

CINQUIEME SUPPLEMENT EN DATE DU 17 NOVEMBRE 2022

AU PROSPECTUS DE BASE EN DATE DU 24 JUIN 2022

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)

Le présent cinquième supplément (le **Cinquième Supplément**) constitue un supplément et doit être lu conjointement avec le prospectus de base en date du 24 juin 2022, approuvé le 24 juin 2022 par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (la **CSSF**), tel que modifié par le premier supplément en date du 27 juillet 2022, approuvé le 27 juillet 2022 par la CSSF, le deuxième supplément en date du 24 août 2022, approuvé le 24 août 2022 par la CSSF, le troisième supplément en date du 19 octobre 2022, approuvé le 19 octobre 2022 par la CSSF et le quatrième supplément en date du 3 novembre 2022, approuvé le 3 novembre 2022 par la CSSF (ensemble, le **Prospectus de Base**), relatif au programme d'émission de titres de créance (*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 notamment pour objet :

- (a) de communiquer la publication par Morgan Stanley le 3 novembre 2022 de son Rapport Trimestriel figurant dans le Formulaire 10-Q pour le trimestre s'achevant au 30 septembre 2022 (le **Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022**) ;

- (b) d'incorporer par référence le Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022 et le dixième supplément au Document d'Enregistrement 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 16 novembre 2022 (le **Dixième Supplément au Document d'Enregistrement 2021**) dans le Prospectus de Base, comme indiqué dans la "Partie 1" du présent Cinquième Supplément ;
- (c) d'apporter certaines modifications consécutives à la partie "Description des Emetteurs" comme indiqué dans la "Partie 2" du présent Cinquième Supplément ; et
- (d) 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 23.2a 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 22 novembre 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.	PAGE DE COUVERTURE	4
2.	INCORPORATION PAR REFERENCE.....	5
3.	MODIFICATION DE LA SECTION DESCRIPTION DES EMETTEURS	10
4.	MODIFICATION DE LA SECTION INFORMATIONS GENERALES	11

1. PAGE DE COUVERTURE

Le dixième paragraphe de la page de couverture est intégralement supprimé et remplacé comme suit :

"A la date du présent Cinquième Supplément, la dette court terme et long terme de Morgan Stanley sont respectivement notées (i) R-1 (milieu) et A (haute), avec une perspective stable, par DBRS, (ii) F1 et A+, avec une perspective stable par Fitch (iii) P-1 et A1, avec une perspective stable, par Moody's, (iv) a-1 et A, avec une perspective stable, par R&I, (v) A-2 et A-, avec une perspective stable, par S&P."

2. INCORPORATION PAR REFERENCE

Ce Cinquième Supplément incorpore par référence le Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022 et le Dixième Supplément au Document d'Enregistrement 2021 et complète ainsi la section intitulée "*Documents incorporés par référence*" figurant aux pages 62 à 73 du Prospectus de Base.

Le Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022 et le Dixième Supplément au 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 :

2.1 les paragraphes (a) à (bb) 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 premier supplément au Document d'Enregistrement 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 8 février 2022 (le **Premier Supplément au Document d'Enregistrement 2021**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=f5c8f8d3-70fc-45d2-8844-c6da84727e4e>
- (c) le deuxième supplément au Document d'Enregistrement 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 3 mars 2022 (le **Deuxième Supplément au Document d'Enregistrement 2021**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=7e6b2c6f-520a-41a5-8bf2-a38ac039180c>
- (d) le troisième supplément au Document d'Enregistrement 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 21 mars 2022 (le **Troisième Supplément au Document d'Enregistrement 2021**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=61caad2b-1db6-4439-a9f1-11c6f6d8dc42>
- (e) le quatrième supplément au Document d'Enregistrement 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 26 avril 2022 (le **Quatrième Supplément au Document d'Enregistrement 2021**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=3f53d285-9d4e-47cb-8bdb-0c54f859588e>
- (f) le cinquième supplément au Document d'Enregistrement 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 20 mai 2022 (le **Cinquième Supplément au Document d'Enregistrement 2021**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=cba98b1e-4f17-411c-965e-c1fabffdac36>
- (g) le sixième supplément au Document d'Enregistrement 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 26 juillet 2022 (le **Sixième Supplément au Document d'Enregistrement 2021**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=ef12fb76-7660-4777-8b22-9767ca897826>
- (h) le septième supplément au Document d'Enregistrement 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 23 août 2022 (le **Septième Supplément au Document d'Enregistrement 2021**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=7b5c771f-a69f-468e-bb00-a2c2d362fad7>

- (i) le huitième supplément au Document d'Enregistrement 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 18 octobre 2022 (le **Huitième Supplément au Document d'Enregistrement 2021**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=cfd1ed0d-e883-43c2-a760-44d4f6ebc7b7>
- (j) le neuvième supplément au Document d'Enregistrement 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 2 novembre 2022 (le **Neuvième Supplément au Document d'Enregistrement 2021**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=09ee5c02-faf3-41c8-8a7d-7f849ef4ad3e>
- (k) le dixième supplément au Document d'Enregistrement 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 16 novembre 2022 (le **Dixième Supplément au Document d'Enregistrement 2021**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=78595ff9-bad1-4a19-bb66-02fe55b2c5c2>
- (l) la Circulaire de Procuration (*Proxy Statement*) en date du 8 avril 2022 relative à Morgan Stanley (la **Circulaire de Procuration de Morgan Stanley de 2022**) ;
https://www.morganstanley.com/content/dam/msdotcom/en/about-us-2022ams/2022_Proxy_Statement.pdf
- (m) le Rapport Courant figurant dans le Formulaire 8-K en date du 14 avril 2022, contenant le communiqué de presse sur les résultats de Morgan Stanley pour le trimestre clos le 31 mars 2022, tel que déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* des Etats-Unis (le **Rapport 8-K de Morgan Stanley d'avril 2022**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=1c4a76fb-e427-4b04-b00f-3f9daa753e82>
- (n) le Rapport Courant figurant dans le Formulaire 8-K en date du 14 juillet 2022, contenant le communiqué de presse sur les résultats de Morgan Stanley pour le trimestre clos le 30 juin 2022, tel que déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* des Etats-Unis (le **Rapport 8-K de Morgan Stanley de juillet 2022**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=fdc4505b-1f30-4f5e-9b18-d0adba92025b>
- (o) le Rapport Courant figurant dans le Formulaire 8-K en date du 14 octobre 2022, contenant le communiqué de presse sur les résultats de Morgan Stanley pour le trimestre clos le 30 septembre 2022, tel que déposé auprès de la *Securities and Exchange Commission* des Etats-Unis (le **Rapport 8-K de Morgan Stanley d'octobre 2022**) ;
<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=26d4287f-1710-420b-9b32-4faddfda618d>
- (p) les états financiers annuels consolidés audités de Morgan Stanley pour les exercices clos le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2021, 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 2021 (le **Rapport Annuel 2021 de Morgan Stanley**) ;
<https://www.morganstanley.com/content/dam/msdotcom/en/about-us-ir/shareholder/10k2021/10k1221.pdf>
- (q) le rapport trimestriel de Morgan Stanley figurant dans le formulaire 10-Q pour le trimestre s'achevant au 31 mars 2022 (le **Rapport du Premier Trimestre de Morgan Stanley pour 2022**) ;
<https://www.morganstanley.com/content/dam/msdotcom/en/about-us-ir/shareholder/10q0322.pdf>
- (r) le rapport trimestriel de Morgan Stanley figurant dans le formulaire 10-Q pour le trimestre s'achevant au 30 juin 2022 (le **Rapport du Deuxième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022**) ;
<https://www.morganstanley.com/content/dam/msdotcom/en/about-us-ir/shareholder/10q0622.pdf>
- (s) le rapport trimestriel de Morgan Stanley figurant dans le formulaire 10-Q pour le trimestre s'achevant au 30 septembre 2022 (le **Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022**) ;

<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=fb69b8d4-14d7-413d-b86d-c880df10a05f>

- (t) les états financiers simplifiés consolidés non audités de MSIP pour la période close le 30 juin 2022 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurant dans le rapport financier semestriel de MSIP pour la période close le 30 juin 2022 (le **Rapport Financier Semestriel de MSIP 2022**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=01e4d873-0e00-4879-a589-7773fd829f5d>
- (u) les états financiers annuels consolidés audités de MSIP pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurant dans le rapport annuel de MSIP pour 2021 (le **Rapport Annuel 2021 de MSIP**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=deb4bb5b-28f7-4e8d-bad4-c506299f78e9>
- (v) 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
- (w) les états financiers simplifiés consolidés non audités de MSBV pour la période close le 30 juin 2022 (le **Rapport Financier Semestriel de MSBV 2022**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=8a509c97-689b-4c62-84b3-c6f0cba977a4>
- (x) les états financiers audités de MSBV pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurant dans le rapport annuel de MSBV pour 2021 (le **Rapport Annuel 2021 de MSBV**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=c69a203a-ea4e-4936-8fbc-3ba16badc461>
- (y) les états financiers audités de MSBV pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurant 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>
- (z) les états financiers simplifiés non audités de MSFL pour la période close le 30 juin 2022 (le **Rapport Financier Semestriel de MSFL 2022**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=63fd6761-ca39-4726-9bf0-f58077513daa>
- (aa) les états financiers audités de MSFL pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurant dans le rapport annuel de MSFL pour 2021 (le **Rapport Annuel 2021 de MSFL**) ; <https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=1d6e0bc9-1aa7-4d35-a7a1-882d92a96edc>
- (bb) les états financiers audités de MSFL pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 et le rapport des auditeurs s'y rapportant figurant 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>
- (cc) 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](https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=db94123d-4f3c-40ff-85e4-3bacd0a50bcb)), 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 les Modalités des Titres qui figurent aux pages 72 à 372 du prospectus de base du 12 juillet 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 12 juillet 2021 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=77cc02e7-ca6a-4fa7-947e-e1ccbd2f2fc6>), tel que modifié, le cas échéant, par la page 4 du supplément du 6 avril 2022 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg le 6 avril 2022 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=296b7fa3-26cd-4f07-bc58-c33585bc906f>), par la page 12 du supplément du 20 mai 2022 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg le 20 mai 2022 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=9a7c75e9-8499-41ab-a310-04237a1e473b>), et par les pages 5 à 8 du supplément du 30 mai 2022 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg le 30 mai 2022 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=dbf612b5-02e9-4f40-aed0-68cb63aaab58>) (les **Modalités des Titres 2021** 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, les Modalités des Titres 2019 et les Modalités des Titres 2020, les **Précédentes Modalités des Titres**) ; et

- (dd) le modèle de conditions définitives figurant aux pages 373 à 580 du prospectus de base du 12 juillet 2021 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 12 juillet 2021 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=77cc02e7-ca6a-4fa7-947e-e1ccbd2f2fc6>), tel que modifié, le cas échéant, par la page 9 du supplément du 30 mai 2022 approuvé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg en date du 30 mai 2022 (<https://sp.morganstanley.com/EU/Download/GeneralDocument?documentID=dbf612b5-02e9-4f40-aed0-68cb63aaab58>)."

2.2 la partie intitulée "**Tableau des documents incorporés par référence**" figurant en pages 65 à 71 du Prospectus de Base est mise à jour par l'insertion du tableau suivant immédiatement après le tableau intitulé "**Neuvième Supplément au Document d'Enregistrement 2021**" :

Document déposé	Document incorporé par référence	Page(s)
Dixième Supplément au Document d'Enregistrement 2021	(1) Partie B – Modifications de la section "Informations incorporées par référence"	5
	(2) Partie C – Modifications de la section "Description de Morgan Stanley"	6
	(3) Partie D – Modifications de la section "Description de Morgan Stanley"	7

2.3 la partie intitulée "**Tableau des documents incorporés par référence**" figurant en pages 65 à 71 du Prospectus de Base est mise à jour par l'insertion du tableau suivant intitulé "Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022" immédiatement après le tableau intitulé "Rapport du Deuxième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022" :

Document déposé	Document incorporé par référence	Page(s)
Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022	(1) Discussion et analyse de la situation financière et des résultats des opérations par la direction	1 – 26
	(2) Information quantitative et qualitative sur le risque	27 – 34
	(3) Rapport du cabinet d'expertise comptable indépendant et dûment enregistré	35
	(4) Etats financiers consolidés et notes y afférentes	36 – 69
	(5) Données financières supplémentaires (non auditées)	70
	(6) Glossaire des termes et acronymes communs	71
	(7) Contrôles et procédures	72
	(8) Procédures judiciaires	72
	(9) Cession de titres de capital non enregistrées et utilisation des produits	72
	(10) Autres informations	72
	(11) Signatures	73

2.4 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	Information non incorporée par référence	Pages
Dixième Supplément au Document d'Enregistrement 2021	Partie A – Incorporation par référence <i>(Part A – Incorporation by reference)</i>	4
Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022	Information disponible <i>(Available Information)</i>	(ii)
	Facteurs de risque <i>(Risk Factors)</i>	72
	Annexes <i>(Exhibits)</i>	73

3. MODIFICATION DE LA SECTION DESCRIPTION DES EMETTEURS

La section "*Description des Emetteurs*" en page 635 du Prospectus de Base est intégralement supprimée et remplacée comme suit :

"Pour une description de chaque Emetteur, se référer au Document d'Enregistrement 2021 tel que complété par le Premier Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Deuxième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Troisième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Quatrième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Cinquième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Sixième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Septième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Huitième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Neuvième Supplément au Document d'Enregistrement 2021 et le Dixième Supplément au Document d'Enregistrement 2021 (voir la section "Documents Incorporés par Référence")."

4. MODIFICATION DE LA SECTION INFORMATIONS GENERALES

- 4.1 Le premier paragraphe de la section "Absence de Changement Significatif dans la Situation Financière ou dans la Performance Financière" en page 639 du Prospectus de Base est intégralement supprimé et remplacé comme suit :

"Il ne s'est produit à la date du présent Cinquième Supplément aucun changement significatif dans la situation financière ou dans la performance financière de Morgan Stanley depuis le 30 septembre 2022 (date des derniers états financiers trimestriels (non-audités) publiés)."

- 4.2 La section "*Procédures judiciaires et d'arbitrage concernant Morgan Stanley*" est insérée après la section "*Absence de Changement Significatif dans la Situation Financière ou dans la Performance Financière*" en page 640 du Prospectus de Base comme suit :

"Procédures judiciaires et d'arbitrage concernant Morgan Stanley

Exception faite de ce qui est indiqué dans :

- (a) les paragraphes commençant par "*Legal*" sous la rubrique "*Contingencies*", sous la rubrique "*Commitments, Guarantees and Contingencies*" dans les "*Notes to Consolidated Financial Statements*" aux pages 117 à 118 et la section intitulée "*Legal Proceedings*" aux pages 145 à 148 du Rapport Annuel 2021 de Morgan Stanley ;
- (b) les paragraphes commençant par "*Legal*" sous la section "*Contingencies*" sous la rubrique "*Commitments, Guarantees and Contingencies*" dans les "*Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)*" aux pages 54 et 55 et la section intitulée "*Legal Proceedings*" à la page 66 du Rapport du Premier Trimestre de Morgan Stanley pour 2022 ;
- (c) les paragraphes commençant par "*Legal*" sous la section "*Contingencies*" sous la rubrique "*Commitments, Guarantees and Contingencies*" dans les "*Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)*" à la page 59 et la section intitulée "*Legal Proceedings*" à la page 71 du Rapport du Deuxième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022 ; et
- (d) les paragraphes commençant par "*Legal*" sous la section "*Contingencies*" sous la rubrique "*Commitments, Guarantees and Contingencies*" dans les "*Notes to Consolidated Financial Statements (Unaudited)*" à la page 59 et la section intitulée "*Legal Proceedings*" à la page 72 du Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022,

il n'existe pas, et il n'y a pas eu, au cours des douze (12) mois précédant la date du Prospectus de Base, de procédure administrative, judiciaire ou d'arbitrage (y compris les procédures en cours ou menaces de procédure dont Morgan Stanley a connaissance), qui pourrait avoir ou a eu récemment des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de Morgan Stanley et/ou du Groupe Morgan Stanley."

- 4.3 Le quatrième paragraphe de la section "Notations" en pages 641 du Prospectus de Base est intégralement supprimé et remplacé comme suit :

"A la date du présent Prospectus de Base, la dette court terme et long terme de Morgan Stanley sont respectivement notées (i) R-1 (milieu) et A (haute), avec une perspective stable, par DBRS, (ii) F1 et A+, avec une perspective stable, par Fitch (iii) P-1 et A1, avec une perspective stable, par Moody's, (iv) a-1 et A, avec une perspective stable, par R&I, (v) A-2 et A-, avec une perspective stable, par S&P."

- 4.4 Les paragraphes 8 et 9 de la section "*Documents Disponibles*" en pages 642 et 643 du Prospectus de Base sont intégralement supprimés et remplacés comme suit :

"8. le Rapport Annuel 2021 de Morgan Stanley, le Rapport du Premier Trimestre de Morgan Stanley pour 2022, le Rapport du Deuxième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022, le Rapport du Troisième Trimestre de Morgan Stanley pour 2022, la Circulaire de Prouration de Morgan Stanley de 2022, le Rapport 8-K de Morgan Stanley d'avril 2022, le Rapport 8-K de Morgan Stanley de juillet 2022 et le Rapport 8-K de Morgan Stanley d'octobre 2022 ; et

9. le Document d'Enregistrement 2021, le Premier Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Deuxième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Troisième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Quatrième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Cinquième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Sixième Supplément au

Document d'Enregistrement 2021, le Septième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Huitième Supplément au Document d'Enregistrement 2021, le Neuvième Supplément au Document d'Enregistrement 2021 et le Dixième Supplément au Document d'Enregistrement 2021 ;"