

## РЕЗЮМЕ ПРОСПЕКТА ЦЕННЫХ БУМАГ Морган Стэнли (Morgan Stanley)

Обыкновенные именные полностью оплаченные акции с правом голоса без ограничения прав на владение или передачу прав собственности на ценные бумаги

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг,  
подлежит раскрытию в соответствии с законодательством  
Российской Федерации о ценных бумагах

Адрес страницы в сети Интернет, используемой Морган Стэнли для раскрытия информации:  
<http://www.morganstanley.com/about/ir/>

### **Цель настоящего документа**

Настоящее резюме проспекта ценных бумаг подготовлено для целей допуска акций эмитента к публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Данное резюме проспекта ценных бумаг содержит информацию об эмитенте, ценных бумагах эмитента, допускаемых к торгам на организованном рынке ценных бумаг, и рисках, связанных с деятельностью эмитента. При составлении резюме проспекта ценных бумаг использовалась информация, публикуемая эмитентом в рамках исполнения его обязательств по раскрытию информации в соответствии с требованиями применимого законодательства США, в частности, данные из годового отчета по форме 10-K за финансовый год, завершившийся 31 декабря 2013 года.

### **Информация об эмитенте**

Компания Morgan Stanley (далее - «Компания») предлагает финансовые услуги по всем миру и через свои дочерние компании и аффилированные лица предоставляет свои продукты и услуги большой и диверсифицированной группе клиентов и потребителей, включая корпорации, правительства, финансовые институты и физических лиц.

Компания занимает существенные позиции на рынке по каждому из направлений ее деятельности – обслуживание институциональных инвесторов на рынке ценных бумаг, управление состоянием обеспеченных клиентов и управление инвестициями.

Компания была основана в 1981 году и является корпорацией, учрежденной в соответствии с законодательством штата Делавэр. Штаб-квартира Morgan Stanley находится по адресу: 1585 Бродвей, Нью-Йорк, штат Нью-Йорк, 10036, США. Телефонный номер Компании, включая междугородный телефонный код: +1 (212) 761-4000.

### **Информация о ценных бумагах Компании**

К публичному обращению допускаются обыкновенные акции Компании с номинальной стоимостью 0,01 доллара США (ISIN US6174464486, CFI ESVUFR).

Обыкновенные акции Компании прошли листинг на бирже New York Stock Exchange LLC, где они торгуются под символом MS. По состоянию на 19 февраля 2013 года в реестре акционеров Компании было зарегистрировано 79 140 акционеров. На 31 января 2014 года было выпущено и находилось в обращении 1 975 673 438 обыкновенных акций. На 20 ноября 2014 года цена закрытия акций составила 35,39 доллара США. Минимальная и

максимальная цена акции за 52 недели, предшествующие 20 ноября 2014 года, составляла 28,31 и 36,44 доллара США соответственно.

В 2013 и 2012 финансовом году Компания выплатила квартальные дивиденды в размере 0,2 доллара США на обыкновенную акцию за 4 квартала и 0,2 доллара США на обыкновенную акцию за 4 квартала соответственно. В будущем выплата любых дивидендов будет осуществляться при условии принятия Советом директоров решения об объявлении дивидендов.

### **Риски, связанные с деятельностью Компании**

Следующие факторы риска, которым подвержена Компания при осуществлении своей деятельности, следует принимать во внимание при прочтении любых утверждений, содержащихся в данном резюме проспекта ценных бумаг, и принятии каких-либо инвестиционных решений.

#### ***Риски, связанные с ликвидностью и финансированием***

- *Ликвидность имеет ключевое значение для бизнеса Компании. Она полагается на внешние источники капитала для финансирования существенной части ее деятельности.*
- *Для Компании стоимость заимствования и доступ к рынкам заемного капитала в существенной степени зависят от ее кредитных рейтингов.*
- *Компания является холдингом и зависит от поступления платежей от ее дочерних организаций.*
- *На ликвидность и финансовое положение Компании в прошлом уже оказывали и могут в будущем оказать негативное влияние рыночные и экономические условия в США и мире.*

#### ***Рыночный риск***

- *На результаты операционной деятельности Компании могут оказать существенное влияние рыночные колебания, глобальные и экономические условия и другие факторы.*
- *Компания может столкнуться со снижением стоимости ее финансовых инструментов и другими убытками в связи с волатильностью и низкой ликвидностью рынков.*
- *Наличие больших позиций с концентрацией риска подвергает Компанию риску убытков.*
- *Компания уже понесла и может понести в будущем существенные потери в секторе недвижимости.*

#### ***Кредитный риск***

- *Компания несет риск неисполнения перед ней долговых обязательств третьими лицами.*
- *Неисполнение обязательств крупным финансовым институтом может оказать негативное влияние на финансовые рынки в целом.*

#### ***Операционный риск***

- *Компания подвержена операционному риску, что может негативно повлиять на ее бизнес.*

#### ***Риск нормативно-правового несоответствия***

- *Отрасль финансовых услуг регулируется большим количеством нормативно-правовых актов, в которые вносятся существенные изменения, что повлияет на бизнес Компании.*

- *В отрасли финансовых услуг проходят значительные судебные разбирательства и крупные расследования регулирующих органов. Компания несет риск ущерба ее репутации и возникновения юридической ответственности.*
- *На бизнес, финансовое положение и результаты операционной деятельности Компании может негативным образом повлиять налоговая и денежная политика правительства.*
- *Деятельность Компании на товарных рынках подвергает ее существенному регулированию и рискам катастрофических событий и загрязнения окружающей среды, что может привести к существенным расходам и наступлению ответственности для Компании.*
- *Неспособность должным образом разрешать конфликты интересов может негативно отразиться на бизнесе и репутации Компании.*

#### **Управление рисками**

- *Стратегии Компании по управлению рисками могут оказаться недостаточно эффективными для полного снятия всех типов рисков Компании или на всех рынках.*

#### **Риски конкурентной среды**

- *Компания сталкивается с жесткой конкуренцией со стороны других компаний, оказывающих финансовые услуги, что может в существенной степени негативно повлиять на доходы и прибыльность Компании.*
- *Автоматическая торговля на рынках может негативным образом повлиять на бизнес Компании и увеличить конкуренцию.*
- *Способность Компании удерживать и привлекать квалифицированных сотрудников имеет критическое значение для успеха ее бизнеса. Неспособность Компании привлекать и удерживать таких сотрудников может в существенной степени негативно повлиять на финансовые показатели Компании.*

#### **Риски международной деятельности**

- *В связи с ее международной деятельностью Компания подвергается многочисленным политическим, экономическим, юридическим, операционным рискам, рискам, связанным с франшизами, и другим рискам, что может негативным образом повлиять на бизнес Компании множеством способов.*

#### **Риски, связанные с приобретением активов и совместными предприятиями**

- *Компания может оказаться не в состоянии в полной мере реализовать ожидаемую выгоду от приобретения активов, изъятия капиталовложений, совместных предприятий, владения миноритарными долями и стратегических союзов.*

#### **Источники дополнительной информации о Компании и ее ценных бумагах**

На Компанию распространяется действие требований Закона о торговле ценными бумагами от 1934 года (Securities Exchange Act of 1934) по раскрытию информации, следовательно, Компания подает или представляет годовые отчеты по форме 10-K, квартальные отчеты по форме 10-Q, текущие отчеты по форме 8-K и прочую информацию в Комиссию США по ценным бумагам и биржам (далее — «SEC»).

Такие отчеты и иная информация, представленная Компанией в SEC, доступны бесплатно на сайте Компании по адресу

[http://www.morganstanley.com/about/ir/sec\\_filings.html?page=inv](http://www.morganstanley.com/about/ir/sec_filings.html?page=inv) по мере публикации таких отчетов на сайте SEC. Кроме того, SEC поддерживает Интернет-сайт, на котором содержатся отчеты, заявления-доверенности, информационные сообщения и иная информация, касающаяся эмитентов, которые подают заявления в SEC в электронном виде по адресу [www.sec.gov](http://www.sec.gov). Содержание указанных сайтов не включено в настоящий документ. Все ссылки на адреса любых сайтов в данном резюме проспекта ценных бумаг являются лишь неактивными текстовыми ссылками.

Для инвесторов эти документы, помимо прочего, могут быть источником информации об оценках и прогнозах уполномоченных органов управления Компании касательно будущих событий и/или действий, перспектив развития отрасли экономики, в которой Компания осуществляет основную деятельность, и результатов деятельности Компании, в том числе планов Компании, вероятности наступления определенных событий и совершения определенных действий. Однако инвесторы не должны полностью полагаться на оценки и прогнозы органов управления Компании, так как фактические результаты деятельности Компании в будущем могут существенно отличаться от прогнозируемых результатов по многим причинам.