

MORGAN STANLEY 3,5% INFLATIONSANLEIHE

5 JAHRE (09/2016)

FUNKTIONSWEISE

Die Morgan Stanley 3,5% Inflationsanleihe hat eine Laufzeit von 5 Jahren. Anleger erhalten einen festen Zins von 3,5% p.a. vom Nennbetrag im ersten Jahr und in den Folgejahren eine Zinszahlung in Abhängigkeit der jährlichen Inflationsrate¹ in der Eurozone, mindestens jedoch 3,5% p.a. Bei Fälligkeit erfolgt die Rückzahlung der Anleihe zu 100% des Nennbetrags, vorbehaltlich eines Zahlungsausfalls der Emittentin.

An den jährlichen Zinszahlungstagen:

1. Jahr: 21.09.2012 ▶ **Fixer Zins: 3,5% p.a. vom Nennbetrag**

2. Jahr: 21.09.2013
3. Jahr: 21.09.2014
4. Jahr: 21.09.2015
5. Jahr: 21.09.2016 ▶ Zinszahlung in Höhe der jährlichen Inflationsrate¹, mindestens jedoch 3,5% p.a. vom Nennbetrag

INFLATIONSRATE

Die Inflationsrate berechnet sich auf Basis des harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI) exklusive Tabak für die Eurozone (Bloomberg: CPTFEMU). Dieser Index gilt als Gradmesser der europäischen Inflationsentwicklung und bildet die Grundlage für geldpolitische Entscheidungen der Europäischen Zentralbank. Eurostat, die Statistikbehörde der Europäischen Union, berechnet monatlich die Preisentwicklung aller Euroländer auf Basis der von Land zu Land unterschiedlichen Waren- und Dienstleistungskörbe (ohne Tabak). Der Vergleich eines monatlichen Indexstandes mit dem Vorjahreswert ergibt die Inflationsrate. Würde der HVPI im Mai 2011 beispielsweise bei 105,00 Punkten und im Mai 2012 bei 108,15 Punkten notieren, so ergäbe sich eine Inflationsrate von 3,00%, die für die Berechnung der Zinszahlungen im Jahr 2013 relevant wäre.

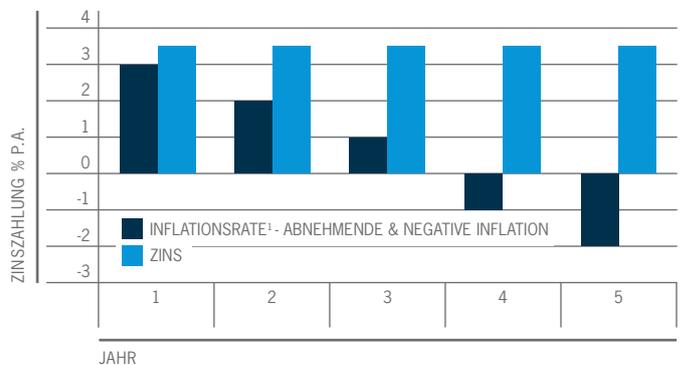
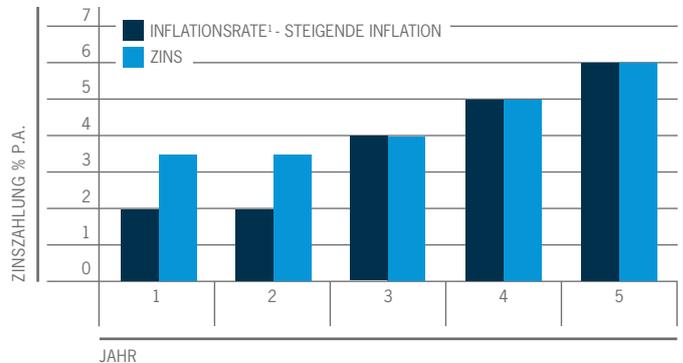
VORTEILE

- ▶ Feste Zinszahlung von 3,5% p.a. vom Nennbetrag im ersten Jahr
- ▶ Mindestzins von 3,5% p.a. vom Nennbetrag ab dem zweiten Laufzeitjahr
- ▶ Unbegrenzte Partizipation an einer steigenden Inflationsrate¹ ab dem zweiten Laufzeitjahr (kein Cap)
- ▶ Überschaubare Laufzeit von 5 Jahren
- ▶ 100% Kapitalschutz zum Laufzeitende durch die Emittentin

RISIKEN

- ▶ Der Kurs der Anleihe unterliegt während der Laufzeit Markteinflüssen (zum Beispiel Entwicklung der Inflationsrate¹, Zinsniveau, Restlaufzeit). Kursverluste bei Verkauf vor Laufzeitende sind daher möglich.
- ▶ Obwohl Morgan Stanley & Co. International plc beabsichtigt, unter gewöhnlichen Marktbedingungen regelmäßig Ankaufs- und Verkaufskurse für die Anleihe zu stellen (ohne dazu verpflichtet zu sein), können Anleger nicht darauf vertrauen, dass die Anleihe jederzeit über die Börse oder direkt an Morgan Stanley & Co. International plc verkauft werden kann.
- ▶ Die Anleihe unterliegt dem Bonitätsrisiko der Emittentin. Bei Zahlungsunfähigkeit der Emittentin wäre der Verlust des eingesetzten Kapitals trotz Kapitalschutzes möglich. Die Anleihe unterliegt nicht der Einlagensicherung.

BEISPIELE ZUR ZINSBERECHNUNG



Bei einer Anlage in dieses Produkt fallen Depotgebühren und bei Verkauf oder Kauf im Sekundärmarkt vor Ablauf der Laufzeit fallen Transaktionsgebühren bei der depotführenden Bank an. Für einen beispielhaften Anlagebetrag von 5.000 Euro und einen Anlagezeitraum von 5 Jahren können das beispielsweise 50 Euro für eine Transaktion sein. Ferner fallen Depotgebühren an.

ENTWICKLUNG DER INFLATIONSRATE²



Historische Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

¹ Die Inflationsrate entspricht der jährlichen prozentualen Veränderung des harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI) ohne Tabak für die Eurozone im Mai des vorherigen Jahres. ² Quelle: Bloomberg, Stand: 11. August 2011.

PRODUKTKATEGORIE

| | | |
|---------------|-------------------------|---------------|
| Kapitalschutz | Bedingter Kapitalschutz | Partizipation |
|---------------|-------------------------|---------------|

LAUFZEIT

| | | |
|-------------|---------------|-------------|
| kurzfristig | mittelfristig | langfristig |
| 1 | 2 | 3 |
| 4 | 5 | 6 |
| 7 | 8 | 9 |
| 10 | | |

JAHRE

KURSERWARTUNG DES BASISWERTS

| | | |
|---------|-----------|----------|
| sinkend | seitwärts | steigend |
|---------|-----------|----------|

ÜBER DIE GRUPPE MORGAN STANLEY

- ▶ 1935 in New York gegründet.
- ▶ Weltweit mit über 62.000 Mitarbeitern in rund 1.300 Büros in 42 Ländern vertreten.
- ▶ Bilanzsumme von 831 Milliarden US-Dollar.³
- ▶ Eigenkapitalquote von 16,8%⁴ (nach Tier 1⁵).
- ▶ Nr. 1 bei Übernahmen (M&A) und Nr. 2 bei Börsengängen (IPOs) weltweit.³
- ▶ Führender globaler Vermögensverwalter mit Kundenvermögen von über 1,7 Billionen US-Dollar.³

WICHTIGE HINWEISE

Diese Informationen stellen kein Angebot oder eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf des Produkts dar und wurden allein zu Informationszwecken erstellt. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit, Simulationen und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Alle Preise oder Werte sind lediglich indikativ und können sich von vollziehbaren Preisen oder von Preisen unterscheiden, die an anderer Stelle erzielt werden. Dieses Dokument enthält nicht alle relevanten Informationen für die Anleihe. Eine Investitionsentscheidung sollte daher nur auf Basis der allein maßgeblichen Bestimmungen des maßgeblichen Konditionsblattes in Verbindung mit dem Basisprospekt vom 30. September 2010 für das EUR 2.000.000.000 German Note Programm nebst etwaigen Nachträgen getroffen werden, die eine detaillierte Beschreibung der Chancen und insbesondere der Risiken dieses Produkts enthalten. Exemplare der Angebotsunterlagen sind bei der Morgan Stanley Bank AG, Junghofstraße 13-15, 60311 Frankfurt am Main, Deutschland, und auf der Website www.MorganStanleyIQ.de erhältlich. Die vorliegenden Informationen genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegen nicht dem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen. Bei Anleihen handelt es sich um Schuldverschreibungen, bei denen insbesondere die Bonität der Emittentin zu berücksichtigen ist. Diese Informationen und das Produkt dürfen nur in Rechtsordnungen veröffentlicht und vertrieben werden, in denen dies zulässig ist. Das Produkt darf weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten gegenüber oder für Rechnung oder zugunsten einer US-Person (wie in Vorschrift S gemäß dem US-Wertpapiergesetz von 1933 definiert) angeboten, verkauft, übertragen oder übermittelt werden. Im Hinblick auf die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen wird keine Zusicherung oder Garantie abgegeben. Morgan Stanley erteilt keine Investitions-, Steuer-, Bilanzierungs-, Rechts-, aufsichtsbehördliche oder andere Beratung; potenzielle Investoren sollten ihre eigenen professionellen Berater zurate ziehen.

Die Emittentin zahlt aus dem Emissionskurs an Vertriebe eine Vertriebsvergütung, die 1,00% vom Nennbetrag beträgt und einmalig gezahlt wird. Zusätzlich kann der Vermittler bzw. Ihre Hausbank den Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 1,50% vom Nennbetrag erhalten, der vom Anleger beim Erwerb einmalig zu zahlen ist und vom Vermittler bzw. Ihrer Hausbank festgesetzt wird. Gerne gibt Ihnen Ihr Vermittler bzw. Ihre Hausbank auf Nachfrage nähere Informationen.

© Copyright 2011 Morgan Stanley. Alle Rechte vorbehalten.

PRODUKTMERKMALE

| Emittentin: Morgan Stanley & Co. International plc. (Großbritannien) | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Rating Emittentin: A+ (S&P), A2 (Moody's) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Laufzeit: 5 Jahre | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nennbetrag: 100 Euro | | | | | | | | | | | | | | | |
| Emissionspreis: 100% vom Nennbetrag (Prozentnotiz) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ausgabeaufschlag: Bis zu 1,50% vom Nennbetrag | | | | | | | | | | | | | | | |
| Vertriebsvergütung: 1,00% vom Nennbetrag | | | | | | | | | | | | | | | |
| Basiswert: Harmonisierter Verbraucherpreisindex (HVPI) ohne Tabak, monatlich (nicht revidiert) berechnet von EUROSTAT, EUROSTAT-Klassifikation: 00XTOBAC; Bloomberg: CPTFEMU | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zinszahlungen: 1. Jahr: 3,5% p.a. (fest) 2.-5. Jahr: $\text{Max}[\text{Inflationsrate}_n, 3,5\%]$ p.a. (n=2-5); | | | | | | | | | | | | | | | |
| Inflationsrate: $\text{Inflationsrate}_n = (\text{HVPI}_n / \text{HVPI}_{n-1}) - 1$; Die Inflationsrate entspricht der jährlichen, prozentualen Veränderung des harmonisierten Verbraucherpreisindex (HVPI) für Mai des jeweiligen Laufzeitjahres | | | | | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th>n</th> <th>HVPI_n</th> <th>HVPI_{n-1}</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2 (2013)</td> <td>Mai 2012</td> <td>Mai 2011</td> </tr> <tr> <td>3 (2014)</td> <td>Mai 2013</td> <td>Mai 2012</td> </tr> <tr> <td>4 (2015)</td> <td>Mai 2014</td> <td>Mai 2013</td> </tr> <tr> <td>5 (2016)</td> <td>Mai 2015</td> <td>Mai 2014</td> </tr> </tbody> </table> | n | HVPI _n | HVPI _{n-1} | 2 (2013) | Mai 2012 | Mai 2011 | 3 (2014) | Mai 2013 | Mai 2012 | 4 (2015) | Mai 2014 | Mai 2013 | 5 (2016) | Mai 2015 | Mai 2014 |
| n | HVPI _n | HVPI _{n-1} | | | | | | | | | | | | | |
| 2 (2013) | Mai 2012 | Mai 2011 | | | | | | | | | | | | | |
| 3 (2014) | Mai 2013 | Mai 2012 | | | | | | | | | | | | | |
| 4 (2015) | Mai 2014 | Mai 2013 | | | | | | | | | | | | | |
| 5 (2016) | Mai 2015 | Mai 2014 | | | | | | | | | | | | | |
| Zinszahlungstermine: Der Zins wird jährlich an jedem 21. September jedes Kalenderjahres von dem 21. September 2012 (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (einschließlich) ausgezahlt. Sollte einer dieser Tage nicht auf einen Geschäftstag fallen, so wird der Zins am folgenden Geschäftstag ausgezahlt, ohne dass der Anleger Anspruch hat aufgrund dieser Verspätung zusätzliche Zinsen zu verlangen | | | | | | | | | | | | | | | |
| Stückzinsausweisung: „Dirty Pricing“ (Es erfolgt keine separate Stückzinsberechnung. Etwaige anteilige Zinsen werden im laufenden Handelspreis der Anleihe berücksichtigt) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rückzahlung: 100% des Nennbetrags pro Anleihe | | | | | | | | | | | | | | | |
| Zeichnungsfrist: 18. August 2011 bis 16. September 2011 (13 Uhr MEZ) ⁶ | | | | | | | | | | | | | | | |
| Handelstag: 16. September 2011 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Emissionstag / Erstvaluta / Erster Tag Börsenlisting: 21. September 2011 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Laufzeitende / Fälligkeitstag: 21. September 2016 | | | | | | | | | | | | | | | |
| ISIN / WKN: DE000MSOKCQ4 / MSOKCQ | | | | | | | | | | | | | | | |
| Börsenzulassung: Unregulierter Markt der Frankfurter Wertpapierbörse (Scoach Premium), Börse Stuttgart (EUWAX) | | | | | | | | | | | | | | | |
| Prospekt: Rechtlich verbindlich ist das maßgebliche Konditionenblatt in Verbindung mit dem Basisprospekt vom 30.09.2010 für das EUR 2.000.000.000 German Note Programm nebst etwaigen Nachträgen | | | | | | | | | | | | | | | |

KONTAKT

MORGAN STANLEY BANK AG
 JUNGHOFSTRASSE 13-15
 60311 FRANKFURT AM MAIN
TEL.: +49 (0)69 2166 4400
FAX: +49 (0)69 2166 4499
E-MAIL: INFO@MORGANSTANLEYIQ.DE
WWW.MORGANSTANLEYIQ.DE



³Quelle: Morgan Stanley, Quartalsbericht 2 / 2011. ⁴Stand: 21. Juli 2011.

⁵Kernkapital nach Basel I. ⁶Vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung durch die Emittentin.