

Barclays Bank PLC

Iscritta all'albo delle Banche n. 4862
Reg. Impr. Milano n. 80123490155
R.E.A. Milano n. 1040254
Cod. fiscale 80123490155
Partita Iva 04826660153

Milano, 26 luglio 2012

**Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998
in ottemperanza alla comunicazione CONSOB
n. DEM/DME/9053316 dell'8 giugno 2009**

Barclays Bank Plc, succursale italiana di banca comunitaria con sede principale in Italia in Milano, via Moscova n. 18 (il "*Collocatore*"), in qualità di soggetto incaricato dall'emittente ai sensi e per gli effetti della comunicazione Consob n. DEM/DME/9053316 dell'8 giugno 2009 (la "*Comunicazione CONSOB*"),

PREMESSO

- che Morgan Stanley B.V. (l'"*Emittente*") ha emesso e il Collocatore ha collocato le obbligazioni «Series 5582 - Morgan Stanley B.V. Obbligazioni a Tasso Variabile a 5 anni», codice ISIN XS0738924900 (le "*Obbligazioni*"), garantite da Morgan Stanley (il "*Garante*");
- che le Obbligazioni sono state ammesse alle negoziazioni su EuroTLX ("*Mercato*"), il sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da EuroTLX SIM S.p.A.;
- che Morgan Stanley & Co. International plc ("*MSIP*") funge da "specialista" in relazione alle Obbligazioni ammesse alla negoziazione su EuroTLX;
- che ai sensi di un accordo stipulato tra il Collocatore e MSIP, MSIP praticherà, in relazione ad un importo pari al 5% dell'importo nominale delle Obbligazioni collocate dal Collocatore (per un importo pari ad Euro 372.850,00 (l'"*Importo Massimo Riacquistabile*")) un prezzo di riacquisto che incorpori un adeguato spread di *bid offer* e, per quanto riguarda il merito creditizio dell'Emittente e del Garante, rifletta il livello di *funding* dell'Emittente e del Garante al 20 gennaio 2012 (la "*Data di Negoziazione*"); e
- che ai sensi della Comunicazione Consob, l'Emittente e' tenuto a rendere senza indugio, anche per il tramite di soggetti appositamente incaricati, alla comunicazione

al mercato, informazioni in merito, *inter alia*, al raggiungimento della soglia del 75% dell'Importo Massimo Riacquistabile;

- che in data 18 maggio 2012 e' stato comunicato alla Consob, al mercato EuroTLX e al pubblico, mediante pubblicazione di apposita informativa sul sito internet del collocatore, il raggiungimento della soglia del 25% dell'Importo Massimo Riacquistabile;

- che in data 13 luglio 2012 e' stato comunicato alla Consob, al mercato EuroTLX e al pubblico, mediante pubblicazione di apposita informativa sul sito internet del collocatore, il raggiungimento della soglia del 50% dell'Importo Massimo Riacquistabile;

- che in data 18 luglio 2012 e' stato comunicato alla Consob, al mercato EuroTLX e al pubblico, mediante pubblicazione di apposita informativa sul sito internet del collocatore, il raggiungimento della soglia del 75% dell'Importo Massimo Riacquistabile;

COMUNICA

- che in data 25 luglio 2012, MSIP ha reso noto all'Emittente e al Collocatore di aver superato la soglia di riacquisto del 100% dell'Importo Massimo Riacquistabile acquistando un ammontare di Obbligazioni per un totale pari a Euro 372,850 che rappresenta il 100.84% dell'Importo Massimo Riacquistabile.

A partire dal 25 luglio 2012 pertanto, il prezzo di acquisto formulato sul Mercato da MSIP riflette tutte le condizioni di mercato, compreso il merito creditizio dell'Emittente e del Garante applicabile a quella data. Conseguentemente il prezzo potrebbe risultare inferiore rispetto a quello formulato in base alle condizioni di merito di credito dell'Emittente e del Garante alla Data di Negoziazione.

Per ulteriori informazioni relativamente al prestito obbligazionario si rinvia al sito del Mercato www.eurotlx.com e al sito del Collocatore www.barclays.it


Barclays Bank plc
Succursale Italiana
Divisione RBB -