

Supplement No. 5 dated 11 June 2019 to the Base Prospectus for Index Linked Securities dated 28 September 2018 as supplemented by Supplement No. 1, Supplement No. 2, Supplement No. 3 and Supplement No. 4 (as defined below).

*Nachtrag Nr. 5 vom 11. Juni 2019 zum Basisprospekt für Indexbezogene Wertpapiere vom 28. September 2018 wie durch den Nachtrag Nr. 1, den Nachtrag Nr. 2, den Nachtrag Nr. 3 und den Nachtrag Nr. 4 (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)*

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 Garantin für die Emission von Wertpapieren durch Morgan Stanley B.V.*

**Euro 2,000,000,000 German Programme for Medium Term Securities**

***(Programme for the Issuance of Securities)***

**MORGAN STANLEY IQ**

This supplement no. 5 (the "**Supplement No. 5**") to the Original Base Prospectus (as defined below) is prepared in connection with the EUR 2,000,000,000 German Programme for Medium Term Securities (the "**Programme**") of Morgan Stanley & Co. International plc ("**MSIP**") and Morgan Stanley B.V. ("**MSBV**" and MSIP and MSBV, 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 28 September 2018; (ii) the base prospectus for the issuance of index linked securities in the German language dated 28 September 2018 (together, the "**Original Base Prospectus**"); (iii) the supplement no. 1 dated 30 October 2018 (the "**Supplement No. 1**"); (iv) the supplement no. 2 dated 27 November 2018 (the "**Supplement No. 2**"); (v) the supplement no. 3 dated 29 March 2019 (the "**Supplement No. 3**") and (vi) the supplement no. 4 dated 17 May 2019 (the "**Supplement No. 4**") each in respect of the Programme.

Dieser Nachtrag Nr. 5 (der "**Nachtrag Nr. 5**") zum Ursprünglichen Basisprospekt (wie nachfolgend definiert) ist im Zusammenhang mit dem *EUR 2.000.000.000 German Programme for Medium Term Securities* (das "**Programm**") von Morgan Stanley & Co. International plc ("**MSIP**") und Morgan Stanley B.V. ("**MSBV**" und MSIP und MSBV, 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 28. September 2018; (ii) dem Basisprospekt für die Emission indexbezogener Wertpapiere in deutscher Sprache vom 28. September 2018 (zusammen, der "**Ursprüngliche Basisprospekt**"); (iii) dem Nachtrag Nr. 1 vom 30. Oktober 2018 (der "**Nachtrag Nr. 1**"); (iv) dem Nachtrag Nr. 2 vom 27. November 2018 ("**Nachtrag Nr. 2**"); (v) dem Nachtrag Nr. 3 vom 29. März 2019 ("**Nachtrag Nr. 3**") und (vi) dem Nachtrag Nr. 4 vom 17. Mai 2019 ("**Nachtrag Nr. 4**") jeweils hinsichtlich des Programms zu lesen.

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

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

This Supplement No. 5 is a supplement within the meaning of article 13 of the Luxembourg Act on Securities Prospectuses (*loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) which implements article 16 of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003, as amended by Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010, (the "**Prospectus Directive**"). 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 Federal Republic of Germany ("**Germany**"), the Republic of Italy ("**Italy**") and the Kingdom of Sweden ("**Sweden**") with a certificate of approval attesting that this Supplement No. 4 has been drawn up in accordance with the Commission Regulation (EC) 809/2004 of 24 April 2004, as amended from time to time, (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. 5 along with the Original Base Prospectus, Supplement No. 1, Supplement No. 2, Supplement No. 3 and Supplement No. 4.

Unless otherwise stated or the context otherwise requires, terms defined in the Original Base Prospectus as supplemented by Supplement No. 1, Supplement No. 2, Supplement No. 3 and Supplement No. 4 have the same meaning when used in this Supplement No. 5. As used herein, "**Base Prospectus**" means the Original Base Prospectus as supplemented by Supplement No. 1, Supplement No. 2, Supplement No. 3, Supplement No. 4 and by this Supplement No. 5.

The Original Base Prospectus, Supplement No. 1, Supplement No. 2, Supplement No. 3 and Supplement No. 4 have been and this Supplement No. 5 will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)).

In accordance with article 13 of the Luxembourg Act on Securities Prospectuses (*loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*), investors who have already submitted purchase orders in relation to instruments issued under the Programme prior to the publication of this Supplement No. 5 are

(die "**Garantie**").

Dieser Nachtrag Nr. 5 ist ein Nachtrag im Sinne von Artikel 13 des Luxemburger Gesetzes für Wertpapierprospekte (*loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*), welches Artikel 16 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003, geändert durch Richtlinie 2010/73/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010, (die "**Prospektrichtlinie**") umsetzt. Es wurde bei 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. 4 in Übereinstimmung mit der Verordnung (EG) 809/2004 vom 24. April 2004, wie von Zeit zu Zeit geändert, verfasst 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. 5, zusammen mit dem Ursprünglichen Basisprospekt, Nachtrag Nr. 1, Nachtrag Nr. 2, Nachtrag Nr. 3 und Nachtrag Nr. 4 übermittelt wird.

Soweit nicht anderweitig bestimmt oder soweit nicht der Zusammenhang dies anderweitig verlangt, haben die Begriffe, die im Ursprünglichen Basisprospekt, wie durch Nachtrag Nr. 1, Nachtrag Nr. 2, Nachtrag Nr. 3 und Nachtrag Nr. 4 nachgetragen, definiert wurden, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesem Nachtrag Nr. 5 verwendet werden. Innerhalb dieses Nachtrags Nr. 5 bezeichnet "**Basisprospekt**" den Ursprünglichen Basisprospekt, wie durch Nachtrag Nr. 1, Nachtrag Nr. 2, Nachtrag Nr. 3, Nachtrag Nr. 4 und diesen Nachtrag Nr. 5 nachgetragen.

Der Ursprüngliche Basisprospekt, Nachtrag Nr. 1, Nachtrag Nr. 2, Nachtrag Nr. 3 und Nachtrag Nr. 4 wurden bereits und dieser Nachtrag Nr. 5 wird auf der Webseite der Luxemburger Börse ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) veröffentlicht.

In Übereinstimmung mit Artikel 13 des Luxemburger Gesetzes für Wertpapierprospekte (*loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) haben Investoren, die vor Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr. 5 bereits eine Kauforder hinsichtlich von Instrumenten, die unter dem

entitled to withdraw their orders within two days of this Supplement 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 13 June 2019. A withdrawal, if any, of an order must be communicated in writing to the relevant Issuer at its registered office specified in the Address List hereof.

Programm begeben werden, abgegeben haben, das Recht, ihre Kauforder innerhalb von 2 Tagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrags (das "**Widerrufsrechtenddatum**") zu widerrufen, soweit die der Kauforder zugrundeliegenden Instrumente nicht bereits im jeweiligen Wertpapierdepot gutgeschrieben wurden. Das **Widerrufsrechtenddatum** bezeichnet den 13. Juni 2019. Ein Widerruf einer Kauforder muss schriftlich an die jeweilige Emittentin unter der Sitzadresse (wie in der Adressliste angegeben) gerichtet werden.

**TABLE OF CONTENTS**  
**INHALTSVERZEICHNIS**

<b>IMPORTANT NOTICE.....</b>	<b>5</b>
<b>WICHTIGER HINWEIS.....</b>	<b>5</b>
<b>RESPONSIBILITY STATEMENT .....</b>	<b>8</b>
<b>VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG.....</b>	<b>8</b>
<b>AMENDMENTS TO THE ORIGINAL BASE PROSPECTUS.....</b>	<b>9</b>
<b>ÄNDERUNGEN ZUM URSPRÜNGLICHEN BASISPROSPEKT.....</b>	<b>9</b>
<b>ADDRESS LIST .....</b>	<b>18</b>
<b>ADRESSENLISTE .....</b>	<b>18</b>

## IMPORTANT NOTICE

This Supplement No. 5 should be read and construed with the Original Base Prospectus, Supplement No. 1, Supplement No. 2, Supplement No. 3, Supplement No. 4 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. 5, the Original Base Prospectus, the Supplement No. 1, the Supplement No. 2, the Supplement No. 3, the Supplement No. 4 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 597 et seqq. in the Original Base Prospectus.

Neither this Supplement No. 5, the Original Base Prospectus, the Supplement No. 1, the Supplement No. 2, the Supplement No. 3, the Supplement No. 4 nor any Final Terms constitute an offer to purchase any Securities

## WICHTIGER HINWEIS

Dieser Nachtrag Nr. 5 ist zusammen mit dem Ursprünglichen Basisprospekt, Nachtrag Nr. 1, Nachtrag Nr. 2, Nachtrag Nr. 3, Nachtrag Nr. 4 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, Stellungnahmen abzugeben, die nicht im Einklang mit diesem Dokument stehen oder darin enthalten sind, oder mit anderen Dokumenten, die im Zusammenhang mit diesem 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. 5, den Ursprünglichen Basisprospekt, Nachtrag Nr. 1, Nachtrag Nr. 2, Nachtrag Nr. 3, Nachtrag Nr. 4 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 Seite 597 fortfolgende im Ursprünglichen Basisprospekt.

Weder dieser Nachtrag Nr. 5, der Ursprüngliche Basisprospekt, Nachtrag Nr. 1, Nachtrag Nr. 2, Nachtrag Nr. 3, Nachtrag Nr. 4 noch etwaige Endgültige Bedingungen stellen ein Angebot zum Kauf von Wertpapieren dar

and should not be considered as a recommendation by the Issuers or the Guarantor that any recipient of this Supplement No. 5, the Original Base Prospectus, the Supplement No. 1, the Supplement No. 2, the Supplement No. 3, the Supplement No. 4 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 risk 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.**

und sollten nicht als eine Empfehlung der Emittentinnen oder der Garantin dahingehend erachtet werden, dass Empfänger dieses Nachtrags Nr. 5, des Ursprünglichen Basisprospekts, des Nachtrags Nr. 1, des Nachtrags Nr. 2, des Nachtrags Nr. 3, des Nachtrags Nr. 4 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 bzw. dem Besitz von Wertpapieren 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.**

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 106 et seqq. in the Original Base Prospectus).

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 106 fortfolgende im Ursprünglichen Basisprospekt) gebildet hat.

## **RESPONSIBILITY STATEMENT**

MSIP accepts responsibility for information contained in the MSIP Base Prospectus as supplemented by Supplement No. 1, Supplement No. 2, Supplement No. 3, Supplement No. 4 and by this Supplement No. 5. MSBV accepts responsibility for information contained in the MSBV Base Prospectus as supplemented by Supplement No. 1, Supplement No. 2, Supplement No. 3, Supplement No. 4 and by this Supplement No. 5. Morgan Stanley accepts responsibility for information relating to itself and to its guarantee of the obligations of MSBV contained in the MSBV Base Prospectus as supplemented by Supplement No. 1, Supplement No. 2, Supplement No. 3, Supplement No. 4 and by this Supplement No. 5. To the best of the knowledge and belief of each of MSIP, MSBV and Morgan Stanley (each of which has 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 import of such information.

## **VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG**

MSIP übernimmt die Verantwortung für die im MSIP Basisprospekt, wie durch Nachtrag Nr. 1, Nachtrag Nr. 2, Nachtrag Nr. 3, Nachtrag Nr. 4 und durch diesen Nachtrag Nr. 5 nachgetragenen, enthaltenen Informationen. MSBV übernimmt die Verantwortung für die im MSBV Basisprospekt, wie durch Nachtrag Nr. 1, Nachtrag Nr. 2, Nachtrag Nr. 3, Nachtrag Nr. 4 und durch diesen Nachtrag Nr. 5 nachgetragenen, enthaltenen Informationen. Morgan Stanley übernimmt die Verantwortung für die sie selbst betreffenden Informationen und für die auf die Verpflichtungen der MSBV bezogene Garantie, die im MSBV Basisprospekt, wie durch Nachtrag Nr. 1, Nachtrag Nr. 2, Nachtrag Nr. 3, Nachtrag Nr. 4 und durch diesen Nachtrag Nr. 5 nachgetragenen, enthalten ist. Nach bestem Wissen und Gewissen von jeweils MSIP, MSBV und Morgan Stanley (die alle jeweils angemessene Sorgfalt haben walten lassen, um zu gewährleisten, dass dies der Fall ist) stimmen die Informationen, für die sie die Verantwortung wie vorstehend übernehmen, mit den Tatsachen überein und verschweigen nichts, was wahrscheinlich die Bedeutung dieser Informationen berühren könnte.



**AMENDMENTS TO THE ORIGINAL BASE PROSPECTUS**

Significant new factors and/or inaccuracies (as referred to in Art 16 (1) of the Prospectus Directive) 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 Original Base Prospectus as supplemented by Supplement No. 1, Supplement No. 2, Supplement No. 3 and Supplement No. 4.

**ÄNDERUNGEN ZUM URSPRÜNGLICHEN BASISPROSPEKT**

Wesentliche neue Umstände und/oder Unrichtigkeiten (wie in Artikel 16 (1) der Prospektrichtlinie 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 Ursprünglichen Basisprospekt, wie durch Nachtrag Nr. 1, Nachtrag Nr. 2, Nachtrag Nr. 3 und Nachtrag Nr. 4 nachgetragen, vorgenommen.

**The Original Base Prospectus is hereby amended as follows:**

**1. Element B.17 of the Summary on page 16 of the Original Base Prospectus shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:**

"

Rating of the Issuer: MSIP's short-term and long-term debt has been respectively rated (i) P-1 and A1, with a stable outlook, by Moody's Investors Service, Inc. ("**Moody's**") and (ii) A-1 and A+, with a stable outlook, by S&P Global Ratings ("**S&P**").

Rating of the Securities: [Not applicable. The Securities have not been rated.][**Specify credit rating**]

**Moody's (EU Endorsed):**

Moody's is not established in the EEA but the rating it has assigned to MSIP is endorsed by Moody's Deutschland GmbH, a rating agency which is established in the European Economic Area (the "**EEA**") and registered under Regulation 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended (the "**CRA Regulation**") by the relevant competent authority.

**S&P (EU Endorsed):**

S&P is not established in the EEA but the rating it has assigned to MSIP is endorsed by S&P Global Ratings Europe Limited, a rating agency established in the EEA and registered under the CRA Regulation, by the relevant competent authority.]

"

**2. Element B.2 of the Summary on page 16 of the Original Base Prospectus shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:**

"

MSBV was incorporated as a private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) under the laws of The Netherlands. MSBV is registered at the commercial register of the Dutch Chamber of Commerce (*Kamer van Koophandel*). MSBV

**Der Ursprüngliche Basisprospekt wird hiermit wie folgt geändert:**

**1. Element B.17 der Zusammenfassung auf Seite 60 des Ursprünglichen Basisprospekts wird in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:**

"

Rating der Emittentin: MSIPs kurzfristige und langfristige Verbindlichkeiten wurden mit (i) P-1 beziehungsweise A1, mit stabilem Ausblick, durch Moody's Investors Service, Inc. ("**Moody's**") und (ii) A-1 beziehungsweise A+, mit stabilem Ausblick, durch S&P Global Ratings ("**S&P**") bewertet.

Rating der Wertpapiere: [Nicht anwendbar. Die Wertpapiere verfügen über kein Rating.][**Credit Rating angeben**]

**Moody's (EU Bestätigt):**

Moody's hat ihren Sitz nicht im EWR, allerdings ist das Rating, das sie MSIP zugeteilt hat, durch Moody's Deutschland GmbH übernommen worden, eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum ("**EWR**") hat und die entsprechend den Bestimmungen der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, in der jeweils geänderten Fassung (die "**CRA Verordnung**"), durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert wurde.

**S&P (EU Bestätigt):**

S&P hat ihren Sitz nicht im EWR, allerdings ist das Rating, das sie MSIP zugeteilt hat, durch S&P Global Ratings Europe Limited übernommen worden, eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im EWR hat und die entsprechend der CRA Verordnung durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert wurde.]

"

**2. Element B.2 der Zusammenfassung auf Seite 61 des Ursprünglichen Basisprospekts wird in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:**

"

MSBV wurde als Gesellschaft mit beschränkter Haftung (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) nach dem Recht der Niederlande errichtet. MSBV ist im Handelsregister der niederländischen Handelskammer (*Kamer van Koophandel*)

has its corporate seat in Amsterdam, The Netherlands. MSBV is subject to the laws of The Netherlands.

"

**3. Element B.19/B.17 of the Summary on pages 20 and 21 of the Original Base Prospectus shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:**

"

Morgan Stanley's short-term and long-term debt has been respectively rated (i) P-2 and A3, with a stable outlook, by Moody's Investors Service, Inc. ("**Moody's**") and (ii) A-2 and BBB+, with a stable outlook, by Standard & Poor's Financial Services LLC ("**S&P**") and (iii) R-1 (middle) and A (high), with a stable outlook by DBRS, Inc. ("**DBRS**") and (iv) F1 and A, with a stable outlook by Fitch Ratings, Inc. ("**Fitch**") and (v) a-1 and A-, with a positive outlook by Rating and Investment Information, Inc. ("**R&I**").

#### **DBRS (EU Endorsed):**

DBRS is established in Delaware, United States of America. The rating DBRS has assigned to Morgan Stanley may be endorsed by DBRS Ratings Limited or DBRS Ratings GmbH, each a rating agency which is established in the European Economic Area (the "**EEA**") and registered under Regulation 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended (the "**CRA Regulation**") by the relevant competent authority.

#### **Fitch (EU Endorsed):**

Fitch is not established in the EEA but the rating it has assigned to Morgan Stanley is endorsed by Fitch Ratings Limited, a rating agency established in the EEA and registered under the CRA Regulation by the relevant competent authority. In the event Fitch Ratings Limited is no longer an ESMA-registered CRA, Fitch intends to have the rating assigned to Morgan Stanley endorsed by Fitch Ratings España S.A.U. a rating agency established in the EEA and registered under the CRA Regulation by the relevant competent authority.

eingetragen. MSBV hat ihren satzungsmäßigen Sitz in Amsterdam, Niederlande. MSBV unterliegt dem Recht der Niederlande.

"

**3. Element B.19/17 der Zusammenfassung auf den Seiten 66 und 67 des Ursprünglichen Basisprospekts wird in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:**

"

Morgan Stanleys kurzfristige und langfristige Verbindlichkeiten wurden mit (i) P-2 beziehungsweise A3, mit stabilem Ausblick, durch Moody's Investors Service, Inc. ("**Moody's**") und (ii) A-2 beziehungsweise BBB+, mit stabilem Ausblick, durch Standard & Poor's Financial Services LLC ("**S&P**") und (iii) R-1 (middle) beziehungsweise A (high), mit stabilem Ausblick durch DBRS, Inc. ("**DBRS**") und (iv) F1 beziehungsweise A, mit stabilem Ausblick, durch Fitch Ratings, Inc. ("**Fitch**") und (v) a-1 beziehungsweise A-, mit einem positiven Ausblick, durch Rating and Investment Information, Inc. ("**R&I**") bewertet.

#### **DBRS (EU Bestätigt):**

DBRS hat ihren Sitz in Delaware, Vereinigte Staaten von Amerika. Das Rating, das DBRS Morgan Stanley zugeteilt hat, ist entweder durch DBRS Ratings Limited oder DBRS Ratings GmbH übernommen worden, jeweils eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum ("**EWR**") hat und die entsprechend den Bestimmungen der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, in der jeweils geänderten Fassung (die "**CRA Verordnung**"), durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert wurde.

#### **Fitch (EU Bestätigt):**

Fitch hat ihren Sitz nicht im EWR, allerdings ist das Rating, das sie Morgan Stanley zugeteilt hat, durch Fitch Ratings Limited übernommen worden, eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im EWR hat und die entsprechend der CRA Verordnung durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert wurde. Für den Fall, dass Fitch Ratings Limited nicht länger eine ESMA registrierte CRA ist, beabsichtigt Fitch das Morgan Stanley zugeteilte Rating durch Fitch Ratings España S.A.U. übernehmen zu lassen, eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im EWR hat und die entsprechend der CRA Verordnung durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert

**Moody's (EU Endorsed):**

Moody's is not established in the EEA but the rating it has assigned to Morgan Stanley is endorsed by Moody's Deutschland GmbH, a rating agency established in the EEA and registered under the CRA Regulation by the relevant competent authority.

**R&I:**

R&I is not incorporated in the EEA and is not registered under the CRA Regulation in the EU.

**S&P (EU Endorsed):**

S&P is not established in the EEA but the rating it has assigned to Morgan Stanley is endorsed by S&P Global Ratings Europe Limited, a rating agency established in the EEA and registered under the CRA Regulation by the relevant competent authority.]

"

**4. This Supplement No. 5 incorporates by reference the Registration Document of the Issuers and the Guarantor dated 7 June 2019 and must be read in conjunction with the section entitled "Incorporation by Reference" contained on pages 172-183 of the Original Base Prospectus.**

**5. The following document shall be deemed to be added to the list of documents incorporated by reference in the Original Base Prospectus under the heading "Registration Document" on page 172 of the Original Base Prospectus:**

"

Registration Document dated 7 June 2019 of the Issuers and the Guarantor (the "**Registration Document**"). The Registration Document comprises information with regard to the Issuers and the Guarantor.

Risk Factors (excluding the paragraph headed "As a finance subsidiary, MSFL has no independent operations and is expected to have no independent

wurde.

**Moody's (EU Bestätigt):**

Moody's hat ihren Sitz nicht im EWR, allerdings ist das Rating, das sie Morgan Stanley zugeteilt hat, durch Moody's Deutschland GmbH übernommen worden, eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im EWR hat und die entsprechend der CRA Verordnung durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert wurde.

**R&I:**

R&I hat ihren Sitz nicht im EWR und ist nicht entsprechend der CRA Verordnung in der EU registriert.

**S&P (EU Bestätigt):**

S&P hat ihren Sitz nicht im EWR, allerdings ist das Rating, das sie Morgan Stanley zugeteilt hat, durch S&P Global Ratings Europe Limited übernommen worden, eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im EWR hat und die entsprechend der CRA Verordnung durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert wurde.]

"

**4. Durch diesen Nachtrag Nr. 5 wird das Registrierungsdocument der Emittentinnen und der Garantin vom 7. Juni 2019 per Verweis einbezogen und ist in Verbindung mit dem Abschnitt "Einbeziehung per Verweis" auf den Seiten 172-183 des Ursprünglichen Basisprospekts zu lesen.**

**5. Das folgende Dokument ist als in die Liste der per Verweis in den Ursprünglichen Basisprospekt einbezogenen Dokumente unter der Überschrift "Registrierungsdocument" auf Seite 172 des Ursprünglichen Basisprospekts aufgenommen anzusehen:**

"

Registrierungsdocument vom 7. Juni 2019 der Emittentinnen und der Garantin (das "**Registrierungsdocument**"). Das Registrierungsdocument enthält Informationen in Bezug auf die Emittentinnen und die Garantin. (*Registration Document dated 7 June 2019 of the Issuers and the Guarantor.*)

Risikofaktoren 2-19  
*Risk Factors (ausgenommen der Abschnitt mit der Überschrift "As a finance subsidiary, MSFL has no independent operations and is expected to have no independent*

assets")		assets")	
Description of Morgan Stanley	29-59	Beschreibung von Morgan Stanley <i>Description of Morgan Stanley</i>	29-59
Selected Financial Information of Morgan Stanley	60	Ausgewählte Finanzinformationen in Bezug auf Morgan Stanley <i>Selected Financial Information of Morgan Stanley</i>	60
Description of Morgan Stanley & Co. International plc	61-67	Beschreibung von Morgan Stanley & Co. International plc <i>Description of Morgan Stanley &amp; Co. International plc</i>	61-67
Selected Financial Information of Morgan Stanley & Co. International plc	68	Ausgewählte Finanzinformationen in Bezug auf Morgan Stanley & Co. International plc <i>Selected Financial Information of Morgan Stanley &amp; Co. International plc</i>	68
Description of Morgan Stanley B.V.	69-71	Beschreibung von Morgan Stanley B.V. <i>Description of Morgan Stanley B.V.</i>	69-71
Selected Financial Information of Morgan Stanley B.V.	72	Ausgewählte Finanzinformationen in Bezug auf Morgan Stanley B.V. <i>Selected Financial Information of Morgan Stanley B.V.</i>	72
Subsidiaries of Morgan Stanley as of 31 December 2018	76	Tochtergesellschaften von Morgan Stanley zum 31. Dezember 2018 <i>Subsidiaries of Morgan Stanley as of 31 December 2018</i>	76
Index of Defined Terms	77	Verzeichnis definierter Begriffe <i>Index of Defined Terms</i>	77
No document incorporated by reference into the Registration Document shall be incorporated by reference into the Base Prospectus.		Keines der in das Registrierungsdocument per Verweis einbezogenen Dokumente wird in den Basisprospekt per Verweis einbezogen.	

"

"

**6. On page 184 of the Original Base Prospectus the paragraph "DBRS (EU Endorsed):" shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:**

"

**DBRS (EU Endorsed):**

DBRS is established in Delaware, United States of America. The rating DBRS has assigned to Morgan Stanley may be endorsed by DBRS Ratings Limited or DBRS Ratings GmbH, each a rating agency which is established in the European Economic Area (the "EEA") and registered under Regulation 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended (the "CRA Regulation") by the relevant competent authority.

"

**7. On page 187 of the Original Base Prospectus the paragraph "Fitch (EU Endorsed):" shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:**

"

**Fitch (EU Endorsed):**

Fitch is not established in the EEA but the rating it has assigned to Morgan Stanley is endorsed by Fitch Ratings Limited, a rating agency established in the EEA and registered under the CRA Regulation by the relevant competent authority. In the event Fitch Ratings Limited is no longer an ESMA-registered CRA, Fitch intends to have the rating assigned to Morgan Stanley endorsed by Fitch Ratings España S.A.U. a rating agency established in the EEA and registered under the CRA Regulation by the relevant competent authority.

"

**8. On page 188 of the Original Base Prospectus the paragraph "Moody's (EU Endorsed):" shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:**

**6. Auf Seite 184 des Ursprünglichen Basisprospekts wird der Absatz "DBRS (EU Bestätigt):" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:**

"

**DBRS (EU Bestätigt):**

DBRS hat ihren Sitz in Delaware, Vereinigte Staaten von Amerika. Das Rating, das DBRS Morgan Stanley zugeteilt hat, ist entweder durch DBRS Ratings Limited oder DBRS Ratings GmbH übernommen worden, jeweils eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum ("EWR") hat und die entsprechend den Bestimmungen der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, in der jeweils geänderten Fassung (die "CRA Verordnung"), durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert wurde.

"

**7. Auf Seite 187 des Ursprünglichen Basisprospekts wird der Absatz "Fitch (EU Bestätigt):" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:**

"

**Fitch (EU Bestätigt):**

Fitch hat ihren Sitz nicht im EWR, allerdings ist das Rating, das sie Morgan Stanley zugeteilt hat, durch Fitch Ratings Limited übernommen worden, eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im EWR hat und die entsprechend der CRA Verordnung durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert wurde. Für den Fall, dass Fitch Ratings Limited nicht länger eine ESMA registrierte CRA ist, beabsichtigt Fitch das Morgan Stanley zugeteilte Rating durch Fitch Ratings España S.A.U. übernehmen zu lassen, eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im EWR hat und die entsprechend der CRA Verordnung durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert wurde.

"

**8. Auf Seite 188 des Ursprünglichen Basisprospekts wird der Absatz "Moody's (EU Bestätigt):" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:**

"

**Moody's (EU Endorsed):**

Moody's is not established in the EEA but the rating it has assigned to Morgan Stanley is endorsed by Moody's Deutschland GmbH, a rating agency established in the EEA and registered under the CRA Regulation by the relevant competent authority.

"

**9. On page 192 of the Original Base Prospectus the paragraph "S&P (EU Endorsed):" shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:**

"

**S&P (EU Endorsed):**

S&P is not established in the EEA but the rating it has assigned to Morgan Stanley is endorsed by S&P Global Ratings Europe Limited, a credit rating agency established in the EEA and registered under the CRA Regulation, by the relevant competent authority.

"

**10. On pages 195 and 196 of the Original Base Prospectus in the section "Litigation" the sub-section "MSIP" shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:**

"

Save as disclosed under the paragraph entitled "DESCRIPTION OF MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC - 7. Legal Proceedings – Litigation matters" of the Registration Document dated 7 June 2019 on pages 63-66, there are no, nor have there been, 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 subsidiary and associated undertakings.

"

**11. On pages 196 and 197 of the Original Base Prospectus in the section "Litigation"**

"

**Moody's (EU Bestätigt):**

Moody's hat ihren Sitz nicht im EWR, allerdings ist das Rating, das sie Morgan Stanley zugeteilt hat, durch Moody's Deutschland GmbH übernommen worden, eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im EWR hat und die entsprechend der CRA Verordnung durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert wurde.

"

**9. Auf Seite 192 des Ursprünglichen Basisprospekts wird der Absatz "S&P (EU Bestätigt):" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:**

"

**S&P (EU Bestätigt):**

S&P hat ihren Sitz nicht im EWR, allerdings ist das Rating, das sie Morgan Stanley zugeteilt hat, mit Wirkung vom 9. April 2012, durch S&P Global Ratings Europe Limited übernommen worden, eine Ratingagentur, welche ihren Sitz im EWR hat und die entsprechend der CRA Verordnung durch die zuständige Aufsichtsbehörde registriert wurde.

"

**10. Auf den Seiten 195 und 196 des Ursprünglichen Basisprospekts wird in dem Abschnitt "Rechtsstreitigkeiten" der Unterabschnitt "MSIP" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:**

"

Soweit nicht in dem Abschnitt mit der Überschrift "BESCHREIBUNG VON MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC – 7. Rechtsstreitigkeiten - Gerichtsverfahren" im Registrierungsdocument vom 7. Juni 2019 (auf den Seiten 63-66 anders angegeben, war und ist MSIP nicht in Verwaltungs-, Gerichts- oder Schiedsverfahren involviert (einschließlich anhängiger oder angedrohter Verfahren, von denen MSIP Kenntnis hat), die wesentliche Auswirkungen auf die Finanzlage oder Ertragskraft von MSIP und allen ihren Tochter- und verbundenen Unternehmen haben können bzw. während des 12-Monatszeitraums vor dem Datum des Basisprospekts oder in jüngster Vergangenheit gehabt haben.

"

**11. Auf den Seiten 196 und 197 des Ursprünglichen Basisprospekts wird im**

**the sub-section "Morgan Stanley" shall be deleted in its entirety and shall be replaced by the following:**

"

### **Morgan Stanley**

Save as disclosed in:

- (a) the section entitled "Legal Proceedings" on pages 169-173 and in the paragraphs beginning with "Legal" under the heading "Contingencies" under the heading "Commitments, Guarantees and Contingencies" in "Notes to Consolidated Financial Statements" on pages 131-133 of Morgan Stanley's Annual Report on Form 10-K for the year ended 31 December 2018; and
- (b) the section entitled "Legal Proceedings" on page 75 and in the paragraphs beginning with "Legal" under the heading "Contingencies" under the heading "Commitments, Leases, Guarantees and Contingencies" in "Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)" on pages 60-62 of Morgan Stanley's Quarterly Report on Form 10-Q for the quarterly period ended 31 March 2019; and
- (c) the section entitled "Legal Proceedings and Contingencies" of the Registration Document dated 7 June 2019 on pages 46-52,

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.

"

**12. On pages 197 and 198 of the Original Base Prospectus the section "Conflicts of Interest" shall be deleted in its entirety and**

**Abschnitt "Rechtsstreitigkeiten" der Unterabschnitt "Morgan Stanley" in Gänze entfernt und wie folgt ersetzt:**

"

### **Morgan Stanley**

Mit Ausnahme der Verfahren, die aufgeführt wurden in:

- (a) dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf den Seiten 169-173 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 131-133 des Jahresberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr; und
- (b) dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" auf Seite 75 und in den Absätzen, beginnend mit "Rechtliche Angelegenheiten" unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" unter der Überschrift "Verpflichtungen, Mietverhältnisse, Garantien und Haftungsverhältnisse" in "Anhang zum Konzernabschluss (Ungeprüft)" auf den Seiten 60-62 des Quartalsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-Q für den am 31. März 2019 endenden Quartalszeitraum; und
- (c) in dem Abschnitt "Rechtsstreitigkeiten und Haftungsverhältnisse" im Registrierungsdocument vom 7. Juni 2019 auf den Seiten 46-52,

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.

"

**12. Auf den Seiten 197 und 198 des Ursprünglichen Basisprospekts wird der Abschnitt "Interessenkonflikte" in Gänze**



***shall be replaced by the following:***

"

***MSIP***

As set out on page 63 of the Registration Document, there are no potential conflicts of interests between any duties to MSIP of its directors and their private interests and/or other duties.

***MSBV***

As set out on page 70 of the Registration Document, there are no potential conflicts of interests between any duties to MSBV of its directors and their private interests and/or other duties.

***Morgan Stanley***

As set out on page 40 of the Registration Document, there are no potential conflicts of interests between any duties to Morgan Stanley of its directors and their private interests and/or other duties.

"

***entfernt und wie folgt ersetzt:***

"

***MSIP***

Wie auf Seite 63 des Registrierungsdocuments 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***

Wie auf Seite 70 des Registrierungsdocuments 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.

***Morgan Stanley***

Wie auf Seite 40 des Registrierungsdocuments 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.

"

**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  
Tel: +31 20 57 55 600