

MORGAN STANLEY SCHATZBRIEF

4 JAHRE (10/2015)

FUNKTIONSWEISE UND HINTERGRUND

Feste Zinszahlungen. Beim Morgan Stanley Schatzbrief erhalten Anleger an den jährlichen Zinszahlungsterminen festgelegte steigende Zinszahlungen von 3,00 Prozent (p.a.) im ersten, 3,25 Prozent (p.a.) im zweiten, 3,50 Prozent (p.a.) im dritten und 4,00 Prozent (p.a.) im vierten Laufzeitjahr, jeweils auf den Nennbetrag.

Extrazins. Zusätzlich besteht zum Laufzeitende nach vier Jahren die Chance auf einen Extrazins von 0,25 Prozent (p.a.), sollte der 12-Monats-Euribor am Beobachtungstag über 4,00 Prozent notieren. Die Verzinsung im letzten Jahr erreicht somit entweder 4,00 oder 4,25 Prozent (p.a.).

Laufzeitjahr	Zinszahlung
1. Jahr (19. Oktober 2012)	3,00% (p.a.)
2. Jahr (19. Oktober 2013)	3,25% (p.a.)
3. Jahr (19. Oktober 2014)	3,50% (p.a.)
4. Jahr (19. Oktober 2015)	4,00% (p.a.)+ ggf. 0,25% Extrazins

Kapitalschutz. Bei Fälligkeit erhalten Anleger den eingesetzten Nennbetrag vollständig zurück, vorbehaltlich der Zahlungsfähigkeit der Emittentin.

12-MONATS-EURIBOR

Der 12-Monats-Euribor (European Interbank Offered Rate) ist der Interbankenzinssatz für Termingelder in Euro mit einer Laufzeit von zwölf Monaten. Der Zinssatz gibt an zu welchem Zinssatz sich europäische Banken im Schnitt untereinander Geld leihen und dient somit als Gradmesser für Kreditzinsen und Festgelder.

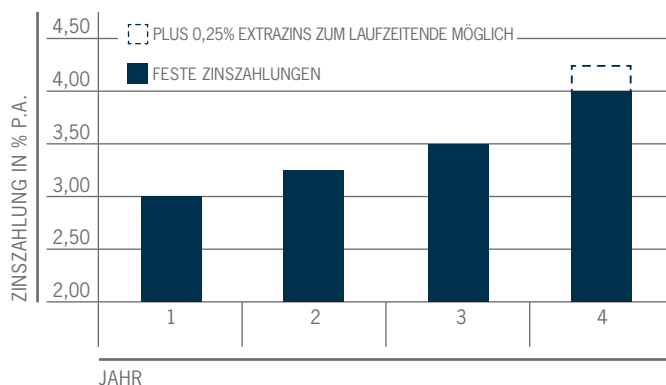
VORTEILE

- ▶ Festgelegte steigende Zinszahlungen:
 - 3,00% (p.a.) im 1. Jahr
 - 3,25% (p.a.) im 2. Jahr
 - 3,50% (p.a.) im 3. Jahr
 - 4,00% (p.a.) im 4. Jahr
- ▶ Chance auf einen Extrazins in Höhe von 0,25% (p.a.) zum Laufzeitende, sollte der 12-Monats-Euribor am Beobachtungstag 4,00% übersteigen
- ▶ 100% Kapitalschutz zum Laufzeitende durch die Emittentin

RISIKEN

- ▶ Der Kurs der Anleihe unterliegt während der Laufzeit Markteinflüssen (zum Beispiel Entwicklung des 12-Monats-Euribor). Kursverluste bei Verkauf vor Laufzeitende sind deshalb möglich.
- ▶ Obwohl Morgan Stanley 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 verkauft werden kann.
- ▶ Die Anleihe unterliegt dem Bonitätsrisiko der Emittentin. Bei Zahlungsunfähigkeit der Emittentin wäre der Verlust des eingesetzten Kapitals die Folge und ein Totalverlust möglich. Die Anleihe unterliegt nicht der Einlagensicherung.

ZINSVERLAUF DES MORGAN STANLEY SCHATZBRIEFS



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 DES 12-MONATS-EURIBOR¹



Historische Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

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
---------	-----------	----------

¹ Quelle: Bloomberg, Stand: 02. September 2011.

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.²
- ▶ Eigenkapitalquote von 16,8%³ (nach Tier 1⁴).
- ▶ Nr. 1 bei Übernahmen (M&A) und Nr. 2 bei Börsengängen (IPOs) weltweit.²
- ▶ Führender Vermögensverwalter mit Kundenvermögen von über 1,7 Billionen US-Dollar.²

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 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 bis zu 1,00% des Nennbetrags beträgt und einmalig gezahlt wird. Zusätzlich kann der Vermittler bzw. Ihre Hausbank den Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 1,00% 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: 4 Jahre

Nennbetrag: 100 Euro

Emissionspreis: 100% (Prozentnotiz) vom Nennbetrag

Ausgabeaufschlag: Bis zu 1,00% vom Nennbetrag, der dem Vertriebspartner zufließt

Vertriebsvergütung: Bis zu 1,00% vom Nennbetrag, die einmalig von der Emittentin dem Vertriebspartner gezahlt wird

Zinsen / Zinszahlungstermine:

1. Jahr: 3,00% (p.a.) vom Nennbetrag / 19. Oktober 2012
 2. Jahr: 3,25% (p.a.) vom Nennbetrag / 19. Oktober 2013
 3. Jahr: 3,50% (p.a.) vom Nennbetrag / 19. Oktober 2014
 4. Jahr: 4,00% (p.a.) vom Nennbetrag + ggf. Extrazins / 19. Oktober 2015
- Sollte einer dieser Tage nicht auf einen Geschäftstag fallen, so wird der Zins am folgenden Geschäftstag ausgezahlt, ohne dass der Anleger Anspruch hat, auf Grund dieser Verspätung zusätzliche Zinsen zu verlangen

Extrazins: Chance auf Extrazins in Höhe von 0,25% (p.a.) vom Nennbetrag im 4. Jahr, wenn der 12-Monats-Euribor am Beobachtungstag über 4,00% schließt, sonst 0% (Reuters EURIBOR01)

Rückzahlung: 100% des Nennbetrags pro Anleihe

Stückzinsausweisung: „Dirty Pricing“

(Es erfolgt keine separate Stückzinsberechnung. Etwaige anteilige Zinsen werden im laufenden Handelspreis der Anleihe berücksichtigt.)

Zeichnungsfrist: 16. September 2011 bis 14. Oktober 2011 (13.00 Uhr MEZ)⁵

Handelstag: 14. Oktober 2011

Emissionstag / Erstvaluta: 19. Oktober 2011

Erster Tag Börsenlisting: 19. Oktober 2011

Beobachtungstag: 15. Oktober 2015 (vorbehaltlich einer Verschiebung)

Laufzeitende / Fälligkeitstag: 19. Oktober 2015

ISIN / WKN: DE000MSOKC71 / MSOKC7

Listing: Antrag auf Einbeziehung in den Handel im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse (Prozentnotiz auf Scoach Premium) und der Börse Stuttgart (EUWAX)

Kündigungsrecht der Emittentin: Nein

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



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

⁴ Kernkapital nach Basel I. ⁵ Vorbehaltlich einer vorzeitigen Schließung durch die Emittentin.