

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 13. März 2019 von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* als zuständige 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 Emittentinnen 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 Registrierungsdocument

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 8. Juni 2018 (das "**Registrierungsdocument**") in seiner durch den ersten Nachtrag zum Registrierungsdocument vom 22. August 2018 (der "**Erste Nachtrag zum Registrierungsdocument**"), den zweiten Nachtrag zum Registrierungsdocument vom 4. Oktober 2018 (der "**Zweite Nachtrag zum Registrierungsdocument**") und den dritten Nachtrag zum Registrierungsdocument vom 7. November 2018 (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 2018 beendete Geschäftsjahr (der "**Morgan Stanley-10-K 2018**") sowie die Einbeziehung per Verweis bestimmter Abschnitte des Morgan Stanley-10-K 2018, wie in "Teil A" dieses Vierten Nachtrags zum Registrierungsdocument dargelegt;
- (b) die Vornahme bestimmter Folge- und sonstiger Änderungen des Registrierungsdocuments, die sich aus der Veröffentlichung des Morgan Stanley-10-K 2018 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 2018 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 begebenen 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 2018 stehen im Falle des Morgan Stanley-10-K 2018 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 Webseite von Morgan Stanley unter <http://sp.morganstanley.com/EU/Documents> und auf der Webseite der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu erhältlich.

Der Morgan Stanley-10-K 2018 ist ebenfalls auf der Webseite von Morgan Stanley unter <https://www.morganstanley.com/about-us-ir> und auf der Webseite der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu erhältlich.

13. März 2019

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 2018	1
TEIL B - FOLGE- UND SONSTIGE ÄNDERUNGEN DES REGISTRIERUNGSDOKUMENTS	3

TEIL A - EINBEZIEHUNG PER VERWEIS: MORGAN STANLEY-10-K 2018

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 21 bis 29 des Registrierungsdocuments und ist in Verbindung mit diesem zu lesen.

Dieser Vierte Nachtrag zum Registrierungsdocument ist auf der Webseite von Morgan Stanley unter <http://sp.morganstanley.com/EU/Documents> und auf der Webseite der Luxemburger Börse unter www.bourse.lu erhältlich.

Der Morgan Stanley-10-K 2018 ist auf der Webseite von Morgan Stanley unter <https://www.morganstanley.com/about-us-ir> und auf der Webseite 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 2018 beendete Geschäftsjahr	(1) Business	1-10
	(2) Risk Factors	11-23
	(3) Selected Financial Data	24
	(4) Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations	25-63
	(5) Quantitative and Qualitative Disclosures about Risk	64-82
	(6) Financial Statements and Supplementary Data	83-163
	(7) Report of Independent Registered Public Accounting Firm	83
	(8) Consolidated Income Statements	84
	(9) Consolidated Comprehensive Income Statements	85
	(10) Consolidated Balance Sheets	86
	(11) Consolidated Statements of Changes in Total Equity	87
	(12) Consolidated Cash Flow Statements	88
	(13) Notes to Consolidated Financial Statements	89-159
	(14) Financial Data Supplement (Unaudited)	160-163
	(15) Glossary of Common Acronyms	164-165

(16)	Changes in and Disagreements with Accountants on Accounting and Financial Disclosure	166
(17)	Controls and Procedures	166-168
(18)	Other Information	168
(19)	Unresolved Staff Comments	168
(20)	Properties	168
(21)	Legal Proceedings	169-173
(22)	Mine Safety Disclosures	173
(23)	Market for Registrant's Common Equity, Related Stockholder Matters and Issuer Purchases of Equity Securities	174-175
(24)	Directors, Executive Officers and Corporate Governance	176
(25)	Executive Compensation	176
(26)	Security Ownership of Certain Beneficial Owners and Management and Related Stockholder Matters	176
(27)	Certain Relationships and Related Transactions and Director Independence	177
(28)	Principal Accountant Fees and Services	177
(29)	Exhibits and Financial Statement Schedules	177
(30)	Form 10-K Summary	177
(31)	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(n)
Geschäftsbericht auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2018 beendete Geschäftsjahr	(1) Exhibit Index	E1-E5

**TEIL B -
FOLGE- UND SONSTIGE ÄNDERUNGEN DES REGISTRIERUNGSDOKUMENTS**

Das Registrierungsdocument wird hiermit wie folgt geändert:

1. Auf den Seiten 1 bis 16 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 23 des in diesen Nachtrag per Verweis einbezogenen Morgan Stanley-10-K 2018 unter der Überschrift "Risikofaktoren" enthaltenen Risikofaktoren ersetzt anzusehen, wobei jedoch die Bezugnahmen in diesem Abschnitt des Morgan Stanley-10-K 2018 auf "wir", "unser/e/n/r/s" oder "uns" als Bezugnahmen auf "Morgan Stanley" anzusehen sind.
2. Die sechs Absätze, die unter der Querverweistabelle auf Seite 28 des Abschnitts mit der Überschrift "Per Verweis einbezogene Informationen" mit " Der per Verweis einbezogene Jahresabschluss von Morgan Stanley" beginnen, sind als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Der per Verweis einbezogene Geschäftsbericht von Morgan Stanley auf Formular 10-K für das Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2018 endete (auf Seite 54) beinhaltet Angaben zu den Morgan Stanley von DBRS, Inc. ("DBRS"), Fitch Ratings, Inc. ("Fitch"), Moody's, Rating and Investment Information, Inc. ("R&I") sowie S&P erteilten lang- und kurzfristigen Kreditratings.

DBRS, Fitch, Moody's und S&P sind jeweils nicht im Europäischen Wirtschaftsraum ("EWR") ansässig und haben keine Registrierung gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen in ihrer jeweils aktuellen Fassung (die "CRA-Verordnung") beantragt. Ihre jeweiligen verbundenen Unternehmen wurden jedoch im EWR errichtet und im Rahmen der CRA-Verordnung registriert. Diese verbundenen Unternehmen billigen die Ratings von DBRS, Fitch, Moody's und S&P zur Verwendung für aufsichtsrechtliche Zwecke im EWR.

R&I wurde nicht im EWR errichtet und ist nicht gemäß der CRA-Verordnung registriert."

3. Der Absatz unmittelbar vor dem Abschnitt unter der Überschrift "Zusätzliche Informationen" auf Seite 69 des Registrierungsdocuments ist als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Soweit nicht 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) 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."

4. Auf Seite 70 des Registrierungsdocuments sind die Absätze unter der Überschrift "Trendinformationen" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Die Ertragslage von Morgan Stanley wurde in der Vergangenheit durch viele Faktoren erheblich beeinflusst, was auch in Zukunft weiterhin der Fall sein könnte; hierzu zählen: die Auswirkungen von Marktbedingungen, insbesondere in den globalen Aktien-, Renten-, Devisen-, Kredit- und Warenmärkten, einschließlich der Märkte für Firmen- und Hypothekendarlehen (gewerbliche und Wohnungsbaudarlehen) sowie in den gewerblichen Immobilien- und Energiemärkten; der Umfang der Beteiligung von einzelnen Investoren in den globalen Märkten sowie der Umfang von

Kundenvermögen; der Zu- oder Abfluss von Anlagekapital in oder aus Vermögenswerten unter Verwaltung oder Aufsicht, das Niveau und die Volatilität von Aktien-, festverzinslichen Papieren sowie Waren, von Zinssätzen, Inflationsraten und Währungskursen und anderen Marktindizes; die Verfügbarkeit und Kosten von Krediten und Kapital sowie die Kreditratings, die den unbesicherten kurz- und langfristigen Verbindlichkeiten von Morgan Stanley zugewiesen werden; die von Morgan Stanley, ihren Wettbewerbern und Gegenparteien eingeführten technologischen Änderungen und technologische Risiken, Risiken der Betriebskontinuität und damit verbundene operationelle Risiken, einschließlich Störungen oder sonstiger Beeinträchtigungen von Morgan Stanleys Tätigkeiten oder Systemen oder eines Dritten (oder von deren Drittparteien); Risiken im Zusammenhang mit Bedrohungen der Internetsicherheit, einschließlich Risikosteuerung bei Datenschutz und Internetsicherheit; Morgan Stanleys Fähigkeit, sein Kapital und seine Liquidität wirksam zu steuern, einschließlich der Genehmigung seiner Kapitalplanung durch die zuständige Bankenaufsicht; die Auswirkungen aktueller, bevorstehender und künftiger Gesetze (unter anderem in Verbindung mit dem Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act) oder diesbezüglicher Änderungen, Regulierungen (einschließlich Eigenkapital-, Fremdkapital-, Funding-, Liquiditäts- und Sanierungs- und Abwicklungsanforderungen sowie Morgan Stanleys Fähigkeit diese Anforderungen zu erfüllen), Strategien, einschließlich der Fiskal- und Geldpolitik, die von Zentralbanken und Regulierungsbehörden festgelegt wurde; Änderungen der globalen Handelspolitik sowie von Zöllen, Obergrenzen bzgl. Staatsverschuldungen und der Finanzierung, Reformen des LIBOR[®], des EURIBOR[®] und anderer Indizes sowie anderer rechtlicher und regulatorischer Maßnahmen in den Vereinigten Staaten und weltweit; Änderungen im Steuerrecht und steuerrechtlicher Vorschriften weltweit, einschließlich der Auslegung und Anwendung des U.S. Tax Cuts and Jobs Act; die Effektivität von Morgan Stanleys Risikomanagementprozessen; die Fähigkeit von Morgan Stanley, wirksam auf einen wirtschaftlichen Abschwung oder auf sonstige Marktstörungen zu reagieren; die Auswirkungen von wirtschaftlichen und politischen Bedingungen und geopolitischen Ereignissen, einschließlich, zum Beispiel, des voraussichtlichen Austritts des Vereinigten Königreichs aus der EU und eines Regierungsstillstandes in den Vereinigten Staaten; die Maßnahmen und Initiativen derzeitiger und potenzieller Wettbewerber sowie von Regierungen, Zentralbanken, Aufsichtsbehörden und Selbstverwaltungsorganisationen; Morgan Stanleys Fähigkeit, innovative Produkte und Dienstleistungen anzubieten und seine strategischen Ziele umzusetzen; Länderrisiken; die Entwicklung und die Ergebnisse von Morgan Stanleys Akquisitionen, Veräußerungen, Joint Ventures, strategischen Allianzen oder sonstigen strategischen Vereinbarungen; das Anleger-, Verbraucher- und Geschäftsklima und das Vertrauen in die Finanzmärkte; Morgan Stanleys Reputation und die allgemeine Wahrnehmung der Finanzdienstleistungsbranche; Naturkatastrophen, Pandemien und kriegerische Handlungen oder Terrorakte; oder eine Kombination dieser oder anderer Faktoren. Zudem können legislative, rechtliche und regulatorische Entwicklungen im Zusammenhang mit Morgan Stanleys Geschäften zu höheren Kosten führen, und dadurch Auswirkungen auf die Ertragslage haben.

Seit dem 31. Dezember 2018 ist es zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen in den Aussichten von Morgan Stanley gekommen. "

5. Auf Seite 71 des Registrierungsdocuments ist der Absatz unter der Überschrift "Wesentliche Änderungen" als vollständig gestrichen und wie folgt ersetzt anzusehen:

"Seit dem 31. Dezember 2018 ist es zu keinen wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder Handelsposition von Morgan Stanley gekommen."

6. Auf Seite 78 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 2017 und 31. Dezember 2018 beendete Geschäftsjahr. Die nachstehenden Informationen sind den geprüften Jahresabschlüssen aus dem Geschäftsbericht von Morgan Stanley auf Formular 10-K für das am 31. Dezember 2018 beendete Geschäftsjahr entnommen.

Konzernbilanz	Zum 31. Dezember 2017	Zum 31. Dezember 2018
	<i>(Mio. Dollar)</i>	
Gesamtvermögen	851.733	853.531
Gesamtsumme aller Verbindlichkeiten und Eigenkapital	851.733	853.531

Konzerngewinn- und Verlustrechnung	2017	2018
	<i>(Mio. Dollar)</i>	
Nettoerlöse.....	37.945	40.107
Ergebnis aus fortgeführten Aktivitäten vor Ertragsteuern.....	10.403	11.237
Ergebnis	6.216	8.883
		"