

Final Terms

dated

24 February 2021

in relation to the

Base Prospectus consisting of the

Securities Note for the issuance of Leverage Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd. (Legal Entity Identifier (LEI): CHE-105.940.833) dated 18 December 2020

and

the Registration Document of the Bank Julius Baer & Co. AG dated 17 June 2020

Bank Julius Baer & Co. Ltd.

acting through its head office

(Issuer)

CHF 21,200,000

Long Mini Future on Swiss Market Index (SMI®) / "LSMEJB"

linked to

Swiss Market Index (SMI®)

ISIN: CH0597672895

A Product does not constitute a collective investment scheme within the meaning 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. Februar 2021

zum

Basisprospekt, bestehend aus der

Wertpapierbeschreibung für die Emission von Hebelprodukten der Bank Julius Bär & Co. AG (Legal Entity Identifier (LEI): CHE-105.940.833) vom 18. Dezember 2020

und

dem Registrierungsformular der Bank Julius Bär & Co. AG vom 17. Juni 2020

Bank Julius Bär & Co. AG

handelnd durch ihren Hauptsitz

(Emittentin)

CHF 21'200'000

Long Mini Future auf Swiss Market Index (SMI®) / "LSMEJB"

bezogen auf

Swiss Market Index (SMI®)

ISIN: CH0597672895

Ein Produkt stellt keine kollektive Kapitalanlage im Sinne 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 Warrants linked to Swiss Market Index (SMI®) (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 English language version of the Base Prospectus consisting of the Securities Note dated 18 December 2020 and the Registration Document of the Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 17 June 2020 (the "Registration Document") and any supplement thereto in order to obtain all the relevant information.

The Securities Note, the Registration Document 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, the Registration Document and the Terms and Conditions of the Products shall be controlling and binding. The respective 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 Warrants bezogen auf Swiss Market Index (SMI®) (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 der deutschsprachigen Fassung des Basisprospekts bestehend aus der Wertpapierbeschreibung vom 17. Juni 2020 und mit dem Registrierungsformular der Bank Julius Bär & Co. AG vom 18. Dezember 2020 (das "Registrierungsformular") und etwaigen Nachträgen dazu zu lesen, um alle relevanten Informationen zu erhalten.

Die Wertpapierbeschreibung, das Registrierungsformular 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 deutschsprachige Fassung dieses Dokuments, der Wertpapierbeschreibung, des Registrierungsformulars sowie der Emissionsbedingungen der Produkte ist maßgeblich und verbindlich. Die jeweilige 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><i>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.</i></p> | | | <p><i>Die Emissionsspezifischen Bedingungen (i) wiederholen die im Basisprospekt dargestellten 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.</i></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. | 59767289 | Kennnummern | Valoren Nr. | 59767289 |
| | ISIN | CH0597672895 | | ISIN | CH0597672895 |
| | Telekurs Ticker | LSMEJB | | Telekurs Ticker | LSMEJB |
| Issuer | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich, Switzerland | | Emittentin | Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Schweiz | |
| Paying Agent/ Exercise 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/Ausübungsstelle | 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 | Not Applicable | | Stückelung | Nicht anwendbar | |
| Issue Currency | CHF | | Emissionswährung | CHF | |
| Settlement Currency | CHF | | Abwicklungswährung | CHF | |
| Exercise Currency | CHF | | Ausübungswährung | CHF | |
| Minimum Trading Lot | 1 Product(s) | | Mindest-Anzahl für den Handel | 1 Produkt(e) | |
| Minimum Investment Amount | 1 Product(s) | | Mindestinvestitionsbetrag | 1 Produkt(e) | |
| Section 2 | Product Types | | Ziffer 2 | Produkttypen | |
| Product Type | Product No. 7: Mini-Futures | | Produkttyp | Produkt Nr. 7: Mini-Futures | |

| | | | |
|--|---|--|---|
| SSPA Product Category | Mini-Futures (2210), see SSPA Swiss Derivative Map at www.svsp-verband.ch/en/ . | SVSP Produktkategorie | Mini-Futures (2210), siehe SVSP Swiss Derivative Map auf www.svsp-verband.ch . |
| Name of Product | Dynamic Open End Long Mini Futures | Name des Produkts | Dynamisch Open-End Long Mini-Futures |
| Product Features | Basket Feature: Not Applicable Bear Feature: Not Applicable Issuer Call Option: Applicable | Produktmerkmale | Korbstruktur: Nicht anwendbar Bear-Struktur: Nicht anwendbar Kündigungsrecht der Emittentin: Anwendbar |
| Exercise Style | Not Applicable | Ausübungsart | Nicht anwendbar |
| Settlement Type | Cash Settlement | Art der Abwicklung | Barabwicklung |
| Section 3 | | Ziffer 3 | |
| | Not applicable | | Nicht anwendbar |
| Section 4 | Redemption | Ziffer 4 | Rückzahlung |
| Section 4.1 | Final Redemption | Ziffer 4.1 | Finale Rückzahlung |
| Final Redemption | With respect to any Product, the redemption of such Product by the Issuer pursuant to the Issuer Call Option or Holder Put Option, as the case may be. | Finale Rückzahlung | In Bezug auf ein Produkt, die Rückzahlung dieses Produkts durch die Emittentin gemäß dem Kündigungsrecht der Emittentin bzw. dem Kündigungsrecht des Inhabers. |
| Final Redemption Date and Final Redemption Amount | Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, the Issuer shall redeem on the Final Redemption Date (i) all Products following the exercise of its Issuer Call Option pursuant to Section 4.1 and (ii) the Products with respect to which a Holder has exercised its Holder Put Option pursuant to Section 4.1. | Finale Rückzahlungstag und Finaler Rückzahlungsbetrag | Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden, werden von der Emittentin am Finalen Rückzahlungstag zurückbezahlt, und zwar (i) alle Produkte nach Ausübung des Kündigungsrechts der Emittentin gemäß Ziffer 4.1 und (ii) die Produkte, in Bezug auf welche ein Inhaber das Kündigungsrecht des Inhabers gemäß Ziffer 4.1 ausgeübt hat. |
| Issuer Call Option | Unless previously redeemed, repurchased or cancelled and so long as no Stop Loss Event has occurred, on any Exchange Business Day on or after the Issue Date/Payment Date the Issuer may exercise its right to redeem the Products, in whole but not in part, on the applicable Final Redemption Date at the applicable Final Redemption Amount by notifying the Holders in accordance with Section 6.1; provided, however, that (i) any outstanding Products that are subject to a Holder Put Option exercised prior to such date shall be excluded and (ii) if a Stop Loss Event occurs after the Issuer has exercised its Issuer Call Option, but prior to the Valuation Date, the Products shall be subject to the Stop Loss Redemption rather than the Issuer Call Option. | Kündigungsrecht der Emittentin | Sofern Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden und solange kein Stop-Loss-Ereignis eingetreten ist, kann die Emittentin an jedem Börsen-Geschäftstag an oder nach dem Emissionstag/Zahlungstag ihr Recht zur Rückzahlung der Produkte an dem betreffenden Finalen Rückzahlungstag zum maßgeblichen Finalen Rückzahlungsbetrag insgesamt, aber nicht teilweise durch entsprechende Mitteilung an die Inhaber gemäß Ziffer 6.1 ausüben, wobei jedoch (i) alle ausstehenden Produkte ausgenommen sind, in Bezug auf die vor dem betreffenden Tag ein Kündigungsrecht des Inhabers ausgeübt wurde, und (ii) im Falle des Eintritts eines Stop-Loss-Ereignisses im Zeitraum nach Ausübung des Kündigungsrechts der Emittentin durch die Emittentin und vor dem Bewertungstag die Produkte nach den Regelungen bei einer Stop-Loss-Rückzahlung und nicht nach den Regelungen bei einem Kündigungsrecht der Emittentin zurückgezahlt werden. |

| | | | |
|---|--|-------------------------------------|--|
| Holder Put Option | unless previously redeemed, repurchased or cancelled and so long as no Stop Loss Event has occurred, on any Exchange Business Day on or after the Issue Date/Payment Date the Holder of any Product may (subject to the Exercise Lot) exercise its right to require the Issuer to redeem such Product on the applicable Final Redemption Date at the applicable Final Redemption Amount by delivering an Exercise Notice to the Paying Agent at the Specified Office; provided, however, that (i) if such Product is still outstanding, but the Issuer has exercised its Issuer Call Option, the Holder thereof may not exercise its Holder Put Option, and (ii) if a Stop Loss Event occurs after the Holder thereof has exercised its Holder Put Option, but prior to the applicable Valuation Date, such Product shall be subject to the Stop Loss Redemption rather than the Holder Put Option. The delivery of an Exercise Notice to the Paying Agent shall constitute an irrevocable exercise of the Holder Put Option with respect to the Products specified in such Exercise Notice. | Kündigungsrecht des Inhabers | sofern Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden und solange kein Stop-Loss-Ereignis eingetreten ist, kann ein Inhaber eines Produkts an jedem Börsen-Geschäftstag an oder nach dem Emissionstag/Zahlungstag sein Recht (vorbehaltlich der Ausübungsgröße) ausüben, von der Emittentin die Rückzahlung des betreffenden Produkts an dem betreffenden Finalen Rückzahlungstag zum maßgeblichen Finalen Rückzahlungsbetrag zu verlangen, indem er eine Ausübungsmitteilung an die Festgelegte Geschäftsstelle der Zahlstelle übermittelt, wobei jedoch (i) in dem Fall, dass das betreffende Produkt noch ausstehend ist, aber die Emittentin das Kündigungsrecht der Emittentin ausgeübt hat, der Inhaber dieses Produkts das Kündigungsrecht des Inhabers nicht ausüben darf und (ii) im Falle des Eintritts eines Stop-Loss-Ereignisses im Zeitraum nach Ausübung des Kündigungsrechts des Inhabers durch den Inhaber dieses Produkts und vor dem jeweiligen Bewertungstag das betreffende Produkt nach den Regelungen bei einer Stop-Loss-Rückzahlung und nicht nach den Regelungen bei einem Kündigungsrecht der Inhaber zurückgezahlt wird. Mit Übermittlung einer Ausübungsmitteilung an die Zahlstelle gilt das Kündigungsrecht des Inhabers in Bezug auf die darin bezeichneten Produkte als unwiderruflich ausgeübt. |
| Exercise Notice | with respect to any Product(s), a notice in a form satisfactory to the Paying Agent exercising the Holder Put Option with respect to such Product(s). | Ausübungsmitteilung | in Bezug auf jedes Produkt eine Mitteilung in für die Zahlstelle zufriedenstellender Form, mit welcher das Kündigungsrecht des Inhabers in Bezug auf das betreffende Produkt ausgeübt wird. |
| Specified Office | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich, Switzerland | Festgelegte Geschäftsstelle | Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Schweiz |
| Final Redemption Amount | a cash amount equal to the greater of (a) zero (0) and (b) the ratio of (i) the Final Level minus the Final Financing Level, divided by (ii) the Ratio, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula: | Finaler Rückzahlungsbetrag | ein Geldbetrag in Höhe des höheren der folgenden Beträge: (a) null (0) oder (b) des Quotienten aus (i) dem Schlusskurs (<i>Final Level</i>) abzüglich des Finalen Finanzierungskurses (<i>Final Financing Level</i>) dividiert durch (ii) das Bezugsverhältnis (<i>Ratio</i>), berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel: |
| $\max \left[0; \frac{(\text{Final Level} - \text{Final Financing Level})}{\text{Ratio}} \right]$ | | | |
| Section 4.2 | Stop Loss Redemption | Ziffer 4.2 | Stop-Loss-Rückzahlung |
| Stop Loss Redemption | unless previously redeemed, repurchased or cancelled, upon the occurrence of a Stop Loss Event, the Issuer shall redeem each Product on the Stop | Stop-Loss-Rückzahlung | sofern Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden, zahlt die Emittentin nach Eintritt eines Stop-Loss-Ereignis- |

Loss Redemption Date at the Stop Loss Redemption Amount.

Stop Loss Redemption Date upon the occurrence of a Stop Loss Event, the date designated as such by the Issuer on which it will redeem each Product at the Stop Loss Redemption Amount, provided that such date is not later than 3 Business Days after the date of such Stop Loss Event.

Stop Loss Redemption Amount a cash amount equal to the **greater** of (a) zero (0) and (b) the ratio of (i) the Stop Loss Reference Level minus the Stop Loss Financing Level, divided by (ii) the Ratio, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\max \left[0; \frac{(\text{Stop Loss Reference Level} - \text{Stop Loss Financing Level})}{\text{Ratio}} \right]$$

The applicable definitions are set out in Section 4.4.

Section 4.3 Early Redemption

Occurrence of an Extraordinary Event

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 terminate the Products in accordance with procedures (including fixing 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.

Upon the occurrence of any Extraordinary Event the Issuer shall, if it determines that it is reasonably practicable to do so,

(i) give notice to the Holders that an Extraordinary Event has occurred, and

(ii) within fourteen 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,

ses jedes Produkt am Stop-Loss-Rückzahlungstag zum Stop-Loss-Rückzahlungsbetrag zurück.

Stop-Loss-Rückzahlungstag

nach Eintritt eines Stop-Loss-Ereignisses der von der Emittentin als solcher bezeichnete Tag, an dem diese jedes Produkt zum Stop-Loss-Rückzahlungsbetrag zurückzahlt, wobei dieser Tag nicht mehr als 3 Geschäftstage nach dem Stop-Loss-Ereignis liegen darf.

Stop-Loss-Rückzahlungsbetrag

ein Geldbetrag in Höhe des **höheren** der folgenden Beträge: (a) null (0) oder (b) des Quotienten aus (i) dem Stop-Loss-Referenzstand (*Stop Loss Reference Level*) abzüglich des Stop-Loss-Finanzierungskurses (*Stop Loss Financing Level*) dividiert durch (ii) das Bezugsverhältnis (*Ratio*), berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel:

Die damit im Zusammenhang anwendbaren Definitionen sind in Ziffer 4.4 wiedergegeben.

Ziffer 4.3

Vorzeitige Rückzahlung

Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses

Falls die Berechnungsstelle und die Emittentin feststellen, dass ein Aussergewöhnliches Ereignis eingetreten ist und andauert, sind die Berechnungsstelle und die Emittentin zusammen berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, die Produkte 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.

Nach dem Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses wird die Emittentin, soweit dies nach ihrer Feststellung praktisch durchführbar ist,

(i) die Inhaber in einer Mitteilung über den Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses benachrichtigen und

(ii) die Inhaber innerhalb von vierzehn Kalendertagen ab dem Datum der in vorstehendem Absatz (i) genannten Mitteilung in einer Mitteilung über die Massnahmen informieren, die die Berechnungsstelle und die Emittentin im Zusammenhang mit dem betreffenden Aussergewöhnlichen Ereignis zu ergreifen beabsichtigen,

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 the 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 (Underlying Specific Conditions).

Section 4.4 General Redemption Conditions

Launch Date 24 February 2021, being the date on which the Initial Level and the Initial Financing Level and the Initial Stop Loss Level are fixed.

Valuation Date with respect to any Product, the earlier of (i) the Exchange Business Day on which the Issuer Call Option is exercised and (ii) the Exchange Business Day on which the Holder Put Option with respect to such Product is exercised, being the date on which the Final Redemption Amount will be determined; provided, however, that if the Issuer gives notice to the Holders that it is exercising the Issuer Call Option or the Issuer receives the Exercise Notice for the Holder Put Option, as the case may be, after 12:00 p.m. local time on the date of such exercise, the Valuation Date for such Product shall be deemed to be the first Exchange Business Day following the date of such exercise.

Valuation Time the time with reference to which the Licensor calculates the closing index level

Final Redemption Date the date that is 2 Business Days after the Valuation Date, being the date on which the Final Redemption Amount will be paid to the Holder thereof.

Level the Index Level

Final Level the Level at the Valuation Time on the Valuation Date, as determined by the Calculation Agent

Ratio 500:1 i.e. 500 Products to 1 Index

Exercise Lot 500 Products and multiples thereof, being the smallest number of Products that must be exercised by a Holder in order to exercise the Holder Put Option.

Minimum Trading Lot 1 Product and multiples thereof

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

Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses

Falls die Emittentin bei Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses in Bezug auf den 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 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 4.4

Auflegungstag

Allgemeine Rückzahlungsbedingungen

24. Februar 2021; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Anfangskurs und der Anfängliche Finanzierungskurs und der Anfängliche Stop-Loss-Kurs festgelegt werden.

Bewertungstag

in Bezug auf jedes Produkt der frühere der folgenden Tage: (i) der Börsen-Geschäftstag, an dem das Kündigungsrecht der Emittentin ausgeübt wird, oder (ii) der Börsen-Geschäftstag, an dem das Kündigungsrecht des Inhabers in Bezug auf das betreffende Produkt ausgeübt wird; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Finale Rückzahlungsbetrag festgelegt wird; wobei jedoch in dem Falle, dass die Emittentin den Inhabern mitteilt, dass sie das Kündigungsrecht der Emittentin ausübt, oder die Emittentin die Ausübungsmitteilung für das Kündigungsrecht des Inhabers erhält und dies jeweils nach 12:00 Uhr Ortszeit am Tag dieser Ausübung erfolgt, der erste Börsen-Geschäftstag nach dem Tag der Ausübung als Bewertungstag für dieses Produkt gilt.

Bewertungszeitpunkt

der Zeitpunkt, an welchem der Index-Sponsor den Index-Schlussstand berechnet

Finaler Rückzahlungstag

der Tag, der 2 Geschäftstage nach dem Bewertungstag liegt; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Finale Rückzahlungsbetrag an den Inhaber des Produkts gezahlt wird.

Kurs

der Indexstand

Schlusskurs

der Kurs zum Bewertungszeitpunkt am Bewertungstag wie von der Berechnungsstelle ermittelt

Bezugsverhältnis

500:1 d.h. 500 Produkte zu 1 Index

Ausübungsgrösse

500 Produkte und Vielfache davon, d. h. die Mindestanzahl von Produkten, die ein Inhaber zur Ausübung des Kündigungsrechts des Inhabers ausüben muss.

Mindestanzahl für den Handel

1 Produkt und Vielfache davon

| | | | |
|--------------------------------|--|---------------------------------------|---|
| Initial Financing Level | the Financing Level on the Launch Date, i.e. CHF 9,548.127 | Anfänglicher Finanzierungskurs | der Finanzierungskurs am Auflegungstag, d.h. CHF 9,548.127 |
| Final Financing Level | with respect to any Product, the Financing Level on the Valuation Date. | Finaler Finanzierungskurs | in Bezug auf jedes Produkt der Finanzierungskurs am Bewertungstag. |
| Financing Level | with respect to any day (t) after the Launch Date, (a) the preceding Financing Level (FL _{old}), plus (b) the product of (i) r (as defined below) plus the Financing Spread on the previous adjustment day / Launch Date (FS _{old}) and (ii) the preceding Financing Level (FL _{old}) and (iii) n (as defined below), divided by 360, minus (c) the product of divf (as defined below) and div (as defined below), calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula, and rounded to CHF 0.0001: | Finanzierungskurs | in Bezug auf einen Tag (t) nach dem Auflegungstag (a) der vorangegangene Finanzierungskurs (FL _{old}) zuzüglich (b) das Produkt aus (i) r (wie nachstehend definiert) zuzüglich des Finanzierungsspreads am vorangegangenen Anpassungstag / Auflegungstag (FS _{old}) und (ii) dem vorangegangenen Finanzierungskurs (FL _{old}) und (iii) n (wie nachstehend definiert) dividiert durch 360 abzüglich (c) das Produkt aus divf (wie nachstehend definiert) und div (wie nachstehend definiert, berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel und gerundet auf CHF 0.0001: |

$$FL_{old} + \frac{\left(r + FS_{old} \right) \times FL_{old} \times n}{360} - divf \times div$$

where:

r = the prevailing interest rate on the previous adjustment day / Launch Date for overnight deposits in the trading currency of the Underlying, as determined by the Calculation Agent, floored at 0.
divf = the taxation factor to be applied on div, as determined by the Calculation Agent, and
div = the aggregate amount of dividends (or similar payments) paid or payable on the Underlying with respect to which the relevant ex-dividend date is on such day t, as determined by the Calculation Agent.
n = number of days between the current adjustment day (inclusive) and the previous adjustment day / Launch Date (exclusive).

wobei:

r = der am vorangegangenen Anpassungstag bzw. Auflegungstag geltende Zinssatz für täglich fällige Einlagen in der Handelswährung des Basiswerts, wie von der Berechnungsstelle ermittelt (Minimum bei 0),
divf = der auf div angewendete Besteuerungsfaktor, wie von der Berechnungsstelle ermittelt, und
div = die Summe der auf den Basiswert gezahlten oder zahlbaren Dividenden (oder vergleichbaren Zahlungen) für die am Tag t der entsprechende Ex-Dividende Tag ist, wie von der Berechnungsstelle ermittelt.
n = die Anzahl Kalendertage zwischen dem aktuellen Anpassungstag (inklusive) und dem vorangegangenen Anpassungstag / Auflegungstag (exklusiv).

| | | | |
|--------------------------------|--|------------------------------------|---|
| Initial Stop Loss Level | the Stop Loss Level on the Launch Date, i.e. CHF 9,834.5708 | Anfänglicher Stop-Loss-Kurs | der Stop-Loss-Kurs am Auflegungstag, d.h. CHF 9,834.5708 |
| Stop Loss Level | with respect to any day of a month, the product of (a) the Financing Level on this day (FL _t) and (b) the sum of 100% and the Stop Loss Buffer on this day (SLB _t), calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula, and rounded to CHF 0.0001: | Stop-Loss-Kurs | in Bezug auf jeden Tag eines Monats das Produkt aus (a) dem Finanzierungskurs an diesem Tag (FL _t) und (b) der Summe aus 100 % und dem Stop-Loss-Puffer an diesem Tag (SLB _t), berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel und gerundet auf CHF 0.0001: |

$$FL_t \times \left(100 \% + SLB_t \right)$$

| | | | |
|----------------------------------|--|------------------------------------|--|
| Financing Spread | on any day, (i) in the case of the Launch Date, 3.5%, and (ii) otherwise, the percentage determined by the Calculation Agent for such day; provided, however, that such percentage may not exceed 10%. | Finanzierungsspread | (i) am Auflegungstag 3.5% und (ii) an allen anderen Tagen der von der Berechnungsstelle für den jeweiligen Tag festgelegte Prozentsatz, der jedoch 10 % nicht übersteigen darf. |
| Stop Loss Buffer | on any day, (i) in the case of the Launch Date, 3%, and (ii) otherwise, the percentage determined by the Calculation Agent for such day; provided, however, that such percentage may not exceed 15%. | Stop-Loss-Puffer | (i) am Auflegungstag 3% und (ii) an allen anderen Tagen der von der Berechnungsstelle für den jeweiligen Tag festgelegte Prozentsatz, der jedoch 15 % nicht übersteigen darf. |
| Stop Loss Event | if the Level at any time on any Exchange Business Day after the Launch Date is at or below the Stop Loss Level for such Exchange Business Day, as determined by the Calculation Agent. | Stop-Loss-Ereignis | wenn der Kurs zu irgendeinem Zeitpunkt an einem Börsen-Geschäftstag nach dem Auflegungstag nach Feststellung der Berechnungsstelle den Stop-Loss-Kurs für den betreffenden Börsen-Geschäftstag unterschreitet oder diesem entspricht . |
| Stop Loss Reference Level | upon the occurrence of a Stop Loss Event, the level determined by the Calculation Agent, which is derived from the value of the Underlying at any time within the 1-hour period after the occurrence of such Stop Loss Event; provided, however, that, if such 1-hour period expires after the end of regular trading hours of the Underlying on the date on which such Stop Loss Event has occurred, the portion of such 1-hour period that falls after the end of regular trading hours of the Underlying on such date shall be deemed to continue at the open of regular trading hours for the Underlying on the first Exchange Business Day following the date on which such Stop Loss Event has occurred, as determined by the Calculation Agent. | Stop-Loss-Referenzstand | nach dem Eintritt eines Stop-Loss-Ereignisses der von der Berechnungsstelle ermittelte Kurs, der von dem Wert des Basiswerts zu einem beliebigen Zeitpunkt innerhalb eines 1-stündigen Zeitraums nach dem Eintritt des Stop-Loss-Ereignisses abgeleitet wird; wobei jedoch in dem Fall, dass der 1-stündige Zeitraum nach dem Ende der regulären Handelszeiten für den Basiswert am Tag des Eintritts des Stop-Loss-Ereignisses endet, angenommen wird, dass der nach dem Ende der regulären Handelszeiten für den Basiswert an dem betreffenden Tag liegende Teil des 1-stündigen Zeitraums mit dem Beginn der regulären Handelszeiten für den Basiswert an dem Tag fortgesetzt wird, bei dem es sich nach Feststellung der Berechnungsstelle um den ersten Börsen-Geschäftstag nach dem Tag des Eintritts des Stop-Loss-Ereignisses handelt. |
| Stop Loss Financing Level | upon the occurrence of a Stop Loss Event, the Financing Level on the date of such Stop Loss Event. | Stop-Loss-Finanzierungskurs | nach dem Eintritt eines Stop-Loss-Ereignisses der Finanzierungskurs am Tag dieses Stop-Loss-Ereignisses. |
| 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 | 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, |

| | | | |
|-------------------------|---|---------------------------------|--|
| | <p>any court or other governmental authority, which affects, or would affect, the payment of any amount or 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, 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>(b) der Verabschiedung, Veröffentlichung, des Erlasses oder einer sonstigen Verkündung von Gesetzen, Verordnungen, Anordnungen 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, 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 Nachfolgesystem. |
| Form of Products | Uncertificated Securities | Verbriefung der Produkte | Wertrechte |

| | | | |
|---|--|--|--|
| Holder(s) | <p>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.</p> <p>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.</p> | Inhaber | <p>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 in einem auf seinen Namen lautenden Wertpapierdepot hält.</p> <p>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.</p> |
| Renouncement Notice | Not Applicable | Verzichtsmitteilung | Nicht anwendbar |
| Renouncement Notice Cut-off Date | Not Applicable | Fristablauftag für die Verzichtsmitteilung | Nicht anwendbar |
| Renouncement Notice Cut-off Time | Not Applicable | Fristablaufzeit für die Verzichtsmitteilung | Nicht anwendbar |
| References to Currencies | <p>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</p> | Bezugnahmen auf Währungen | <p>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</p> |

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.

Not Applicable

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.

Nicht anwendbar

Section 6 Other Issue Specific Terms and Conditions

6.1 Notices

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.

6.2 Form

The Products are issued in uncertificated form in accordance with art. 973c of the Swiss Code of Obligations as uncertificated securities (*Wertrechte*), which uncertificated securities shall be registered with SIS or any other relevant clearing system as intermediated securities (*Bucheffekten*) ("**Intermediated Securities**").

The uncertificated securities (*Wertrechte*) will be created by the Issuer by means of a registration in a register of uncertificated secu-

Ziffer 6 Andere Emissionsspezifische Bedingungen

6.1 Mitteilungen

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.

6.2 Verbriefung

Die Produkte werden in unverbrieft 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**").

Die Wertrechte werden von der Emittentin durch Eintrag in einem von der Emittentin geführten Wertrechtbuch geschaffen. Diese Wertrechte werden dann als

rities (*Wertrechtbuch*) maintained by the Issuer. Such uncertificated securities will then be entered into the main register (*Hauptregister*) of SIS or any other intermediary (*Verwahrungsstelle*) recognised for such purpose by the SIX Swiss Exchange Ltd (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, expiration, exercise or printing of the Products.

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 (*Effektenkonto*) that is in his or her name or, in the case of intermediaries (*Verwahrungsstellen*), each intermediary (*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 after a period of ten years, 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 Prod-

Bucheffekten in das Hauptregister der SIS oder jeder anderen Verwahrungsstelle, welche von der SIX Swiss Exchange AG für diese Zwecke anerkannt ist (SIS oder eine andere Verwahrungsstelle, die "**Verwahrungsstelle**") eingetragen. Die Produkte bleiben bis zum jeweils früheren Zeitpunkt ihrer Rückzahlung, Verfalls, Ausübung oder ihres Drucks im System der Verwahrungsstelle verbucht, die bis zu diesem Zeitpunkt das Register der Produkte führen wird.

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.

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 nach zehn Jahren, 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,

ucts 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.

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 Bedingungen | | |
|--|--|--------------|---|--|--------------|
| Underlying(s) the Index, as described below. | | | Basiswert(e) der Index, wie untenstehend beschrieben. | | |
| Underlying Specific Conditions for Indices | | | Basiswertspezifische Emissionsbedingungen für Indizes | | |
| Definitions relating to Indices | | | Definitionen in Bezug auf Indizes | | |
| Security Codes | Swiss Sec. No. | 998089 | Kennnummern | Valoren Nr. | 998089 |
| | ISIN | CH0009980894 | | ISIN | CH0009980894 |
| | Bloomberg Ticker | SMI | | Bloomberg Ticker | SMI |
| Licensor/Index Sponsor | SIX Swiss Exchange Ltd. | | Lizenzgeber/Index-Sponsor | SIX Swiss Exchange Ltd. | |
| Index Description | As a blue-chip index, the SMI® (Swiss Market Index) is Switzerland's key equity index and comprises the 20 largest and most liquid equities. It represents about 85% of the free-float capitalisation of the Swiss equity market. As a price index, the SMI® is not adjusted for dividends, but a performance index that takes account of such distributions is available (the SMIC® - SMI Cum Dividend). Because the SMI® is considered to be a mirror of the overall Swiss stock market, it is used as the underlying index for numerous derivative financial instruments. Its composition is examined once a year. Calculation takes place in real-time: as soon as a new transaction occurs in a security contained in the SMI®, an updated index level is calculated and displayed. | | Beschreibung des Index | Der SMI® (Swiss Market Index) ist als Blue-Chip-Index der bedeutendste Aktienindex der Schweiz, er enthält die 20 liquiden und grössten Titel. Auf ihn entfallen rund 85% der Free-Float-Kapitalisierung des Schweizer Aktienmarktes. Der SMI® steht in erster Linie als nicht dividendenkorrigierter Index (Preisindex) zur Verfügung, wird aber auch als Performance-Index unter der Bezeichnung SMIC® (SMI Cum Dividend) publiziert. Da der SMI® als repräsentativ für den Schweizer Markt gilt, wird er als Basiswert für zahlreiche derivative Finanzinstrumente verwendet. Seine Zusammensetzung wird einmal pro Jahr überprüft. Die Berechnung erfolgt in Echtzeit - jeder neue Abschluss eines im SMI® enthaltenen Titels führt zu einer Neuberechnung des Indexstandes. | |
| | For more information see www.six-swiss-exchange.com . | | | Nähere Informationen sind im Internet unter www.six-swiss-exchange.com abrufbar. | |
| Trademark/Disclaimer | «These securities are not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by the SIX Swiss Exchange Ltd and the SIX Swiss Exchange Ltd makes no warranty or representation whatsoever, express or implied, either as to the results to be obtained from the use of the SMI index (the “Index”) and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. However, the SIX Swiss Exchange Ltd shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index | | Marke/Haftungsausschluss | «Diese Wertschriften werden in keiner Weise von der SIX Swiss Exchange AG unterstützt, abgetreten, verkauft oder beworben und die SIX Swiss Exchange AG leistet in keiner Weise (weder ausdrücklich noch stillschweigend) Gewähr für die Ergebnisse, welche durch den Gebrauch des SMI®-Index (der “Index”) erzielt werden können, und/oder für die Höhe des Indexes zu einer bestimmten Zeit an einem bestimmten Datum. Die SIX Swiss Exchange AG ist nicht haftbar (weder aus fahrlässigem noch aus anderem Verhalten) für ir- | |

and the SIX Swiss Exchange Ltd shall not be under any obligation to advise any person of any error therein.»

The Swiss Market Index (SMI®) is a trademark that has been registered in Switzerland and/or abroad by SIX Group Ltd respectively SIX Swiss Exchange Ltd. Its use is subject to a licence.

Additional Definitions relating to Indices

Additional Adjustment Event in respect of an Index, a Disrupted Day, Change in Law, Tax Disruption, Hedging Disruption, Increased Cost of Hedging, a change in the Licensor/Index Sponsor, a change in the formula for or method of calculating such Index or such Index is not calculated and published at all.

Change in Law in respect of an Index, 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) it has become illegal for it to hold, acquire or dispose of such Index or its Components, 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).

Component in respect of an Index, any share, security, commodity, rate, index or other component included in such Index, as determined by the Calculation Agent.

Component Clearance System in respect of any Component of an Index, (i) the principal domestic clearance system customarily used for settling trades in such Component or (ii) if the component clearance system described in clause (i) above ceases to settle trades in such Component, such other clearance system as determined by the Calculation Agent.

Component Clearance System Business Day in respect of any Component of an Index, any day on which the Component Clearance System is (or, but for the occurrence of an Index Settlement Disruption Event, would have been) open for the acceptance and execution of settlement instructions.

gendwelche Fehler, die der Index aufweist, und die SIX Swiss Exchange AG ist in keiner Weise verpflichtet, auf solche Fehler aufmerksam zu machen.»

Der Swiss Market Index (SMI®) ist eine eingetragene respektive hinterlegte Marke der SIX Group AG bzw. SIX Swiss Exchange AG, dessen Verwendung lizenzpflichtig ist.

Zusätzliche Definitionen in Bezug auf Indizes

Weiteres Anpassungsereignis

in Bezug auf einen Index ein Störungstag, eine Gesetzesänderung, eine Steuerstörung, eine Hedging-Störung, Erhöhte Hedging-Kosten, ein Wechsel des Lizenzgebers/Index-Sponsors, eine Änderung der Formel bzw. Methode zur Berechnung dieses Index oder eine nicht erfolgte Berechnung und Veröffentlichung dieses Index.

Gesetzesänderung

in Bezug auf einen Index 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 ein zuständiges Gericht, einen zuständigen Gerichtshof oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschliesslich Massnahmen seitens einer Steuerbehörde) (a) das Halten, der Erwerb oder die Veräusserung dieses Index oder seiner Bestandteile 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).

Bestandteil

in Bezug auf einen Index jede Aktie, jedes Wertpapier sowie jeder Rohstoff, Kurs, Index oder anderer Bestandteil, der in diesem Index enthalten ist, wie von der Berechnungsstelle festgestellt.

Bestandteil-Abrechnungssystem

in Bezug auf jeden Bestandteil eines Index (i) das hauptsächliche inländische Abrechnungssystem, das üblicherweise für die Abwicklung von Transaktionen in diesem Bestandteil benutzt wird oder (ii) falls das Bestandteil-Abrechnungssystem gemäss vorstehender Ziffer (i) die Abwicklung von Transaktionen im Bestandteil nicht mehr ausführt, ein von der Berechnungsstelle festgestelltes anderes Abrechnungssystem.

Bestandteil-Abrechnungssystem-Geschäftstag

in Bezug auf jeden Bestandteil eines Index jeder Tag, an dem das Bestandteil-Abrechnungssystem für die Annahme und Ausführung von Abwicklungsinstruktionen geöffnet ist (oder, hätte keine Indexabwicklungsstörung vorgelegen, geöffnet gewesen wäre).

| | | | |
|------------------------------|--|----------------------------------|---|
| Disrupted Day | in respect of an Index, any Scheduled Trading Day on which (i) (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, the Licensor/Index Sponsor fails to publish the Index Level, or (y) otherwise, any 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. | Störungstag | in Bezug auf einen Index jeder Planmässige Handelstag, an dem (i) (x) der Lizenzgeber/Index-Sponsor den Indexstand bei einem (Multi-Exchange-)Index nicht veröffentlicht oder (y) (in allen anderen Fällen) eine 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. |
| Early Closure | in respect of an Index, the closure on any Exchange Business Day of any Exchange or Related Exchange relating to (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, any Component, or (y) otherwise, Components that comprise 20 per cent. or more of the Index Level, prior to its Scheduled Closing Time, unless such earlier closing time is announced by such Exchange or 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 such Exchange or Related Exchange on such Exchange Business Day, and (ii) the submission deadline for orders to be entered into such Exchange or Related Exchange system for execution at the Valuation Time on such Exchange Business Day. | Vorzeitiger Börsenschluss | in Bezug auf einen Index die Schliessung einer Börse oder einer Zugehörigen Börse in Bezug auf (x) (im Fall eines (Multi-Exchange-)Index) einen Bestandteil oder (y) (in allen anderen Fällen) Bestandteile, die mindestens 20 Prozent des Indexstands ausmachen, an einem Börsen-Geschäftstag vor ihrem Planmässigen Handelsschluss; dies gilt nicht, wenn die betreffende Börse bzw. Zugehörige Börse den früheren Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (i) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse an diesem Börsen-Geschäftstag oder (ii) (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe bei der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse zur Ausführung zum Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Börsen-Geschäftstag ankündigt. |
| Exchange | in respect of any Component of an Index, the stock exchange(s) or quotation system(s) (from time to time) (i) on which, in the determination of the Licensor/Index Sponsor for the purposes of such Index, such Component is listed or quoted, and (ii) if the Calculation Agent so determines, on which any depositary receipts in respect of such Component is listed or quoted, in which case references to the Components may, where the Calculation Agent determines the context to permit, include such depositary receipts. | Börse | in Bezug auf einen Bestandteil eines Index (von Zeit zu Zeit) die Wertpapierbörse(n) oder das/die Notierungssystem(e), (i) an der/denen oder in dem/denen dieser Bestandteil nach Feststellung des Lizenzgebers/Index-Sponsors für die Zwecke des betreffenden Index notiert sind, und (ii) sofern dies von der Berechnungsstelle so festgelegt wird, an der/dem/denen etwaige Hinterlegungsscheine in Bezug auf den betreffenden Bestandteil notiert sind; in diesem Fall gelten Bezugnahmen auf die Bestandteile auch als Bezugnahmen auf diese Hinterlegungsscheine, sofern es der Kontext nach Feststellung der Berechnungsstelle zulässt. |
| Exchange Business Day | in respect of an Index, any Scheduled Trading Day on which (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, each Exchange and Related Exchange is open for trading during its regular trading sessions, notwithstanding any such Exchange or Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time, or (y) otherwise, the Licensor/Index Sponsor publishes the Index Level and each Related Exchange is open for trading during its regular trading session, notwithstanding any such Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time. | Börsen-Geschäftstag | in Bezug auf einen Index jeder Planmässige Handelstag, an dem (x) (im Fall eines (Multi-Exchange-)Index) jede Börse und Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten für den Handel geöffnet ist, ungeachtet einer Schliessung der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse vor ihrem Planmässigen Handelsschluss, oder (y) (in allen anderen Fällen) jeder Planmässige Handelstag, an dem der Lizenzgeber/Index-Sponsor den Indexstand veröffentlicht und an dem jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten für den Handel geöffnet ist, ungeachtet einer Schliessung einer oder mehrerer dieser Zugehörigen Börsen vor ihrem Planmässigen Handelsschluss. |
| Exchange Disruption | in respect of an Index, any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs (as deter- | Börsenstörung | in Bezug auf einen Index jedes Ereignis (mit Ausnahme eines Vorzeitigen Börsenschlusses), das |

mined by the Calculation Agent) the ability of market participants in general (i) to effect transactions in, or obtain market values for, (x) in the case of a (Multi-Exchange) Index, any Component on any relevant Exchange, or (y) otherwise, Components that comprise 20 per cent. or more of the Index Level, or (ii) to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options relating to such Index on any Related Exchange.

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 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 Components or shares of companies whose depository receipts are Components, any options or futures on any Components and any associated foreign exchange transactions.

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).

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

Hedging-Erlös

es Marktteilnehmern (nach Feststellung der Berechnungsstelle) im Allgemeinen unmöglich macht oder erschwert, (i) (x) (im Fall eines (Multi-Exchange)Index) an einer massgeblichen Börse in Bezug auf einen Bestandteil oder (y) (in allen anderen Fällen) in Bezug auf Bestandteile, die mindestens 20 Prozent des Indexstands ausmachen, Transaktionen zu tätigen bzw. Marktkurse hierfür zu erhalten oder (ii) an einer Zugehörigen Börse mit auf den Index bezogenen Termin- oder Optionskontrakten zu handeln oder Marktpreise hierfür zu erhalten.

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-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 Bestandteilen oder Aktien von Gesellschaften, deren Hinterlegungsscheine Bestandteile sind, Options- oder Futures Kontrakten auf Bestandteile und damit verbundener Devisentransaktionen.

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.

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 eingeht, oder (ii) den Erlös aus diesen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zu vereinnahmen oder zu überweisen, wobei wesentlich höhere Zahlungen, die nach Auffassung der Berechnungsstelle allein aufgrund einer Verschlechterung

| | | | |
|--|---|---|---|
| Index Level | in respect of an Index, on any Scheduled Trading Day, the level of such Index for such day as calculated and published by the Licensor/Index Sponsor, as determined by the Calculation Agent. | Indexstand | rung der Bonität der Emittentin anfallen, nicht als Erhöhte Hedging-Kosten gelten. |
| Index Settlement Disruption Event | in respect of any Component of an Index, an event that the Calculation Agent determines is beyond the control of the Issuer and/or its affiliates as a result of which the relevant Component Clearance System cannot clear the transfer of such Component. | Indexabwicklungsstörung | in Bezug auf jeden Bestandteil eines Index, ein Ereignis, das gemäss Feststellung der Berechnungsstelle ausserhalb der Kontrolle der Emittentin und/oder ihrer verbundenen Unternehmen liegt, aufgrund dessen das Bestandteil-Abrechnungssystem die Übertragung dieses Bestandteiles nicht abwickeln kann. |
| Jurisdictional Event | in respect of an Index, (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 any Components or shares of any company whose depository receipts are Components ("Related Shares") with or for a currency acceptable to the Calculation Agent on any relevant Exchange (or the exchange or quotation system on which such Related Shares are listed or quoted) or any relevant Exchange (or the exchange or quotation system on which any Related Shares are listed or quoted) fails to calculate and publish the price, in a currency acceptable to the Calculation Agent, of any Components (or Related Shares) 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 each of clauses (i) and (ii) above, 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. | Rechtsordnungsbezogenes Ereignis | in Bezug auf einen Index (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 und 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, Bestandteile oder Aktien einer Gesellschaft, deren Hinterlegungsscheine Bestandteile sind ("Zugehörige Aktien"), an einer massgeblichen Börse (oder der Börse bzw. dem Notierungssystem, an der/ in dem Zugehörige Aktien notiert sind) mit einer bzw. für eine Währung zu kaufen und/oder zu verkaufen, die für die Berechnungsstelle annehmbar ist, oder erfolgt seitens einer massgeblichen Börse (oder der Börse bzw. dem Notierungssystem, an der/in dem die Zugehörigen Aktien notiert sind) keine Berechnung und Veröffentlichung des Kurses von Bestandteilen (oder Zugehöriger Aktien) 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 vorstehenden 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 | jede Rechtsordnung bzw. jedes Land, die/das für die Emission der Produkte massgeblich ist, wie jeweils von der Emittentin bestimmt. |
| Licensor/Index Sponsor | in respect of an Index, (i) the corporation or other entity specified as such in Part B, which is the cor- | Lizenzgeber/ Index-Sponsor | in Bezug auf einen Index (i) die Kapitalgesellschaft oder sonstige juristische Person, die als solche |

poration or entity that (a) is responsible for setting and reviewing the rules and procedures and the methods of calculation and adjustments if any, related to such Index, and (b) announces (directly or through an agent) the Index Level on a regular basis during each Scheduled Trading Day, or (ii) if the corporation or entity specified as such in Part B fails to act as described in subclauses (a) and (b) of clause (i) above, such person acceptable to the Calculation Agent who calculates and announces the Index or any agent or person acting on behalf of such person.

Market Disruption Event

in respect of an Index, (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 any time during the one hour period that ends at the Valuation Time, or (b) an Early Closure, provided that, if such Index is a (Multi-Exchange) Index and other than where the Market Disruption Event relates to futures or options contracts relating to such Index, the Components in respect of which an Early Closure, Exchange Disruption and/or Trading Disruption occurs or exists amount, in the determination of the Calculation Agent, in the aggregate to 20 per cent. or more of the Index Level, 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 any Exchange or Related Exchange has declared an official market disruption event.

For the purpose of determining whether a Market Disruption Event exists at any time in respect of any Component, the relevant percentage contribution of such Component to the Index Level shall be based on a comparison of (a) the portion of the Index Level attributable to such Component and (b) the overall Index Level, in each case immediately before the occurrence of such Market Disruption Event, as determined by the Calculation Agent.

Related Exchange(s)

in respect of an Index, each exchange or quotation system where trading has a material effect, in the determination of the Calculation Agent, on the overall market for futures or options contracts relating to such Index.

Scheduled Closing Time

in respect of any Exchange or Related Exchange of an Index and a Scheduled Trading Day, the scheduled weekday closing time of such Ex-

Marktstörung

in Teil B angegeben ist und bei der es sich um die Person handelt, die (a) für die Festlegung und Überprüfung der Regeln und Verfahren sowie der Methodik für die Berechnung und etwaige Anpassungen in Bezug auf diesen Index verantwortlich ist, und (b) den Indexstand im Verlauf jedes Planmässigen Handelstages in regelmässigen Abständen (unmittelbar oder über eine beauftragte Stelle) bekannt gibt, oder (ii) falls die Person, die als solche in Teil B angegeben ist, nicht die in lit. (a) und (b) des vorstehenden Absatzes (i) beschriebenen Handlungen vornimmt, eine für die Berechnungsstelle annehmbare Person, die den Index berechnet und bekannt gibt, oder eine von dieser Person beauftragte Stelle oder eine sonstige Person, die im Namen dieser Person handelt.

in Bezug auf einen Index (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; dies gilt (soweit sich die Marktstörung nicht auf Termin- oder Optionskontrakte auf diesen Index bezieht) mit der Massgabe, dass (im Fall eines (Multi-Exchange)Index) die Bestandteile, bei denen ein Vorzeitiger Börsenschluss, eine Börsenstörung und/oder eine Handelsstörung eingetreten ist oder vorliegt, nach Feststellung der Berechnungsstelle insgesamt mindestens 20 Prozent des Indexstands ausmachen 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. Zugehörige Börse eine offizielle Marktstörung erklärt hat oder nicht.

Für die Feststellung, ob jeweils eine Marktstörung bei einem Bestandteil vorliegt, gilt Folgendes: Der massgebliche prozentuale Anteil, den der betreffende Bestandteil am Indexstand hat, ergibt sich aus einem Vergleich zwischen (a) dem Anteil am Indexstand, der auf den betreffenden Bestandteil entfällt, und (b) dem Indexstand insgesamt, und zwar jeweils unmittelbar vor dem Eintritt der jeweiligen Marktstörung, wie von der Berechnungsstelle festgestellt.

Zugehörige Börse(n)

in Bezug auf einen Index jede Börse oder jedes Notierungssystem, an der bzw. in dem ein Handel stattfindet, der sich in (nach Feststellung der Berechnungsstelle) wesentlicher Hinsicht auf den Gesamtmarkt für auf diesen Index bezogene Termin- oder Optionskontrakte auswirkt.

Planmässiger Handelsschluss

in Bezug auf eine Börse bzw. Zugehörige Börse eines Index und einen Planmässigen Handelstag der Zeitpunkt des planmässigen werktäglichen

change or Related Exchange, as the case may be, on such Scheduled Trading Day, without regard to after hours or any other trading outside the regular trading session hours.

Scheduled Trading Day

in respect of an Index, any day on which (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, each Exchange and Related Exchange is scheduled to be open for trading for its regular trading sessions, or (y) otherwise, the Licensor/Index Sponsor is scheduled to publish the Index Level and each Required Exchange (if any) and Related Exchange is scheduled to be open for trading for its regular trading sessions.

Settlement Cycle

in respect of an Index, the period of Component Clearance System Business Days following a trade in the Components on the relevant Exchange in which settlement will customarily occur according to the rules of the Exchange (or, if there is more than one Exchange, the longest such period).

Tax Disruption

in respect of an Index, 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 Index (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 lower the Index Level on the day on which the Index Level would otherwise be determined from what it would have been without that imposition, change or removal.

Trading Disruption

in respect of an Index, any suspension of or limitation imposed on trading, whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by any relevant Exchange or Related Exchange or otherwise, (i) on any relevant Exchange relating to (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, any Component, or (y) otherwise, Components that comprise 20 per cent or more of the Index Level, or (ii) in futures or options contracts relating to such Index on any Related Exchange.

Valuation Time

in respect of an Index, the time with reference to which the Licensor/Index Sponsor calculates the closing Index Level, or such other time as the Calculation Agent may determine; provided, however, that, if such Index is a (Multi-Exchange) In-

Planmässiger Handelstag

Handelsschlusses der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse an dem betreffenden Planmässigen Handelstag, wobei ein nachbörslicher Handel oder ein sonstiger Handel ausserhalb der üblichen Börsenzeiten nicht berücksichtigt wird.

in Bezug auf einen Index (x) jeder Tag, an dem (im Fall eines (Multi-Exchange-)Index) jede Börse und jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten für den Handel geöffnet sind, oder (y) (in allen anderen Fällen) jeder Tag, an dem der Lizenzgeber/Index-Sponsor den Indexstand zu veröffentlichen hat und an dem jede (etwaige) Vorgeschriebene Börse und jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten für den Handel geöffnet sind.

Abwicklungszyklus

in Bezug auf einen Index die nach einer die Bestandteile betreffenden Transaktion an der massgeblichen Börse im Bestandteil-Abrechnungssystem anfallende Anzahl von Bestandteil-Abrechnungssystem-Geschäftstagen, während der die Abwicklung gemäss den Vorschriften der Börse (oder, falls mehr als eine Börse besteht, die höchste solche Anzahl von Tagen) üblicherweise stattfindet.

Steuerstörung

in Bezug auf einen Index 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 diesen Index (hiervon ausgenommen sind Steuern auf oder mit Bezug auf das Gesamtbrutto- bzw. Gesamtnettoeinkommen), sofern die unmittelbare Folge dieser Einführung, Änderung oder Abschaffung ein Ansteigen oder Fallen des Indexstands gegenüber dem Indexstand ist, der ohne diese Einführung, Änderung oder Abschaffung an dem Tag gelten würde, an dem der Indexstand ansonsten bestimmt würde.

Handelsstörung

in Bezug auf einen Index jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels (ob aufgrund von Kursschwankungen, die über die von einer massgeblichen Börse bzw. Zugehörigen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen) (i) an einer massgeblichen Börse mit (x) (im Fall eines (Multi-Exchange) Index) einem Bestandteil oder (y) (in allen anderen Fällen) Bestandteilen, die mindestens 20 Prozent des Indexstands ausmachen, oder (ii) an einer Zugehörigen Börse mit auf diesen Index bezogenen Termin- oder Optionskontrakten.

Bewertungszeitpunkt

in Bezug auf einen Index der Zeitpunkt, auf Basis dessen der Lizenzgeber/Index-Sponsor den Schlussstand des Indexstands berechnet, oder ein sonstiger von der Berechnungsstelle jeweils bestimmter Zeitpunkt; das gilt jedoch mit der Mass-

dex, the Valuation Time for the purposes of determining whether a Market Disruption Event has occurred shall be (a) in respect of any Component, the Scheduled Closing Time on any relevant Exchange in respect of such Component, and (b) in respect of any options or futures contracts relating to such Index, the close of trading on any Related Exchange.

Adjustments and Determinations relating to Indices

Correction of Index Level

With respect to an Index, in the event that (i) the Licensor/Index Sponsor subsequently corrects any published Index Level that was utilised by the Calculation Agent for purposes of determining (x) any amount payable under the Products, or (y) whether a Stop Loss Event has occurred, and (ii) such correction is published by the Licensor/Index Sponsor within one Settlement Cycle after such Index Level's original publication but in any event 2 Business Days prior to the date on which such amount is paid, the Calculation Agent may recalculate such amount payable under the Products using such corrected Index Level.

Non-Business Days, Modification or Discontinuation of an Index, Disrupted Days and Additional Adjustment Events

With respect to an Index and a day in respect of which the Index Level is to be determined, if such day 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 Index Level.

In addition, upon the occurrence of an Additional Adjustment Event in respect of an Index, the Calculation Agent may make its own determination of the relevant Index Level or make such adjustment to the calculation or definition of the relevant Index Level or any amount payable under the Products (which may include the substitution of the Index with a different index or indices, irrespective of whether such index or indices are then currently used for the purposes of the calculation of amounts payable 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, and redeem the Products on such day at an amount determined by the Calculation Agent as representing their fair market value on such day.

Modifications regarding the composition of an Index or changes in the formula or method of calculation of an Index will generally not be published.

Adjustment in respect of Jurisdictional Events

If, in the determination of the Issuer, a Jurisdictional Event in respect of an Index has occurred, the Calculation Agent may make such downward adjustment to any amount otherwise payable under the Products as it shall determine to take account of the effect of such Jurisdictional Event on the Hedging Arrangements and any differ-

gabe, dass, falls es sich bei diesem Index um einen (Multi-Exchange)-Index handelt, der Bewertungszeitpunkt für die Bestimmung, ob eine Marktstörung eingetreten ist, (a) in Bezug auf einen Bestandteil der Planmässige Handelsschluss an einer massgeblichen Börse in Bezug auf diesen Bestandteil und (b) in Bezug auf etwaige auf diesen Index bezogene Options- oder Futures Kontrakte der Handelsschluss an einer Zugehörigen Börse ist.

Anpassungen und Feststellungen in Bezug auf Indizes

Berichtigung des Indexstandes

In Bezug auf einen Index gilt für den Fall, dass (i) der Lizenzgeber bzw. Index-Sponsor nachträglich einen veröffentlichten Indexstand berichtigt, der von der Berechnungsstelle (x) zur Festlegung eines in Bezug auf die Produkte zahlbaren Betrags oder (y) zur Feststellung, ob ein Stop-Loss-Ereignis eingetreten ist, benutzt wurde und (ii) die betreffende Berichtigung von dem Lizenzgeber bzw. Index-Sponsor innerhalb eines Abwicklungszyklus nach der ursprünglichen Veröffentlichung des Indexstandes, aber in jedem Fall zwei Geschäftstage vor dem Tag veröffentlicht wird, an dem dieser Betrag ausgezahlt wird, kann die Berechnungsstelle den in Bezug auf die Produkte zahlbaren Betrag unter Benutzung des betreffenden berichtigten Indexstandes neu berechnen.

Nicht-Geschäftstage, Veränderung oder Einstellung eines Index, Störungstage und Weitere Anpassungsereignisse

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

Im Fall des Eintritts eines Weiteren Anpassungsereignisses in Bezug auf einen Index kann die Berechnungsstelle ausserdem selbst eine Feststellung des betreffenden Indexstands oder eine Anpassung der Berechnung oder Definition des betreffenden Indexstands oder eines in Bezug auf die Produkte zahlbaren Betrags vornehmen (einschliesslich etwa der Ersetzung des Index durch einen anderen Index oder andere Indizes, unabhängig davon, ob dieser Index oder diese Indizes zum betreffenden Zeitpunkt gerade für die Zwecke der Berechnung von in Bezug auf die Produkte zahlbaren Beträgen herangezogen wird bzw. werden), die sie nach ihrem Ermessen als zweckmässig erachtet. Stellt sie fest, dass sie zu einer solchen Feststellung oder 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 vorzeitig kündigen und die Produkte zu einem Betrag an diesem Tag zurückzahlen, der nach Feststellung der Berechnungsstelle dem fairen Marktwert an diesem Tag entspricht.

Änderungen der Zusammensetzung eines Index oder Veränderungen hinsichtlich der Formel oder Methode zur Berechnung eines Index werden im Allgemeinen nicht veröffentlicht.

Anpassung bei Rechtsordnungsbezogenen Ereignissen

Ist nach Feststellung der Emittentin ein Rechtsordnungsbezogenes Ereignis in Bezug auf einen Index eingetreten, so kann die Berechnungsstelle alle ansonsten in Bezug auf die Produkte zahlbaren Beträge nach ihrem Ermessen nach unten anpassen, um den Auswirkungen des betreffenden Rechtsordnungsbezogenen Ereignisses auf die Hedging-Vereinbarungen sowie einer etwaigen Differenz zwi-

ence between the Hedge Proceeds and the amount that, but for the occurrence of such Jurisdictional Event, would otherwise be payable. 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 that it determines to be commercially impracticable.

Responsibility

Neither the Issuer nor the Calculation Agent shall have any responsibility in respect of any error or omission or subsequent corrections made in the calculation or announcement of an Index, whether caused by negligence or otherwise.

schen dem Hedging-Erlös und dem Betrag Rechnung zu tragen, der ohne dieses Ereignis zu zahlen 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.

Verantwortlichkeit

Weder die Emittentin noch die Berechnungsstelle sind für Fehler oder Versäumnisse oder nachträgliche Korrekturen bei der Berechnung oder Bekanntgabe eines Index verantwortlich, unabhängig davon, ob diese durch Fahrlässigkeit oder auf andere Weise verursacht wurden.

| Other Information | | Weitere Informationen | |
|--|--|---|---|
| Terms and Conditions of the Offer | | Konditionen des Angebots | |
| Issue Size | 10,000,000 Products (may be increased/decreased at any time) | Emissionsvolumen | 10'000'000 Produkte (kann jederzeit aufgestockt/verringert werden) |
| Subscription Period | None | Zeichnungsfrist | Keine |
| 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 | Qualified investors | Kategorien potentieller Anleger, denen die Produkte angeboten werden | qualifizierte Anleger |
| Issue Price | CHF 2.12 (per Product) | Emissionspreis | CHF 2.12 (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 |
| 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) | 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. The Products are traded in units and are booked accordingly. | Handel (Sekundärmarkt) | Unter normalen Marktbedingungen wird sich die Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich bemühen, einen Sekundärmarkt zu stellen. Eine rechtliche Verpflichtung hierzu besteht jedoch nicht. Die Produkte werden als Stücknotiz gehandelt und entsprechend verbucht. |
| 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 will be provisionally admitted to trading as of 25 February 2021. | Börsennotierung und Zulassung zum Handel | Die Notierung der Produkte an der SIX Swiss Exchange im Handelssegment Strukturierte Produkte wird beantragt. Die Produkte werden voraussichtlich ab 25. Februar 2021 zum Handel provisorisch zugelassen. |
| Issue Date/ Payment Date | 25 February 2021, being the date on which the Products are issued and the Issue Price is paid. | Emissionstag/ Zahlungstag | 25. Februar 2021; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird. |

| Selling Restrictions | | Verkaufsbeschränkungen | |
|---|---|--|--|
| Non-exempt offer in the EEA | Not applicable. | Prospektpflichtiges Angebot im EWR | Entfällt. |
| Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer | | Interessen an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen | |
| Interest of natural and legal 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 Emission 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 Underlying | The information contained hereinafter about the 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 of the information concerning the Underlying or provides any guarantee that no event has occurred which might affect the accuracy or completeness of this information. | Angaben zum Basiswert | Die im Folgenden über den 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 übernehmen weder die Emittentin noch die Anbieterin die Verantwortung für die Richtigkeit der den Basiswert betreffenden Informationen oder dafür, dass kein die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen beeinträchtigendes Ereignis eingetreten ist. |
| Information about the past and future performance and volatility of the Underlying | Information about the past and future (i.e., after the date of these Final Terms) performance and volatility of the Underlying is available on the following website: www.six-swiss-exchange.com . | Angaben zu der vergangenen und künftigen Wertentwicklung und Volatilität des Basiswerts | Angaben zu der vergangenen und künftigen (d.h. nach dem Datum dieser Endgültigen Bedingungen) Wertentwicklung und Volatilität des Basiswerts sind auf der folgenden Internetseite erhältlich: www.six-swiss-exchange.com . |
| Publication of post-issuance information | | Veröffentlichung von Mitteilungen nach erfolgter Emission | |
| 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 | 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. |

Annex – Additional Information for Listed Products in Switzerland

This document constitutes the Final Terms for the Products within the meaning of the Additional Rules for the Listing of Derivatives of the SIX Swiss Exchange Ltd (the "SIX Swiss Exchange"). The Final Terms together with the Base Prospectus constitute the complete listing prospectus within the meaning of the Additional Rules for the Listing of Derivatives of SIX Swiss Exchange.

Significant or Material Change

As of the date of this document, there has been no significant change in the financial or trading position of BJB since the balance sheet date of the most recently published annual or interim financial statements, and there has been no material adverse change in the prospects of BJB since 31 December 2019.

Representative

In accordance with art. 43 of the Listing Rules of the SIX Swiss Exchange the Issuer has appointed Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, as its recognised representative to lodge the listing application with the Regulatory Board of the SIX Swiss Exchange.

Annex – Zusätzliche Informationen für in der Schweiz kotierte Produkte

Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen für die Produkte im Sinne des Zusatzreglements für die Kotierung von Derivaten der SIX Swiss Exchange AG (die "SIX Swiss Exchange") dar. Die Endgültigen Bedingungen stellen zusammen mit dem Basisprospekt den vollständigen Kotierungsprospekt im Sinne des Zusatzreglements für die Kotierung von Derivaten der SIX Swiss Exchange dar.

Bedeutende oder wesentliche Änderungen

Zum Datum dieses Dokuments, hat sich die Finanzlage bzw. die Handelsposition der BJB seit dem Bilanzstichtag des zuletzt veröffentlichten Jahres- oder Zwischenabschlusses nicht wesentlich verändert, und es hat sich im Hinblick auf die Aussichten der BJB seit dem 31. Dezember 2019 keine wesentliche nachteilige Änderung ergeben.

Vertreter

Die Emittentin hat gemäss Art. 43 des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange die Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz zu ihrem anerkannten Vertreter für die Einreichung des Kotierungsgesuchs beim Regulatory Board der SIX Swiss Exchange bestellt.

| 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> |

Zurich, 24 February 2021
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 for the issuance of Leverage Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd dated 18 December 2020 (the "**Securities Note**"), the Registration Document of the Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 17 June 2020 (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: Long Mini Future on Swiss Market Index (SMI®) (ISIN: CH0597672895) (the "**Products**") / "LSMEJB"

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

Approval Date: The Securities Note was approved on 18 December 2020 and the Registration Document was approved on 17 June 2020.

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?

Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, is a stock corporation with limited liability (Aktiengesellschaft) incorporated under the laws of Switzerland, acting through its Head Office. The Issuer is in the Commercial Register of the Canton of Zurich under the number CH-020.3.902.727-1 since 31 December 1974 and in the UID-Register under CHE-105.940.833. The Legal Entity Identifier of BJB (LEI) is: PNWU800BLT17BBV61Y18.

Principal Activities: The Issuer'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.

Major Shareholder: The Issuer is a one hundred per cent subsidiary of Julius Baer Group Ltd.

Managing Directors: The key managing directors of the Issuer are the members of Issuer's Executive Board. The Executive Board consists of the following directors: Philipp Rickenbacher (Chief Executive Officer), Dieter A. Enkelmann (Chief Financial Officer), Nic Dreckmann (Chief Operating Officer), Olivier Bartholet (Chief Risk Officer), Beatriz Sanchez (Head America), Jimmy Lee Kong Eng (Head Asia Pacific), Yves Robert-Charrue (Head Asia Pacific), Yves Henri Bonzon (Investment & Wealth Management Solutions, Chief Investment Officer), Nicolas de Skowronski (Investment & Wealth Management Solutions, Head Wealth Management Solutions).

Statutory Auditors: For the financial years ended 31 December 2018 and 31 December 2019 the independent auditors of BJB were KPMG AG, Badenstrasse 172, 8004 Zurich, Switzerland.

What are the key financial information regarding the Issuer?

Key financial information regarding the audited consolidated financial statements of Bank Julius Baer & Co. Ltd. for 31 December 2018 and 31 December 2019.

Income Statement

| | 31/12/2019 CHF 1000 | 31/12/2018 CHF 1000 |
|---|------------------------|------------------------|
| Net interest income | 729'757 | 672'070 |
| Commission and fee income | 1'760'016 | 1'772'762 |
| Net credit losses/ (recoveries) on financial assets | 18'215 | 3'699 |
| Operating income | 2'627'442 | 2'667'550 |
| Net profit attributable to the shareholder of Bank Julius Baer & Co. Ltd. | 407'127 | 622'809 |
| Share information | CHF | CHF |
| - Basic earnings per share (EPS) | 71.15 | 108.31 |

| | 31/12/2019 CHF 1000 | 31/12/2018 CHF 1000 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| - Diluted earnings per share (EPS) | 71.15 | 108.31 |

Balance Sheet

| | 31/12/2019 CHF 1000 | 31/12/2018 CHF 1000 |
|--|------------------------|------------------------|
| Total assets | 94'577'807 | 95'201'301 |
| Financial liabilities measured at FVTPL | 613'778 | 132'483 |
| Subordinated Liabilities | 480'000 | 480'000 |
| Loans and receivables with customers (at net) | 0 | 0 |
| Due to customers | 65'239'485 | 64'257'834 |
| Total equity attributable to shareholder of Bank Julius Baer & Co. Ltd. | 5'299'651 | 5'181'230 |
| Non performing loans (based on net carrying amount)/ Loans and receivables | 0 | 0 |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio | 14.5% | 13.3% |
| Total Capital Ratio | 17.7% | 16.2% |
| Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework | 154.4% | 160.7% |

What are the key risks specific for the Issuer?

Credit Risk: The Issuer is exposed to the risk that third parties that owe the Issuer money, securities or other assets default on their payment or other obligations. The Issuer may become under-collateralised, for example, as a result of sudden declines in market values of the collateral. In such case, the Issuer may incur losses up to the amount by which the obligation owed to the Issuer exceeds the value of the collateral securing such obligation.

Treasury Risk: The treasury risk of the Issuer consists of the financing risk and the liquidity risk. A diminution of the Issuer's liquidity may be caused by events over which it has little or no control. Failure by the Issuer 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 the Issuer's results of operations and financial condition.

Operational Risk: The Issuer 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, unsuitable organisational structures or deficient control mechanisms. The Issuer's operational risk consists, in particular of information security 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, the Issuer 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.

Pandemic Risk: In early March 2020, the World Health Organization declared COVID-19, a global pandemic. The COVID-19 pandemic and governmental responses thereto have had, and continue to have, a significant impact on the global economic conditions, including:

- significant disruption and volatility in the financial markets;
- disruption of global supply chains in numerous industries; and
- closures of many businesses, leading to loss of revenues and increased unemployment

The definitive mid-and long-term impacts of the COVID-19 pandemic on the business of the Issuer currently cannot be reliably foreseen. However, if the COVID-19 pandemic is prolonged, the adverse effects on the global economy may increase. The continuation of these negative economic conditions could have an adverse effects on the Issuer's businesses.

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, Europe, Asia and Latin America. It must comply with the laws and regulations that apply to its operations 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 CH0597672895 as set out in section 1 above. |
| Issue Currency | CHF |
| Settlement Currency | CHF |
| Issue Size | 10,000,000 Products (may be increased/decreased at any time) |

Function of the Products and their Redemption

The Products are leveraged products with cash settlement and allow the Holder thereof to benefit, with leverage, from an increase in the value of the Underlying. Due to the leveraged nature of the Products, a small amount invested can generate higher returns but also higher losses than will be reflected in the gains and losses respectively in the value of the Underlying.

Final Redemption

Long Mini Futures do not have a fixed maturity. Unless previously redeemed, repurchased or cancelled and so long as no Stop Loss Event has occurred the Issuer may, at any time, exercise its right to redeem all outstanding Products, as the case may be, and the holder of any such Product may exercise its right to require the Issuer to redeem such Products at the Final Redemption Amount.

Final Redemption Amount

a cash amount equal to the **greater** of (a) zero (0) and (b) the ratio of (i) the Final Level minus the Final Financing Level, divided by (ii) the Ratio, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\max \left[0; \frac{(\text{Final Level} - \text{Final Financing Level})}{\text{Ratio}} \right]$$

Stop Loss Redemption

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled, upon the occurrence of a Stop Loss Event, the Issuer shall redeem each Product on the Stop Loss Redemption Date at the Stop Loss Redemption Amount.

Stop Loss Redemption Amount

a cash amount equal to the **greater** of (a) zero (0) and (b) the ratio of (i) the Stop Loss Reference Level minus the Stop Loss Financing Level, divided by (ii) the Ratio, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\max \left[0; \frac{(\text{Stop Loss Reference Level} - \text{Stop Loss Financing Level})}{\text{Ratio}} \right]$$

Holder Put Option

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled and so long as no Stop Loss Event has occurred, on any Exchange Business Day on or after the Issue Date/Payment Date the Holder of any Product may (subject to the Exercise Lot) exercise its right to require the Issuer to redeem such Product on the applicable Final Redemption Date at the applicable Final Redemption Amount by delivering an Exercise Notice to the Paying Agent at the Specified Office; provided, however, that (i) if such Product is still outstanding, but the Issuer has exercised its Issuer Call Option, the Holder thereof may not exercise its Holder Put Option, and (ii) if a Stop Loss Event occurs after the Holder thereof has exercised its Holder Put Option, but prior to the applicable Valuation Date, such Product shall be subject to the Stop Loss Redemption rather than the Holder Put Option.

Issuer Call Option

Unless previously redeemed, repurchased or cancelled and so long as no Stop Loss Event has occurred, on any Exchange Business Day on or after the Issue Date/Payment Date the Issuer may exercise its right to redeem the Products, in whole but not in part, on the applicable Final Redemption Date at the applicable Final Redemption Amount; provided, however, that (i) any outstanding Products that are subject to a Holder Put Option exercised prior to

such date shall be excluded and (ii) if a Stop Loss Event occurs after the Issuer has exercised its Issuer Call Option, but prior to the Valuation Date, the Products shall be subject to the Stop Loss Redemption rather than the Issuer Call Option.

Status of the Securities

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

Key Product Data

| | |
|---|---|
| Product Type | Product No. 7: Mini-Futures |
| Final Redemption Date | the date that is 2 Business Days after the Valuation Date. |
| Exercise Lot | 500 Products and multiples thereof, being the smallest number of Products that must be exercised by a Holder in order to exercise the Holder Put Option. |
| Exchange Business Day | in respect of an Index, any Scheduled Trading Day on which (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, each Exchange and Related Exchange is open for trading during its regular trading sessions, notwithstanding any such Exchange or Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time, or (y) otherwise, the Licensor/Index Sponsor publishes the Index Level and each Related Exchange is open for trading during its regular trading session, notwithstanding any such Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time. |
| Exercise Notice | A notice in a form satisfactory to the Paying Agent/Exercise Agent requesting the exercise of a certain number of Products. |
| Exchange | in respect of any Component of an Index, the stock exchange(s) or quotation system(s) (from time to time) (i) on which, in the determination of the Licensor/Index Sponsor for the purposes of such Index, such Component is listed or quoted, and (ii) if the Calculation Agent so determines, on which any depositary receipts in respect of such Component is listed or quoted, in which case references to the Components may, where the Calculation Agent determines the context to permit, include such depositary receipts. |
| Level | the index level. |
| Final Level | the Level at the Valuation Time on the Valuation Date, as determined by the Calculation Agent. |
| Final Financing Level | The Financing Level on the Valuation Date. |
| Financing Spread | on any day, (i) in the case of the Launch Date, 3.5%, and (ii) otherwise, the percentage determined by the Calculation Agent for such day; provided, however, that such percentage may not exceed 10%. |
| Financing Level (FL_t) | with respect to any day (t) after the Launch Date, (a) the preceding Financing Level (FL _{old}), plus (b) the product of (i) r (as defined below) plus the Financing Spread on the previous adjustment day / Launch Date (FS _{old}) and (ii) the preceding Financing Level (FL _{old}) and (iii) n (as defined below), divided by 360, minus (c) the product of divf (as defined below) and div (as defined below), calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula, and rounded to CHF 0.0001: |

$$FL_{old} + \frac{\left(r + FS_{old} \right) \times FL_{old} \times n}{360} - divf \times div$$

where:

r = the prevailing interest rate on the previous adjustment day / Launch Date for overnight deposits in the trading currency of the Underlying, as determined by the Calculation Agent, floored at 0.

divf = the taxation factor to be applied on div, as determined by the Calculation Agent, and

div = the aggregate amount of dividends (or similar payments) paid or payable on the Underlying with respect to which the relevant ex-dividend date is on such day t, as determined by the Calculation Agent.

n = number of days between the current adjustment day (inclusive) and the previous adjustment day / Launch Date (exclusive).

| | |
|------------------------------|--|
| Valuation Time | the time with reference to which the Licensor calculates the closing index level |
| Launch Date | 24 Feb 2021 |
| Related Exchange | in respect of an Index, each exchange or quotation system where trading has a material effect, in the determination of the Calculation Agent, on the overall market for futures or options contracts relating to such Index. |
| Scheduled Trading Day | in respect of an Index, any day on which (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, each Exchange and Related Exchange is scheduled to be open for trading for its regular trading sessions, or (y) otherwise, the Licensor/ Index |

| | |
|--|--|
| | Sponsor is scheduled to publish the Index Level and each Required Exchange (if any) and Related Exchange is scheduled to be open for trading for its regular trading sessions. |
| Scheduled Closing Time | in respect of any Exchange or Related Exchange of an Index and a Scheduled Trading Day, the scheduled weekday closing time of such Exchange or Related Exchange, as the case may be, on such Scheduled Trading Day, without regard to after hours or any other trading outside the regular trading session hours. |
| Stop Loss Redemption Date | upon the occurrence of a Stop Loss Event, the date designated as such by the Issuer on which it will redeem each Product at the Stop Loss Redemption Amount, provided that such date is not later than 3 Business Days after the date of such Stop Loss Event. |
| Stop Loss Event | if the Level at any time on any Exchange Business Day after the Launch Date is at or below the Stop Loss Level for such Exchange Business Day, as determined by the Calculation Agent. |
| Stop Loss Level | with respect to any day of a month, the product of (a) the Financing Level on this day (FL_t) and (b) the sum of 100% and the Stop Loss Buffer on this day (SLB_t), calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula, and rounded to CHF 0.0001: |
| | $FL_t \times \left(100 \% + SLB_t \right)$ |
| Stop Loss Buffer | on any day, (i) in the case of the Launch Date, 3%, and (ii) otherwise, the percentage determined by the Calculation Agent for such day; provided, however, that such percentage may not exceed 15%. |
| Specified Office | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich, Switzerland |
| Calculation Agent/Paying Agent/Exercise 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. |
| Valuation Date | the earlier of (i) the Exchange Business Day on which the Issuer Call Option is exercised and (ii) the Exchange Business Day on which the Holder Put Option with respect to such Product is exercised, being the date on which the Final Redemption Amount will be determined; provided, however, that if the Issuer gives notice to the Holders that it is exercising the Issuer Call Option or the Issuer receives the Exercise Notice for the Holder Put Option, as the case may be, after 12:00 p.m. local time on the date of such exercise, the Valuation Date for such Product shall be deemed to be the first Exchange Business Day following the date of such exercise. |

| Underlying | Initial Level | Initial Financing Level | Initial Stop Loss Level | Ratio |
|---------------------------|---------------|---|--|-------------------------------------|
| Swiss Market Index (SMI®) | CHF 10,609.03 | CHF 9,548.127 (90% of the Underlying's Initial Level) | CHF 9,834.5708 (92.7% of the Underlying's Initial Level) | 500:1, i.e. 500 Products to 1 Share |

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 25 Feb 2021.

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 Long Mini-Futures should be aware that an investment in such Products may result in a loss if the Underlying performs negatively. Furthermore, such Products are leveraged products. Consequently, any decline will have a disproportionate effect.

Investors bear the risk associated with Products that are not automatically exercisable: The Product provides that it must be exercised in order for the Holder thereof to receive the amount payable (or other benefit to be received) thereunder and no automatic exercise is provided for, the Holder of such Product must exercise such Product in accordance with the exercise provisions in order to receive such payment (or other benefit) due thereunder. If a Holder of any such Product decides not to exercise such Product (or does not validly exercise such Product in a timely manner), such Holder will lose his or her entire initial investment.

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 Indices: Indices are comprised of a synthetic portfolio of shares or other components (e.g. Commodities) and, as such, the performance of an Index is dependent upon the factors affecting the performance of the shares or other components that comprise such Index, which may include insolvency risks, interest and price levels on the capital markets, currency developments, political factors and (in the case of shares) company-specific factors, such as earnings position, market position, risk situation, shareholder structure and distribution policy. Investors can therefore not rely on the past performance of an Index as an indicative of future performance as unforeseeable future events, e.g. the coronavirus crisis, are not reflected in historical data. Therefore, 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 | 25 Feb 2021, being the date on which the Products are issued and the Issue Price is paid. |
| Issue Price / Offer Price | CHF 2.12 (per Product) |
| Subscription Period | None |

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</p> |

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.