

CINQUIEME SUPPLEMENT EN DATE DU 8 FEVRIER 2022

AU PROSPECTUS DE BASE EN DATE DU 12 JUILLET 2021

Morgan Stanley

en qualité d'émetteur

et en qualité de garant des Titres émis par Morgan Stanley B.V. et des Titres émis par Morgan Stanley Finance LLC
(Société de droit de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique)

MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL plc

en qualité d'émetteur

(Société anonyme de droit anglais)

MORGAN STANLEY B.V.

en qualité d'émetteur

(Société à responsabilité limitée de droit néerlandais)

MORGAN STANLEY FINANCE LLC

en qualité d'émetteur

(Société de droit de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique)

PROGRAMME D'EMISSION DE TITRES DE CREANCE

(Euro Medium Term Note Programme)

de 2.000.000.000 €

Le présent cinquième supplément (le **Cinquième Supplément**) constitue un supplément et doit être lu conjointement avec le prospectus de base en date du 12 juillet 2021, approuvé le 12 juillet 2021 par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la **CSSF**), tel que modifié par le premier supplément en date du 11 août 2021, approuvé le 11 août 2021 par la CSSF, le deuxième supplément en date du 14 octobre 2021, approuvé le 14 octobre 2021 par la CSSF, le troisième supplément en date du 29 octobre 2021, approuvé le 29 octobre 2021 par la CSSF et le quatrième supplément en date du 12 novembre 2021, approuvé le 12 novembre 2021 par la CSSF (ensemble, le **Prospectus de Base**), relatif au programme d'émission de titres de créance d'un montant de 2.000.000.000 d'euros (*Euro Medium Term Note Programme*) (le **Programme**) de Morgan Stanley (**Morgan Stanley**), Morgan Stanley & Co. International plc (**MSIP** ou **MSI plc**), Morgan Stanley B.V. (**MSBV**) et Morgan Stanley Finance LLC (**MSFL**) et, ensemble avec Morgan Stanley, MSIP et MSBV, les **Emetteurs** et chacun, un **Emetteur**) avec Morgan Stanley agissant en qualité de garant des Titres émis par MSBV et en qualité de garant des Titres émis par MSFL. Les termes définis dans le Prospectus de Base ont la même signification dans ce Cinquième Supplément.

Le Prospectus de Base constitue un prospectus de base conformément à l'article 8 du règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 concernant le prospectus à publier en cas d'offre au public de valeurs mobilières ou en vue de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé, tel que modifié (le **Règlement Prospectus**).

Le présent Cinquième Supplément a été déposé auprès de la CSSF, en sa capacité d'autorité compétente conformément au Règlement Prospectus. En approuvant le présent Cinquième Supplément, la CSSF ne prend aucun engagement quant à l'opportunité économique et financière de l'opération ou la qualité ou la solvabilité des Emetteurs.

Ce Cinquième Supplément a été préparé conformément à l'article 23 du Règlement Prospectus et a pour objet :

- (a) de communiquer la publication par Morgan Stanley de son Rapport Courant figurant dans le Formulaire 8-K en date du 19 janvier 2022, contenant le communiqué de presse sur les résultats de Morgan Stanley pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2021, tel que déposé auprès de la *Securities and*

Exchange Commission des Etats-Unis (en langue anglaise) (le **Rapport 8-K de Morgan Stanley de janvier 2022**) ;

- (b) d'incorporer par référence le Rapport 8-K de Morgan Stanley de janvier 2022 dans le Prospectus de Base, comme indiqué dans la "Partie 1" du présent Cinquième Supplément ;
- (c) d'incorporer par référence le Document d'Enregistrement (*Registration Document*) relatif à Morgan Stanley, Morgan Stanley & Co. International plc, Morgan Stanley B.V. et Morgan Stanley Finance LLC approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 10 décembre 2021 (le **Document d'Enregistrement 2021**) dans le Prospectus de Base, comme indiqué dans la "Partie 1" du présent Cinquième Supplément ;
- (d) d'apporter certaines modifications consécutives à la partie "Description des Emetteurs" comme indiqué dans la "Partie 2" du présent Cinquième Supplément ; et
- (e) d'apporter certaines modifications consécutives à la partie "Informations Générales" comme indiqué dans la "Partie 3" du présent Cinquième Supplément.

Une copie de ce Cinquième Supplément sera publiée sur les sites internet (i) de la Bourse du Luxembourg (www.bourse.lu) et (ii) des Emetteurs (<http://sp.morganstanley.com/EU/Documents>).

Conformément à l'article 23.2(a) du Règlement Prospectus, les investisseurs qui ont déjà accepté d'acheter ou de souscrire des Titres avant que ce Cinquième Supplément ne soit publié, ont le droit de retirer leur acceptation pendant trois jours ouvrables après la publication de ce Cinquième Supplément, soit jusqu'au 11 février 2022 (inclus), pour autant que ces Titres ne leur aient pas encore été livrés au moment où le fait nouveau significatif ou l'erreur ou inexactitude substantielle est survenu ou a été constaté. Si les investisseurs souhaitent exercer leur droit de rétractation, ils peuvent le notifier à l'Emetteur ou l'Etablissement Autorisé concerné.

A l'exception de ce qui figure dans le présent Cinquième Supplément, aucun fait nouveau significatif, erreur ou inexactitude substantielle qui est susceptible d'influencer l'évaluation des Titres n'est survenu ou n'a été constaté depuis l'approbation du Prospectus de Base.

Dans l'hypothèse d'une contradiction entre toute déclaration faite dans le présent Cinquième Supplément et toute déclaration contenue dans le Prospectus de Base, les déclarations du présent Cinquième Supplément prévaudront.

Les Emetteurs et le Garant assument la responsabilité des informations contenues dans le présent Cinquième Supplément. À la connaissance des Emetteurs et du Garant, les informations contenues dans le présent Cinquième Supplément reflètent la réalité des faits et n'omettent rien qui puisse altérer la portée de ces informations.

Sommaire

Partie		Page
1.	INCORPORATION PAR REFERENCE.....	4
2.	MODIFICATION DE LA SECTION DESCRIPTION DES EMETTEURS	9
3.	MODIFICATION DE LA SECTION INFORMATIONS GENERALES	10

1. INCORPORATION PAR REFERENCE

Ce Cinquième Supplément incorpore par référence le Rapport 8-K de Morgan Stanley de janvier 2022 et le Document d'Enregistrement 2021 et complète ainsi la section intitulée "**Documents incorporés par référence**" figurant aux pages 62 à 71 du Prospectus de Base.

Le Rapport 8-K de Morgan Stanley de janvier 2022 et le Document d'Enregistrement 2021 incorporés par référence dans ce Cinquième Supplément sont disponibles sur les sites internet de (i) Morgan Stanley (<http://sp.morganstanley.com/EU/Documents>) et (ii) de la Bourse du Luxembourg (www.bourse.lu).

La section intitulée "**Documents incorporés par référence**" est modifiée comme suit :

1.1 les paragraphes (a) à (v) en pages 62 à 64 du Prospectus de Base sont supprimés et remplacés par ce qui suit :

- "(a) le Document d'Enregistrement (*Registration Document*) relatif à Morgan Stanley, MSIP, MSBV et MSFL approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 10 décembre 2021 (le **Document d'Enregistrement 2021**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=7fe5ffd3-b65d-4f26-a459-0beda333d9a4>
- (b) le Rapport Courant figurant dans le Formulaire 8-K en date du 15 juillet 2021, contenant le communiqué de presse sur les résultats de Morgan Stanley pour le trimestre clos le 30 juin 2021, tel que déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* des Etats-Unis (le **Rapport 8-K de Morgan Stanley de juillet 2021**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=67ebff29-33c3-40f0-a995-6c4908f3da51>
- (c) le Rapport Courant figurant dans le Formulaire 8-K en date du 14 octobre 2021, contenant le communiqué de presse sur les résultats de Morgan Stanley pour le trimestre clos le 30 septembre 2021, tel que déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* des Etats-Unis (le **Rapport 8-K de Morgan Stanley d'octobre 2021**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=7cd5ca6f-df2d-40bc-9562-106378583bd3>
- (d) le Rapport Courant figurant dans le Formulaire 8-K en date du 19 janvier 2022, contenant le communiqué de presse sur les résultats de Morgan Stanley pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2021, tel que déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* des Etats-Unis (le **Rapport 8-K de Morgan Stanley de janvier 2022**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=073c7890-92f7-4328-ac55-808c8c347505>
- (e) la Circulaire de Procuration (*Proxy Statement*) en date du 1^{er} avril 2021 relative à Morgan Stanley (la **Circulaire de Procuration de Morgan Stanley**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=664107e1-6bee-48c4-8c15-03a2787f02f7>
- (f) les états financiers annuels consolidés audités de Morgan Stanley pour les exercices clos le 31 décembre 2019 et le 31 décembre 2020, ces états financiers et les rapports des auditeurs s'y rapportant figurent dans le rapport annuel de Morgan Stanley dans le Form 10-K pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (le **Rapport Annuel 2020 de Morgan Stanley**) ; <https://www.morganstanley.com/about-us-ir/shareholder/10k2020/10k1220.pdf>
- (g) le rapport trimestriel de Morgan Stanley figurant dans le formulaire 10-Q pour le trimestre s'achevant au 31 mars 2021 (le **Rapport du Premier Trimestre de Morgan Stanley pour 2021**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=73cfd2f1-6f9d-4a51-bc51-03e214eb20c7>

- (h) le rapport trimestriel de Morgan Stanley figurant dans le formulaire 10-Q pour le trimestre s'achevant au 30 juin 2021 (le **Rapport du Deuxième Trimestre de Morgan Stanley pour 2021**) ; <https://www.morganstanley.com/about-us-ir/shareholder/10q093020.pdf>
- (i) le rapport trimestriel de Morgan Stanley figurant dans le formulaire 10-Q pour le trimestre s'achevant au 30 septembre 2021 (le **Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2021**) ; <https://www.morganstanley.com/content/dam/msdotcom/en/about-us-ir/shareholder/10q0921.pdf>
- (j) les états financiers simplifiés consolidés non audités de MSIP pour la période close le 30 juin 2021 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurant dans le rapport financier semestriel de MSIP pour la période close le 30 juin 2021 (le **Rapport Financier Semestriel de MSIP 2021**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=c36b5aca-439b-405f-8ccc-c2efafabd2e8>
- (k) les états financiers annuels consolidés audités de MSIP pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurant dans le rapport annuel de MSIP pour 2020 (le **Rapport Annuel 2020 de MSIP**) ; https://www.morganstanley.com/about-us-ir/pdf/MSIP_Group_Accounts_31_December_2020.pdf
- (l) les états financiers annuels consolidés audités de MSIP pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurant dans le rapport annuel de MSIP pour 2019 (le **Rapport Annuel 2019 de MSIP**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=706634ad-e5e1-44d7-9fbc-c1401542ade1>
- (m) les états financiers simplifiés non audités de MSBV pour la période close le 30 juin 2021 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurant dans le rapport financier semestriel de MSBV pour la période close le 30 juin 2021 (le **Rapport Financier Semestriel de MSBV 2021**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=9e517338-2bcc-46c4-99a8-218bd0edc80b>
- (n) les états financiers audités de MSBV pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurent dans le rapport annuel de MSBV pour 2020 (le **Rapport Annuel 2020 de MSBV**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=d810fca8-9355-4eda-a007-64fc89b0a1be>
- (o) les états financiers audités de MSBV pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurent dans le rapport annuel de MSBV pour 2019 (le **Rapport Annuel 2019 de MSBV**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=8bdb5faa-8890-41b1-9362-e250e7b0c39b>
- (p) les états financiers simplifiés consolidés non audités de MSFL pour la période close le 30 juin 2021 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurant dans le rapport financier semestriel de MSFL pour la période close le 30 juin 2021 (le **Rapport Financier Semestriel de MSFL 2021**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=bef3a5ec-f73f-4efa-bbb0-da12e4f1a11a>
- (q) les états financiers audités de MSFL pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurent dans le rapport annuel de MSFL pour 2020 (le **Rapport Annuel 2020 de MSFL**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=0a1ed10c-5bf2-4ba2-b6ad-eaf70195bb61>
- (r) les états financiers audités de MSFL pour l'exercice clos le 31 décembre 2019 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurent dans le rapport annuel de MSFL pour 2019 (le **Rapport Annuel 2019 de MSFL**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=a7c53139-5be0-4e43-ba59-557bd0303bc0>

- (s) les Modalités des Titres qui figurent aux pages 65 à 189 du prospectus de base du 6 janvier 2015 déposé auprès de l'AMF sous le numéro 15-002 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=87af605d-8b80-4be5-9ca0-3a1bd2537fc7>), tel que modifié, le cas échéant, par la page 13 du supplément du 18 juin 2015 déposé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (l'AMF) sous le numéro 15-283 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=b73b9be0-08c2-47bb-87e3-d2589aef3f77>) (les **Modalités des Titres 2015**), les Modalités des Titres qui figurent aux pages 67 à 210 du prospectus de base du 12 janvier 2016 déposé auprès de l'AMF sous le numéro 16-022 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=62ae050a-7a75-4213-b01a-ab6207203ce5>) (les **Modalités des Titres 2016**), les Modalités des Titres qui figurent aux pages 76 à 260 du prospectus de base du 12 janvier 2017 déposé auprès de l'AMF sous le numéro 17-014 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=ce9c3e6b-d26b-4cda-bb0f-c3afb89b277b>), telles que modifiées par le supplément en date du 7 novembre 2017 visé par l'AMF sous le numéro 17-576 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=db94123d-4f3c-40ff-85e4-3bacd0a50bcb>) (les **Modalités des Titres 2017**), les Modalités des Titres qui figurent aux pages 84 à 274 du prospectus de base du 7 décembre 2017 déposé auprès de l'AMF sous le numéro 17-627 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=c6332531-5cc0-4cfb-ad38-3f121e310665>) (les **Modalités des Titres Décembre 2017**), les Modalités des Titres qui figurent aux pages 90 à 343 du prospectus de base du 7 décembre 2018 déposé auprès de l'AMF sous le numéro 18-554 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=3f415d6e-d2c6-4944-a734-45dc40ffe0e7>) (les **Modalités des Titres 2018**), les Modalités des Titres qui figurent aux pages 92 à 351 du prospectus de base du 18 juillet 2019 déposé auprès de l'AMF sous le numéro 19-381 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=7606400a-751a-4ca3-b49e-eb9e446304db>) (les **Modalités des Titres 2019**) et les Modalités des Titres qui figurent aux pages 92 à 351 du prospectus de base du 17 juillet 2020 déposé auprès de l'AMF sous le numéro 20-363 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=bf9d6df9-352e-44b6-aa79-1b95bda05f84>) (les **Modalités des Titres 2020** et ensemble avec les Modalités des Titres 2015, les Modalités des Titres 2016, les Modalités des Titres 2017, les Modalités des Titres Décembre 2017, les Modalités des Titres 2018 et les Modalités 2019, les **Précédentes Modalités des Titres**) ; et
- (t) le modèle de conditions définitives figurant aux pages 354 à 552 du prospectus de base du 17 juillet 2020 déposé auprès de l'AMF sous le numéro 20-363 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=bf9d6df9-352e-44b6-aa79-1b95bda05f84>)."

1.2 la partie intitulée "**Tableau des documents incorporés par référence**" figurant en pages 64 à 70 du Prospectus de Base est modifiée comme suit : les tableaux intitulés "**Document d'Enregistrement 2020**", "**1^{er} Supplément au Document d'Enregistrement 2020**", "**2^{ème} Supplément au Document d'Enregistrement 2020**" et "**3^{ème} Supplément au Document d'Enregistrement 2020**" sont intégralement supprimés et remplacés comme suit :

Document déposé	Document incorporé par référence	Page(s)
Document d'Enregistrement 2021	(1) Facteurs de risque relatifs à MSI plc, MSBV et MSFL (<i>Risks relating to MSI plc, MSBV and MSFL</i>) (à l'exclusion des facteurs de risque intitulés " <i>As a finance subsidiary, MSFL has no independent operations and is expected to have no independent assets</i> ", " <i>Powers under the</i>	3-22

Banking Act 2009", "Write-down and conversion of capital instruments and liabilities power and bail-in power" and "Other powers")

(2)	Description de Morgan Stanley	35-61
(3)	Description de Morgan Stanley & Co. International plc	62-66
(4)	Description de Morgan Stanley B.V.	67-70
(5)	Description de Morgan Stanley Finance LLC	71-73
(6)	Index des termes définis	75

1.3 la partie intitulée "**Tableau des documents incorporés par référence**" figurant en pages 64 à 70 du Prospectus de Base est mise à jour par l'insertion du tableau suivant immédiatement après le tableau intitulé "**Rapport 8-K de Morgan Stanley d'octobre 2021**" :

Document déposé	Document incorporé par référence	Page(s)
Rapport 8-K de Morgan Stanley de janvier 2022	(1) Résultats d'exploitation et situation financière	Item 2.02 (Page 3)
	(2) Divulgence <i>Regulation FD</i>	Item 7.01 (Page 3)
	(3) Etats financiers et notes y afférentes	Item 9.01 (Page 3)
	(4) Communiqué de presse de Morgan Stanley en date du 19 janvier 2022, contenant les informations financières pour le trimestre et l'exercice clos le 31 décembre 2021	Note 99.1 (Pages 5-15)
	(5) Complément d'information financière de Morgan Stanley pour le trimestre clos le 31 décembre 2021	Note 99.2 (Pages 16-35)

1.4 toute partie d'un document auquel il est fait référence dans le présent Cinquième Supplément qui n'est pas incorporée par référence est soit réputée non pertinente pour un investisseur, soit couverte par ailleurs dans le Cinquième Supplément.

Les documents et/ou informations indiqués dans la table de correspondance ci-dessous ne sont

expressément pas incorporés par référence dans le présent Cinquième Supplément :

Documents incorporés par référence

Document d'Enregistrement 2021

Rapport 8-K de Morgan Stanley de janvier 2022

Information non incorporée par référence

Informations Incorporées par Référence

Présentation de Morgan Stanley en date du 19 janvier 2022

2. MODIFICATION DE LA SECTION DESCRIPTION DES EMETTEURS

La section "*Description des Emetteurs*" en page 602 du Prospectus de Base est intégralement supprimée et remplacée comme suit :

"Pour une description de chaque Emetteur, se référer au Document d'Enregistrement 2021 (voir la section "Documents Incorporés par Référence")."

3. MODIFICATION DE LA SECTION INFORMATIONS GENERALES

Les paragraphes 8 et 9 de la section "*Documents Disponibles*" en pages 609 et 610 du Prospectus de Base sont intégralement supprimés et remplacés comme suit :

- "8. le Rapport Annuel 2020 de Morgan Stanley, le Rapport du Premier Trimestre de Morgan Stanley pour 2021, le Rapport du Deuxième Trimestre de Morgan Stanley pour 2021, le Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2021, le Rapport 8-K de Morgan Stanley de juillet 2021, le Rapport 8-K de Morgan Stanley d'octobre 2021 et le Rapport 8-K de Morgan Stanley de janvier 2022 ;
9. le Document d'Enregistrement 2021 ;"