

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 Zweiten Nachtrags zum Registrierungsdocument von Morgan Stanley, Morgan Stanley & Co. International plc und Morgan Stanley B.V. sowie Morgan Stanley Finance LLC, welches am 14. März 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.

ZWEITER 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 zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument (der "**Zweite 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**") ergänzten Fassung ergänzt und zusammen mit diesem zu lesen ist.

Status des Nachtrags

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

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

Ergänzte Informationen

Der Zweck dieses Zweiten Nachtrags zum Registrierungsdocument ist:

- (a) die Bekanntmachung der Veröffentlichung des Geschäftsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr (der "**Morgan Stanley-10-K aus 2016**") sowie die Einbeziehung per Verweis bestimmter Teile des Morgan Stanley-10-K aus 2016, wie in "Teil

A" dieses Zweiten Nachtrags zum Registrierungsdokument dargelegt;

- (b) die Vornahme bestimmter Folgeänderungen des Registrierungsdokuments, die sich aus der Veröffentlichung des Morgan Stanley-10-K aus 2016 ergeben, wie in "Teil B" dieses Zweiten Nachtrags zum Registrierungsdokument dargelegt.

Verantwortlichkeit

Morgan Stanley übernimmt die Verantwortung für die in diesem Zweiten Nachtrag zum Registrierungsdokument 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.

Allgemeines

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

Die per Verweis in den Morgan Stanley-10-K aus 2016 einbezogenen Informationen oder Dokumente sind in diesen Zweiten Nachtrag zum Registrierungsdokument 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 Zweite Nachtrag zum Registrierungsdokument und der Morgan Stanley-10-K aus 2016 stehen im Falle des Morgan Stanley-10-K aus 2016 in den Geschäftsräumen von Morgan Stanley und im Falle des Zweiten Nachtrags zum Registrierungsdokument jeweils in den Geschäftsräumen von Morgan Stanley, MSI plc, MSBV und MSFL zur Einsichtnahme zur Verfügung und sind in Kopie dort erhältlich.

Der Morgan Stanley-10-K aus 2016 wird auch auf der Website von Morgan Stanley unter www.morganstanley.com/about-us-ir und auf der Website der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu veröffentlicht.

Dieser Zweite Nachtrag zum Registrierungsdokument wird außerdem auf der Website von Morgan Stanley unter www.morganstanleyiq.eu und auf der Website der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu veröffentlicht.

14. März 2017

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-K AUS 2016.....	1
TEIL B FOLGEÄNDERUNGEN DES REGISTRIERUNGSDOKUMENTS.....	3

TEIL A
EINBEZIEHUNG PER VERWEIS: MORGAN STANLEY-10-K AUS 2016

Dieser Zweite 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.

Der Morgan Stanley-10-K aus 2016 wird auf der Website von Morgan Stanley unter www.morganstanley.com/about-us-ir und auf der Website der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu veröffentlicht.

Dieser Zweite Nachtrag zum Registrierungsdokument wird auf der Website von Morgan Stanley unter www.morganstanleyiq.eu und auf der Website der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu veröffentlicht.

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
Morgan Stanley		
Geschäftsbericht auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr	(1) Business	1-11
	(2) Risk Factors	12-22
	(3) Unresolved Staff Comments	22
	(4) Properties	22
	(5) Legal Proceedings	23-28
	(6) Mine Safety Disclosures	28
	(7) Market for Registrant's Common Equity, Related Stockholder Matters, Issuer Purchases of Equity Securities	29-30
	(8) Selected Financial Data	31
	(9) Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations	32-74
	(10) Quantitative and Qualitative Disclosures about Market Risk	75-93
	(11) Financial Statements and Supplementary Data	94
	(12) Report of Independent Registered Public Accounting Firm	94
	(13) Consolidated Income Statements	95
	(14) Consolidated Comprehensive Income Statements	96
	(15) Consolidated Balance Sheets	97
	(16) Consolidated Statements of Changes in Total	98

Equity

(17)	Consolidated Cash Flow Statements	99
(18)	Notes to Consolidated Financial Statements	100-190
(19)	Financial Data Supplement (Unaudited)	191-194
(20)	Changes in and Disagreements with Accountants on Accounting and Financial Disclosure	195
(21)	Controls and Procedures	195-197
(22)	Report of Independent Registered Public Accounting Firm	196
(23)	Other Information	197
(24)	Directors, Executive Officers and Corporate Governance	197
(25)	Executive Compensation	197
(26)	Security Ownership of Certain Beneficial Owners and Management and Related Stockholder Matters	197
(27)	Certain Relationships and Related Transactions, and Director Independence	197
(28)	Principal Accountant Fees and Services	197
(29)	Exhibits and Financial Statement Schedules	198
(30)	Form 10-K Summary	198
(31)	Signatures	S-1-S-2

In diesen Zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument wurden die in der nachstehenden Querverweistabelle aufgeführten Dokumente und/oder Informationen ausdrücklich nicht per Verweis einbezogen:

Eingereichtes Dokument	Nicht per Verweis einbezogene Informationen	Seite
Geschäftsbericht auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr	(a) Exhibit Index	E1-E5

TEIL B FOLGEÄNDERUNGEN DES REGISTRIERUNGSDOKUMENTS

Das Registrierungsdocument wird hiermit wie folgt geändert:

1. Die Absätze unter der Überschrift "Marktrisiko" bis einschließlich "Risiken von Akquisitionen, Veräußerungen und Joint Ventures" auf den Seiten 1 bis 13 des Abschnitts "RISIKOFAKTOREN" werden vollständig gestrichen und durch die Risikofaktoren ersetzt, die unter der Überschrift "Risk Factors" auf den Seiten 12 bis 22 des per Verweis in diesen Nachtrag einbezogenen Morgan Stanley-10-K aus 2016 dargelegt sind, wobei sich Bezugnahmen in diesem Abschnitt des Morgan Stanley-10-K aus 2016 auf "wir", "unser/e/m/n/r" oder "uns" als Bezugnahmen auf "Morgan Stanley" verstehen.
2. Auf Seite 65 des Registrierungsdocuments ist der vorletzte Absatz als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Soweit nicht:

- (a) *in dem Abschnitt unter der Überschrift "Legal Proceedings" in Teil I – Punkt 3 auf den Seiten 23-28 und in den mit "Legal" beginnenden Absätzen unter der Überschrift "Contingencies" unter "Commitments, Guarantees and Contingencies" in den "Notes to Consolidated Financial Statements" in Teil II – Punkt 8 auf den Seiten 156-160 des Geschäftsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr sowie*
- (b) *in dem Abschnitt "Rechtsstreitigkeiten und Haftungsverhältnisse" im Registrierungsdocument anders angegeben,*

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

3. Auf Seite 66 des Registrierungsdocuments ist der letzte Absatz unter der Überschrift "Trendinformationen" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Seit dem 31. Dezember 2016 haben sich die Aussichten von Morgan Stanley nicht erheblich nachteilig verändert."

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

"Seit dem 31. Dezember 2016 haben sich in der Finanz- oder Handelsposition von Morgan Stanley keine wesentlichen Änderungen ergeben."

5. Auf Seite 73 des Registrierungsdocuments ist der Abschnitt mit 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 2015 und 31. Dezember 2016 beendeten Geschäftsjahre. Die nachstehenden Informationen sind den geprüften Jahresabschlüssen aus dem Geschäftsbericht von Morgan Stanley auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2016 beendete Geschäftsjahr entnommen."

<i>Konzernbilanz (in Mio. \$)</i>	Zum 31. Dezember 2015	Zum 31. Dezember 2016
<i>Gesamtvermögen</i>	787.465	814.949
<i>Gesamtsumme aller Verbindlichkeiten und Einlagen</i>	787.465	814.949

<i>Konzerngewinn- und Verlustrechnung (in Mio. \$)</i>	Zum 31. Dezember 2015	Zum 31. Dezember 2016
<i>Nettohandelsumsätze</i>	35.155	34.631
<i>Ergebnis vor Einkommenssteuern</i>	8.495	8.848
<i>Nettoertrag</i>	6.279	6.123

"