

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, 2 Agosto 2012

Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998

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 «Serie 5849 - Emissione fino ad un massimo di EUR 20,000,000 di Obbligazioni a Tasso Variabile», codice ISIN XS0775206351 (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 384.650,00 (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 16 Aprile 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 25% dell'Importo Massimo Riacquistabile

COMUNICA

- che in data 31 luglio 2012, MSIP ha reso noto all'Emittente e al Collocatore di aver acquistato un ammontare di Obbligazioni per un totale pari a Euro 139,000 che rappresenta il 36.14% dell'Importo Massimo Riacquistabile.

Sarà cura dell'Emittente, o dei soggetti dallo stesso incaricati, informare il mercato del raggiungimento per effetto degli acquisti da parte di MSIP delle successive soglie del 50%, 75% e 100% del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili alle condizioni di prezzo indicate in premessa.

Al raggiungimento, per effetto degli acquisti da parte di MSIP, della soglia del 100% dell'Importo Massimo Riacquistabile alle condizioni di prezzo indicate in premessa, il prezzo di acquisto formulato sul Mercato da MSIP



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

rifletterà 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 -