

**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, welches am 18. Mai 2017 von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* als zuständiger 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 Emittenten 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 10. Juni 2016 (das "**Registrierungsdocument**") in der durch den ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument vom 19. Oktober 2016 (der "**Erste Nachtrag zum Registrierungsdocument**") und den zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument vom 14. März 2017 (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 der durch den Ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument sowie 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 der durch den Ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument sowie 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 der durch den Ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument sowie 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 Geschäftsberichts und der Finanzausweise von MSI plc für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr (der "**MSI plc-Geschäftsbericht 2016**") sowie die Einbeziehung per Verweis, wie in "Teil A" dieses Dritten Nachtrags zum Registrierungsdocument dargelegt;
- (b) die Bekanntmachung der Veröffentlichung des Geschäftsberichts und der Finanzausweise von MSBV für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr (der "**MSBV-Geschäftsbericht 2016**") sowie die Einbeziehung per Verweis, wie in "Teil A" dieses Dritten Nachtrags zum Registrierungsdocument dargelegt;
- (c) die Bekanntmachung der Veröffentlichung des Geschäftsberichts und der Finanzausweise von MSFL für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr (der "**MSFL-Geschäftsbericht 2016**") sowie die Einbeziehung per Verweis, wie in "Teil A" dieses Dritten Nachtrags zum Registrierungsdocument dargelegt;
- (d) die Vornahme bestimmter Folgeänderungen des Registrierungsdocuments, die sich aus der Veröffentlichung des MSI plc-Geschäftsberichts 2016, des MSBV-Geschäftsberichts 2016 und des MSFL-Geschäftsberichts 2016 ergeben, wie in "Teil B" dieses Dritten Nachtrags zum Registrierungsdocument 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) MSI plc bezüglich des dritten Nachtrags zum MSI plc-Registrierungsdocument (der "**Dritte Nachtrag zum MSI plc-Registrierungsdocument**"), der das MSI plc-Registrierungsdocument und diesen Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument ohne die Punkte 2 und 3 in Teil A und die Punkte 4 bis 9 in Teil B beinhaltet; (ii) MSBV bezüglich des dritten Nachtrags zum MSBV-Registrierungsdocument (der "**Dritte Nachtrag zum MSBV-Registrierungsdocument**"), der das MSBV-Registrierungsdocument und diesen Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument ohne die Punkte 1 und 3 in Teil A und die Punkte 7 bis 9 in Teil B beinhaltet; und (iii) MSFL bezüglich des dritten Nachtrags zum MSFL-Registrierungsdocument (der "**Dritte Nachtrag zum MSFL-Registrierungsdocument**"), der das MSFL-Registrierungsdocument und diesen Dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument ohne die Punkte 1 und 2 in Teil A und die Punkte 1 bis 6 in Teil B beinhaltet.

### **Allgemeines**

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

Die per Verweis in den MSI plc-Geschäftsbericht 2016, den MSBV-Geschäftsbericht 2016 und den MSFL-Geschäftsbericht 2016 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 ausgegebenen Wertpapiere nicht relevant sind oder in der entsprechenden Wertpapiermitteilung oder Zusammenfassung behandelt wurden, die den jeweiligen Prospekt für diese Wertpapiere darstellt.

Dieser Dritte Nachtrag zum Registrierungsdocument, der MSI plc-Geschäftsbericht 2016, der MSBV-Geschäftsbericht 2016 und der MSFL-Geschäftsbericht 2016 stehen im Falle des MSI plc-Geschäftsberichts 2016 in den Geschäftsräumen von MSI plc, im Falle des MSBV-Geschäftsberichts 2016 in den Geschäftsräumen von MSBV, im Falle des MSFL-Geschäftsberichts 2016 in den Geschäftsräumen von MSFL 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, der MSI plc-Geschäftsbericht 2016, der MSBV-Geschäftsbericht 2016 und der MSFL-Geschäftsbericht 2016 werden außerdem auf der Website von Morgan Stanley unter [www.morganstanleyiq.eu](http://www.morganstanleyiq.eu) und auf der Website der Luxemburger Börse unter [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu) veröffentlicht.

18. Mai 2017

**MORGAN STANLEY**

**MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC**

**MORGAN STANLEY B.V.**

**MORGAN STANLEY FINANCE LLC**

## INHALT

Seite

<b>TEIL A</b>	<b>EINBEZIEHUNG PER VERWEIS: MSI PLC-GESCHÄFTSBERICHT 2016, MSBV-GESCHÄFTSBERICHT 2016 UND MSFL-GESCHÄFTSBERICHT 2016.....</b>	<b>1</b>
<b>TEIL B</b>	<b>FOLGEÄNDERUNGEN DES REGISTRIERUNGSDOKUMENTS.....</b>	<b>4</b>

**TEIL A**  
**EINBEZIEHUNG PER VERWEIS: MSI PLC-GESCHÄFTSBERICHT 2016,**  
**MSBV-GESCHÄFTSBERICHT 2016 UND MSFL-GESCHÄFTSBERICHT 2016**

Dieser Dritte Nachtrag zum Registrierungsdokument bezieht die in der nachstehenden Querverweistabelle genannten Abschnitte der dort ausgewiesenen Dokumente 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, der MSI plc-Geschäftsbericht 2016, der MSBV-Geschäftsbericht 2016 und der MSFL-Geschäftsbericht 2016 werden außerdem auf der Website von Morgan Stanley unter [www.morganstanleyiq.eu](http://www.morganstanleyiq.eu) und auf der Website der Luxemburger Börse unter [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu) veröffentlicht.

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

<b>Eingereichtes Dokument</b>	<b>Per Verweis einbezogene Informationen</b>	<b>Seite(n)</b>
<b>Morgan Stanley &amp; Co. International plc</b>		
Geschäftsbericht und Finanzausweise für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr		
	(1) Independent auditor's report	36-37
	(2) Consolidated income statement	38
	(3) Consolidated statement of comprehensive income	39
	(4) Consolidated statement of changes in equity	40
	(5) Consolidated statement of financial position	41
	(6) Consolidated statement of cash flows	42
	(7) Notes to the consolidated financial statements	43-135
	(8) MSI plc statement of comprehensive income	136
	(9) MSI plc statement of changes to equity	137
	(10) MSI plc statement of financial position	138
	(11) Notes to MSI plc financial statements	139-185
	(12) Appendix to the financial statements	186-187
<b>Morgan Stanley B.V.</b>		
Geschäftsbericht und Finanzausweise für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr		
	(1) Directors' responsibility statement	9
	(2) Income statement	10

(3)	Statement of comprehensive income	11
(4)	Statement of changes in equity	12
(5)	Statement of financial position	13
(6)	Statement of cash flows	14
(7)	Notes to the financial statements	15-63
(8)	Additional information	63
(9)	Independent auditors' report	64-70

### **Morgan Stanley Finance LLC**

Geschäftsbericht und Finanzausweise für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr <sup>1</sup>	(1)	Director's Report	3-8
	(2)	Director's Responsibility Statement	9
	(3)	Independent Auditors' Report	12-13
	(4)	Statement of Financial Condition	14
	(5)	Statement of Comprehensive Income	15
	(6)	Statement of Cash Flows	16
	(7)	Statement of Changes in Member's Equity	17
	(8)	Notes to the Financial Statements	18-33

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:

<b>Per Verweis einbezogenes Dokument</b>	<b>Nicht per Verweis einbezogene Informationen</b>	<b>Seite(n)</b>	
Morgan Stanley & Co. International plc Geschäftsbericht und Finanzausweise für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr	(1)	Strategic Report	3-31
	(2)	Directors' Report	32-35
Morgan Stanley B.V. Geschäftsbericht und Finanzausweise für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr	(1)	Directors' report	1-8

<sup>1</sup> Die PDF-Seitenzahlen verweisen auf die entsprechenden Seiten der Finanzausweise von Morgan Stanley Finance LLC.

Morgan Stanley Finance LLC Geschäftsbericht und Finanzausweise für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr <sup>2</sup>	(1)	Independent Auditors' Report for the year ended 31 December 2015	35-36
	(2)	Statement of Financial Condition for the year ended 31 December 2015	37
	(3)	Statement of Income for the year ended 31 December 2015	38
	(4)	Statement of Cash Flows for the year ended 31 December 2015	39
	(5)	Statement of Changes in Member's Equity for the year ended 31 December 2015	40
	(6)	Notes to the Financial Statements for the year ended 31 December 2015	41-43

---

<sup>2</sup> Die PDF-Seitenzahlen verweisen auf die entsprechenden Seiten der Finanzausweise von Morgan Stanley Finance LLC.



**TEIL B**  
**FOLGEÄNDERUNGEN DES REGISTRIERUNGSDOKUMENTS**

Das Registrierungsdocument wird hiermit wie folgt geändert:

1. Auf Seite 66 des Registrierungsdocuments ist der Absatz unter der Überschrift "Trendinformationen" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:  
*"Seit dem 31. Dezember 2016 (dem Datum des jüngsten geprüften Jahresabschlusses von MSI plc) haben sich die Aussichten von MSI plc nicht erheblich nachteilig verändert."*

2. Auf Seite 66 des Registrierungsdocuments ist der Absatz unter der Überschrift "Wesentliche Änderungen" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

*"Seit dem 31. Dezember 2016 (dem Datum des jüngsten geprüften Jahresabschlusses von MSI plc) haben sich in der Finanz- oder Handelsposition der MSI plc Gruppe keine wesentlichen Änderungen ergeben."*

3. Auf Seite 80 des Registrierungsdocuments ist der Absatz unter der Überschrift "Ausgewählte Finanzinformationen zu Morgan Stanley & Co. International plc" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

*"In der nachstehenden Tabelle werden ausgewählte konsolidierte Finanzinformationen zur MSI plc Gruppe nach anwendbarem Recht und in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards ("IFRS") in der in der Europäischen Union umgesetzten Form wiedergegeben. Diese Informationen sind den geprüften Finanzausweisen von MSI plc zum 31. Dezember 2015 bzw. 31. Dezember 2016 entnommen."*

*Die nachstehend wiedergegebenen Finanzinformationen sollten in Verbindung mit diesen Finanzausweisen und den entsprechenden Anmerkungen gelesen werden.*

<i>Jahresabschluss(in Mio. \$)</i>	<b>31. Dezember 2015</b>	<b>31. Dezember 2016</b>
<i>Gesamtvermögen</i>	394.084	423.346
<i>Gesamtsumme aller Verbindlichkeiten und Eigenkapital</i>	394.084	423.346

<i>Konzerngewinn- und Verlustrechnung (in Mio. \$)</i>	<b>31. Dezember 2015</b>	<b>31. Dezember 2016</b>
<i>Nettogewinne aus Finanzinstrumenten, die zu Handelszwecken gehalten werden</i>	3.508	3.816
<i>Gewinn (Verlust) vor Steuern</i>	710	735
<i>Gewinn (Verlust) für das Jahr/die Periode</i>	401	451

"

4. Auf Seite 83 des Registrierungsdocuments ist der Absatz unter der Überschrift "Trendinformationen" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

*"MSBV hat die Absicht, weiterhin Wertpapiere auszugeben und Absicherungsgeschäfte für diese Wertpapieremissionen abzuschließen. Seit dem 31. Dezember 2016 (dem Datum des jüngsten geprüften Jahresabschlusses von MSBV) haben sich die Aussichten von MSBV nicht erheblich nachteilig verändert."*

5. Auf Seite 83 des Registrierungsdokuments ist der Absatz unter der Überschrift "Wesentliche Änderungen" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

*"Seit dem 31. Dezember 2016 (dem Datum des jüngsten geprüften Jahresabschlusses von MSBV) haben sich in der Finanz- oder Handelsposition von MSBV keine wesentlichen Änderungen ergeben."*

6. Auf Seite 84 des Registrierungsdokuments ist der Absatz unter der Überschrift "Ausgewählte Finanzinformationen zu Morgan Stanley B.V." als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

*"Der Gewinn nach Steuern für die am 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 beendeten Geschäftsjahre belief sich auf EUR 546.000 bzw. EUR 7.620.000. Der Gewinn vor Steuern für die am 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2015 beendeten Geschäftsjahre betrug EUR 5.160.000 bzw. EUR 10.151.000."*

*Das Gesamtvermögen von MSBV stieg von EUR 8.770.208.000 zum 31. Dezember 2015 auf EUR 9.596.083.000 zum 31. Dezember 2016, die Gesamtsumme aller Verbindlichkeiten stieg von EUR 8.732.518.000 zum 31. Dezember 2015 auf EUR 9.530.847.000 zum 31. Dezember 2016."*

*Die Finanzinformationen für MSBV für die am 31. Dezember 2015 und 31. Dezember 2016 beendeten Geschäftsjahre wurden nach den IFRS in ihrer in der Europäischen Union umgesetzten Form erstellt und den geprüften Finanzausweisen von MSBV zum 31. Dezember 2015 bzw. 31. Dezember 2016 entnommen."*

7. Auf Seite 86 des Registrierungsdokuments ist der Absatz unter der Überschrift "Trendinformationen" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

*"MSFL beabsichtigt, weiterhin Wertpapiere auszugeben. Seit dem 31. Dezember 2016 (dem Datum des jüngsten geprüften Jahresabschlusses von MSFL) haben sich die Aussichten von MSFL nicht erheblich nachteilig verändert."*

8. Auf Seite 86 des Registrierungsdokuments ist der Absatz unter der Überschrift "Wesentliche Änderungen" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

*"Seit dem 31. Dezember 2016 (dem Datum des jüngsten geprüften Jahresabschlusses von MSFL) haben sich in der Finanz- oder Handelsposition von MSFL keine wesentlichen Änderungen ergeben."*

9. Auf Seite 87 des Registrierungsdokuments ist der Absatz unter der Überschrift "Ausgewählte Finanzinformationen zu Morgan Stanley Finance LLC " als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

*"Der Nettoertrag für die Geschäftsjahre 2015 und 2016 belief sich auf USD 110.072.000 bzw. USD 10.771.000."*

*Das Gesamtvermögen von MSFL sank von USD 6.942.318.599 zum 31. Dezember 2015 auf USD 2.143.572 zum 31. Dezember 2016, die Gesamtsumme aller Verbindlichkeiten stieg von USD 1.713.099.832 zum 31. Dezember 2015 auf USD 2.154.905 zum 31. Dezember 2016."*

*Die Finanzinformationen für MSFL wurden gemäß den in den USA allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung (US GAAP) erstellt und den geprüften Finanzausweisen von MSFL zum 31. Dezember 2015 bzw. 31. Dezember 2016 entnommen."*