

18. August 2026

**Morgan Stanley & Co. International plc
(die „Emittentin“)****Einstellungsmitteilung**

Mit Wirkung zum 3. Juni 2026 wurde das freiwillige öffentliche Übernahmeangebot der Worthington Steel GmbH in Bezug auf die Stammaktien der Klöckner & Co SE vollzogen. Im Anschluss daran wurde die Zulassung der Stammaktie der Klöckner & Co SE zum Handel im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse mit Wirkung zum 12. August 2026 widerrufen; der Handel auf Xetra wurde mit Ablauf dieses Tages eingestellt. Die von Morgan Stanley & Co. International plc emittierten Wertpapiere, die auf die Stammaktie der Klöckner & Co SE Bezug nehmen, werden deshalb vorzeitig zurückgezahlt. Der letzte Aktienkurs der Aktie der Klöckner & Co SE vor Einstellung des Handels auf Xetra betrug EUR 12,22 (der „**Delistingpreis**“).

Diese Sachverhalte stellen in Bezug auf die Wertpapiere ein Außerordentliches Ereignis gemäß § 4 (5) i.V.m. § 4a der Endgültigen Bedingungen der Wertpapiere dar. Die Emittentin gibt hiermit gemäß § 12 der Endgültigen Bedingungen der in der untenstehenden Tabelle aufgeführten Wertpapiere den Gläubigern die Rückzahlung der Wertpapiere auf Grundlage von § 4 (5) der Endgültigen Bedingungen der Wertpapiere bekannt.

Der an die Gläubiger für jedes Wertpapier zu zahlende Vorzeitige Rückzahlungsbetrag gemäß § 4 (8) der Endgültigen Bedingungen der Wertpapiere beläuft sich auf den in der untenstehenden Tabelle angegebenen Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag. Die Festlegungsstelle hat nach der folgenden Formel den Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag berechnet:

$$(\text{Delistingpreis} - \text{Basispreis}) \times \text{Rebalance Bezugsverhältnis}$$

Die Festlegungsstelle hat hierfür die folgenden Werte vom 12. August 2026 zugrunde gelegt:

Wertpapiere (ISIN / WKN)	Delistingpreis	Basispreis	Rebalance Bezugs- verhältnis	Vorzeitiger Rückzahlungs- betrag
Faktor 3x Long Kloeckner & Co (DE000MF8ZQF3 / MF8ZQF)	EUR 12,22	EUR 8,147618	0,233825	<u>EUR 0,95</u>

Wertpapiere (ISIN / WKN)	Delistingpreis	Basispreis	Rebalance Bezugs- verhältnis	Vorzeitiger Rückzahlungs- betrag
Faktor 3x Long Kloeckner & Co (DE000MC47GG1 / MC47GG)	EUR 12,22	EUR 8,147618	0,629942	<u>EUR 2,57</u>
Faktor 4x Long Kloeckner & Co (DE000MA3WK56 / MA3WK5)	EUR 12,22	EUR 9,166071	0,217422	<u>EUR 0,66</u>

Diese Einstellungsmitteilung sollte zusammen mit den Endgültigen Bedingungen der Wertpapiere gelesen werden. Begriffe, die in der vorliegenden Einstellungsmitteilung nicht abweichend definiert sind, haben die Bedeutung, die ihnen in den Endgültigen Bedingungen zugewiesen ist.