

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 Vierten Nachtrags zum Registrierungsdocument von Morgan Stanley, Morgan Stanley & Co. International plc und Morgan Stanley B.V. sowie Morgan Stanley Finance LLC, welcher am 22. März 2018 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.

VIERTER 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 vierten Nachtrag zum Registrierungsdocument (der "**Vierte Nachtrag zum Registrierungsdocument**") erstellt, der das Registrierungsdocument von Morgan Stanley, MSI plc, MSBV und MSFL vom 9. Juni 2017 (das "**Registrierungsdocument**") in seiner durch den ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument vom 25. August 2017 (der "**Erste Nachtrag zum Registrierungsdocument**"), den zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument vom 18. Oktober 2017 (der "**Zweite Nachtrag zum Registrierungsdocument**") und den dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument vom 28. November 2017 (der "**Dritte Nachtrag zum Registrierungsdocument**") ergänzten Fassung ergänzt und zusammen mit diesem zu lesen ist.

Status des Nachtrags

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

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

Ergänzte Informationen

Der Zweck dieses Vierten Nachtrags zum Registrierungsdocument ist:

- (a) die Bekanntmachung der Veröffentlichung des Geschäftsberichts auf Formular 10-K von Morgan Stanley für das am 31. Dezember 2017 beendete Geschäftsjahr (der "**Morgan Stanley-10-K 2017**") sowie die Einbeziehung per Verweis bestimmter Abschnitte des Morgan Stanley-10-K 2017, wie in "Teil A" dieses Vierten Nachtrags zum Registrierungsdocument dargelegt;
- (b) die Vornahme bestimmter Folgeänderungen des Registrierungsdocuments, die sich aus der Veröffentlichung des Morgan Stanley-10-K 2017 ergeben, wie in "Teil B" dieses Vierten Nachtrags zum Registrierungsdocument dargelegt.

Verantwortlichkeit

Morgan Stanley übernimmt die Verantwortung für die in diesem Vierten Nachtrag zum Registrierungsdocument 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 Vierten Nachtrag zum Registrierungsdocument nicht anders angegeben, hat sich seit der Veröffentlichung des Registrierungsdocuments kein wesentlicher neuer Faktor, erheblicher Fehler oder Ungenauigkeit in Bezug auf die im Registrierungsdocument (in seiner durch den Vierten Nachtrag zum Registrierungsdocument ergänzten Fassung) enthaltenen Informationen ergeben.

Die per Verweis in den Morgan Stanley-10-K 2017 einbezogenen Informationen oder Dokumente sind in diesen Vierten 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 Vierte Nachtrag zum Registrierungsdocument und der Morgan Stanley-10-K 2017 stehen im Falle des Morgan Stanley-10-K 2017 in den Geschäftsräumen von Morgan Stanley sowie im Falle dieses Vierten 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 Vierte Nachtrag zum Registrierungsdocument ist auch 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-K 2017 ist ebenfalls auf der Website von Morgan Stanley unter <https://www.morganstanley.com/about-us-ir> und auf der Website der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu erhältlich.

22. März 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-K 2017	1
TEIL B - FOLGEÄNDERUNGEN DES REGISTRIERUNGSDOKUMENTS	3

TEIL A - EINBEZIEHUNG PER VERWEIS: MORGAN STANLEY-10-K 2017

Dieser Vierte Nachtrag zum Registrierungsdocument 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 20 bis 28 des Registrierungsdocuments und ist in Verbindung mit diesem zu lesen.

Dieser Vierte 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-K 2017 ist auf der Website von Morgan Stanley unter <https://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 Registrierungsdocument einbezogen und sind Bestandteile desselben:

Eingereichtes Dokument	Per Verweis einbezogene Informationen	Seite(n)
Morgan Stanley		
Geschäftsbericht auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2017 beendete Geschäftsjahr	(1) Business	1-10
	(2) Risk Factors	11-22
	(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 and 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	32-70
	(10) Quantitative and Qualitative Disclosures about Market Risk	71-90
	(11) Financial Statements and Supplementary Data	91
	(12) Report of Independent Registered Public Accounting Firm	91
	(13) Consolidated Income Statements	92
	(14) Consolidated Comprehensive Income Statements	93
	(15) Consolidated Balance Sheets	94

(16)	Consolidated Statements of Changes in Total Equity	95
(17)	Consolidated Cash Flow Statements	96
(18)	Notes to Consolidated Financial Statements	97-175
(19)	Financial Data Supplement (Unaudited)	176-179
(20)	Glossary of Common Acronyms	180-181
(21)	Changes in and Disagreements with Accountants on Accounting and Financial Disclosure	182
(22)	Controls and Procedures	182
(23)	Report of Independent Registered Public Accounting Firm	183
(24)	Other Information	184
(25)	Directors, Executive Officers and Corporate Governance	184
(26)	Executive Compensation	184
(27)	Security Ownership of Certain Beneficial Owners and Management and Related Stockholder Matters	184-185
(28)	Certain Relationships and Related Transactions and Director Independence	185
(29)	Principal Accountant Fees and Services	185
(30)	Exhibits and Financial Statement Schedules	185
(31)	Form 10-K Summary	185
(32)	Signatures	S-1-S-2

In diesen Vierten 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
Morgan Stanley-10-K 2017	(a) Exhibit Index	E1-E5

**TEIL B -
FOLGEÄNDERUNGEN DES REGISTRIERUNGSDOKUMENTS**

Das Registrierungsdocument wird hiermit wie folgt geändert:

1. Auf den Seiten 1 bis 15 des Registrierungsdocuments sind die Absätze mit den Überschriften "Marktrisiko" bis einschließlich "Risiken von Akquisitionen, Veräußerungen und Joint Ventures" in dem Abschnitt mit der Überschrift "RISIKOFAKTOREN" als vollständig gestrichen und durch die auf den Seiten 11 bis 22 des in diesen Nachtrag per Verweis einbezogenen Morgan Stanley-10-K 2017 unter der Überschrift "Risikofaktoren" enthaltenen Risikofaktoren ersetzt anzusehen, wobei jedoch die Bezugnahmen in diesem Abschnitt des Morgan Stanley-10-K auf "wir", "unser/e/n/r/s" oder "uns" als Bezugnahmen auf "Morgan Stanley" anzusehen sind.
2. Der Absatz unmittelbar vor dem Abschnitt unter der Überschrift "Zusätzliche Informationen" auf Seite 72 des Registrierungsdocuments ist als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Soweit nicht in:

- (a) *dem Abschnitt mit der Überschrift "Rechtsstreitigkeiten" in Teil I, Punkt 3 auf den Seiten 23-28 und in den Absätzen, die mit "Rechtliche Angelegenheiten" unter der Überschrift "Haftungsverhältnisse" und hier unter der Überschrift "Zusagen, Garantien und Haftungsverhältnisse" in den "Anmerkungen zu den konsolidierten Finanzausweisen" in Teil II, Punkt 8 auf den Seiten 145-148 des Geschäftsberichts von Morgan Stanley auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2017 beendete Geschäftsjahr beginnen; und*
- (b) *in diesem Abschnitt "Rechtsstreitigkeiten und Haftungsverhältnisse" im Registrierungsdocument*

anders dargelegt,

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 73 des Registrierungsdocuments ist der letzte Absatz unter der Überschrift "Trendinformationen" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Seit dem 31. Dezember 2017 haben sich die Aussichten von Morgan Stanley nicht erheblich nachteilig verändert."

4. Auf Seite 73 des Registrierungsdocuments ist der Absatz unter der Überschrift "Wesentliche Änderungen" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Seit dem 31. Dezember 2017 haben sich in der Finanz- oder Handelsposition von Morgan Stanley keine wesentlichen Änderungen ergeben."

5. Auf Seite 81 des Registrierungsdocuments ist der Abschnitt "Ausgewählte Finanzinformationen zu Morgan Stanley" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Der Rest dieses Abschnitts enthält ausgewählte Finanzinformationen zu Morgan Stanley für das jeweils am 31. Dezember 2016 und 31. Dezember 2017 beendete Geschäftsjahr. 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 entnommen."

Konzernbilanz	Zum 31. Dezember 2016	Zum 31. Dezember 2017
	<i>(Mio. Dollar)</i>	
Gesamtvermögen.....	814.949	851.733
Gesamtsumme aller Verbindlichkeiten und Einlagen.....	814.949	851.733

Konzerngewinn- und VerlustrechnungZum 31. Dezember 2016Zum 31. Dezember 2017*(Mio. Dollar)*

<i>Nettohandelsumsätze</i>	<i>34.631</i>	<i>37.945</i>
<i>Gewinn vor Steuern aus fortgeführten Aktivitäten.....</i>	<i>8.848</i>	<i>10.403</i>
<i>Nettoertrag.....</i>	<i>6.123</i>	<i>6.216</i>

"