

Final Terms

dated

24 November 2023

in relation to the

Base Prospectus consisting of the

Securities Note II for the issuance of Yield Enhancement Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd. (Legal Entity Identifier (LEI): CHE-105.940.833) dated 14 June 2023

and

the Registration Document II of the Bank Julius Baer & Co. AG dated 7 June 2023

Bank Julius Baer & Co. Ltd.

acting through its Guernsey Branch

(Issuer)

CHF 20,000,000

**8.00% p.a. JB Callable Multi Barrier
Reverse Convertible (59%
European) on Coca-Cola Co,
McDonald's Corp, Netflix Inc**

linked to

The Coca-Cola Co, McDonalds Corp, Netflix Inc

ISIN: CH1292534109

This Product does not constitute a collective investment scheme within the meaning of Art. 7 et seqq. of the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes ("CISA"). Therefore, it is not subject to authorisation by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA ("FINMA"), and potential investors do not benefit from the specific investor protection provided under the CISA and are exposed to the credit risk of the Issuer.

Endgültige Bedingungen

vom

24. November 2023

zum

Basisprospekt, bestehend aus der

Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Renditeoptimierungsprodukten der Bank Julius Bär & Co. AG (Legal Entity Identifier (LEI): CHE-105.940.833) vom 14. Juni 2023

und

dem Registrierungsformular II der Bank Julius Bär & Co. AG vom 7. Juni 2023

Bank Julius Bär & Co. AG

handelnd durch die Zweigniederlassung Guernsey

(Emittentin)

CHF 20'000'000

**8.00% p.a. JB Callable Multi Barrier
Reverse Convertible (59%
European) auf Coca-Cola Co,
McDonald's Corp, Netflix Inc**

bezogen auf

The Coca-Cola Co, McDonalds Corp, Netflix AG

ISIN: CH1292534109

Dieses Produkt stellt keine kollektive Kapitalanlage im Sinne der Art. 7 ff. des Schweizerischen Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen ("KAG") dar. Es unterliegt daher nicht der Bewilligung durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA ("FINMA"), und potenzielle Anleger geniessen somit nicht den besonderen Anlegerschutz des KAG und sind dem Emittentenrisiko ausgesetzt.

The subject of the Final Terms are Yield Enhancement Products linked to The Coca-Cola Co, McDonalds Corp, Netflix Inc (the "**Products**"), which are issued by Bank Julius Baer & Co. Ltd. ("**BJB**" or the "**Issuer**").

These Final Terms have been prepared for the purpose of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council as amended (the "Prospectus Regulation") and must be read in conjunction with the Base Prospectus consisting of the Securities Note II dated 14 June 2023 and the Registration Document II of the Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 7 June 2023 (the "Registration Document") and any supplement thereto in order to obtain all the relevant information.

The Securities Note II, the Registration Document II and any supplements thereto are published in accordance with Art. 21 of the Prospectus Regulation on www.derivatives.juliusbaer.com. The Final Terms are also published on the website www.derivatives.juliusbaer.com and will be available if the ISIN is typed in the search function.

The German language version of this document, the Securities Note II, the Registration Document II and the Terms and Conditions of the Products shall be controlling and binding. The English language translation is provided for convenience only.

An issue specific summary, fully completed for the Products, is annexed to these Final Terms.

These Final Terms together with the Securities Note and the Registration Document constitute the Base Prospectus. The Base Prospectus was included as a foreign prospectus, which is deemed approved also in Switzerland pursuant to article 54 para. 2 of the Swiss Federal Act on Financial Services ("**Financial Services Act**"; "**FinSA**") by SIX Exchange Regulation Ltd. or any other approved reviewing body in the list of approved prospectuses and deposited with it and published pursuant to article 64 FinSA. These Final Terms will also be deposited with the respective reviewing body and published pursuant to article 64 FinSA.

The Products have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended. They may not be offered, sold, traded, or delivered, directly or indirectly, within the United States by or to or for the account of a U.S. person (as defined in Regulation S pursuant to the United States Securities Act of 1933). If persons receive the Final Redemption Amount pursuant to the Terms and Conditions, a declaration that no United States beneficial ownership exists is deemed to have been given by these persons.

Gegenstand dieser Endgültigen Bedingungen sind von Bank Julius Bär & Co. AG ("**BJB**" oder die "**Emittentin**") emittierte Renditeoptimierungsprodukte bezogen auf The Coca-Cola Co, McDonalds Corp, Netflix AG (die "**Produkte**").

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates in der jeweils geltenden Fassung (die "Prospektverordnung") ausgearbeitet und sind zusammen mit dem Basisprospekt bestehend aus der Wertpapierbeschreibung II vom 14. Juni 2023 und mit dem Registrierungsformular II der Bank Julius Bär & Co. AG vom 7. Juni 2023 (das "Registrierungsformular") und etwaigen Nachträgen dazu zu lesen, um alle relevanten Informationen zu erhalten.

Die Wertpapierbeschreibung II, das Registrierungsformular II und etwaige Nachträge dazu werden gemäß den Bestimmungen des Art. 21 der Prospektverordnung auf der Webseite www.derivatives.juliusbaer.com veröffentlicht. Die Endgültigen Bedingungen werden ebenfalls auf der Webseite www.derivatives.juliusbaer.com veröffentlicht und können durch die Eingabe der ISIN im Suchen-Feld aufgerufen werden.

Die Wertpapierbeschreibung II, das Registrierungsformular II sowie die Emissionsbedingungen der Produkte sind massgeblich und verbindlich. Die englische Übersetzung dient lediglich Informationszwecken.

Eine emissionspezifische Zusammenfassung, die für die Produkte vervollständigt wurde, ist diesen Endgültigen Bedingungen beigelegt.

Diese Endgültigen Bedingungen bilden zusammen mit der Wertpapierbeschreibung und dem Registrierungsformular den Basisprospekt. Der Basisprospekt wurde als ausländischer Prospekt, welcher gemäß Artikel 54 Absatz 2 des Schweizerischen Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen ("**Finanzdienstleistungsgesetz**"; "**FIDLEG**") auch als in der Schweiz genehmigt gilt, von der SIX Exchange Regulation AG oder einer anderen bewilligten Prüfstelle auf die Liste der genehmigten Prospekte aufgenommen und bei ihr hinterlegt nach Artikel 64 FIDLEG und veröffentlicht. Dieses Dokument wird ebenfalls bei der betreffenden Prüfstelle hinterlegt und gemäß Artikel 64 FIDLEG veröffentlicht.

Die Produkte sind nicht und werden nicht gemäss dem United States Securities Act von 1933 in seiner jeweils gültigen Fassung registriert. Sie dürfen innerhalb der Vereinigten Staaten weder direkt noch indirekt durch oder an oder für Rechnung von einer US-Person (wie in Regulation S gemäss dem United States Securities Act von 1933 definiert) angeboten, verkauft, gehandelt oder geliefert werden. Falls Personen den Finalen Rückzahlungsbetrag gemäss den Emissionsbedingungen erhalten, gilt von diesen Personen eine Erklärung, dass kein US-wirtschaftliches Eigentum vorliegt, als abgegeben.

| ISSUE SPECIFIC CONDITIONS | | | EMISSIONSSPEZIFISCHE BEDINGUNGEN | | |
|---|---|--------------|---|--|--------------|
| <p>The Issue Specific Conditions (i) replicate the applicable optional Issue Specific Conditions as set out in the Base Prospectus and (ii) contain the applicable issue specific information in respect of the Issue Specific Conditions. The Issue Specific Conditions are to be read in conjunction with the General Conditions.</p> | | | <p>Die Emissionsspezifischen Bedingungen (i) wiederholen die im Basisprospekt dargelegten anwendbaren optionalen Emissionsspezifischen Bedingungen und (ii) enthalten im Rahmen dieser anwendbaren Emissionsspezifischen Bedingungen neue emissionsspezifische Informationen. Die Emissionsspezifischen Bedingungen sind zusammen mit den Allgemeinen Bedingungen zu lesen.</p> | | |
| 1. Issue Specific Conditions | | | 1. Emissionsspezifische Bedingungen | | |
| Part A | Product Specific Conditions | | Teil A | Produktspezifische Bedingungen | |
| Section 1 | Issue Details | | Ziffer 1 | Angaben zur Emission | |
| Security Codes | Swiss Sec. No. | 129253410 | Kennnummern | Valoren Nr. | 129253410 |
| | ISIN | CH1292534109 | | ISIN | CH1292534109 |
| | Telekurs Ticker | MBNCJB | | Telekurs Ticker | MBNCJB |
| Issuer | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Guernsey Branch, Channel Islands | | Emittentin | Bank Julius Bär & Co. AG, Zweigniederlassung Guernsey, Channel Islands | |
| Paying Agent | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, and any agents or other persons acting on behalf of such Paying Agent and any successor appointed by the Issuer. | | Zahlstelle | Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Zahlstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger. | |
| Calculation Agent | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, and any agents or other persons acting on behalf of such Calculation Agent and any successor appointed by the Issuer. | | Berechnungsstelle | Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Berechnungsstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger. | |
| Listing Agent | Bank Julius Baer & Co. Ltd, Zurich, Switzerland | | Listing Agent | Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Schweiz | |
| Denomination | CHF 1,000.00 | | Stückelung | CHF 1'000.00 | |
| Issue Currency | Quanto CHF | | Emissionswährung | Quanto CHF | |
| Minimum Trading Lot | CHF 1,000.00 | | Mindest-Anzahl für den Handel | CHF 1'000.00 | |
| Minimum Investment Amount | CHF 1,000.00 | | Mindestinvestitionsbetrag | CHF 1'000.00 | |
| Section 2 | Product Type | | Ziffer 2 | Produkttyp | |
| Product Type | Product No. 4 Variant 7: Barrier Reverse Convertibles with a LastLook feature | | Produkttyp | Produkt Nr. 4 Variante 7: Barrier Reverse Convertibles mit einem LastLook-Merkmal | |
| SSPA Product Category | Investment Products, Yield Enhancement, Barrier Reverse Convertible (1230) (with additional feature according to the SSPA Swiss Derivative | | SVSP Produktkategorie | Anlageprodukte, Renditeoptimierung, Barrier Reverse Convertible (1230) (mit Zusatzmerkmal gemäss der SVSP Swiss Derivative Map©: Callable | |

Map©: Callable (the issuer has the right to cancel easily, however, there is no obligation to do so), European Barrier (only the last day closing price is relevant for monitoring the barrier)), see SSPA Swiss Derivative Map at www.svsp-verband.ch/en/.

Product Features

| | |
|----------------------|----------------|
| LastLook: | Applicable |
| Lookback: | Not Applicable |
| Basket Feature: | Not Applicable |
| Bear Feature: | Not Applicable |
| COSI: | Not Applicable |
| Interest Payment(s): | Applicable |
| Issuer Call: | Applicable |
| Payout Payment(s): | Not Applicable |
| Premium Payment(s): | Applicable |
| Trigger Barrier: | Not Applicable |
| CURINT: | Not Applicable |
| Quanto: | Applicable |

(die Emittentin hat ein frühzeitiges Kündigungsrecht, jedoch keine Verpflichtung), European Barrier (nur der letzte Tag (close price) ist für Beobachtung der Barriere relevant)), siehe SVSP Swiss Derivative Map auf www.svsp-verband.ch.

Produktmerkmale

| | |
|---------------------------------|-----------------|
| LastLook: | Anwendbar |
| Lookback: | Nicht anwendbar |
| Korbstruktur: | Nicht anwendbar |
| Bear-Struktur: | Nicht anwendbar |
| COSI-Besicherung: | Nicht anwendbar |
| Zinszahlung(en): | Anwendbar |
| Kündigungsrecht der Emittentin: | Anwendbar |
| Zahlung(en) von Zusatzbeträgen: | Nicht anwendbar |
| Prämienzahlung(en): | Anwendbar |
| Triggerbarriere: | Nicht anwendbar |
| CURINT: | Nicht anwendbar |
| Quanto: | Anwendbar |

Section 3 Redemption

Section 3.1 Final Redemption

Final Redemption Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, the Issuer shall redeem each Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount equal to the Final Redemption Amount to the holder thereof.

Settlement Type Cash settlement

Final Redemption Date 07 March 2025, being the date on which each Product will be redeemed at the Final Redemption Amount, unless previously redeemed, repurchased or cancelled.

Final Redemption Amount (i) if the Final Level of **each** Underlying is **above** its Barrier, a cash amount equal to **100%** of the Denomination; or
(ii) if the Final Level of **at least one** Underlying is **at or below** its Barrier, a cash amount equal to the Denomination multiplied by the ratio of the Final Level of the Worst-Performing Under-

Ziffer 3

Ziffer 3.1

Rückzahlung bei Endfälligkeit

Art der Abwicklung

Finaler Rückzahlungstag

Finaler Rückzahlungsbeitrag

Rückzahlung

Rückzahlung bei Endfälligkeit

Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden, werden von der Emittentin am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags an den jeweiligen Inhaber zurückbezahlt.

Barabwicklung

07. März 2025; an diesem Tag wird jedes Produkt zum Finalen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt, sofern es nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurde.

(i) wenn der Schlusskurs **jedes** Basiswerts die betreffende Barriere **überschreitet**, ein Geldbetrag in Höhe von **100%** der Stückelung; oder

(ii) wenn der Schlusskurs **mindestens eines** Basiswerts die betreffende Barriere **unterschreitet oder dieser entspricht**, ein Geldbetrag in Höhe der Stückelung (*Denomination*)

lying ($Final\ Level_{worst-of}$) divided by its Strike ($Strike_{worst-of}$), calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

multipliziert mit dem Quotienten aus dem Schlusskurs des Basiswerts mit der Schlechtesten Wertentwicklung ($Final\ Level_{worst-of}$) dividiert durch den betreffenden Referenzkurs ($Strike_{worst-of}$), berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel:

$$\text{Denomination} \times \frac{\text{Final Level}_{worst-of}}{\text{Strike}_{worst-of}}$$

Worst-Performing Underlying Out of all the Underlyings, the Underlying in respect of which its Final Level divided by its Strike results in the **lowest** value.

Section 3.2 Early Redemption

Trigger Redemption Not Applicable

Issuer Call Option Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, the Issuer may redeem the Products early in whole, but not in part, on any Optional Early Redemption Date at the Optional Early Redemption Price, provided that the Issuer has exercised such right on the relevant Call Option Exercise Date by notifying the Holders in accordance with Section 6.1.

Call Option Exercise Date with respect to any Optional Early Redemption the relevant Call Option Exercise Date specified in the **Table** below, being the date on which the Issuer must exercise its Issuer Call Option in order to early redeem each Product at the Optional Early Redemption Price on such Optional Early Redemption Date (unless the Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to such date).

| Optional Early Redemption Date | Call Option Exercise Date |
|--------------------------------|---------------------------|
| 03 June 2024 | 24 May 2024 |
| 01 July 2024 | 24 June 2024 |
| 02 August 2024 | 24 July 2024 |
| 02 September 2024 | 26 August 2024 |
| 01 October 2024 | 24 September 2024 |
| 01 November 2024 | 24 October 2024 |
| 02 December 2024 | 25 November 2024 |

Basiswert mit der Schlechtesten Wertentwicklung Derjenige von allen Basiswerten, dessen Schlusskurs dividiert durch seinen Referenzkurs den **niedrigsten** Wert ergibt.

Ziffer 3.2 Vorzeitige Rückzahlung

Trigger-Rückzahlung Nicht anwendbar

Kündigungsrecht der Emittentin Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden, können von der Emittentin insgesamt, aber nicht teilweise an einem Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts zum Rückzahlungsbetrag bei Ausübung des Kündigungsrechts zurückgezahlt werden, vorausgesetzt, die Emittentin hat dieses Recht an dem jeweiligen Ausübungstag für das Kündigungsrecht durch Mitteilung an die Inhaber gemäss Ziffer 6.1. ausgeübt.

Ausübungstag des Kündigungsrechts mit Bezug auf einen Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts, der massgebliche Ausübungstag für das Kündigungsrecht wie in untenstehender **Tabelle** angegeben, d.h. der Tag, an dem die Emittentin ihr Recht zur vorzeitigen Kündigung ausüben muss, um alle Produkte am Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts zum Rückzahlungsbetrag bei Ausübung des Kündigungsrechts vorzeitig zurückzubezahlen (soweit die Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden).

| Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts | Ausübungstag des Kündigungsrechts |
|---|-----------------------------------|
| 03. Juni 2024 | 24. Mai 2024 |
| 01. Juli 2024 | 24. Juni 2024 |
| 02. August 2024 | 24. Juli 2024 |
| 02. September 2024 | 26. August 2024 |
| 01. Oktober 2024 | 24. September 2024 |
| 01. November 2024 | 24. Oktober 2024 |
| 02. Dezember 2024 | 25. November 2024 |

| Optional Early Redemption Date Call Option Exercise Date | | Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts Ausübungstag des Kündigungsrechts | |
|---|---|--|---|
| 03 January 2025 24 December 2024 | | 03. Januar 2025 24. Dezember 2024 | |
| 03 February 2025 24 January 2025 | | 03. Februar 2025 24. Januar 2025 | |
| Optional Early Redemption Date(s) | The Optional Early Redemption Dates as described in the Table above, being the date(s) on which the Issuer may early redeem each Product at the Optional Early Redemption Price (unless the Products are redeemed, repurchased or cancelled). | Rückzahlungstag(e) bei Ausübung des Kündigungsrechts | Die Rückzahlungstage bei Ausübung des Kündigungsrechts wie in vorstehender Tabelle angegeben; an diesem Tag kann die Emittentin alle Produkte zum Rückzahlungsbetrag bei Ausübung des Kündigungsrechts zurückzahlen (soweit die Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden). |
| Optional Early Redemption Price | 100% of the Denomination, being the price at which the Issuer must redeem each Product on the Optional Early Redemption Date. | Rückzahlungsbetrag bei Ausübung des Kündigungsrechts | 100% der Stückelung; hierbei handelt es sich um den Betrag, zu dem die Emittentin alle Produkte am Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts zurückzahlen muss. |
| Early Redemption Date | if the Products are redeemed prior to the Final Redemption Date, the date of such early redemption. | Vorzeitiger Rückzahlungstag | wenn die Produkte vor dem Finalen Rückzahlungstag zurückgezahlt werden, der Tag dieser vorzeitigen Rückzahlung. |
| Occurrence of an Extraordinary Event | <p>If the Calculation Agent and the Issuer determine that an Extraordinary Event has occurred and is continuing, the Calculation Agent and the Issuer, acting together, shall have the right, but not the obligation to redeem the Products in accordance with procedures (including fixing or valuation procedures) adopted by the Calculation Agent and the Issuer at such time, or to take any other action which the Calculation Agent and the Issuer deem to be appropriate in light of all of the circumstances which exist at the time, provided that, in their pursuit of any of the foregoing actions, the Calculation Agent and the Issuer will use such efforts as they reasonably deem practicable to preserve the value of, or provide reasonable value for, the Products. The occurrence of an Extraordinary Event shall be determined in accordance with the definition "Extraordinary Event" set forth in Section 5.</p> <p>Upon the occurrence of any Extraordinary Event the Issuer shall, if it determines that it is reasonably practicable to do so,</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) give notice to the Holders that an Extraordinary Event has occurred, and (ii) within fourteen (14) calendar days of the date of notice referred to in clause (i) above, give notice to the Holders of the action which the Calculation Agent and the Issuer propose to take in connection with such Extraordinary Event, | Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses | <p>Falls die Berechnungsstelle und die Emittentin nach ihrem alleinigem und billigem Ermessen feststellen, dass ein Aussergewöhnliches Ereignis eingetreten ist und andauert, sind die Berechnungsstelle und die Emittentin zusammen berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, die Produkte nach alleinigem Ermessen entsprechend den von der Berechnungsstelle und der Emittentin zum jeweiligen Zeitpunkt festgelegten Verfahren (einschliesslich Kursfestsetzungsverfahren) zu kündigen oder sonstige Massnahmen zu ergreifen, die von der Berechnungsstelle und der Emittentin angesichts sämtlicher zum jeweiligen Zeitpunkt vorherrschender Umstände als angemessen erachtet werden, unter der Voraussetzung, dass sich die Berechnungsstelle und die Emittentin bei der Durchführung jeder der vorgenannten Massnahmen bemühen werden, alle zumutbaren und praktisch durchführbaren Massnahmen zu ergreifen, um den Wert der Produkte zu erhalten oder eine angemessene Gegenleistung für die Produkte zu erbringen. Der Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses ist gemäss der Definition "Aussergewöhnliches Ereignis" in Ziffer 5 festzulegen.</p> <p>Nach dem Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses wird sich die Emittentin, soweit dies nach ihrem alleinigen Ermessen praktisch durchführbar ist, nach besten Kräften bemühen, um</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) die Inhaber der Produkte in einer Mitteilung über den Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses zu benachrichtigen, und (ii) die Inhaber der Produkte innerhalb von vierzehn (14) Kalendertagen ab dem Datum der in Absatz (i) genannten Mitteilung in einer Mit- |

each such notice to be given in the manner provided in Section 6.1 or in any other appropriate manner.

Occurrence of an Additional Adjustment Event

If upon the occurrence of an Additional Adjustment Event with respect to an Underlying, the Issuer determines that it is unable to make the applicable adjustment described in Part B, having given notice to Holders in accordance with Section 6.1, the Issuer may early terminate the Products on such day as the Issuer shall select in its discretion and redeem the Products at an amount determined by the Calculation Agent as representing their fair market value on such day. The occurrence of an Additional Adjustment Event shall be determined in accordance with the definition "Additional Adjustment Event" set forth in Part B.

Section 3.3

General Redemption Definitions

Initial Fixing Date

24 November 2023, being the date on which the Initial Level and the Strike and the Barrier are fixed.

Initial Level

with respect to each Underlying, the relevant Initial Level specified in **Table A**, which is equal to 100.00% of its Level on the Initial Fixing Date, as determined by the Calculation Agent.

Strike

with respect to each Underlying, the relevant Strike specified in **Table A**, which is equal to 100.00% of its Initial Level on the Initial Fixing Date, as determined by the Calculation Agent.

Level

with respect to each Share, the Share Price of such Share.

Final Fixing Date

28 February 2025, being the date on which the Final Level will be fixed.

Final Level

with respect to each Underlying, its Level at the Valuation Time on the Final Fixing Date, as determined by the Calculation Agent.

Valuation Time

with respect to each Underlying, the relevant Valuation Time specified in **Table A**.

Barrier

with respect to each Underlying, the relevant Barrier specified in **Table A**, being 59.00% of its Initial Level.

Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses

teilung über die Massnahmen zu informieren, die die Berechnungsstelle und die Emittentin im Zusammenhang mit dem Aussergewöhnlichen Ereignis zu ergreifen beabsichtigen,

wobei diese Mitteilung jeweils wie in Ziffer 6.1 festgelegt oder in einer sonstigen zweckmässigen Art und Weise zu erfolgen hat.

Falls die Emittentin bei Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses in Bezug auf einen Basiswert feststellt, dass sie zu der entsprechenden Anpassung wie in Teil B beschrieben nicht in der Lage ist, so kann die Emittentin die Produkte nach Mitteilung an die Inhaber der Produkte gemäss Ziffer 6.1 an einem von der Emittentin nach ihrem Ermessen ausgewählten Tag vorzeitig kündigen und die Produkte zu einem Betrag zurückzahlen, der nach Feststellung der Berechnungsstelle dem fairen Marktwert an diesem Tag entspricht. Der Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses ist gemäss der Definition "Weiteres Anpassungsereignis" in Teil B festzulegen.

Ziffer 3.3

Allgemeine Rückzahlungs-Definitionen

Anfänglicher Festlegungstag

24. November 2023; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Anfangskurs und der Referenzkurs und die Barriere festgelegt werden.

Anfangskurs

in Bezug auf jeden Basiswert der in **Tabelle A** jeweils angegebene Anfangskurs, der 100.00% des Kurses des jeweiligen Basiswerts am Anfänglichen Festlegungstag, wie von der Berechnungsstelle ermittelt, entspricht.

Referenzkurs

in Bezug auf jeden Basiswert der in **Tabelle A** jeweils angegebene Referenzkurs, der 100.00% des Anfangskurses des jeweiligen Basiswerts am Anfänglichen Festlegungstag, wie von der Berechnungsstelle ermittelt, entspricht.

Kurs

in Bezug auf jede Aktie deren Aktienkurs.

Finaler Festlegungstag

28. Februar 2025; an diesem Tag wird der Schlusskurs festgelegt.

Schlusskurs

in Bezug auf jeden Basiswert der Kurs des jeweiligen Basiswerts zum Bewertungszeitpunkt am Finalen Festlegungstag wie von der Berechnungsstelle ermittelt.

Bewertungszeitpunkt

in Bezug auf jeden Basiswert der in **Tabelle A** jeweils angegebene Bewertungszeitpunkt.

Barriere

in Bezug auf jeden Basiswert die in **Tabelle A** jeweils angegebene Barriere, also 59.00% seines Anfangskurses.

| | | | |
|----------------------------------|--|----------------------------------|---|
| Barrier Event | if the Level of any Underlying at the Valuation Time on the Barrier Observation Date is at or below its Barrier. | Barriereereignis | wenn der Kurs eines Basiswerts zum Bewertungszeitpunkt an dem Barriere-Beobachtungstag die jeweilige Barriere unterschreitet oder dieser entspricht . |
| Barrier Observation Dates | 28 February 2025, being the date on which the Level of each Underlying is observed for purposes of determining whether a Barrier Event has occurred. | Barriere-Beobachtungstage | 28. Februar 2025; an diesem Tag wird der Kurs eines jeden Basiswerts beobachtet, um festzustellen, ob ein Barriereereignis eingetreten ist. |
| Redemption Date | the Final Redemption Date or, if the Products are redeemed prior to the Final Redemption Date, the Early Redemption Date. | Rückzahlungstag | der Finale Rückzahlungstag oder, sofern die Produkte vor dem Finalen Rückzahlungstag zurückgezahlt werden, der Tag der Vorzeitigen Rückzahlung. |

Table A / Tabelle A

| Underlying / Basiswert | Initial Fixing Date / Anfänglicher Festlegungstag | Initial Level / Anfangskurs | Strike / Referenzkurs |
|-------------------------------------|---|-----------------------------|-----------------------|
| The Coca-Cola Co / The Coca-Cola Co | 24 November 2023 | USD 58.57 | USD 58.57 |
| McDonalds Corp / McDonalds Corp | 24 November 2023 | USD 282.54 | USD 282.54 |
| Netflix Inc / Netflix AG | 24 November 2023 | USD 479.56 | USD 479.56 |

Table A continued / Fortsetzung Tabelle A

| Underlying / Basiswert | Final Fixing Date / Finaler Festlegungstag | Valuation Time / Bewertungszeitpunkt | Barrier / Barriere |
|-------------------------------------|--|--|--------------------|
| The Coca-Cola Co / The Coca-Cola Co | 28 February 2025 | Scheduled Closing Time / Planmässiger Handelsschluss | USD 34.5563 |
| McDonalds Corp / McDonalds Corp | 28 February 2025 | Scheduled Closing Time / Planmässiger Handelsschluss | USD 166.6986 |
| Netflix Inc / Netflix AG | 28 February 2025 | Scheduled Closing Time / Planmässiger Handelsschluss | USD 282.9404 |

| Section 4 | Interest, Premium and Payout | Ziffer 4 | Zinsen, Prämien und Zusatzzahlungen |
|-----------------|---|------------|---|
| Section 4.1 | Interest | Ziffer 4.1 | Zinsen |
| Interest | The Issuer shall pay the Interest Amount on each Interest Payment Date, provided that the Products have not been redeemed, repurchased or cancelled prior to such date. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to the relevant Interest Payment Date, any portion of the Interest Amount that would otherwise be due on such Interest Payment Date that has accrued as of the date of such redemption, repurchase or cancellation will not be paid. | Zinsen | Die Emittentin zahlt den Zinsbetrag an jedem Zinszahlungstag, sofern die Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor dem jeweiligen Zinszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs oder Entwertung der Produkte diejenigen Teile des ansonsten an dem jeweiligen Zinszahlungstag fälligen Zinsbetrags, die zum Termin der betreffenden Rückzahlung, des betreffenden Rückkaufs bzw. der betreffenden Entwertung aufgelaufen sind, nicht zur Auszahlung gelangen. |
| Interest Amount | 1.57% p.a. of the Denomination, <i>i.e.</i> CHF 1.31 for 30 days + CHF 1.31 for 30 days + CHF 1.31 for 30 days + CHF 1.31 for 30 days + CHF 1.31 for | Zinsbetrag | 1.57% p.a. der Stückelung, d.h. CHF 1.31 für 30 Tage + CHF 1.31 für 30 Tage + CHF 1.31 für 30 Tage + CHF 1.31 für 30 Tage + CHF 1.31 für 30 |

[illegible]

| | | | |
|--|---|------------------------------------|--|
| | 30 days + CHF 5.36 for 30 days + CHF 5.36 for 30 days + CHF 5.36 for 30 days + CHF 5.36 for 30 days + CHF 6.43 for 36 days, being the amount the Issuer shall pay to the Holders per Product on each Interest Payment Date (unless the Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to such date). | | |
| Premium Ex-Date(s) | 01 January 2024, 01 February 2024, 01 March 2024, 01 April 2024, 01 May 2024, 01 June 2024, 01 July 2024, 01 August 2024, 01 September 2024, 01 October 2024, 01 November 2024, 01 December 2024, 01 January 2025, 01 February 2025, being the date(s) on which the Products are traded ex-premium. | Ex-Prämientag(e) | 01. Januar 2024, 01. Februar 2024, 01. März 2024, 01. April 2024, 01. Mai 2024, 01. Juni 2024, 01. Juli 2024, 01. August 2024, 01. September 2024, 01. Oktober 2024, 01. November 2024, 01. Dezember 2024, 01. Januar 2025, 01. Februar 2025; an diesem Tag bzw. diesen Tagen werden die Produkte ex-Prämie gehandelt. |
| Premium Payment Date(s) | 03 January 2024, 01 February 2024, 01 March 2024, 02 April 2024, 02 May 2024, 03 June 2024, 01 July 2024, 02 August 2024, 02 September 2024, 01 October 2024, 01 November 2024, 02 December 2024, 03 January 2025, 03 February 2025, 07 March 2025, being the date(s) on which the Issuer shall pay the Premium Amount per Product to the Holders. | Prämienzahlungstag(e) | 03. Januar 2024, 01. Februar 2024, 01. März 2024, 02. April 2024, 02. Mai 2024, 03. Juni 2024, 01. Juli 2024, 02. August 2024, 02. September 2024, 01. Oktober 2024, 01. November 2024, 02. Dezember 2024, 03. Januar 2025, 03. Februar 2025, 07. März 2025; an diesem Tag bzw. diesen Tagen zahlt die Emittentin den Prämienbetrag für jedes Produkt an dessen Inhaber. |
| Business Day Convention | with respect to each Premium Payment Date, Modified Following Business Day Convention unadjusted | Geschäftstag-Konvention | in Bezug auf jeden Prämienzahlungstag gilt die Modifizierte Folgender-Geschäftstag-Konvention ohne Anpassung |
| Day Count Fraction | 30/360 | Prämientagequotient | 30/360 |
| Section 4.3 Payout | | Ziffer 4.3 | Zusatzzahlungen |
| Payout | Not applicable | Zusatzzahlungen | Nicht anwendbar |
| Section 5 Additional Issue Specific Definitions | | Ziffer 5 | Weitere Emissionsspezifische Definitionen |
| Business Day | a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments in Zurich and in the principal financial centre of the Issue Currency. | Geschäftstag | ein Tag (ausser einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken und Devisenmärkte in Zürich und am Hauptfinanzplatz der Emissionswährung Zahlungen abwickeln. |
| Clearing System | SIS | Clearingsystem | SIS |
| Extraordinary Event | (i) any event (whether or not reasonably foreseeable) beyond the reasonable control of the person or entity whose performance is affected thereby, including but not limited to: (a) any outbreak or escalation of hostilities or other national or international calamity or crisis, (b) the enactment, publication, decree or other promulgation of any statute, regulation, rule or order of any court or other governmental authority, which affects, or would affect, the payment of any amount or | Aussergewöhnliches Ereignis | (i) jedes Ereignis (ob vernünftigerweise vorhersehbar oder nicht), auf das die Person oder Gesellschaft, deren Leistung davon betroffen ist, vernünftigerweise keinen Einfluss hat einschliesslich unter anderem: (a) jedes Ausbruchs bzw. jeder Eskalation von gewaltsamen Auseinandersetzungen oder sonstigen nationalen oder internationalen Zwischenfällen oder Krisen, (b) der Verabschiedung, Veröffentlichung, des Erlasses oder einer sonstigen Verkündung von Gesetzen, Verordnungen, Anordnungen |

| | | | |
|-------------------------|--|---------------------------------|--|
| | <p>delivery of any other benefit under the Products,</p> <p>(c) the taking of any action by any governmental, administrative, legislative, or judicial authority or power of any Jurisdictional Event Jurisdiction, or any political subdivisions thereof, in respect of its monetary or fiscal affairs or stock exchanges which has a material adverse effect on the financial markets,</p> <p>(d) the closing of any Clearing System with no substitution of a successor clearing organization or system within one week after such closing, and</p> <p>(e) a Market Disruption Event,</p> <p>which has had or could reasonably be expected to have a material adverse effect on the ability of the Issuer to perform its obligations under, or hedge its position with respect to, the Products, or</p> <p>(ii) any event similar to any of the events described in clause (i) above, which has had or could reasonably be expected to have a material adverse effect on the ability of the Issuer to perform its obligations under, or to hedge its position with respect to, any option or any other financial instrument held by the Issuer to hedge its obligations under the Products.</p> | | <p>oder Beschlüssen eines Gerichts oder einer sonstigen Regierungsstelle, die sich auf die Zahlung von Beträgen bzw. die Erbringung sonstiger Leistungen in Bezug auf die Produkte auswirken bzw. auswirken würden,</p> <p>(c) der Ergreifung von Massnahmen durch Regierungsstellen, Verwaltungsbehörden, den Gesetzgeber oder die Gerichte einer massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse oder einer ihrer Gebietskörperschaften in Bezug auf ihre währungs- bzw. steuerpolitischen Angelegenheiten oder ihre Wertpapierbörsen, die sich wesentlich nachteilig auf die Finanzmärkte auswirken,</p> <p>(d) der Schliessung eines Clearingsystems, ohne dass innerhalb einer Woche nach der Schliessung eine Ersetzung durch eine Nachfolgerorganisation bzw. ein Nachfolgesystem erfolgt, und</p> <p>(e) einer Marktstörung,</p> <p>das sich wesentlich nachteilig auf die Fähigkeit der Emittentin ausgewirkt hat, ihre Verpflichtungen in Bezug auf die Produkte zu erfüllen bzw. ihre Positionen in Bezug auf die Produkte abzusichern, oder bei dem vernünftigerweise erwartet werden kann, dass dies der Fall sein wird, oder</p> <p>(ii) jedes Ereignis, das mit den in vorstehendem Absatz (i) beschriebenen Ereignissen vergleichbar ist und sich wesentlich nachteilig auf die Fähigkeit der Emittentin ausgewirkt hat, ihre Verpflichtungen in Bezug auf Optionen oder sonstigen Finanzinstrumente zu erfüllen, die von der Emittentin zur Absicherung ihrer Verpflichtungen in Bezug auf die Produkte gehalten werden, bzw. ihre Positionen in Bezug auf solche Optionen oder sonstigen Finanzinstrumente abzusichern, oder bei dem vernünftigerweise erwartet werden kann, dass dies der Fall sein wird.</p> |
| SIS | SIX SIS Ltd, Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Switzerland, and any successor organization or system. | SIS | SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Schweiz, sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem. |
| Form of Products | Uncertificated Securities | Verbriefung der Produkte | Wertrechte |
| Holder(s) | with respect to any Product, the person holding the Product in a securities account that is in his or her name or, in the case of an intermediary, the intermediary holding the Product for its own account in a securities account that is in its name. | Inhaber | in Bezug auf ein Produkt, die Person, die das Produkt in einem auf ihren Namen lautenden Wertpapierdepot hält bzw. im Fall eines Vermittlers, der Vermittler, der das Produkt auf eigene Rechnung |

The Holder of a Product shall, for all purposes, be treated by (i) the Issuer, (ii) the Calculation Agent, (iii) the Paying Agent and (iv) all other persons as the person entitled to such Product and the person entitled to receive the benefits of the rights represented by such Product.

References to Currencies

References to "AED" are to United Arab Emirates Dirham, references to "AUD" are to Australian Dollars, references to "ARS" are to Argentine Peso, references to "BGN" are to Bulgarian Lev, references to "BRL" are to Brazilian Real, references to "CAD" are to Canadian dollars, references to "CHF" are to Swiss francs, references to "CLP" are to Chilean Peso, references to "CNY" (traded onshore) and "CNH" (traded offshore) are to Chinese Yuan Renminbi, references to "COP" are to Colombian Peso, references to "CZK" are to Czech Koruna, references to "DKK" are to Danish Krone, references to "EUR" are to Euro, references to "GBP" are to British Pound, references to "HKD" are to Hong Kong Dollar, references to "HRK" are to Croatian Kuna, references to "HUF" are to Hungarian Forint, references to "IDR" are to Indonesian Rupiah, references to "ILS" are to Israeli New Shekel, references to "INR" are to Indian Rupee, references to "JPY" are to Japanese Yen, references to "KRW" are to Korean Won, references to "KWD" are to Kuwaiti Dinar, references to "KZT" are to Kazakhstan Tenge, references to "MXN" are to Mexican Peso, references to "MYR" are to Malaysian Ringgit, references to "NOK" are to Norwegian Kroner, references to "NZD" are to New Zealand Dollar, references to "PEN" are to Peruvian Nuevo Sol, references to "PHP" are to Philippine Peso, references to "PLN" are to Polish Zloty, references to "RON" are to Romanian Leu, references to "RUB" are to Russian Rouble, references to "SAR" are to Saudi Riyal, references to "SGD" are to Singapore Dollar, references to "SEK" are to Swedish Krona, references to "THB" are to Thai Baht, references to "TRY" are to Turkish Lira, references to "TWD" are to Taiwan Dollar, references to "USD" are to US Dollar, references to "ZAR" are to South African Rand, references to "XAG" are to Silver, references to "XAU" are to Gold, references to "XPT" are to Platinum, and references to "XPD" are to Palladium.

Bezugnahmen auf Währungen

in einem auf seinen Namen lautenden Wertpapierdepot hält.

Der Inhaber eines Produkts ist in jeder Hinsicht von (i) der Emittentin, (ii) der Berechnungsstelle, (iii) der Zahlstelle und (iv) allen sonstigen Personen als diejenige Person zu behandeln, der dieses Produkt zusteht und die zum Empfang der Leistungen aus den Rechten berechtigt ist, die durch das betreffende Produkt verbrieft sind.

Bezugnahmen auf "AED" gelten als Bezugnahmen auf den Vereinigte Arabische Emirate-Dirham, Bezugnahmen auf "AUD" gelten als Bezugnahmen auf den Australischen Dollar, Bezugnahmen auf "ARS" gelten als Bezugnahmen auf den Argentinischen Peso, Bezugnahmen auf "BGN" gelten als Bezugnahmen auf den Bulgarischen Lew, Bezugnahmen auf "BRL" gelten als Bezugnahmen auf den Brasilianischen Real, Bezugnahmen auf "CAD" gelten als Bezugnahmen auf den Kanadischen Dollar, Bezugnahmen auf "CHF" gelten als Bezugnahmen auf den Schweizer Franken, Bezugnahmen auf "CLP" gelten als Bezugnahmen auf den Chilenischen Peso, Bezugnahmen auf "CNY" (onshore gehandelt) und "CNH" (offshore gehandelt) gelten als Bezugnahmen auf den Chinesischen Renminbi Yuan, Bezugnahmen auf "COP" gelten als Bezugnahmen auf den Kolumbianischen Peso, Bezugnahmen auf "CZK" gelten als Bezugnahmen auf die Tschechische Krone, Bezugnahmen auf "DKK" gelten als Bezugnahmen auf die Dänische Krone, Bezugnahmen auf "EUR" gelten als Bezugnahmen auf den Euro, Bezugnahmen auf "GBP" gelten als Bezugnahmen auf das Britische Pfund, Bezugnahmen auf "HKD" gelten als Bezugnahmen auf den Hongkong-Dollar, Bezugnahmen auf "HRK" gelten als Bezugnahmen auf die Kroatische Kuna, Bezugnahmen auf "HUF" gelten als Bezugnahmen auf den Ungarischen Forint, Bezugnahmen auf "IDR" gelten als Bezugnahmen auf die Indonesische Rupiah, Bezugnahmen auf "ILS" gelten als Bezugnahmen auf den Israelischer Neuen Schekel, Bezugnahmen auf "INR" gelten als Bezugnahmen auf die Indische Rupie, Bezugnahmen auf "JPY" gelten als Bezugnahmen auf den Japanischen Yen, Bezugnahmen auf "KRW" gelten als Bezugnahmen auf den Südkoreanischen Won, Bezugnahmen auf "KWD" gelten als Bezugnahmen auf den Kuwaitischen Dinar, Bezugnahmen auf "KZT" gelten als Bezugnahmen auf den Kasachstan-Tenge, Bezugnahmen auf "MXN" gelten als Bezugnahmen auf den Mexikanischen Peso, Bezugnahmen auf "MYR" gelten als Bezugnahmen auf den Malaysischer Ringgit, Bezugnahmen auf "NOK" gelten als Bezugnahmen auf die Norwegische Krone, Bezugnahmen auf "NZD" gelten als Bezugnahmen auf den Neuseeländischen Dollar, Bezugnahmen auf "PEN" gelten als Bezugnahmen auf den Peruanischen Sol, Bezugnahmen auf "PHP" gelten als Bezugnahmen auf den Philippinischen Peso, Bezugnahmen auf "PLN" gelten als Bezugnahmen

auf den Polnischen Zloty, Bezugnahmen auf "RON" gelten als Bezugnahmen auf den Rumänischen Leu, Bezugnahmen auf "RUB" gelten als Bezugnahmen auf den Russischen Rubel, Bezugnahmen auf "SAR" gelten als Bezugnahmen auf den Saudi-Riyal, Bezugnahmen auf "SGD" gelten als Bezugnahmen auf den Singapur-Dollar, Bezugnahmen auf "SEK" gelten als Bezugnahmen auf die Schwedische Krone, Bezugnahmen auf "THB" gelten als Bezugnahmen auf den Thailändischen Baht, Bezugnahmen auf "TRY" gelten als Bezugnahmen auf die Türkische Lira, Bezugnahmen auf "TWD" gelten als Bezugnahmen auf den Taiwanesischen Dollar, Bezugnahmen auf "USD" gelten als Bezugnahmen auf den US-Dollar, Bezugnahmen auf "ZAR" gelten als Bezugnahmen auf den Südafrikanischen Rand, Bezugnahmen auf "XAG" gelten als Bezugnahmen auf Silber, Bezugnahmen auf "XAU" gelten als Bezugnahmen auf Gold, Bezugnahmen auf "XPT" gelten als Bezugnahmen auf Platin und Bezugnahmen auf "XPD" gelten als Bezugnahmen auf Palladium.

| Section 6Other Issue Specific Terms and Conditions | Ziffer 6Andere Emissionsspezifische Bedingungen |
|---|---|
| <p>6.1 Notices</p> <p>All notices to the Holders shall be valid and binding if (i) published by the Issuer on the website of the SIX Swiss Exchange Ltd (www.six-swiss-exchange.com), where notices are currently published under the address www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_en.html, or (ii) otherwise published in accordance with the regulations of the SIX Swiss Exchange Ltd.</p> <p>6.2 Form</p> <p>The Products are issued in uncertificated form in accordance with art. 973c of the Swiss Code of Obligations as uncertificated securities (<i>Wertrechte</i>), which uncertificated securities shall be registered with SIS or any other relevant clearing system as intermediated securities (<i>Bucheffekten</i>) ("Intermediated Securities").</p> <p>The uncertificated securities (<i>Wertrechte</i>) will be created by the Issuer by means of a registration in a register of uncertificated securities (<i>Wertrechtbuch</i>) maintained by the Issuer. Such uncertificated securities will then be entered into the main register (<i>Hauptregister</i>) of SIS or any other intermediary (<i>Verwahrungsstelle</i>) recognised for such purpose by the SIX Swiss Exchange Ltd and BX Swiss Ltd., respectively (SIS or such other intermediary, the "Intermediary") as Intermediated Securities. The Products will remain booked in the system of the Intermediary, and the Intermediary will maintain the register for the Products, until the earlier of redemption or printing of the Products.</p> <p>The records of the Intermediary will determine the number of Products held through each participant in the Intermediary. In respect of the Products held in the form of Intermediated Securities, the holders of the Products will be each person holding any such Product in a securities account (<i>Effektenkonto</i>) that is in his or her name or, in the case of intermediaries (<i>Verwahrungsstellen</i>), each intermediary</p> | <p>6.1 Mitteilungen</p> <p>Sämtliche Mitteilungen an die Inhaber sind wirksam und verbindlich, wenn sie (i) von der Emittentin auf der Website der SIX Swiss Exchange AG (www.six-swiss-exchange.com), auf der Mitteilungen derzeit unter www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_de.html oder (ii) in allen anderen Fällen gemäss den Bestimmungen der SIX Swiss Exchange AG veröffentlicht wurden.</p> <p>6.2 Verbriefung</p> <p>Die Produkte werden in unverbriefter Form nach Massgabe von Art. 973c des Schweizerischen Obligationenrechts als Wertrechte begeben, die bei der SIS oder einem anderen massgeblichen Clearingsysteme als Bucheffekten registriert werden ("Bucheffekten").</p> <p>Die Wertrechte werden von der Emittentin durch Eintrag in einem von der Emittentin geführten Wertrechtbuch geschaffen. Diese Wertrechte werden dann als Bucheffekten in das Hauptregister der SIS oder jeder anderen Verwahrungsstelle, welche von der SIX Swiss Exchange AG bzw. BX Swiss AG für diese Zwecke anerkannt ist (SIS oder eine andere Verwahrungsstelle, die "Verwahrungsstelle") eingetragen. Die Produkte bleiben bis zum jeweils früheren Zeitpunkt ihrer Rückzahlung oder ihres Drucks im System der Verwahrungsstelle verbucht, die bis zu diesem Zeitpunkt das Register der Produkte führen wird.</p> <p>Aus den Unterlagen der Verwahrungsstelle ergibt sich die Anzahl der von jedem Verwahrungsstelle-Teilnehmer gehaltenen Produkte. Bei Produkten, die in Form von Bucheffekten gehalten werden, gilt jede Person, die ein solches Produkt in einem auf ihren Namen lautenden Effektenkonto hält, oder bei Verwahrungsstellen jede Verwahrungsstelle, die das Produkt für eigene Rechnung in einem auf ihren Namen lautenden Effektenkonto hält, als Inhaber der Produkte.</p> |

(*Verwahrungsstelle*) holding the Product for its own account in a securities account (*Effektenkonto*) that is in its name.

Neither the Issuer nor the Holders shall at any time have the right to effect or demand the conversion of the uncertificated securities (*Wertrechte*) into, or the delivery of, a permanent global certificate (*Globalurkunde*) or definitive Products (*Wertpapiere*).

So long as the Products are in the form of Intermediated Securities, the Products may only be transferred by crediting the Products to be transferred to a securities account of the transferee.

No physical delivery of Products shall be made unless and until individually certificated Products have been printed. Individually certificated Products may only be printed, in whole but not in part, if the Intermediary goes out of business without a successor.

6.3 Ranking

The Products constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of BJB and rank *pari passu* with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations of BJB and without any preference among themselves, except for such preferences as are provided by any mandatory applicable provision of law. The Products are not covered by any compensation or insurance scheme (such as a bank deposit or protection scheme).

6.4 Prescription

In accordance with Swiss law, claims for any payment in respect of the Products shall become time-barred (i) in the case of Interest Amount(s) and Premium Amount(s), after a period of five years, and (ii) otherwise, after a period of ten years, in the case of each of clauses (i) and (ii) above, calculated from the date on which such payment first becomes due and payable.

6.5 Suspension of trading and delisting

Products that are listed on any regulated market or stock exchange(s) or admitted to trading by a relevant authority may be suspended from trading and/or delisted at any time in accordance with applicable rules and regulations of the relevant regulated market or relevant stock exchange(s).

In addition, the Issuer may decide at any time at its sole discretion and without any further consent from the Holders to delist Products listed on the SIX Swiss Exchange and BX Swiss, respectively, by giving notice to the Holders in accordance with Section 6.1 (Notices) at least three months prior to the last trading day stating that such Products will be delisted from the SIX Swiss Exchange and BX Swiss, respectively, and no longer traded on SIX Swiss Exchange and BX Swiss, respectively.

6.6 Language

These Terms and Conditions are written in the German language and provided with an English language translation. The German text shall be controlling and binding. The English language translation of these Terms and Conditions is provided for convenience only.

Die Emittentin und die Inhaber sind zu keinem Zeitpunkt berechtigt, die Wertrechte in eine Dauerglobalurkunde oder in individuelle Wertpapiere umzuwandeln oder deren Umwandlung zu verlangen oder eine Lieferung einer Dauerglobalurkunde oder von Einzelurkunden herbeizuführen oder zu verlangen.

Solange die Produkte in Form von Bucheffekten bestehen, können die Produkte nur durch Gutschrift der zu übertragenden Produkte auf dem Effektenkonto des Erwerbers übertragen werden.

Eine physische Lieferung von Produkten erfolgt erst und nur dann, wenn diese in Druckform vorliegen. Einzelurkunden können nur insgesamt, jedoch nicht teilweise, gedruckt werden, falls die Verwahrungsstelle ihre Tätigkeit ohne Nachfolger einstellt.

6.3 Rangordnung

Die Produkte begründen direkte, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der BJB, die mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der BJB sowie untereinander gleichrangig sind, mit Ausnahme solcher Verbindlichkeiten, die über einen gesetzlichen Vorrang verfügen. Die Produkte sind nicht durch ein Schadenausgleichs- oder Versicherungssystem (wie beispielsweise ein Einlagensicherungssystem) geschützt.

6.4 Verjährung

Gemäss Schweizer Recht verjähren Ansprüche auf Zahlungen in Bezug auf die Produkte (i) in Bezug auf einen oder mehrere Zinsbeträge und einen oder mehrere Prämienbeträge nach fünf Jahren, und (ii) in allen anderen Fällen nach zehn Jahren, in jedem der in den vorstehenden Absätzen (i) und (ii) genannten Fälle gerechnet ab dem Tag, an dem die jeweilige Zahlung erstmals fällig und zahlbar wurde.

6.5 Suspendierung vom Handel und Dekotierung

Produkte, die an einem regulierten Markt oder an der Börse (den Börsen) kotiert oder von einer zuständigen Behörde zum Handel zugelassen sind, können in Übereinstimmung mit den anwendbaren Regeln und Vorschriften des zuständigen regulierten Marktes oder der zuständigen Börse jederzeit vom Handel suspendiert und/ oder dekotiert werden.

Darüber hinaus kann die Emittentin jederzeit nach eigenem Ermessen, und ohne weitere Zustimmung der Inhaber Produkte, die an der SIX Swiss Exchange bzw. BX Swiss kotiert sind, dekotieren, indem sie die Inhaber gemäß Ziffer 6.1 (Mitteilungen) mindestens drei Monate vor dem letzten Handelstag darüber informieren, dass diese Produkte an der SIX Swiss Exchange bzw. BX Swiss dekotiert und nicht länger an der SIX Swiss Exchange bzw. BX Swiss gehandelt werden.

6.6 Sprache

Diese Emissionsbedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigelegt. Der deutsche Text ist bindend und massgeblich. Die englische Übersetzung dieser Emissionsbedingungen ist unverbindlich.

| Part B | Underlying Specific Conditions | Teil B | Basiswertspezifische Emissionsbedingungen |
|---------------------------------------|---|---|---|
| Underlying(s) | the Shares, as described below. | Basiswert(e) | die Aktien, wie untenstehend beschrieben. |
| E | Underlying Specific Conditions for Shares | E | Basiswertspezifische Emissionsbedingungen für Aktien |
| Definitions relating to Shares | | Definitionen in Bezug auf Aktien | |
| Share | each of The Coca-Cola Co, McDonalds Corp, Netflix Inc | Aktie | The Coca-Cola Co, McDonalds Corp, Netflix AG |
| The Coca-Cola Co | one registered share of USD 0.25 par value issued by the Share Issuer. With respect to The Coca-Cola Co any reference in these Terms and Conditions to a term defined below shall be to such term as defined below: | The Coca-Cola Co | eine Namensaktie mit einem Nennwert von USD 0.25, die von dem Aktienemittenten ausgegeben wurde. In Bezug auf The Coca-Cola Co gilt jede in diesen Emissionsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf einen der nachstehend definierten Begriffe als Bezugnahme auf den betreffenden Begriff in der nachstehend definierten Bedeutung: |
| Share Issuer | Name and domicile: The Coca-Cola Co, Atlanta, GA 30313, United States The latest annual report of the Share Issuer may be obtained, free of charge, from the head office of Bank Julius Baer & Co. Ltd in Zurich via telephone at: +41 (0)58 888 8181. | Aktienemittent | Name und Sitz: The Coca-Cola Co, Atlanta, GA 30313, Vereinigte Staaten von Amerika Der aktuelle Geschäftsbericht des Aktienemittenten ist kostenlos am Hauptsitz der Bank Julius Bär & Co. AG in Zürich erhältlich und kann telefonisch unter der folgenden Nummer angefordert werden: +41 (0)58 888 8181. |
| Par Value | USD 0.25 | Nennwert | USD 0.25 |
| Security Codes | Swiss Sec. No. 919390 ISIN US1912161007 Bloomberg Ticker KO UN | Kennnummern | Valoren Nr. 919390 ISIN US1912161007 Bloomberg Ticker KO UN |
| Exchange | New York Stock Exchange, Inc. | Börse | New York Stock Exchange, Inc. |
| McDonalds Corp | one registered share of USD 0.01 par value issued by the Share Issuer. With respect to McDonalds Corp any reference in these Terms and Conditions to a term defined below shall be to such term as defined below: | McDonalds Corp | eine Namensaktie mit einem Nennwert von USD 0.01, die von dem Aktienemittenten ausgegeben wurde. In Bezug auf McDonalds Corp gilt jede in diesen Emissionsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf einen der nachstehend definierten Begriffe als Bezugnahme auf den betreffenden Begriff in der nachstehend definierten Bedeutung: |
| Share Issuer | Name and domicile: McDonalds Corp, Oak Brook, IL 60523, United States The latest annual report of the Share Issuer may be obtained, free of charge, from the head office of Bank Julius Baer & Co. Ltd in Zurich via telephone at: +41 (0)58 888 8181. | Aktienemittent | Name und Sitz: McDonalds Corp, Oak Brook, IL 60523, Vereinigte Staaten von Amerika Der aktuelle Geschäftsbericht des Aktienemittenten ist kostenlos am Hauptsitz der Bank Julius Bär & Co. AG in Zürich erhältlich und kann telefonisch unter der folgenden Nummer angefordert werden: +41 (0)58 888 8181. |
| Par Value | USD 0.01 | Nennwert | USD 0.01 |

| | | | | | |
|--|---|--------------|---|---|--------------|
| Security Codes | Swiss Sec. No. | 950605 | Kennnummern | Valoren Nr. | 950605 |
| | ISIN | US5801351017 | | ISIN | US5801351017 |
| | Bloomberg Ticker | MCD UN | | Bloomberg Ticker | MCD UN |
| Exchange | New York Stock Exchange, Inc. | | Börse | New York Stock Exchange, Inc. | |
| Netflix Inc | one registered share of USD 0.001 par value issued by the Share Issuer. | | Netflix AG | eine Namensaktie mit einem Nennwert von USD 0.001, die von dem Aktienemittenten ausgegeben wurde. | |
| | With respect to Netflix Inc any reference in these Terms and Conditions to a term defined below shall be to such term as defined below: | | | In Bezug auf Netflix AG gilt jede in diesen Emissionsbedingungen enthaltene Bezugnahme auf einen der nachstehend definierten Begriffe als Bezugnahme auf den betreffenden Begriff in der nachstehend definierten Bedeutung: | |
| Share Issuer | Name and domicile: Netflix Inc, Los Gatos, CA 95032, United States The latest annual report of the Share Issuer may be obtained, free of charge, from the head office of Bank Julius Baer & Co. Ltd in Zurich via telephone at: +41 (0)58 888 8181. | | Aktienemittent | Name und Sitz: Netflix AG, Los Gatos, CA 95032, Vereinigte Staaten von Amerika Der aktuelle Geschäftsbericht des Aktienemittenten ist kostenlos am Hauptsitz der Bank Julius Bär & Co. AG in Zürich erhältlich und kann telefonisch unter der folgenden Nummer angefordert werden: +41 (0)58 888 8181. | |
| Par Value | USD 0.001 | | Nennwert | USD 0.001 | |
| Security Codes | Swiss Sec. No. | 1413346 | Kennnummern | Valoren Nr. | 1413346 |
| | ISIN | US64110L1061 | | ISIN | US64110L1061 |
| | Bloomberg Ticker | NFLX UW | | Bloomberg Ticker | NFLX UW |
| Exchange | Nasdaq/Ngs (Global Select Market) | | Börse | Nasdaq/Ngs (Global Select Market) | |
| Additional Definitions relating to Shares | | | Zusätzliche Definitionen in Bezug auf Aktien | | |
| Additional Adjustment Event | in respect of a Share, a Potential Adjustment Event, Merger Event, Tender Offer, Nationalisation, Delisting, Liquidation, Additional Disruption Event or, in respect of such Share or the Share Issuer, a change of Exchange. | | Weiteres Anpassungsereignis | in Bezug auf eine Aktie ein Mögliches Anpassungsereignis, ein Fusionsereignis, ein Übernahmeangebot, eine Verstaatlichung, eine Einstellung der Börsennotierung, eine Liquidation, ein Weiteres Störungsereignis oder (in Bezug auf diese Aktien oder den Aktienemittenten) ein Wechsel der Börse. | |
| Additional Disruption Event | in respect of a Share, a Change in Law, an Insolvency Filing, a Tax Disruption, a Hedging Disruption or Increased Cost of Hedging. | | Weiteres Störungsereignis | in Bezug auf eine Aktie eine Gesetzesänderung, eine Insolvenzanmeldung, eine Steuerstörung, eine Hedging-Störung oder Erhöhte Hedging-Kosten. | |
| Change in Law | in respect of a Share, on or after the Issue Date/ Payment Date (i) due to the adoption of or any change in any applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law), or (ii) due to the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation (including any action taken by a taxing authority), the Issuer determines that (a) | | Gesetzesänderung | in Bezug auf eine Aktie die an oder nach dem Emissionstag/Zahlungstag von der Emittentin getroffene Feststellung, dass ihr (i) aufgrund der Verabschiedung oder Änderung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift (einschliesslich u. a. steuerrechtlicher Bestimmungen) oder (ii) aufgrund der Veröffentlichung oder einer Änderung der Auslegung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift durch | |

it has become illegal for it to hold, acquire or dispose of such Share, or (b) it will incur a materially increased cost in performing its obligations under the Products (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position).

Delisting

in respect of a Share, the Exchange announces that pursuant to the rules of the Exchange, such Share ceases (or will cease) to be listed, traded or publicly quoted on the Exchange for any reason (other than a Merger Event or Tender Offer) and is not (or will not be) immediately re-listed, re-traded or re-quoted on an exchange or quotation system located in the same country as the Exchange (or, where the Exchange is within the European Union, in any member state of the European Union).

Disrupted Day

in respect of a Share, any Scheduled Trading Day on which (i) the Exchange fails to open for trading during its regular trading session, (ii) any Related Exchange fails to open for trading during its regular trading session, or (iii) a Market Disruption Event has occurred.

Early Closure

in respect of a Share, the closure on any Exchange Business Day of the Exchange or any Related Exchange prior to its Scheduled Closing Time, unless such earlier closing time is announced by the Exchange or such Related Exchange, as the case may be, at least one hour prior to the earlier of (i) the actual closing time for the regular trading session on the Exchange or such Related Exchange on such Exchange Business Day, and (ii) the submission deadline for orders to be entered into the Exchange or such Related Exchange system for execution at the Valuation Time on such Exchange Business Day.

Exchange

in respect of a Share, (i) the exchange or quotation system specified as such in Part B, or (ii) such other exchange or quotation system on which such Share is, in the determination of the Calculation Agent, traded or quoted as the Calculation Agent may select, or (iii) in the case of clauses (i) and (ii) above, any transferee or successor exchange or quotation system.

Einstellung der Börsennotierung

ein zuständiges Gericht, einen zuständigen Gerichtshof oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschliesslich Massnahmen seitens einer Steuerbehörde) (a) das Halten, der Erwerb oder die Veräusserung dieser Aktie rechtlich untersagt ist, oder (b) ihr wesentlich höhere Kosten bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Produkten entstehen werden (einschliesslich u. a. aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf die steuerliche Behandlung der Emittentin).

in Bezug auf eine Aktie gibt die Börse bekannt, dass die Börsennotierung, der Handel oder die öffentliche Notierung dieser Aktie gemäss den Regeln der Börse gleich aus welchem Grund (mit Ausnahme eines Fusionsereignisses oder eines Übernahmeangebots) eingestellt (werden) wird und die Börsennotierung, der Handel oder die öffentliche Notierung dieser Aktie an einer Börse oder in einem Notierungssystem, die/das sich in demselben Land befindet wie die Börse (bzw. wenn sich die Börse in der Europäischen Union befindet, in einem ihrer Mitgliedstaaten), nicht unmittelbar danach wieder aufgenommen (werden) wird.

Störungstag

in Bezug auf eine Aktie jeder Planmässige Handelstag, an dem (i) die Börse während ihrer regulären Handelszeiten nicht für den Handel geöffnet ist, (ii) eine Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten nicht für den Handel geöffnet ist, oder (iii) eine Marktstörung eingetreten ist.

Vorzeitiger Börsenschluss

in Bezug auf eine Aktie die Schliessung der Börse oder einer Zugehörigen Börse an einem Börsen-Geschäftstag vor ihrem Planmässigen Handelsschluss; dies gilt nicht, wenn die Börse bzw. die betreffende Zugehörige Börse den früheren Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (i) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der Börse bzw. der betreffenden Zugehörigen Börse an diesem Börsen-Geschäftstag oder (ii) (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe bei der Börse oder der betreffenden Zugehörigen Börse zur Ausführung zum Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Börsen-Geschäftstag ankündigt.

Börse

in Bezug auf eine Aktie (i) die Börse oder das Notierungssystem, die/das als solche(s) in Teil B angegeben ist, oder (ii) eine sonstige Börse oder ein sonstiges Notierungssystem, an der bzw. in dem diese Aktie nach Feststellung der Berechnungsstelle gehandelt oder notiert wird, wie jeweils von der Berechnungsstelle ausgewählt, oder (iii) im Fall der vorstehenden Absätze (i) und (ii), jede übernehmende oder nachfolgende Börse bzw. jedes übernehmende oder nachfolgende Notierungssystem.

| | | | |
|----------------------------------|---|-------------------------------|---|
| Exchange Business Day | in respect of a Share, any Scheduled Trading Day on which the Exchange and each Related Exchange are open for trading in such Share during their respective regular trading sessions, notwithstanding the Exchange or any such Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time. | Börsen-Geschäftstag | in Bezug auf eine Aktie jeder Planmässige Handelstag, an dem die Börse und jede Zugehörige Börse für den Handel mit dieser Aktie zu ihren jeweiligen üblichen Handelszeiten geöffnet sind, ungeachtet einer Schliessung der Börse oder der betreffenden Zugehörigen Börse vor ihrem Planmässigen Handelsschluss. |
| Exchange Disruption | in respect of a Share, any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs (as determined by the Calculation Agent) the ability of market participants in general (i) to effect transactions in, or obtain market values for, such Share on the Exchange, or (ii) to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options contracts relating to such Share on any Related Exchange. | Börsenstörung | in Bezug auf eine Aktie jedes Ereignis (mit Ausnahme eines Vorzeitigen Börsenschlusses), das es Marktteilnehmern (nach Feststellung der Berechnungsstelle) im Allgemeinen unmöglich macht oder erschwert, (i) an der Börse mit dieser Aktie zu handeln oder Marktkurse an der Börse für diese Aktie zu erhalten oder (ii) an einer Zugehörigen Börse mit auf diese Aktie bezogenen Futures oder Optionskontrakten zu handeln oder Marktpreise für diese Futures oder Optionskontrakte an der Zugehörigen Börse zu erhalten. |
| Hedge Proceeds | the cash amount constituting the proceeds received by the Issuer in respect of any Hedging Arrangements; for the avoidance of doubt Hedge Proceeds shall not be less than zero. | Hedging-Erlös | der Barbetrag, bei dem es sich um den von der Emittentin in Bezug auf Hedging-Vereinbarungen vereinnahmten Erlös handelt; zur Klarstellung wird festgehalten, dass der Hedging-Erlös niemals unter null liegen kann. |
| Hedging Arrangements | any hedging arrangements entered into by the Issuer at any time for the payment of an amount equal to any amount payable under the Products, including, without limitation, the purchase and/or sale of any securities, any options or futures on such securities and any associated foreign exchange transactions. | Hedging-Vereinbarungen | von der Emittentin zu einem beliebigen Zeitpunkt abgeschlossene Hedging-Vereinbarungen über die Zahlung eines Betrags in Höhe eines in Bezug auf die Produkte zahlbaren Betrags, einschliesslich u. a. des Kaufs und/oder Verkaufs von Wertpapieren und auf solche Wertpapiere bezogenen Options- oder Futures Kontrakten und damit verbundener Devisentransaktionen. |
| Hedging Disruption | in the opinion of the Calculation Agent, the Issuer is unable, after using commercially reasonable efforts, to (i) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transaction(s) or asset(s) it deems necessary to hedge the price risk of entering into and performing its obligations with respect to the Products, or (ii) realise, recover or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s). | Hedging-Störung | nach Auffassung der Berechnungsstelle ist die Emittentin trotz wirtschaftlich zumutbarer Anstrengungen nicht in der Lage, (i) Transaktionen bzw. Vermögenswerte jeweils zu erwerben, abzuschliessen, erneut abzuschliessen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräussern, die sie zur Absicherung des Kursrisikos für erforderlich hält, das sie im Rahmen der Übernahme und der Erfüllung ihrer Verpflichtungen im Zusammenhang mit den Produkten eingeht, oder (ii) den Erlös aus diesen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zu vereinnahmen oder zu überweisen. |
| Increased Cost of Hedging | in the opinion of the Calculation Agent, the Issuer would incur a materially increased (as compared to circumstances existing on the Issue Date/Payment Date) amount of tax, duty, expense or fee (other than brokerage commissions) to (i) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transaction(s) or asset(s) it deems necessary to hedge the price risk of entering into and performing its obligations with respect to the Products, or (ii) realise, recover or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s), provided that any such materially increased amount that is, in the opinion of the Calculation | Erhöhte Hedging-Kosten | nach Auffassung der Berechnungsstelle würde die Emittentin (im Vergleich zu den an dem Emissionstag/Zahlungstag herrschenden Umständen) verpflichtet sein, wesentlich höhere Steuern, Abgaben, Aufwendungen oder Gebühren (mit Ausnahme von Maklerprovisionen) zu zahlen, um (i) Transaktionen bzw. Vermögenswerte jeweils zu erwerben, abzuschliessen, erneut abzuschliessen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräussern, die sie zur Absicherung des Kursrisikos für erforderlich hält, das sie im Rahmen der Übernahme und der Erfüllung ihrer Verpflichtungen im Zusammenhang mit den Produkten ein- |

Agent, incurred solely due to the deterioration of the creditworthiness of the Issuer shall not be deemed an Increased Cost of Hedging.

Insolvency Filing

in respect of a Share, the Calculation Agent determines that the Share Issuer has instituted, or has had instituted against it by a regulator, supervisor or any similar official with primary insolvency, rehabilitative or regulatory jurisdiction over the Share Issuer in the jurisdiction of its incorporation or organisation or the jurisdiction of the Share Issuer's head or home office, or the Share Issuer consents to, a proceeding seeking a judgment of insolvency or bankruptcy or any other relief under any bankruptcy or insolvency law or other similar law affecting creditor's rights, or a petition is presented for the Share Issuer's winding-up or liquidation by it or such regulator, supervisor or similar official or the Share Issuer consents to such a petition, provided that proceedings instituted or petitions presented by creditors and not consented to by the Share Issuer shall not be an Insolvency Filing.

Jurisdictional Event

in respect of a Share, (i) any event which occurs, whether of general application or otherwise as a result of present or future risks in or connected with any Jurisdictional Event Jurisdiction, including, but not limited to, risks associated with fraud and/or corruption, political risk, legal uncertainty, imposition of foreign exchange controls, changes in laws or regulations and changes in the interpretation and/or enforcement of laws and regulations (including without limitation those relating to taxation) and other legal and/or sovereign risks, or (ii) the Calculation Agent determines that the Issuer is not able to buy and/or sell such Share with or for a currency acceptable to the Calculation Agent on the Exchange or the Exchange fails to calculate and publish the equivalent, in a currency acceptable to the Calculation Agent, of the Share Price on a day on which the Calculation Agent determines that such calculation and publication was otherwise expected to be made, and, in the case of (i) and (ii), which has or may have, in the determination of the Calculation Agent, the effect of reducing or eliminating the value of the Hedge Proceeds at any time.

Insolvenzanmeldung

geht, oder (ii) den Erlös aus diesen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zu vereinbaren oder zu überweisen, wobei wesentlich höhere Zahlungen, die nach Auffassung der Berechnungsstelle allein aufgrund einer Verschlechterung der Bonität der Emittentin anfallen, nicht als Erhöhte Hedging-Kosten gelten.

in Bezug auf eine Aktie ist nach Feststellung der Berechnungsstelle von dem Aktienemittenten selbst oder gegen ihn von Seiten einer Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde oder einer ähnlichen öffentlichen Stelle mit primärer Zuständigkeit für den Aktienemittenten im Insolvenz- bzw. Sanierungsfall oder in aufsichtsrechtlichen Fragen in der Rechtsordnung seiner Gründung oder Errichtung bzw. seines Haupt- oder Heimatsitzes ein Insolvenzverfahren oder ein sonstiges Verfahren zur Gewährung von Gläubigerschutz gemäss insolvenzrechtlichen Bestimmungen oder gemäss ähnlichen die Gläubigerrechte betreffenden Bestimmungen eingeleitet worden oder hat der Aktienemittent dem zugestimmt, oder wurde von dem Aktienemittenten selbst oder der betreffenden Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde oder einer ähnlichen öffentlichen Stelle die Abwicklung oder Liquidation des Aktienemittenten beantragt oder hat der Aktienemittent dem zugestimmt. Von Gläubigern ohne die Zustimmung des Aktienemittenten eingeleitete Verfahren bzw. eingereichte Anträge gelten nicht als Insolvenzanmeldung.

Rechtsordnungsbezogenes Ereignis

in Bezug auf eine Aktie (i) jedes Ereignis, das, ob mit allgemeinen oder besonderen Auswirkungen, infolge von gegenwärtigen oder zukünftigen Risiken in oder im Zusammenhang mit einer Massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse eintritt, einschliesslich u. a. Risiken im Zusammenhang mit Betrug und/oder Bestechung, politischer Risiken, rechtlicher Unsicherheiten, der Einführung von Devisenkontrollbestimmungen, der Änderung von gesetzlichen oder sonstigen Vorschriften sowie Änderungen der Auslegung und/oder der Durchsetzung von gesetzlichen oder sonstigen Vorschriften (einschliesslich u. a. steuerlicher Bestimmungen) sowie sonstiger rechtlicher und/oder länderbezogener Risiken, oder (ii) nach Feststellung der Berechnungsstelle ist die Emittentin nicht in der Lage, diese Aktie an der Börse mit einer bzw. für eine Währung zu kaufen und/oder zu verkaufen, die für die Berechnungsstelle annehmbar ist, oder erfolgt seitens der Börse keine Berechnung bzw. Veröffentlichung des Gegenwerts des Aktienkurses in einer für die Berechnungsstelle annehmbaren Währung an einem Tag, an dem eine solche Berechnung und Veröffentlichung nach Feststellung der Berechnungsstelle anderweitig hätte erfolgen sollen, und (im Fall der Absätze (i) und (ii)) das nach Feststellung der Berechnungsstelle zur Folge hat oder haben kann, dass sich der

| | | |
|--|---|--|
| | | Wert des Hedging-Erlöses zu irgendeinem Zeitpunkt verringert bzw. auf null sinkt. |
| Jurisdictional Event Jurisdiction | any jurisdiction or country relevant for the issue of the Products, as determined by the Issuer. | Massgebliche Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse |
| Liquidation | in respect of a Share, by reason of the voluntary or involuntary liquidation, winding-up, dissolution, bankruptcy or insolvency or analogous proceedings affecting the Share Issuer (i) all such Shares are required to be transferred to any trustee, liquidator or other similar official, or (ii) holders of such Shares become legally prohibited from transferring them. | Liquidation |
| Market Disruption Event | in respect of a Share, (i) the occurrence or existence on any Scheduled Trading Day of (a) a Trading Disruption or an Exchange Disruption, which in either case the Calculation Agent determines is material and which occurs at any time during the one hour period that ends at the Valuation Time, or (b) an Early Closure, or (ii) a general moratorium declared in respect of banking activities in any Jurisdictional Event Jurisdiction, in each case without regard to whether or not the Exchange or any Related Exchange has declared an official market disruption event. | Marktstörung |
| Merger Event | in respect of a Share, any of the following: <ul style="list-style-type: none"> (i) a reclassification or change of such Share (unless resulting in a Potential Adjustment Event) that results in a transfer of or an irrevocable commitment to transfer all such Shares outstanding to another entity or person; (ii) the consolidation, amalgamation, merger or binding share exchange of the Share Issuer with or into another entity or person (other than a consolidation, amalgamation, merger or binding share exchange in which the Share Issuer is the continuing entity and which does not result in reclassification or change of all such Shares outstanding); (iii) a takeover offer, tender offer, exchange offer, solicitation, proposal or other event by any other entity or person to purchase or otherwise obtain 100 per cent. of such Shares outstanding, which results in a transfer of or an irrevocable commitment to transfer all such Shares (other than such Shares owned or controlled by such other entity or person); or | Fusionsergebnis |
| | | jede Rechtsordnung bzw. jedes Land, die/das für die Emission der Produkte massgeblich ist, wie jeweils von der Emittentin bestimmt. |
| | | in Bezug auf eine Aktie (i) sind aufgrund eines freiwilligen oder unfreiwilligen Liquidations-, Abwicklungs-, Auflösungs-, Insolvenz- oder ähnlichen, den Aktienemittenten betreffenden Verfahrens sämtliche betreffenden Aktien auf einen Treuhänder, Abwickler oder einen ähnlichen Amtsträger zu übertragen oder (ii) ist es den Aktionären aufgrund eines freiwilligen oder unfreiwilligen Liquidations-, Abwicklungs-, Auflösungs-, Insolvenz- oder ähnlichen, den Aktienemittenten betreffenden Verfahrens rechtlich untersagt, die betreffenden Aktien zu übertragen. |
| | | In Bezug auf eine Aktie (i) der Eintritt bzw. das Vorliegen (a) einer Handelsstörung oder einer Börsenstörung an einem Planmässigen Handelstag, die jeweils nach Feststellung der Berechnungsstelle wesentlich ist und zu einem beliebigen Zeitpunkt innerhalb des zum Bewertungszeitpunkt endenden einstündigen Zeitraums eintritt, oder (b) eines Vorzeitigen Börsenschlusses an einem Planmässigen Handelstag oder (ii) ein allgemeines Moratorium, das in Bezug auf Bankgeschäfte in einer Massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse erklärt wird, und zwar jeweils ungeachtet dessen, ob die Börse bzw. eine Zugehörige Börse eine offizielle Marktstörung erklärt hat. |
| | | in Bezug auf eine Aktie jedes der nachstehenden Ereignisse <ul style="list-style-type: none"> (i) eine Gattungs- oder sonstige Änderung bei der betreffenden Aktie (soweit diese kein Mögliches Anpassungsergebnis zur Folge hat), die zu einer Übertragung oder einer unwideruflichen Verpflichtung zur Übertragung aller in Umlauf befindlicher betreffender Aktien auf ein anderes Unternehmen oder eine andere Person führt; (ii) die Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion des Aktienemittenten mit einem anderen Unternehmen oder einer anderen Person oder auf ein anderes Unternehmen oder eine andere Person bzw. der verbindliche Tausch von Aktien des Aktienemittenten gegen Aktien eines anderen Unternehmens oder einer anderen Person (mit Ausnahme einer Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion bzw. mit Ausnahme eines verbindlichen Tauschs von Aktien, bei der/dem der Aktienemittent das fortbestehende Unternehmen ist und die bzw. der nicht zu einer solchen Gattungs- oder sonstigen Änderung bei |

(iv) the consolidation, amalgamation, merger or binding share exchange of the Share Issuer or its subsidiaries with or into another entity or person in which the Share Issuer is the continuing entity and that does not result in a reclassification or change of all such Shares outstanding, but results in all such Shares outstanding (other than such Shares owned or controlled by such other entity or person) immediately prior to such event collectively representing less than 50 per cent. of all such Shares outstanding immediately following such event.

Nationalisation in respect of a Share, all such Shares, or all the assets or substantially all the assets, of the Share Issuer are nationalised, expropriated or are otherwise required to be transferred to any governmental agency, authority, entity or instrumentality.

Potential Adjustment Event in respect of a Share, any of the following:

- (i) a subdivision, consolidation or re-classification of any such Shares (unless resulting in a Merger Event), or a free distribution or dividend of any such Shares to existing holders of such Shares by way of bonus, capitalisation or similar issue;
- (ii) a distribution, issue or dividend to existing holders of such Shares of (a) any such Shares, or (b) other share capital or securities granting the right to payment of dividends and/or the pro-

Verstaatlichung

Mögliches Anpassungsereignis

allen in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien führt);

(iii) ein Übernahme-, Kauf- oder Tauschangebot oder eine Aufforderung zur Angebotsabgabe, ein Vorschlag oder eine sonstige Massnahme eines anderen Unternehmens oder einer anderen Person zum Kauf oder anderweitigen Erhalt von 100 Prozent der in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien, was jeweils zu einer Übertragung oder einer unwiderruflichen Verpflichtung zur Übertragung aller betreffender Aktien (mit Ausnahme der im Eigentum bzw. unter der Kontrolle dieses anderen Unternehmens oder dieser anderen Person befindlichen betreffenden Aktien) führt; oder

(iv) die Zusammenlegung, Verschmelzung oder Fusion des Aktienemittenten oder seiner Tochtergesellschaften mit einem anderen Unternehmen oder einer anderen Person oder auf ein anderes Unternehmen oder eine andere Person bzw. der verbindliche Tausch von Aktien des Aktienemittenten oder seiner Tochtergesellschaften gegen Aktien eines anderen Unternehmens oder einer anderen Person, bei der/dem der Aktienemittent das fortbestehende Unternehmen ist und die/der keine Gattungs- oder sonstige Änderung bei allen in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien zur Folge hat, sondern dazu führt, dass alle unmittelbar vor diesem Ereignis in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien (mit Ausnahme der im Eigentum oder unter der Kontrolle dieses anderen Unternehmens oder dieser anderen Person befindlichen betreffenden Aktien) insgesamt weniger als 50 Prozent aller unmittelbar nach diesem Ereignis in Umlauf befindlichen betreffenden Aktien ausmachen.

in Bezug auf eine Aktie werden sämtliche betreffenden Aktien oder sämtliche bzw. im Wesentlichen sämtliche Vermögenswerte des Aktienemittenten verstaatlicht, enteignet oder sind anderweitig an eine Regierungsstelle, Behörde oder sonstige staatliche Stelle oder ein staatliches Organ zu übertragen.

in Bezug auf eine Aktie jedes der nachstehenden Ereignisse

(i) eine Unterteilung, Zusammenlegung oder Gattungsänderung bei einer betreffenden Aktie (sofern dies nicht zu einem Fusionsereignis führt) sowie die unentgeltliche Ausschüttung oder Dividende in Bezug auf eine betreffende Aktie an Altaktionäre in Form von Bonusaktien, Gratisaktien oder mittels ähnlicher Massnahmen;

ceeds of liquidation of the Share Issuer equally or proportionally with such payments to such holders, or (c) share capital or other securities of another company acquired or owned (directly or indirectly) by the Share Issuer as a result of a spin-off or other similar transaction, or (d) any other type of securities, rights or warrants or other assets, in any case for payment (cash or other consideration) at less than the prevailing market price as determined by the Calculation Agent;

(iii) an amount per Share that the Calculation Agent determines is an extraordinary dividend;

(iv) a call by the Share Issuer in respect of any such Shares that are not fully paid;

(v) a repurchase by the Share Issuer or any of its subsidiaries of any such Shares whether out of profits or capital and whether the consideration for such repurchase is cash, securities or otherwise;

(vi) an event that results in any shareholder rights being distributed or becoming separated from shares of common stock or other shares of the capital stock of the Share Issuer pursuant to a shareholder rights plan or arrangement directed against hostile takeovers that provides upon the occurrence of certain events for a distribution of preferred stock, warrants, debt instruments or stock rights at a price below their market value, as determined by the Calculation Agent, provided that any adjustment effected as a result of such an event shall be readjusted upon any redemption of such rights; or

(vii) any other event that may have a diluting or concentrating effect on the theoretical value of any such Shares.

(ii) eine Ausschüttung, Ausgabe oder Dividende an Altaktionäre in Form von (a) betreffenden Aktien oder (b) sonstigen Beteiligungsrechten oder Wertpapieren, die einen Anspruch auf Zahlung einer Dividende und/oder eines Liquidationserlöses im Hinblick auf den betreffenden Aktienemittenten entsprechend oder anteilmässig zu den entsprechenden Zahlungen an die Altaktionäre gewähren, oder (c) Beteiligungsrechten oder sonstigen Wertpapieren einer anderen Gesellschaft, die der Aktienemittent (direkt oder indirekt) infolge einer Abspaltung oder einer ähnlichen Transaktion erworben hat oder die sich infolgedessen in seinem Besitz befinden, oder (d) sonstigen Wertpapieren, Options- oder anderen Rechten oder Vermögenswerten, die jeweils für eine unter dem vorherrschenden von der Berechnungsstelle festgestellten Marktpreis liegende, aus Barmitteln bestehende oder sonstige Gegenleistung gewährt oder geleistet werden;

(iii) ein Betrag je Aktie, der nach Feststellung der Berechnungsstelle als ausserordentliche Dividende gilt;

(iv) eine Einzahlungsaufforderung seitens des Aktienemittenten in Bezug eine betreffende Aktie, die nicht voll eingezahlt ist;

(v) ein Rückkauf einer betreffenden Aktie durch den Aktienemittenten oder eine seiner Tochtergesellschaften, unabhängig davon, ob der Rückkauf aus Gewinn- oder Kapitalrücklagen erfolgt oder ob der Kaufpreis in Form von Barmitteln, Wertpapieren oder auf sonstige Weise entrichtet wird;

(vi) ein Ereignis, das dazu führt, dass Aktienrechte ausgegeben bzw. von Stammaktien oder anderen Aktien des Aktienemittenten abgetrennt werden und dies gemäss einem Bezugsrechtsplan (Shareholder Rights Plan) oder einer Massnahme zur Abwehr von feindlichen Übernahmen geschieht, der/die bei Eintritt bestimmter Ereignisse die Ausgabe von Vorzugsaktien, Optionsrechten, Schuldtiteln oder Bezugsrechten zu einem unter dem von der Berechnungsstelle festgestellten Marktpreis liegenden Preis vorsieht, wobei eine infolge eines solchen Ereignisses getroffene Anpassung bei einer Einlösung oder Tilgung solcher Rechte erneut anzupassen ist; oder

(vii) sonstige Ereignisse, die möglicherweise eine verwässernde oder konzentrierende Wirkung auf den theoretischen Wert einer betreffenden Aktie haben.

Related Exchange(s)

in respect of a Share, each exchange or quotation system where trading has a material effect (as determined by the Calculation Agent) on the overall

Zugehörige Börse(n)

in Bezug auf eine Aktie jede Börse oder jedes Notierungssystem, an der bzw. in dem ein Handel stattfindet, der sich in (nach Feststellung der Be-

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | market for futures or options contracts relating to such Share. | | | | rechnungsstelle) wesentlicher Hinsicht auf den Gesamtmarkt für auf diese Aktie bezogene Futures oder Options-Kontrakte auswirkt. |
| Scheduled Closing Time | in respect of the Exchange or any Related Exchange of a Share and a Scheduled Trading Day, the scheduled weekday closing time of the Exchange or such Related Exchange on such Scheduled Trading Day, without regard to after hours or any other trading outside the regular trading session hours. | Planmässiger Handelsschluss | | | in Bezug auf die Börse oder eine Zugehörige Börse einer Aktie und einen Planmässigen Handelstag der Zeitpunkt des planmässigen werktäglichen Handelsschlusses an der Börse oder der jeweiligen Zugehörigen Börse an dem betreffenden Planmässigen Handelstag, wobei ein nachbörslicher Handel oder ein sonstiger Handel ausserhalb der üblichen Handelszeiten nicht berücksichtigt wird. |
| Scheduled Trading Day | in respect of a Share, any day on which the Exchange and each Related Exchange are scheduled to be open for trading in such Share for their respective regular trading sessions. | Planmässiger Handelstag | | | in Bezug auf eine Aktie jeder Tag, an dem die Börse und jede Zugehörige Börse während ihrer üblichen Handelszeiten planmässig für den Handel mit dieser Aktie geöffnet sind. |
| Settlement Cycle | in respect of a Share, the period of Share Clearance System Business Days following a trade in such Share on the Exchange in which settlement will customarily occur according to the rules of the Exchange. | Abwicklungszyklus | | | in Bezug auf eine Aktie die nach einer diese Aktie betreffende Transaktion an der Börse anfallende Anzahl von Aktien-Abrechnungssystem-Geschäftstagen, während der die Abwicklung gemäss den Vorschriften der Börse üblicherweise stattfindet. |
| Share Clearance System | in respect of a Share, (i) the principal domestic clearance system customarily used for settling trades in such Share or (ii) if the clearance system described in clause (i) above ceases to settle trades in such Share, such other clearance system as determined by the Calculation Agent. | Aktien-Abrechnungssystem | | | in Bezug auf eine Aktie (i) das hauptsächlich inländische Abrechnungssystem, das üblicherweise für die Abwicklung von Transaktionen in dieser Aktie benutzt wird oder (ii) falls das Abrechnungssystem gemäss vorstehender Ziffer (i) die Abwicklung von Transaktionen in dieser Aktie nicht mehr ausführt, ein von der Berechnungsstelle bestimmtes Abrechnungssystem. |
| Share Clearance System Business Day | in respect of a Share, any day on which the Share Clearance System is (or, but for the occurrence of a Share Settlement Disruption Event, would have been) open for the acceptance and execution of settlement instructions. | Aktien-Abrechnungssystem-Geschäftstag | | | in Bezug auf eine Aktie jeder Tag, an dem das Aktien-Abrechnungssystem für die Annahme und Ausführung von Abwicklungsinstruktionen geöffnet ist (oder, hätte keine Aktienabwicklungsstörung vorgelegen, geöffnet gewesen wäre). |
| Share Price | in respect of any Share, on any Scheduled Trading Day, the price of such Share quoted on the Exchange for such day, as determined by the Calculation Agent. | Aktienkurs | | | in Bezug auf eine Aktie der Kurs dieser Aktie an einem Planmässigen Handelstag, der für diesen Tag an der Börse festgestellt wird, wie jeweils von der Berechnungsstelle bestimmt. |
| Share Settlement Disruption Event | in respect of a Share, an event that the Calculation Agent determines is beyond the control of the Issuer and/or its affiliates as a result of which the Share Clearance System cannot clear the transfer of such Share. | Aktienabwicklungsstörung | | | in Bezug auf eine Aktie ein Ereignis, das gemäss Feststellung der Berechnungsstelle ausserhalb der Kontrolle der Emittentin und/oder ihrer verbundenen Unternehmen liegt, aufgrund dessen das Aktien-Abrechnungssystem die Übertragung dieser Aktie nicht abwickeln kann. |
| Tax Disruption | in respect of a Share, the imposition of, change in or removal of an excise, severance, sales, use, value-added, transfer, stamp, documentary, recording or similar tax on, or measured by reference to, such Share (other than a tax on, or measured by reference to, overall gross or net income) by any government or taxation authority after the Issue Date/Payment Date, if the direct effect of such imposition, change or removal is to raise or | Steuerstörung | | | in Bezug auf eine Aktie die nach dem Emissionstag/Zahlungstag durch einen Staat oder eine Steuerbehörde erfolgende Einführung, Änderung oder Abschaffung einer Verbrauchs-, Produktions-, Verkaufs-, Nutzungs-, Umsatz-, Übertragungs-, Stempel-, Dokumentations-, Registrierungs- oder einer vergleichbaren Steuer auf oder mit Bezug auf diese Aktie (hiervon ausgenommen sind Steuern auf oder mit Bezug auf das Gesamtbrutto- |

lower the Share Price on the day on which the Share Price would otherwise be determined from what it would have been without that imposition, change or removal.

Tender Offer

in respect of a Share, a takeover offer, tender offer, exchange offer, solicitation, proposal or other event by any entity or person that results in such entity or person purchasing, or otherwise obtaining or having the right to obtain, by conversion or other means, more than 10 per cent and less than 100 per cent. of the outstanding voting shares of the Share Issuer, as determined by the Calculation Agent, based upon the making of filings with governmental or self-regulatory agencies or such other information as the Calculation Agent determines to be relevant.

Trading Disruption

in respect of a Share, any suspension of or limitation imposed on trading (i) in such Share by the Exchange or any Related Exchange or otherwise and whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by the Exchange or such Related Exchange or otherwise, or (ii) in futures or options contracts relating to such Share.

Valuation Time

in respect of a Share, (i) the time specified as such in Part B, or (ii) if no such time is specified as such in Part B, the Scheduled Closing Time, or (iii) in the case of clauses (i) and (ii) above, such other time as the Calculation Agent may select; provided, however, that (x) if on any Scheduled Trading Day the Exchange closes prior to the Scheduled Closing Time and (y) the scheduled Valuation Time is after the actual closing time for its regular trading session, then the Valuation Time for such Scheduled Trading Day shall be such actual closing time.

Adjustments and Determinations relating to Shares

Correction of Share Price

With respect to a Share, in the event that (i) the Exchange subsequently corrects any published Share Price that was utilised by the Calculation Agent for purposes of determining (x) any amount payable (or other benefit to be received) under the Products, or (y) whether a Barrier Event has occurred, and (ii) such correction is published by the Exchange within one Settlement Cycle after such

Übernahmeangebot

bzw. Gesamtnettoeinkommen), sofern die unmittelbare Folge dieser Einführung, Änderung oder Abschaffung ein Ansteigen oder Fallen des Aktienkurses gegenüber dem Aktienkurs ist, der ohne diese Einführung, Änderung oder Abschaffung an dem Tag gelten würde, an dem der Aktienkurs ansonsten bestimmt würde.

in Bezug auf eine Aktie ein Übernahme-, Kauf- oder Tauschangebot oder eine Aufforderung zur Angebotsabgabe, ein Vorschlag oder eine sonstige Massnahme seitens einer juristischen oder natürlichen Person, das/die dazu führt, dass die betreffende juristische oder natürliche Person mehr als 10 Prozent, aber weniger als 100 Prozent der in Umlauf befindlichen stimmberechtigten Aktien des Aktienemittenten kauft oder anderweitig durch Umwandlung oder andere Massnahmen erhält oder zu deren Erhalt berechtigt ist, wie von der Berechnungsstelle auf der Grundlage von Meldungen an staatliche Stellen oder Selbstregulierungsorgane oder anhand von sonstigen Informationen, die nach Auffassung der Berechnungsstelle massgeblich sind, festgestellt.

Handelsstörung

in Bezug auf eine Aktie jede Aussetzung oder Einschränkung (i) des Handels mit dieser Aktie durch die Börse oder eine Zugehörige Börse oder anderweitig und unabhängig davon, ob die Aussetzung bzw. Einschränkung aufgrund von Kursschwankungen, die über die von der Börse bzw. der betreffenden Zugehörigen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen erfolgt, oder (ii) des Handels mit auf diese Aktie bezogenen Termin- oder Optionskontrakten.

Bewertungszeitpunkt

in Bezug auf eine Aktie (i) der als solcher in Teil B angegebene Zeitpunkt oder (ii) falls kein solcher Zeitpunkt in Teil B angegeben ist, der Planmässige Handelsschluss, oder (iii) im Fall der vorstehenden Absätze (i) und (ii), ein sonstiger jeweils von der Berechnungsstelle gewählter Zeitpunkt; dies gilt jedoch mit der Massgabe, dass (x) falls die Börse an einem Planmässigen Handelstag vor dem Planmässigen Handelsschluss schliesst und (y) der planmässige Bewertungszeitpunkt auf einen Zeitpunkt nach dem tatsächlichen Ende ihrer regulären Handelszeiten fällt, dieser tatsächliche Handelsschluss als Bewertungszeitpunkt für den betreffenden Planmässigen Handelstag gilt.

Anpassungen und Feststellungen in Bezug auf Aktien

Berichtigung des Aktienkurses

In Bezug auf eine Aktie gilt für den Fall, dass (i) die Börse nachträglich einen veröffentlichten Aktienkurs berichtigt, der von der Berechnungsstelle (x) zur Festlegung eines in Bezug auf die Produkte zahlbaren Betrags (oder einer sonstigen darauf zu erbringenden Leistung) oder (y) zur Feststellung, ob ein Barrierereignis eingetreten ist, benutzt wurde und (ii) die betreffende Berichtigung von der Börse innerhalb eines Abwicklungszyklus nach der ursprünglichen Veröffentlichung des

Share Price's original publication but in any event 2 Business Days prior to the date on which such amount (or other benefit to be received) is paid, the Calculation Agent may recalculate such amount payable (or other benefit to be received) under the Products using such corrected Share Price.

Non-Business Days, Disrupted Days and Additional Adjustment Events

If a day in respect of which the Share Price is to be determined is not a Scheduled Trading Day or is a Disrupted Day, such day may be deferred for up to 8 (eight) Exchange Business Days after the original date, as determined by the Calculation Agent. If such eighth Exchange Business Day is also a Disrupted Day, the Calculation Agent shall make its own determination of the relevant Share Price.

In addition, upon the occurrence of an Additional Adjustment Event in respect of a Share, the Calculation Agent may make such adjustment to the calculation or definition of the relevant Share Price or any amount payable (or other benefit to be received) under the Products (which may include the substitution of such Share with a share or shares of another company or companies, irrespective of whether such share or shares are then currently used for the purposes of the calculation of amounts payable (or other benefit to be received) under the Products) as it may determine to be appropriate. If it determines that it is unable to make such an adjustment, the Issuer may early terminate the Products, in whole but not in part, on such day as the Issuer shall select in its discretion by giving notice to Holders in accordance with Section 6.1, and redeem the Products on such day at an amount determined by the Calculation Agent as representing their fair market value on such day.

Adjustment in respect of Jurisdictional Events

If, in the determination of the Issuer, a Jurisdictional Event in respect of a Share has occurred, the Calculation Agent may make such downward adjustment to any amount otherwise payable (or other benefit otherwise to be received) under the Products as it shall determine to take account of the effect of such Jurisdictional Event on the Hedging Arrangements and any difference between the Hedge Proceeds and the amount (or other benefit) that, but for the occurrence of such Jurisdictional Event, would otherwise be payable (or received). The Issuer will use commercially reasonable endeavours to preserve the value of the Hedge Proceeds, but it shall not be obliged to take any measures which it determines to be commercially impracticable.

Aktienkurses, aber in jedem Fall zwei Geschäftstage vor dem Tag veröffentlicht wird, an dem dieser Betrag (oder die sonstige zu erbringende Leistung) ausbezahlt (bzw. erbracht) wird, kann die Berechnungsstelle den in Bezug auf die Produkte zahlbaren Betrag (oder die sonstige darauf zu erbringende Leistung) unter Benutzung des betreffenden berichtigten Aktienkurses neu berechnen.

Nicht-Geschäftstage, Störungstage und Weitere Anpassungsereignisse

Ist ein Tag, für den der Aktienkurs festzustellen ist, kein Planmässiger Handelstag oder ein Störungstag, so kann dieser Tag, wie von der Berechnungsstelle bestimmt, um maximal 8 (acht) Börsen-Geschäftstage nach dem ursprünglichen Datum verschoben werden. Ist dieser achte Börsen-Geschäftstag ebenfalls ein Störungstag, so stellt die Berechnungsstelle den betreffenden Aktienkurs selbst fest.

Im Fall des Eintritts eines Weiteren Anpassungsereignisses in Bezug auf eine Aktie kann die Berechnungsstelle ausserdem eine von ihr als zweckmässig erachtete Anpassung der Berechnung oder Definition des betreffenden Aktienkurses oder eines in Bezug auf die Produkte zahlbaren Betrags (oder einer sonstigen in Bezug auf die Produkte zu erbringenden Leistung) vornehmen (einschliesslich etwa der Ersetzung der Aktie durch die Aktie oder Aktien eines anderen Unternehmens oder anderer Unternehmen, unabhängig davon, ob diese Aktie oder diese Aktien zum betreffenden Zeitpunkt gerade für die Zwecke der Berechnung von in Bezug auf die Produkte zahlbaren Beträgen (oder einer sonstigen in Bezug auf die Produkte zu erbringenden Leistung) herangezogen wird bzw. werden). Stellt sie fest, dass sie zu einer solchen Anpassung nicht in der Lage ist, so kann die Emittentin die Produkte insgesamt, jedoch nicht teilweise, an einem von der Emittentin nach ihrem Ermessen ausgewählten Tag durch Mitteilung an die Inhaber gemäss Ziffer 6.1 vorzeitig kündigen und die Produkte zu einem Betrag an diesem Tag zurückzahlen, der nach Feststellung der Berechnungsstelle dem fairen Marktwert an diesem Tag entspricht.

Anpassung bei Rechtsordnungsbezogenen Ereignissen

Ist nach Feststellung der Emittentin ein Rechtsordnungsbezogenes Ereignis in Bezug auf eine Aktie eingetreten, so kann die Berechnungsstelle alle ansonsten in Bezug auf die Produkte zahlbaren Beträge (bzw. in Bezug auf die Produkte zu erbringenden Leistungen) nach ihrem Ermessen nach unten anpassen, um den Auswirkungen des betreffenden Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses auf die Hedging-Vereinbarungen sowie einer etwaigen Differenz zwischen dem Hedging-Erlös und dem Betrag (bzw. der sonstigen Leistung) Rechnung zu tragen, der (bzw. die) ohne dieses Ereignis zu zahlen (bzw. zu erbringen) gewesen wäre. Die Emittentin wird wirtschaftlich zumutbare Anstrengungen unternehmen, um den Wert des Hedging-Erlöses zu erhalten, wobei sie jedoch nicht zur Ergreifung von Massnahmen verpflichtet ist, die nach ihrem Dafürhalten wirtschaftlich undurchführbar sind.

| Other Information | | Weitere Informationen | |
|--|---|--|--|
| Terms and Conditions of the Offer | | Konditionen des Angebots | |
| Issue Size | up to CHF 20,000,000 (may be increased/decreased at any time) | Emissionsvolumen | bis zu CHF 20'000'000 (kann jederzeit aufgestockt/verringert werden) |
| Subscription Period | 17 November 2023 – 24 November 2023 | Zeichnungsfrist | 17. November 2023 – 24. November 2023 |
| Payment and delivery | Delivery against payment within 5 Banking Days | Zahlung und Lieferung | Lieferung gegen Zahlung innerhalb von 5 Bankwerktagen |
| Categories of potential investors to which the Products are offered | Private Clients («Retail Clients» as per FinSA) | Kategorien potenzieller Anleger, denen die Produkte angeboten werden | Privatkunden |
| Issue Price | CHF 1,000.00 (per Product) | Emissionspreis | CHF 1'000.00 (je Produkt) |
| Fees | | Gebühren | |
| Expenses/ Fees Charged by the Issuer to the Holders Post-Issuance | None | Aufwendungen/ Gebühren, die den Inhabern nach der Emission von der Emittentin in Rechnung gestellt werden | Keine |
| Distribution Fee | Up to 0.790% p.a. of the Issue Price (incl. VAT, if any), being the fee which will be allocated/paid to the internal and/or external distributor and which is included in the Issue Price. | Vertriebsgebühr | Bis zu 0.790% p.a. des Emissionspreises (inkl. allfällige MwSt); diese Vertriebsgebühr wird der internen Vertriebsstelle zugewiesen und/oder dem externen Vertriebspartner gezahlt und ist im Emissionspreis enthalten. |
| Placing and Underwriting | | Platzierung und Übernahme | |
| Lead Manager | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich, Switzerland | Lead Manager | Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Schweiz |
| Dealer(s) | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich, Switzerland | Platzeur(e) | Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Schweiz |
| Admission to Trading and Dealing Arrangements | | Zulassung zum Handel und Handelsmodalitäten | |
| Trading (Secondary Market) | <p>Under normal market conditions, Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich will endeavour to provide a secondary market, but is under no legal obligation to do so.</p> <p>The Products are traded in percentage of the Denomination at a clean price, <i>i.e.</i>, the trading price does not contain accrued interest or premium, which is calculated separately, and are booked accordingly.</p> | Handel (Sekundärmarkt) | <p>Unter normalen Marktbedingungen wird sich die Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich bemühen, einen Sekundärmarkt zu stellen. Eine rechtliche Verpflichtung hierzu besteht jedoch nicht.</p> <p>Die Produkte werden als Prozentnotiz zum Nettokurs (clean price) (d.h. der Börsenkurs enthält keine aufgelaufenen Zinsen oder Prämien, die gesondert berechnet werden) gehandelt und entsprechend verbucht.</p> |
| Listing and Admission to Trading | Application will be made to list the Products on the SIX Swiss Exchange in the trading segment for Structured Products. It is expected that the Products | Börsennotierung und Zulassung zum Handel | Die Notierung der Produkte an der SIX Swiss Exchange im Handelssegment Strukturierte Produkte wird beantragt. Die Produkte werden voraussicht- |

| | | | |
|--|---|---|---|
| | will be provisionally admitted to trading as of 01 December 2023. | | lich ab 01. Dezember 2023 zum Handel provisorisch zugelassen. |
| Issue Date/ Payment Date | 01 December 2023, being the date on which the Products are issued and the Issue Price is paid. | Emissionstag/ Zahlungstag | 01. Dezember 2023; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird. |
| Last Trading Date | 28 February 2025, until the official close on the SIX Swiss Exchange, being the last date on which the Products may be traded. | Letzter Handelstag | 28. Februar 2025, bis zum offiziellen Handelschluss an der SIX Swiss Exchange; an diesem Tag können die Produkte letztmalig gehandelt werden. |
| Selling Restrictions | | Verkaufsbeschränkungen | |
| Non-exempt offer in the EEA | Not applicable. | Prospektpflichtiges Angebot im EWR | Entfällt. |
| Additional Selling Re- strictions | <p>United Kingdom: No invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) will be made in, and no Product will be offered or sold in or to any investor in, the United Kingdom.</p> <p>U.S.A., U.S. Persons</p> <p>Guernsey, Italy, Hong Kong, Singapore, Dubai International Financial Centre, United Arab Emirates, Kingdom of Bahrain, Israel, Uruguay, Panama, France, Bahamas, Lebanon</p> | Zusätzliche Verkaufsbe- schränkungen | <p>Vereinigtes Königreich: Es erfolgen in Bezug auf Produkte keine Einladungen oder Aufforderungen zur Ausübung von Anlageaktivitäten (investment activities) im Sinne von Ziffer 21 des britischen Finanzdienstleistungsgesetzes von 2000 (Financial Services and Markets Act 2000) und keine Produkte werden innerhalb des Vereinigten Königreichs oder an Investoren aus dem Vereinigten Königreich angeboten oder verkauft.</p> <p>USA., US-Personen</p> <p>Guernsey, Italien, Hongkong, Singapur, Dubai International Financial Centre, Vereinigte Arabische Emirate, Königreich Bahrain, Israel, Uruguay, Panama, Frankreich, Bahamas, Libanon</p> |
| Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer | | Interessen an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen | |
| Interest of natural and le- gal persons involved in the issue/offer | Concerning interests of individuals or legal entities involved in the issue as well as potential conflicts of interests resulting from this, see under "9. Conflicts of interest" in Section "X. General Information" of the Securities Note. | Interessen an der Emis- sion beteiligter natürlicher und juristischer Personen | In Bezug auf Interessen von an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen sowie daraus resultierender potenzieller Interessenkonflikte siehe unter "9. Interessenkonflikte" in Abschnitt "X. Allgemeine Informationen" in der Wertpapierbeschreibung. |
| Information relating to the Underlying/s | | Angaben zum Basiswert/zu den Basiswerten | |
| Information relating to the Underlyings | The information contained hereinafter about the relevant Underlying consists of excerpts and summaries of publicly available sources, which may have been translated into English language, if applicable. The Issuer confirms that this information has been accurately reproduced and that – as far as the Issuer is able to ascertain from publicly accessible information available to it – no facts have been omitted, which would render the reproduced information, which may have been translated into English language, if applicable, inaccurate or misleading. Neither the Issuer nor the Offeror accept any other or further responsibilities in respect of this information. In particular, neither the Issuer nor the Offeror accepts any responsibility for the accuracy | Angaben zu den Basiswerten | Die im Folgenden über den jeweiligen Basiswert enthaltenen Angaben bestehen aus Auszügen und Zusammenfassungen von öffentlich verfügbaren Quellen, die gegebenenfalls ins Deutsche übersetzt wurden. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wieder gegeben werden und dass, soweit der Emittentin bekannt ist und die Emittentin aus den ihr vorliegenden öffentlich zugänglichen Informationen entnehmen konnte, keine Tatsachen ausgelassen wurden, die die übernommenen und gegebenenfalls ins Deutsche übersetzten Informationen unkorrekt oder irreführend darstellen würden. Weder die Emittentin noch die Anbieterin übernehmen hinsichtlich dieser Information sonstige oder weiterreichende Verantwortlichkeiten. Insbesondere |

of the information concerning the relevant Underlying or provides any guarantee that no event has occurred which might affect the accuracy or completeness of this information.

Information about the past and future performance and volatility of the Underlyings

Information about the past and future (i.e., after the date of these Final Terms) performance and volatility of the Underlyings is available on the following websites: The Coca-Cola Co: www.nyse.com; McDonalds Corp: www.nyse.com; Netflix Inc: www.nasdaq.com.

übernehmen weder die Emittentin noch die Anbieterin die Verantwortung für die Richtigkeit der den jeweiligen Basiswert betreffenden Informationen oder dafür, dass kein die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen beeinträchtigendes Ereignis eingetreten ist.

Angaben zu der vergangenen und künftigen Wertentwicklung und Volatilität der Basiswerte

Angaben zu der vergangenen und künftigen (d.h. nach dem Datum dieser Endgültigen Bedingungen) Wertentwicklung und Volatilität der Basiswerte sind auf den folgenden Internetseiten erhältlich: The Coca-Cola Co: www.nyse.com; McDonalds Corp: www.nyse.com; Netflix AG: www.nasdaq.com.

Publication of post-issuance information

Publication of post-issuance information

Except for the notices referred to in the Terms and Conditions and as required by the SIX Swiss Exchange, the Issuer does not intend to publish any post-issuance information.

Veröffentlichung von Mitteilungen nach erfolgter Emission

Veröffentlichung von Mitteilungen nach erfolgter Emission

Die Emittentin beabsichtigt, mit Ausnahme der in den Emissionsbedingungen genannten und von der SIX Swiss Exchange vorgeschriebenen Bekanntmachungen, keine Veröffentlichung von Informationen nach erfolgter Emission.

| Responsibility Statement | Verantwortlichkeitserklärung |
|--|---|
| <p>Bank Julius Baer & Co. Ltd., having its seat in Zurich, Switzerland, accepts responsibility for the information contained in this Document. Bank Julius Baer & Co. Ltd. states that to its knowledge the information contained in this Document is correct and does not omit material information.</p> <p>Signed on behalf of the Issuer:</p> | <p>Die Bank Julius Bär & Co. AG mit Sitz in Zürich, Schweiz, übernimmt die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Angaben. Die Bank Julius Bär & Co. AG erklärt, dass nach ihrem Wissen die in diesem Dokument enthaltenen Angaben richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen sind.</p> <p>Unterzeichnet für die Emittentin:</p> |

St. Peter Port, 24 November 2023
Bank Julius Baer & Co. Ltd., Guernsey Branch, Channel Islands /
Bank Julius Bär & Co. AG, Zweigniederlassung Guernsey, Channel Islands

Zurich, 24 November 2023
Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich, Switzerland /
Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Schweiz

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Section 1: Introduction and Warnings

This summary should be read as an introduction to the Prospectus (consisting of the Securities Note II for the issuance of Yield Enhancement Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd dated 14 June 2023 (the "**Securities Note**"), the Registration Document II of the Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 7 June 2023 (the "**Registration Document**"), any supplements thereto and the Final Terms) (the "**Prospectus**"). Investors should base any decision to invest in the securities on a consideration of the Prospectus as whole. The Investor could lose all or part of the invested capital.

Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the Investor might, under national law, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such Products.

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Securities: 8.00% p.a. JB Callable Multi Barrier Reverse Convertible (59% European) on Coca-Cola Co, McDonald's Corp, Netflix Inc (ISIN: CH1292534109) (the "**Products**")

Issuer: Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, LEI: PNWU800BLT17BBV61Y18, acting through its Guernsey Branch (the "**Issuer**").

Approval Date: The Securities Note was approved on 14 June 2023 and the Registration Document was approved on 7 June 2023.

Competent Authority: Federal Financial Supervisory Authority ("**BaFin**"), Marie-Curie Strasse 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Germany.

Section 2: Key Information on the Issuer

Who is the Issuer of the securities?

The Issuer is registered with the names Bank Julius Bär & Co. Ltd., Banque Julius Baer & Cie SA, Bank Julius Bär & Co. AG, Banca Julius Baer & Co. SA ("BJB"), acting through its Guernsey Branch, Channel Islands. Those names refer to one and the same legal entity. BJB has its registered office at Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Switzerland, and is registered with the Commercial Register of the Canton of Zurich under the number CH-020.3.902.727-1 and in the UID-Register under CHE-105.940.833 BJB is incorporated as a stock corporation with limited liability under the laws of Switzerland. The LEI is PNWU800BLT17BBV61Y18. The website of the Issuer is <https://www.juliusbaer.com>.

Principal Activities

BJB's core business is wealth management and investment advice for private clients, family offices and external asset managers from around the world. BJB may also purchase real estate, pledge it as security and sell it.

In cooperation with other companies of the Julius Baer Group, comprehensive services are offered i.a. in the areas of wealth and tax planning, foreign exchange, equity, precious metals and fund trading, custody and execution services and other, complementary business fields.

BJB is also active in the Lombard credit business for portfolio management and trading clients and provides straight residential mortgages to its private clients predominantly in Switzerland, but also in high-end market areas of other European countries. BJB within the group companies Bank Julius Bär Deutschland AG, Frankfurt a. M., Bank Julius Baer (Monaco) S.A.M., Bank Julius Baer Europe S.A., Luxembourg and others, is a fully owned subsidiary of Julius Baer Group Ltd. (Julius Baer Group Ltd. together with its subsidiaries the "**Julius Baer Group**"), BJB operates as the central underwriter for traditional and innovative derivative investment products. BJB also engages in securities lending and borrowing.

Major Shareholders

BJB is a one hundred per cent subsidiary of Julius Baer Group Ltd..

Key Managing Directors

The Executive Board of BJB consists of the following members: Philipp Rickenbacher (Chief Executive Officer), Evangelia (Evie) Kostakis (Chief Financial Officer), Nic Dreckmann (Chief Operating Officer / Head Intermediaries), Dr. Oliver Bartholet (Chief Risk Officer), Beatriz Sanchez (Head Americas), Jimmy Lee Kong Eng (Head Asia Pacific), Yves Robert-Charreau (Head Switzerland & Europe, Middle East, Africa), Yves Henri Bonzon (Investment & Wealth Management Solutions, Chief Investment Officer) Nicolas de Skowronski (Investment & Wealth Management Solutions) and Luigi Vignola (Head Markets).

Statutory Auditors

For the financial years ended 31 December 2021 and 31 December 2022, the independent auditors of BJB were KPMG AG, Badenerstrasse 172, 8004 Zurich, Switzerland, acting in terms of the provisions of company and banking law as well as BJB's articles of association. KPMG AG have audited the consolidated financial statements of BJB for the financial years ended 31 December 2021 and 31 December 2022 and the financial statements of BJB for the financial year ended 31 December 2022. KPMG AG is a member of the Swiss Institute of Certified Accountants and Tax Consultants with registered office in Zurich.

What are the key financial information regarding the Issuer?

Except as otherwise marked below, the following key financial information is based on the audited consolidated financial statements of Bank Julius Baer & Co. LTD. for 31 December 2021 and 31 December 2022

Income Statement

| | 31.12.2021 CHF m | 31.12.2022 CHF m |
|---|---------------------|---------------------|
| Net interest income | 577.3 | 731.0 |
| Commission and fee income | 2'119.9 | 1'800.7 |
| Net credit losses/ (recoveries) on financial assets | 7.1 | 21.1 |
| Operating income* | 3'054.8 | 3'038.3 |
| Net profit attributable to the shareholder of Bank Julius Baer & Co. Ltd. | 807.7 | 727.7 |
| Share information | CHF | CHF |
| - Basic earnings per share (EPS) | 140.47 | 126.56 |
| - Diluted earnings per share (EPS) | 140.47 | 126.56 |

* Alternative Performance Measure

Balance Sheet

| | 31.12.2021 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| Total assets (in CHF m) | 109'452.7 | 97'846.9 |
| Financial liabilities measured at FVTPL (in CHF m) | 749.5 | 601.8 |
| Total subordinated liabilities** (in CHF 1,000) | 480'000 | 852'401 |
| Loans with customers (at net) (in CHF m)*** | 46'399 | 40'979.2 |
| Liabilities due to customers (in CHF m) | 75'458.6 | 68'900 |
| Total equity attributable to shareholder of Bank Julius Baer & Co. Ltd. (in CHF m) | 6'084.5 | 5'558.7 |
| Non performing loans (based on net carrying amount)/ Loans and receivables (in CHF m) | 70.4***** | 51.1***** |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio** (in %) | 19.6% | 15.7% |
| Total Capital Ratio** (in %) | 22.7% | 20.3% |
| Basel III leverage ratio (in %)*** | 3.7% | 4.2% |

**Key financial information has been extracted from the Julius Baer Group Ltd. Annual Report 2022.

***This figures comprise of lombard loans and mortgage loans.

****This figure consist of the following credit-impaired (Stage 3) items: 40.5 m carrying amount in relation to lombard Loans (at amortised cost) and 29.9 m carrying amount in relation to mortgage Loans (at amortised cost). The figure is not audited.

*****This figure consist of the following credit-impaired (Stage 3) items: 4.1 m carrying amount in relation to lombard Loans (at amortised cost) and 47.0 m carrying amount in relation to mortgage Loans (at amortised cost). The figure is not audited.

What are the key risks specific for the Issuer?

In the following the most material risks to BJB are set out. The assessment of materiality of each risk has been made by the Issuer based on the probability of their occurrence and the expected magnitude of their negative impact on the Issue. The realization of these risks could results in adverse effects on BJB's business, results of operations, profitability, financial condition or prospects.

Credit risk: BJB is exposed to the credit risk of its counterparties. Credit risk is the risk of financial losses due to a client or a counterparty of BJB being either unable, or only partially able, to meet an obligation owed to BJB.

Treasury risk: Treasury risk is defined as the risk associated with BJB's ability to convert an asset into cash to ensure it can meet its obligations in adverse scenarios. The transformation of short-term deposits into long-term assets exposes banks to treasury risk. The treasury risk of BJB consists of the financing risk and the liquidity risk. Financing risk is the risk of BJB being unable to finance its existing or planned activities on an ongoing basis at acceptable prices. A diminution of BJB's liquidity may be caused by events over which it has little or no control. Failure by BJB to effectively manage its liquidity could constrain its ability to fulfil its obligations and fund or invest in its businesses in particular in relation to accepting deposits, providing loans and credits. A realization of the treasury risk could therefore materially affect BJB's results of operations and financial condition.

Risk of a rating downgrade: A downgrading of BJB's credit rating could have a material adverse effect on BJB's profitability and results of operations.

Operational risk: BJB is exposed to operational risks. Operational risk is the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people, systems, external events or fraud. It includes the risk of unexpected losses from isolated events, caused for example by faulty information systems, un-

suitable organisational structures or deficient control mechanisms. BJB's operational risk consists, in particular of information security risk (including cyber risk), fraud risk and technology risk.. In an industry where business processes are becoming increasingly complex, BJB relies heavily on its financial, accounting and other data processing systems. If any of these systems, were not to operate properly or were disabled including due to a systems malfunction, cyber breach or other systems failure, BJB could suffer financial loss, liability to clients, loss of client confidence, regulatory intervention and/or reputational damage. Therefore, the realisation of operational risks could have a material adverse effect on BJB's profitability and results of operations.

Market risks: Market risk refers to the potential losses through changes in the valuation of its assets and liabilities because of changes in market prices, volatilities, correlations and other valuation-relevant factors. BJB separates its market risk into the trading market risk and the non-trading market risk. Trading market risk results in the context of structuring such structured products by BJB as well of providing access to global equity, bonds, foreign exchange, fx and precious metal markets. BJB's results of operation depend, to a significant extent, on factors such as the returns realized by its clients on their investments as well as its ability to attract new money inflows. Weak investment performance in the financial markets, in general, will negatively affect the value of the assets BJB manages for its clients and may lead to a decline in BJB's revenues and profitability. If the market risk realizes this could therefore have a material adverse effect on BJB's results of operation.

Reputational risk: BJB's reputation may deteriorate due to cases in which stakeholders' perception of BJB differs negatively from BJB's actual conduct performance and business practice. Negative sentiment relating BJB's business practices can involve any aspect of its operations, but usually relates to topics of business ethics and integrity, or quality of products and services. The realisation of Reputational risk could therefore have a material adverse effect on BJB's business, results of operations and its prospects.

Compliance risk: BJB is subject to compliance risks in particular by providing services to clients and counterparties, by receiving services from third parties and by operating in a regulated industry. BJB is a financial services firm and has operations in various jurisdictions, in particular in Switzerland, Middle East, Europe, Asia and Latin America. It must comply with the laws and regulations that apply to its business in all of the jurisdictions in which it does business and its operations are subject to supervision by regulatory authorities in multiple jurisdictions. Potential non-compliance with legal and regulatory requirements may result in civil, criminal or regulatory consequences for BJB which can materially affect BJB's results of operations and profitability.

Section 3: Key Information on the Securities

What are the main features of the Securities?

| | |
|------------------------------|---|
| Type, Class and ISIN: | The Products are uncertificated securities governed by Swiss law. The ISIN is CH1292534109 as set out in section 1 above. |
| Issue Currency | CHF |
| Denomination | CHF 1,000.00 |
| Issue Size | up to CHF 20,000,000 (may be increased/decreased at any time) |

Function of the Securities and their Redemption

Barrier Reverse Convertibles are primarily targeted at investors expecting (i) the volatility of the Underlyings to decrease, (ii) the value of the Underlyings to remain constant or to slightly increase, in each case, throughout the term of the Products and (iii) that on the Final Fixing Date no Barrier Event will occur.

On the Final Redemption Date (if not early redeemed), a Product is redeemed at a cash amount equal to 100% of the Denomination if the Final Level of each Underlying is above its Barrier. Alternatively, if the Final Level of at least one Underlying is at or below its Barrier, a Product is redeemed on the Final Redemption Date (if not early redeemed) by payment of a cash amount. In such case, the Final Redemption Amount is linked to the negative performance of the Worst-Performing Underlying.

Payments of Premium Amount and Interest Amount

The Products provide for the payment of Interest Amounts and Premium Amounts on the Interest Payment Dates.

Final Redemption

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, the Issuer shall redeem each Product on the Final Redemption Date by payment of a cash amount equal to the Final Redemption Amount to the holder thereof.

Final Redemption Amount

The Final Redemption Amount will be determined as follows:

- (i) if the Final Level of **each** Underlying is **above** its Barrier, a cash amount equal to **100%** of the Denomination; or
- (ii) if the Final Level of **at least one** Underlying is **at or below** its Barrier, a cash amount equal to the Denomination multiplied by the ratio of the Final Level of the Worst-Performing Underlying (*Final Level_{worst-of}*) divided by its Strike (*Strike_{worst-of}*), calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\text{Denomination} \times \frac{\text{Final Level worst-of}}{\text{Strike worst-of}}$$

The Products provide for the observation of the Barrier only once on the Final Fixing Date.

Issuer Call Option

The Issuer may redeem the Products early in whole, but not in part, on any Optional Early Redemption Date at 100% of the Denomination, provided that the Issuer has exercised such right on the relevant Call Option Exercise Date by notifying the Holders.

Status of the Securities

The Products constitute direct, unsubordinated and unsecured liabilities of the Issuer.

Key Product Data

| | |
|----------------------------------|---|
| Product Type | Product No. 4 Variant 7: Barrier Reverse Convertibles with a LastLook feature |
| Final Redemption Date | 07 Mar 2025 |
| Premium Amount | 6.43% p.a. of the Denomination. |
| Interest Amount | 1.57% p.a. of the Denomination. |
| Interest Payment Date(s) | 03 Jan 2024, 01 Feb 2024, 01 Mar 2024, 02 Apr 2024, 02 May 2024, 03 Jun 2024, 01 Jul 2024, 02 Aug 2024, 02 Sep 2024, 01 Oct 2024, 01 Nov 2024, 02 Dec 2024, 03 Jan 2025, 03 Feb 2025, 07 Mar 2025, being the date(s) on which the Issuer shall pay the Interest Amount and Premium Amount per Product to the Holders. |
| Initial Fixing Date | 24 Nov 2023 |
| Initial Level | with respect to each Underlying, the relevant Initial Level specified in Table 1 , which is equal to 100% of its Level on the Initial Fixing Date, as determined by the Calculation Agent. |
| Strike | with respect to each Underlying, the relevant Strike specified in Table 1 , which is equal to 100% of its Initial Level on the Initial Fixing Date, as determined by the Calculation Agent. |
| Level | With respect to each Share, the Share Price of such Share. |
| Final Fixing Date | 28 Feb 2025 |
| Final Level | with respect to each Underlying, its Level at the Valuation Time on the Final Fixing Date, as determined by the Calculation Agent. |
| Valuation Time | with respect to each Underlying, the Scheduled Closing Time |
| Underlyings | See Table 1 below. |
| Barrier | with respect to each Underlying, the relevant Barrier specified in Table 1 , being 59% of its Initial Level. |
| Call Option Exercise Date | with respect to any Optional Early Redemption the relevant Call Option Exercise Date specified in the Table below. |

| Optional Early Redemption Date | Call Option Exercise Date |
|--------------------------------|---------------------------|
| 03 Jun 2024 | 24 May 2024 |
| 01 Jul 2024 | 24 Jun 2024 |
| 02 Aug 2024 | 24 Jul 2024 |
| 02 Sep 2024 | 26 Aug 2024 |
| 01 Oct 2024 | 24 Sep 2024 |
| 01 Nov 2024 | 24 Oct 2024 |
| 02 Dec 2024 | 25 Nov 2024 |
| 03 Jan 2025 | 24 Dec 2024 |
| 03 Feb 2025 | 24 Jan 2025 |

Calculation Agent Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, and any agents or other persons acting on behalf of such Calculation Agent and any successor appointed by the Issuer.

Table 1

| Underlying | Initial Fixing Date | Initial Level | Strike | Barrier |
|------------------|---------------------|---------------|---|--|
| The Coca-Cola Co | 24 Nov 2023 | USD 58.57 | USD 58.57 (100% of the Underlying's Initial Level) | USD 34.5563 (59% of the Underlying's Initial Level) |
| McDonalds Corp | 24 Nov 2023 | USD 282.54 | USD 282.54 (100% of the Underlying's Initial Level) | USD 166.6986 (59% of the Underlying's Initial Level) |
| Netflix Inc | 24 Nov 2023 | USD 479.56 | USD 479.56 (100% of the Underlying's Initial Level) | USD 282.9404 (59% of the Underlying's Initial Level) |

Early Redemption and Adjustments

If an Extraordinary Event has occurred, the Calculation Agent and the Issuer, acting together, shall have the right, to redeem the Products early. An Extraordinary Event, for example, is a national or international incident or crisis, the closure of a clearing system or a market disruption event. If upon the occurrence of an Additional Adjustment Event with respect to [the][an] Underlying(s), the Issuer determines that it is unable to make the applicable adjustment, the Issuer may early terminate the Products on such day as the Issuer shall select in its discretion and redeem the Products at an amount determined by the Calculation Agent as representing their fair market value on such day. Additional Adjustment Events comprise e.g. certain events effecting the Underlying as such, trading of the Underlying or a change in law.

Where will the Securities be traded?

Application will be made to list the Products on the SIX Swiss Exchange in the trading segment for Structured Products. It is expected that the Products will be provisionally admitted to trading as of 01 Dec 2023.

What are the key risks that are specific to the Securities?

Investors in the Products bear the risk of unsubordinated creditors in case of a bankruptcy of the Issuer and are not privileged by law: An investor assumes the risk that the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA ("FINMA") initiates bankruptcy of the Issuer. This circumstance may arise if the Issuer is overindebted or has serious liquidity problems, or if it fails to meet the capital adequacy requirements after a deadline set by the FINMA. The Products constitute direct, unsubordinated and unsecured liabilities of the Issuer. Claims under the products are not privileged in case of bankruptcy of the Issuer, i.e. they are not treated preferential due to mandatory statutory regulations. Upon materialisation of the risk of the Issuer, total loss of the invested capital of an investor in addition to all possible transaction costs may occur (**Risk of total loss**).

Investors in the Products bear the risk regarding restructuring measures by FINMA regarding the Issuer: Rights of the investors of Products may be adversely affected by the FINMA's broad statutory powers in the case of a restructuring proceeding in relation to the Issuer, including its power to convert the Products into equity and/or partially or fully write-down the Products.

Investors bear the risk associated with the redemption of the Product: Investors in Barrier Reverse Convertibles should be aware that an investment in such Products generally results in a loss upon redemption if the Final Level of at least one Underlying is at or below its Barrier.

Investors in the Products bear the Risks related to the Worst Performing Underlying: The Products are linked to multiple Underlyings and the Investor should be aware that in case of an unfavourable development of the Underlyings, the Final Redemption Amount under the Products will be determined based on the negative performance of the Underlying with the worst performance out of all Underlyings. This means an Investor may suffer a loss if one of the Underlyings develops unfavourably. If therefore the Final Level of at least one Underlying is at or below its Barrier the Investor participates fully in losses of the Underlying with the worst performance.

Investors in the Products bear the risk with an Issuer's ordinary call option: The Issuer is entitled to redeem the Products in whole but not in part prior to the Final Redemption Date. As a result, (i) if the Issuer exercises its right to early redeem the Products, investors in such Products will not be able to participate in any performance of the Underlying after the date of such early redemption and (ii) investors in such Products may incur additional transaction costs as a consequence of reinvesting proceeds received upon any early redemption and the conditions for such a reinvestment may be less favourable than the relevant investor's initial investment in the Products.

Investors in the Products bear the risk on an early redemption due to the occurrence of an Extraordinary Event: Upon the occurrence of an Extraordinary Event, the Calculation Agent and the Issuer, acting together, have the right to, among other things, early terminate or redeem the relevant Products in accordance with the procedures set by the Calculation Agent and the Issuer. An Extraordinary Event, for example, is a national or international incident or crisis, the closure of a clearing system or a market disruption. These events may have a material adverse effect on the Issuer's ability to fulfil its obligations in relation to the Products or to hedge its positions in relation to the Products. Therefore, a partial or total loss of the invested capital (including any associated transaction costs) is possible in case of an early termination or redemption of the relevant Products.

Investors in the Products bear market price risks: The market value of, and return (if any) on the Products will be affected by a number of specific factors which may be unpredictable or beyond the Issuer's control, and which may offset or magnify each other. In particular, there are the material factors resulting from the Underlyings of the Products, the specific features of the Products as well as the Issuer are material factors on the market value of the Products.

Investors in the Products bear liquidity risks: There is no certainty as to whether a liquid market for the Products develops and remains existent. Moreover, it cannot be excluded that a secondary market for the Products may never develop. Therefore, investors may not be able to sell their Products at all or only with substantial discounts. Investors may therefore suffer losses of their capital invested and also additional trading costs may occur.

Investors in the Products bear the risk of market disruption or special events regarding the Underlying: Market disruptions regarding the pricing or trading of the Underlying may result in a postponement of the valuation of the Underlying. Where appropriate, alternative rules for the valuation of the Underlying may be applied. Upon determining that an Additional Adjustment Event (e.g. Market Disruption or/and Change of Law), has occurred, the Calculation Agent has broad discretion to make certain determinations to account or such an event.

Investors bear the market value risks of the Shares: The performance of the Share(s) is dependent upon Share Issuer-specific factors, such as earnings position, market position, risk situation, shareholder structure and distribution policy as well as macroeconomic factors, such as interest and price levels on the capital markets, currency developments, political factors. Investors can therefore not rely on the past performance of the Share(s) as an indicative of future performance. These factors may have a material effect on the market value and the return on, the Products linked thereto. A partial or total loss of the capital invested is possible

Section 4: Key Information on the offer of Products to the public and/or admission to trading

Under which conditions and timetable can I invest in this security?

| | |
|----------------------------------|--|
| Issue Date/Payment Date | 01 Dec 2023, being the date on which the Products are issued and the Issue Price is paid. |
| Issue Price / Offer Price | CHF 1,000.00 (per Product) |
| Last Trading Date | 28 Feb 2025, until the official close on the SIX Swiss Exchange, being the last date on which the Products may be traded. |
| Subscription Period | 17 Nov 2023 – 24 Nov 2023 |
| Distribution Fee | Up to 0.790% p.a. of the Issue Price (incl. VAT, if any), being the fee which will be allocated/paid to the internal and/or external distributor and which is included in the Issue Price. |

Why is this prospectus being produced?

| | |
|--|---|
| Use of proceeds | The net proceeds from each issue of Products will be applied by the Issuer for its general corporate purposes, which include making a profit. |
| Potential Conflicts of Interest | <p>The Issuer and other companies in the Group enter into transactions in the Underlyings or in components of the Underlying or in options or futures contracts relating to the Underlyings or components thereof in their normal course of business and from time to time may participate in transactions connected to the Products for their own account or on behalf of others. The Issuer and other companies in the Group can also hold interests in individual Underlyings or in the companies contained in these Underlyings, meaning that conflicts of interest can arise in connection with the Products.</p> <p>The Issuer and other companies in the Group can receive non-public information regarding the Underlying or components of the underlying, but are not obliged to pass such information on to the holders. Furthermore, companies in the Group can publish research reports on the underlying or components of the underlying. Activities such as those mentioned can give rise to specific conflicts of interest.</p> <p>Furthermore, the Issuer and other companies in the Group can, in addition, exercise another function in relation to the Underlying or components thereof, such as issuing agent, calculation agent, paying agent and administrative agent and/or index sponsor. Therefore, there can be conflicts of interest regarding the duties when determining the prices of the Products and other determinations related thereto among the relevant companies in the Group and between the companies and the Investors. Furthermore, the Issuer and other companies in the Group may act as members of a consortium, financial advisor or commercial bank in connection with future offers of the Underlying or components thereof; activities of this kind can also entail conflicts of interest.</p> |