auf den Seiten 145-148 des Jahresberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr;*
- (b) *dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 88 und in den Absätzen, beginnend mit "Rechtliche Angelegenheiten" unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss (Ungeprüft)" auf den Seiten 69-72 des Quartalsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-Q für den am 31. März 2018 endenden Quartalszeitraum;*
- (c) *dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 93 und in den Absätzen, beginnend mit "Rechtliche Angelegenheiten" unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss (Ungeprüft)" auf den Seiten 74-76 des Quartalsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-Q für den am 30. Juni 2018 endenden Quartalszeitraum;*
- (d) *dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 89 und in den Absätzen, beginnend mit "Rechtliche Angelegenheiten" unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss (Ungeprüft)" auf den Seiten 69-72 des Quartalsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-Q für den am 30. September 2018 endenden Quartalszeitraum; sowie*
- (e) *in diesem Abschnitt "Rechtsstreitigkeiten und Haftungsverhältnisse" im Registrierungsdokument (wie durch den Ersten Registrierungsdokument Nachtrag, den Zweiten Registrierungsdokument Nachtrag und den Dritten Registrierungsdokument Nachtrag nachgetragen)*

anders dargelegt,

gibt bzw. gab es während des 12-Monatszeitraums vor dem Datum dieses Registrierungsdokuments 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."

**TEIL C – ÄNDERUNG DER AUSGEWÄHLTEN FINANZINFORMATIONEN ZU MORGAN
STANLEY FINANCE LLC**

1. Der erste Absatz auf Seite 95 des Registrierungsdokuments in dem Abschnitt mit der Überschrift "*Ausgewählte Finanzinformationen zu Morgan Stanley Finance LLC*" ist vollständig zu streichen und wie folgt zu ersetzen:

"Der Nettoertrag/(-verlust) für die Geschäftsjahre 2016 und 2017 belief sich auf USD 10,771.000 bzw. (USD 14.277.000) und für die am 30. Juni 2017 und 30. Juni 2018 beendeten Halbjahre auf einen Verlust von (USD 458.000) bzw. einen Gewinn von USD 243.000."