

Avviso ai sottoscrittori dell'offerta pubblica dei Certificati:

“Morgan Stanley BV Autocallable Doppia Opportunita' Bancari Ottobre 2022” con scadenza 4 ottobre 2022 (ISIN: DE000MS0GW65) (gli “Strumenti Finanziari”)

Emittente: Morgan Stanley BV / Garante: Morgan Stanley

Si rende noto ai sottoscrittori dell'emissione indicata in oggetto che l'Emittente ha individuato un errore nella formulazione delle Condizioni Definitive relative agli Strumenti Finanziari ed ha proceduto alla correzione di tale errore a beneficio dei sottoscrittori.

In particolare, la formulazione originaria delle Condizioni Definitive descriveva gli Strumenti Finanziari come titoli corrispondenti un Tasso di Interesse pari a EUR 2,70% per ciascun Strumento Finanziario a condizione che alla Data di Determinazione dell'Interesse il livello ufficiale di chiusura dell'Indice EURO STOXX Banks (EU0009658426) fosse pari o superiore alla Barriera.

Tale formulazione deve essere invece corretta con l'introduzione nella previsione del Tasso di Interesse di un meccanismo “**di memoria**”, tale per cui i titoli corrisponderanno un Tasso di Interesse per ciascun Strumento Finanziario pari a:

$$2,70\% * \text{Numero di Periodi di Interesse} - \text{Somma}_{\text{Cedole}}$$

a condizione che alla Data di Determinazione dell'Interesse il livello ufficiale di chiusura dell'Indice EURO STOXX Banks (EU0009658426) sia pari o superiore alla Barriera, laddove:

- “Numero di Periodi di Interesse” corrisponde al numero di Periodi di Interesse trascorsi dalla Data di Emissione alla Data di Pagamento dell'Interesse, e
- “Somma_{Cedole}” corrisponde alla somma dei Tassi di Interesse precedentemente corrisposti,

Le Condizioni Definitive sono state pertanto modificate al paragrafo 3 (Interessi), Parte II Regolamento e in altre sezioni rilevanti al fine di riflettere il meccanismo di memoria nel Tasso di Interesse sopra menzionato.

Si rappresenta inoltre che, a partire dalla Data di Emissione fino alla data del presente avviso, non si sono ancora verificate le condizioni per il pagamento del Tasso di Interesse.

I termini in lettera maiuscola contenuti nel presente avviso, ove non qui definiti, avranno il significato a loro attribuito dalla Condizioni Definitive relative agli Strumenti Finanziari, disponibili sui siti internet <http://www.mps.it>, www.mpscapitalervices.it.

Londra, 28 Agosto 2020

Morgan Stanley