

4.70% P.A. JB MULTI BARRIER REVERSE CONVERTIBLE (59%) SUR EURO STOXX 50[®] INDEX, S&P 500 INDEX[®], SWISS MARKET[®] INDEX

(les «Produits»)

SSPA SWISS DERIVATIVE MAP[®] / EUSIPA DERIVATIVE MAP[®] BARRIER REVERSE CONVERTIBLE (1230)

OBSERVATION CONTINUE DE LA BARRIERE – REGLEMENT EN ESPECES – QUANTO CHF

Le présent document est purement informatif.

Ce Produit ne constitue pas un placement collectif de capitaux au sens de la Loi Fédérale sur les Placements Collectifs de Capitaux («LPCC»). Par conséquent, il n'est pas soumis à une autorisation par l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers («FINMA»). Les investisseurs potentiels ne bénéficient pas de la protection spécifique accordée aux investisseurs par la LPCC et sont exposés au risque de crédit de l'Émetteur.

I. Description du Produit

Définitions

N° de valeur	114434181
ISIN	CH1144341810
Symbole	MAUXJB
Volume d'Émission	Jusqu'à CHF 20 000 000 (peut être augmenté ou diminué en tout temps)
Devise d'Émission	Quanto CHF: Le risque monétaire est entièrement couvert
Prix d'Émission	100,00% (par Produit; y c. Frais de Distribution)
Valeur nominale	CHF 1 000,00
Rendement maximal	4,70%
Coupon	4,70% p.a.

Date de Fixation Initiale: 16 février 2022, à savoir la date à laquelle le Niveau Initial et le Prix d'Exercice et la Barrière sont déterminés.

Date d'Émission/Date de Paiement: 23 février 2022, à savoir la date à laquelle les Produits sont émis et le Prix d'Émission est versé.

Date de Fixation Finale: 16 février 2023, date à laquelle le Niveau Final sera déterminé.

Dernier Jour de Négocie: 16 February 2023, jusqu'à la clôture officielle à la SIX Swiss Exchange, à savoir la dernière date à laquelle les Produits peuvent être négociés.

Date de Remboursement Final: 23 février 2023, date à laquelle chaque Produit sera racheté pour le Montant de Remboursement Final.

Tableau 1: Sous-Jacents**Euro Stoxx 50® Index (SX5E <INDEX>)**

Niveau Initial	EUR 4 137,22 ¹⁾
Prix d'Exercice	EUR 4 137,22 (100%) ³⁾
Seuil de rentabilité	EUR 3 942,7707
Barrière	EUR 2 440,9598 (59%) ³⁾

Monnaie	EUR
ISIN	EU0009658145
Valeur	846480
Concédant de licence	STOXX Limited

S&P 500 Index® (SPX <INDEX>)

Niveau Initial	USD 4 475,01 ²⁾
Prix d'Exercice	USD 4 475,01 (100%) ³⁾
Seuil de rentabilité	USD 4 264,6845
Barrière	USD 2 640,2559 (59%) ³⁾

Monnaie	USD
ISIN	US78378X1072
Valeur	998434
Concédant de licence	S&P Dow Jones Indices LLC

Swiss Market Index (SMI®) (SMI <INDEX>)

Niveau Initial	CHF 12 191,57 ¹⁾
Prix d'Exercice	CHF 12 191,57 (100%) ³⁾
Seuil de rentabilité	CHF 11 618,5662
Barrière	CHF 7 193,0263 (59%) ³⁾

Monnaie	CHF
ISIN	CH0009980894
Valeur	998089
Concédant de licence	SIX Swiss Exchange Ltd.

¹⁾ à partir du 16 février 2022, 17h30 CET²⁾ à partir du 16 février 2022, 16h00 EST³⁾ en % du Niveau Initial du Sous-Jacent**Coupon**

Montant du Coupon	4,70% de la Valeur nominale (p.a.).
-------------------	-------------------------------------

À des fins fiscales suisses uniquement, le Coupon est divisé en deux parties:

Montant d'Intérêts	0,00% p.a. of the Denomination.
--------------------	---------------------------------

Montant de Prime	4,70% de la Valeur nominale (p.a.).
------------------	-------------------------------------

Dates de Paiement du Coupon	Date(s) à laquelle/auxquelles l'Émetteur paiera le Montant d'Intérêts et le Montant de Prime par Produit aux Détenteurs, sauf remboursement, rachat ou annulation préalable.
-----------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Période de Coupon	À partir de la Date de Début (cette date comprise)	Jusqu'à la Date de Fin (cette date exclue)	Date de Paiement du Coupon
1er	23 février 2022	23 mai 2022	23 mai 2022
2e	23 mai 2022	23 août 2022	23 août 2022
3e	23 août 2022	23 novembre 2022	23 novembre 2022
4e	23 novembre 2022	23 février 2023	23 février 2023

Convention relative au Jour Ouvrable / Décompte des Jours	Suivant modifié, non corrigé / 30/360
--------------------------------------------------------------	------------------------------------------

Remboursement

Remboursement Final	Sauf remboursement, rachat ou annulation préalable, les Produits sont rachetés à la Date de Remboursement Final par l'Émetteur, qui verse au Détenteur concerné un montant en espèces correspondant au Montant de Remboursement Final.
Montant de Remboursement Final	<p>(i) if no Barrier Event has occurred, a cash amount equal to 100% of the Denomination; or</p> <p>(ii) if a Barrier Event has occurred, and</p> <p>(a) le Niveau Final de chaque Sous-Jacent est supérieur ou égal à son Prix d'Exercice, un montant en espèces égal à 100% de la Valeur nominale est remboursé; ou</p> <p>(b) le Niveau Final d'au moins un Sous-Jacent est inférieur à son Prix d'Exercice, un montant en espèces égal à la Valeur nominale multipliée par le ratio de la Valeur Finale du Sous-Jacent présentant la Moins Bonne Performance (<i>Final Level_{worst-of}</i>) divisée par son Prix d'Exercice (<i>Strike_{worst-of}</i>), tel que calculé par l'Agent de Calcul au moyen de la formule suivante:</p> $\text{Denomination} \times \frac{\text{Final Level}_{\text{worst-of}}}{\text{Strike}_{\text{worst-of}}}$
Mode de Règlement	Règlement en espèces
Sous-Jacent présentant la Moins Bonne Performance	Celui des Sous-Jacents dont le Niveau Final divisé par son Prix d'Exercice présente la valeur la plus basse .
Niveau	Pour chaque Sous-Jacent, le niveau d'indice de ce dernier.
Niveau Initial	Le Niveau Initial indiqué pour chaque Sous-Jacent dans le Tableau 1 , qui correspond à 100% du Niveau du Sous-Jacent en question à la Date de Fixation Initiale, tel que calculé par l'Agent de Calcul.
Niveau Final	Le niveau de chaque Sous-Jacent à l'Heure d'Évaluation et à la Date de Fixation Finale, tel que calculé par l'Agent de Calcul.
Heure d'Évaluation	L'heure à laquelle le Concédant de licence calcule le niveau d'indice de clôture pour chaque Sous-Jacent.
Prix d'Exercice	Le Prix d'Exercice indiqué dans le Tableau 1 pour chaque Sous-Jacent, qui correspond à 100,00% du Niveau Initial du Sous-Jacent en question, tel que calculé par l'Agent de Calcul.
Barrière	La Barrière telle que spécifiée dans le Tableau 1 pour chaque Sous-Jacent, soit 59,00% du Niveau Initial.
Événement Barrière	Si le Niveau d'un quelconque Sous-Jacent est inférieur ou égal à sa Barrière à un moment quelconque (observé en continu) à une Date d'Observation de la Barrière.
Dates d'Observation de la Barrière	Tout Jour de Bourse Ouvrable durant la/les Période(s) d'Observation de la Barrière, à savoir les dates auxquelles le Niveau de chaque Sous-Jacent est observé pour déterminer si un Événement Barrière a eu lieu.
Période d'Observation de la Barrière	De la Date de Fixation Initiale (cette date comprise) à la Date de Fixation Finale (cette date exclue).

Imposition en Suisse

Droit de timbre de négociation	Le droit de timbre de négociation n'est pas dû sur le marché secondaire lorsque la période d'investissement ne dépasse pas une année.
Impôt anticipé	Aucun impôt anticipé n'est dû en Suisse.
Impôt sur le revenu	Le Coupon se divise en deux parties: intérêts (0,00% p.a.) et prime (4,70% p.a.). Pour les investisseurs privés domiciliés fiscalement en Suisse, la part d'intérêts du coupon est soumise à l'impôt sur le revenu, alors que les versements de primes opérés en vertu du Coupon sont réputés gains en capital non imposables.

Les conséquences fiscales exposées ci-dessus se fondent sur la législation fiscale applicable et sur la pratique des autorités fiscales au moment de l'émission. La législation et la pratique des autorités à cet égard peuvent être modifiées en tout temps, éventuellement avec effet rétroactif. Par ailleurs, l'imposition peut dépendre des circonstances personnelles de l'investisseur et pourrait être modifiée à l'avenir. Ces explications n'offrent pas une description complète de tous les aspects fiscaux potentiellement pertinents. Il est par conséquent recommandé aux investisseurs potentiels de faire appel à leur propre conseiller fiscal pour obtenir un avis relatif aux conséquences de l'achat, de la détention ou de la vente de ce Produit ou encore de l'exercice des droits qui y sont liés.

Informations fiscales générales

Il se peut que les transactions et paiements liés à ce Produit soient soumis à des taxes de transactions (étrangères) additionnelles et/ou à des impôts anticipés tels que des impôts anticipés américains dans le cadre de la FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) ou de la section 871(m) de l'US Internal Revenue Code. Tout montant dû sera payé net de pareilles taxes. L'Émetteur n'est tenu de payer aucun montant additionnel en lien avec les montants ainsi retenus.

Description du Produit

Les Produits Barrier Reverse Convertible sont avant tout destinés à des investisseurs qui estiment que, pendant la période d'investissement des Produits en question, (i) la volatilité des Sous-Jacents va diminuer, (ii) la valeur des Sous-Jacents restera stable ou augmentera légèrement et (iii) aucun Événement Barrière ne surviendra.

À la Date de Remboursement Final et à condition qu'aucun remboursement anticipé n'ait eu lieu, le Produit en question est remboursé via le versement d'un montant en espèces correspondant à 100% de sa Valeur nominale, dans la mesure où (i) aucun Événement Barrière n'est survenu ou (ii) un Événement Barrière est survenu et le Niveau Final de chaque Sous-Jacent clôture à un niveau supérieur ou égal au Prix d'Exercice. En revanche, si un Événement Barrière est survenu et que le Niveau Final d'un Sous-Jacent au moins est inférieur au Prix d'Exercice, le remboursement du Produit en question à la Date de Remboursement Final se fera sous la forme du paiement d'un montant en espèces, à condition qu'aucun remboursement anticipé n'ait eu lieu. Dans ce cas, le Montant de Remboursement Final est lié à la performance négative du Sous-Jacent présentant la Moins Bonne Performance.

Les Produits intègrent une observation continue de la Barrière.

Documentation Produit

Les conditions d'émission juridiquement contraignantes des Produits figurent intégralement dans le Prospectus de Base (constitué de la «Securities Note II for the issuance of Yield Enhancement Products» du 9 juin 2021 (la «Securities Note») et du «Registration Document II of the Bank Julius Baer & Co. Ltd.» du 4 juin 2021 (le «Registration Document»)) de la Banque Julius Baer & Cie SA (la «banque»), lequel prospectus est régulièrement complété (le «Prospectus de Base»), et dans les conditions finales pertinentes préparées en lien avec les Produits (les «Conditions Finales»). Le Prospectus de Base et les Conditions Finales peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Banque Julius Baer & Cie SA, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Suisse.

Ce document est destiné à être distribué et utilisé en Suisse. L'Émetteur et toute autre personne déclinent toute responsabilité quant à la conformité de ce document avec toute loi ou réglementation applicable dans un quelconque autre territoire que la Suisse.

Détails

Émetteur	Banque Julius Baer & Cie SA, succursale de Guernesey (Notation: Moody's A2) (Surveillance par l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers FINMA)
Chef de file	Banque Julius Baer & Cie SA, Zurich
Catégorie de risque	Produit complexe
Catégorie de Produit	Optimisation des rendements
Type de Produit	Barrier Reverse Convertible
Catégorie SSPA	1230
Agent de Calcul	La Banque Julius Baer & Cie SA, Zurich, et toute autre personne agissant pour le compte ou au nom de l'Agent de Calcul, ainsi que tout successeur désigné par l'Émetteur.
Frais de Distribution	Jusqu'à 0,670% du Prix d'Émission (éventuelle TVA comprise). Ces Frais de Distribution reviennent au Partenaire de Distribution interne et/ou externe. Pour de plus amples informations, voir le chiffre IV «Indemnités / Commissions de Distribution versées à des Tiers».
Agent Payeur	La Banque Julius Baer & Cie SA, Zurich, et toute autre personne agissant pour le compte ou au nom de l'Agent Payeur, ainsi que tout successeur désigné par l'Émetteur.

Cotation en bourse et Admission au Négocier	Une demande sera faite pour inscrire les Produits à la SIX Swiss Exchange dans le segment de négociation pour les Produits Structurés. Il est prévu que les Produits soient provisoirement admis à la négociation au 23 février 2022.
Lot minimal	CHF 1 000,00
Négocier (Marché Secondaire)	Dans des conditions de marché normales, la Banque Julius Baer & Cie SA, Zurich, s'efforcera d'offrir un marché secondaire sans en avoir toutefois l'obligation légale.
Détermination du prix	Les Produits sont négociés et comptabilisés selon une Cotation en pourcentage du cours net («clean price») (c.-à-d. que le cours en bourse ne tient pas compte des intérêts ou primes courus, qui sont calculés séparément).
Système de clearing	SIX SIS SA
Titrisation des Produits	Droits-valeurs
Droit applicable / For	Droit suisse / Zurich 1, Suisse

II. Perspectives de Gains et de Pertes

Le rendement potentiel d'un Produit ne peut dépasser le total des Montants d'Intérêts et de Prime qu'il est prévu de verser s'agissant de ce Produit. Cela signifie que le rendement du Produit est limité, ce qui n'est généralement pas le cas pour le rendement d'un investissement direct dans les Sous-Jacents.

La perte potentielle associée à un investissement dans ces Produits est liée à la performance négative du Sous-Jacent présentant la Moins Bonne Performance et correspond à la différence entre le montant investi et le total du Montant de Remboursement Final, qui peut être égal à zéro, des Montants d'Intérêts et des Montants de Prime. En dépit du fait que les

Montants d'Intérêts et les Montants de Prime seront, sous réserve du risque de l'Émetteur (cf. chapitre «III.1. Risque de l'Émetteur» ci-dessous) et d'autres événements extraordinaires (cf. chapitre «III.2. Remboursement Anticipé» ci-dessous), payés en tous les cas, la perte provoquée par la performance négative du Sous-Jacent présentant la Moins Bonne Performance peut être égale ou même nettement supérieure aux versements effectués au titre du Montant d'Intérêts et du Montant de Prime. Les personnes qui investissent dans de tels produits doivent être prêtes à subir une perte totale ou partielle du capital placé.

Scénarios de remboursement

Montant de l'investissement	CHF 1 000,00
Sous-Jacent présentant la Moins Bonne Performance	Euro Stoxx 50® Index
Niveau Initial	EUR 4 137,22
Prix d'Exercice	EUR 4 137,22 (100,00%)
Barrière	EUR 2 440,9598 (59,00%)

Niveau Final	Performance à la Date de Fixation Finale (calculée en % du Niveau Initial)	Montant de Remboursement (y c. Coupon) – si un Événement Barrière est survenu	Gain/Perte en % du Montant de l'Investissement	Montant de Remboursement (y c. Coupon) – si aucun Événement Barrière n'est survenu	Gain/Perte en % du Montant de l'Investissement
EUR 1 654,89	-60%	CHF 447,00	-55,30%		
EUR 2 068,61	-50%	CHF 547,00	-45,30%		
EUR 2 482,33	-40%	CHF 647,00	-35,30%	CHF 1 047,00	+4,70%
EUR 2 896,05	-30%	CHF 747,00	-25,30%	CHF 1 047,00	+4,70%
EUR 3 309,78	-20%	CHF 847,00	-15,30%	CHF 1 047,00	+4,70%
EUR 3 723,50	-10%	CHF 947,00	-5,30%	CHF 1 047,00	+4,70%
EUR 4 137,22		CHF 1 047,00	+4,70%	CHF 1 047,00	+4,70%
EUR 4 550,94	+10%	CHF 1 047,00	+4,70%	CHF 1 047,00	+4,70%
EUR 4 964,66	+20%	CHF 1 047,00	+4,70%	CHF 1 047,00	+4,70%
EUR 5 378,39	+30%	CHF 1 047,00	+4,70%	CHF 1 047,00	+4,70%

Les scénarios de remboursement décrits ci-dessus ont pour seul objet d'illustrer les perspectives de gains et de pertes et se fondent sur des évolutions de prix/de cours hypothétiques ainsi que sur la supposition que Euro Stoxx 50® Index serait le Sous-Jacent présentant la Moins Bonne Performance. Les chiffres utilisés ne constituent ni un indicateur ni une garantie de l'évolution future du prix/du cours du Sous-Jacent ou de la valeur de marché du Produit.

III. Risques importants pour l'Investisseur

Les présentes explications relatives aux risques ne sont pas exhaustives. Elles ne sauraient présenter tous les risques liés à un investissement dans les Produits. Il est recommandé à l'investisseur d'étudier le Prospectus de Base et les Conditions Financielles et de se renseigner sur les risques liés à ce Produit auprès de son conseiller à la clientèle.

1. Risque de l'Émetteur

Les investisseurs supportent le risque de crédit de l'Émetteur. Le maintien de la valeur des Produits dépend non seulement de l'évolution de la valeur des Sous-Jacents, mais également de la solvabilité de l'Émetteur, qui peut changer au cours de la période d'investissement desdits Produits. La notation de crédit de l'Émetteur n'est pas une garantie de la qualité de son crédit. En cas d'insolvabilité ou de faillite de l'Émetteur, les personnes qui ont investi dans les Produits peuvent perdre l'intégralité de leur investissement.

Les Produits constituent des obligations directes, inconditionnelles, non garanties et non subordonnées de l'Émetteur. Si ce dernier devait devenir insolvable, les créances des personnes qui ont investi dans les Produits auront le même rang quant à leur droit de voir leur créance satisfaite que toutes les autres obligations non garanties et non subordonnées de l'Émetteur, sauf les obligations auxquelles la loi donne priorité. Dans un tel cas, les personnes qui ont investi dans les Produits pourraient subir une perte de tout ou partie de leur investissement, indépendamment de tout développement favorable des autres facteurs déterminants pour la valeur des titres, tels que la performance du ou des Sous-Jacents.

Les Produits ne sont pas des comptes bancaires ou des dépôts auprès de la Banque Julius Baer & Cie SA. Les Produits sont moins liquides que des comptes bancaires ou des dépôts et présentent des risques plus élevés. Un investissement dans les Produits ne sera couvert par aucun mécanisme d'indemnisation ou d'assurance (tel qu'un système de garantie des dépôts) d'une quelconque autorité gouvernementale suisse ou d'un autre État, et les Produits ne sont couverts par aucune garantie gouvernementale. Les Produits ne fondent des obligations que pour l'Émetteur, et les détenteurs de Produits ne peuvent s'adresser qu'à l'Émetteur pour obtenir l'exécution des obligations de ce dernier en vertu de tels Produits. En cas d'insolvabilité de l'Émetteur, une personne qui investit dans des Produits peut, selon les circonstances, perdre tout ou partie de son investissement.

La Banque Julius Baer & Cie SA est une banque au sens de la Loi Fédérale sur les Banques et les caisses d'épargne (LB, RS 952.0) et un négociant en valeurs mobilières au sens de la Loi Fédérale sur les Bourses et le Commerce des Valeurs mobilières (LBVM; RS 954.1); elle est soumise à la surveillance de l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers FINMA à Berne (Laupenstrasse 27, CH-3003 Berne; <http://www.finma.ch>).

L'Émetteur, la Banque Julius Baer & Cie SA, Succursale de Guernesey (une succursale de la Banque Julius Baer & Cie SA, Zurich, fondée en Suisse et soumise à la surveillance de l'Autorité Fédérale de Surveillance des Marchés Financiers FINMA), bénéficie d'une autorisation à Guernesey en vertu de la Loi sur la Surveillance des Banques (Bailliage de Guernesey) de 1994 et de la Loi sur la Protection des Investisseurs (Bailliage de Guernesey) de 1987. Ni la Commission de Guernesey pour les Services Financiers (Case postale 128, Glatigny Court, Glatigny Esplanade, St. Peter Port, Guernesey, Îles de la Manche, GY1 3HQ), ni le Conseil Politique de l'État de Guernesey n'assument une quelconque responsabilité pour la solidité financière de ce Produit ni pour l'exactitude des déclarations faites ou opinions exprimées à son sujet.

2. Risques liés au Produit

Un investissement dans des Produits comporte certains risques qui varient selon le type et la structure des Produits en question et le(s) Sous-Jacent(s) concerné(s).

Un investissement dans les Produits requiert une compréhension approfondie de la nature des Produits. Les investisseurs potentiels dans les Produits devraient avoir l'expérience nécessaire pour investir dans des instruments financiers complexes et avoir conscience des risques y relatifs. Une personne qui envisage d'investir dans les Produits devrait se demander si un tel investissement est approprié à la lumière de sa situation spécifique. Un investisseur potentiel dans les Produits devrait notamment:

- disposer de connaissances et d'une expérience suffisantes pour pouvoir évaluer de manière pertinente les Produits, les bénéfices et les risques d'un investissement dans les Produits ainsi que les informations contenues dans le Prospectus de Base et les Conditions d'Émission applicables;
- avoir accès à des instruments d'analyse appropriés et savoir s'en servir afin de pouvoir évaluer un investissement dans des Produits ainsi que l'effet des Produits en question sur l'ensemble de son portefeuille d'investissement à la lumière de sa situation financière personnelle;
- disposer de moyens financiers suffisants pour pouvoir supporter tous les risques liés à un investissement dans les Produits en question;
- comprendre dans le détail les Conditions d'Émission relatives à chaque Produit et être familiarisé avec l'évolution des cours du ou des Sous-Jacents en question et les marchés financiers;
- être en mesure, soi-même ou avec le soutien d'un conseiller financier, de prévoir la possible évolution des facteurs économiques ou autres qui peuvent influencer ses investissements et sa capacité à supporter les risques liés aux Produits jusqu'à la Date d'Échéance concernée; et
- être conscient du fait que, selon les circonstances, la vente des Produits avant la Date d'Échéance pourrait n'être possible qu'après un délai d'attente prolongé ou même ne pas être possible du tout.

Le marché où se négocient des titres tels que les Produits peut être volatil et soumis à l'influence négative de nombreux événements.

Les Produits sont des instruments financiers complexes. En règle générale, les investisseurs achètent des instruments financiers complexes afin d'augmenter leur performance et, en intégrant ces instruments financiers à leur portefeuille global, prennent délibérément un surcroît de risque calculé, équilibré et approprié. Les investisseurs potentiels ne devraient investir dans des Produits que s'ils disposent, eux-mêmes ou avec le soutien d'un conseiller financier, de l'expertise nécessaire pour pouvoir estimer comment la valeur des Produits en question évoluera dans un environnement changeant, quelles conséquences en découleront pour la valeur de marché de ces Produits et quelles répercussions un tel investissement exercera sur l'ensemble de leur portefeuille d'investissement.

Risque de perte totale

Les Produits comportent un niveau de risque élevé, et les personnes qui envisagent d'investir dans les Produits doivent avoir conscience que, dans certaines circonstances, les Produits peuvent avoir une valeur de rachat de zéro et que le versement, tel que prévu selon ces produits, du Montant Supplémentaire, du Montant d'Intérêts et du Montant de Prime peut ne pas avoir lieu. Les investisseurs potentiels devraient ainsi être prêts à supporter une perte totale ou partielle du capital placé.

Potentiel de Gain Limité

Les personnes investissant dans ces Produits doivent être conscientes du fait que le potentiel de gain de ces derniers est plafonné. Dans certaines circonstances, un investissement dans ces produits peut générer un rendement inférieur à celui d'un placement direct dans le(s) Sous-Jacent(s) en question.

Caractère imprévisible de la Valeur de Marché des Produits

Au cours de la période d'investissement d'un Produit, la valeur de marché de ce Produit et le rendement qui en est attendu peuvent subir l'influence de nombreux facteurs, qui ne peuvent être prévus ni dans leur ensemble ni en partie. De nombreux facteurs économiques ou liés au marché influencent la valeur de marché d'un Produit. L'Émetteur estime que la valeur et la volatilité du ou des Sous-Jacents auront en général une plus grande influence sur la valeur de marché d'un Produit à n'importe quel jour donné que tout autre facteur considéré de manière indépendante. Les investisseurs potentiels ne devraient cependant pas s'attendre à ce que la valeur de marché d'un Produit sur le marché secondaire évolue de manière proportionnelle à la variation de valeur du ou des Sous-Jacent(s) correspondant(s). L'éventuel rendement d'un Produit peut, selon les circonstances, ne présenter aucune corrélation avec le rendement qu'un investisseur aurait obtenu en investissant directement dans le(s) Sous-Jacent(s), et peut s'avérer beaucoup plus bas.

La valeur de marché d'un Produit et l'éventuel rendement qui peut être obtenu par son biais sont soumis à l'influence de quantité d'autres facteurs, qui peuvent être imprévisibles ou échapper à la sphère de contrôle de l'Émetteur et qui peuvent se

compenser ou s'accroître mutuellement. Parmi ces facteurs figurent notamment:

- l'offre et la demande relatives au Produit en question et les positions détenues par d'autres teneurs de marché;
- la fréquence et l'ampleur attendues des variations de la valeur du ou des Sous-Jacent(s) (volatilité);
- des événements de nature économique, financière, politique ou réglementaire, de même que des décisions judiciaires qui touchent l'Émetteur, le(s) Sous-Jacent(s) ou les marchés financiers en général;
- les taux d'intérêt ou les rendements du marché en général;
- l'échéance résiduelle jusqu'à la Date de Remboursement Final;
- le cas échéant, la différence entre le Cours ou le Cours de Référence des Matières Premières concerné et la valeur seuil déterminante prévue dans les Conditions d'Émission;
- la solvabilité de l'Émetteur, ainsi que la détérioration effective ou prévue de la notation de crédit de l'Émetteur; et
- les éventuels versements de dividendes payés sur le(s) Sous-Jacent(s).

Certains de ces facteurs ou ces facteurs pris dans leur ensemble peuvent influencer le prix d'un Produit. Les facteurs mentionnés ci-dessus peuvent compenser ou accentuer l'ensemble ou certaines des modifications entraînées par un ou plusieurs des autres facteurs.

Par ailleurs, certains frais intégrés au prix des Produits auront vraisemblablement une influence négative sur la valeur de marché des Produits: le prix auquel l'Émetteur sera prêt à racheter les Produits à un détenteur dans le cadre d'une opération sur le marché secondaire sera vraisemblablement plus bas que le Prix d'Émission original.

Dépendance par rapport à la performance des Sous-Jacents

Chaque Produit représente un investissement lié à la performance du ou des Sous-Jacents, et les investisseurs potentiels devraient tenir compte du fait que tout montant dû ou autres avantages à recevoir en vertu des Produits dépendra généralement de la performance du ou des Sous-Jacents. La performance passée du ou des Sous-Jacents ne constitue pas une indication de la performance future.

Risque de Change

Le(s) Sous-Jacent(s) peut/peuvent être libellé(s) dans une monnaie différente de la Monnaie d'Émission ou, le cas échéant, de la Monnaie de Paiement pour un certain Produit, ou le(s) Sous-Jacent(s) peut/peuvent être libellé(s) dans une monnaie différente de la monnaie de l'État de résidence de l'investisseur; de même, la Monnaie d'Émission ou, le cas échéant, la Monnaie de Paiement peut être différente de la monnaie de l'État de résidence de l'investisseur. Les taux de change entre les monnaies sont déterminés par l'offre et la demande sur les marchés internationaux de change, qui sont influencés en particulier par des facteurs macro-économiques, la spéculation et l'intervention des banques centrales et des gouvernements (y compris via la mise en place de contrôles et de restrictions sur les devises). Ainsi, les fluctuations des taux de change peuvent affecter

négalement la valeur de marché d'un Produit ou la valeur du ou des Sous-Jacents.

Marché Secondaire

Les Produits peuvent ne pas avoir de marché établi lors de leur émission, et il se peut qu'aucun marché ne se crée. Même si un marché se crée, il peut ne pas être liquide. Ainsi, les investisseurs peuvent ne pas être en mesure de vendre leurs Produits facilement ou à un prix qui soit raisonnablement acceptable pour eux.

Dans des conditions de marché normales, l'Émetteur s'efforcera d'offrir un marché secondaire pour les Produits sans en avoir toutefois l'obligation légale. À la demande d'investisseurs, l'Émetteur s'efforcera de fournir les prix d'achat et de vente pour les Produits, en fonction des conditions effectives du marché. Il y aura une différence de prix entre les prix d'achat et de vente (spread).

Remboursement Anticipé

Les investisseurs doivent être conscients du fait qu'un Remboursement Anticipé du Produit est possible. À la survenance d'un événement extraordinaire, l'Agent de Calcul et l'Émetteur, agissant de concert, ont notamment le droit de racheter les Produits concernés de manière anticipée. Si un tel droit de Remboursement Anticipé est exercé, les investisseurs doivent être conscients du fait que le montant reçu lors d'un tel Remboursement Anticipé peut être beaucoup plus bas que le Prix d'Émission (ou, s'il est différent, que le prix payé par l'Investisseur concerné pour ce Produit) et/ou que le Montant de Remboursement Final qui aurait en principe été payé à la Date de Remboursement Final.

Autres risques spécifiques aux Produits

Les investisseurs doivent être conscients du fait qu'en cas de remboursement, un investissement dans les Produits entraînera en règle générale une perte si un Événement Barrière est survenu pendant la période d'investissement des Produits et que le Niveau Final d'un Sous-Jacent au moins est inférieur au Prix d'Exercice correspondant. Un Événement Barrière survient quand la valeur d'un Sous-Jacent au moins est inférieure ou égale à sa Barrière à un moment donné (sous observation continue). La perte potentielle associée à un investissement dans ces Produits est liée à la performance négative du Sous-Jacent présentant la Moins Bonne Performance.

Par ailleurs, les personnes qui investissent dans des Produits liés à de multiples Sous-Jacents exposés uniquement à la performance du Sous-Jacent présentant la Moins Bonne Performance doivent comprendre que le risque de survenance d'un Événement Barrière est généralement supérieur à celui de produits liés à un Sous-Jacent unique ou à des Sous-Jacents multiples assortis d'un panier, parce qu'un Événement Barrière sera considéré comme survenu même si la valeur d'un des Sous-Jacents seulement est inférieure ou égal à sa Barrière.

Les personnes qui investissent dans les Produits doivent être prêtes à subir une perte totale ou partielle de leur investissement.

Plus d'informations

Pour de plus amples informations sur les risques spécifiques aux Produits, veuillez consulter la brochure «Risques inhérents au Commerce d'Instruments Financiers» (version 2019) disponible sur le site internet de l'Association Suisse des Banquiers, sous <https://www.swissbanking.org/en/services/library/guidelines>, ou auprès de votre conseiller à la clientèle.

IV. Informations sur les indices

Euro Stoxx 50® Index

Description

The EURO STOXX 50® Index, Europe's leading Blue-chip price index for the Eurozone, provides a Blue-chip representation of supersector leaders in the Eurozone. The index covers 50 stocks

from several Eurozone countries. The EURO STOXX 50® developed under all European indices to one of the leading barometers of Europe.

Notice légale

STOXX and its licensors (the "Licensors") have no relationship to the Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich, other than the licensing of the EURO STOXX 50® Index, the EURO STOXX Banks® Index and EURO STOXX Insurance® Index and the related trademarks for use in connection with this Product.

STOXX and its Licensors do not: sponsor, endorse, sell or promote the Product; recommend that any person invest in the Product or any other securities; have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of the Product; have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Product; consider the needs of the Product or the owners of the Product in determining, composing or calculating the EURO STOXX Indices or have any obligation to do so.

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the Product. Specifically STOXX and its Licensors do not

make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about: the results to be obtained by the Product, the owner of the Product or any other person in connection with the use of the EURO STOXX Indices and the data included in the EURO STOXX Indices; the accuracy or completeness of the EURO STOXX Indices and its data; the merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the EURO STOXX Indices and its data. STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX Indices or its data; under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.

The licensing agreement between the Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Product or any other third parties.

L'historique de prix du Sous-Jacent est disponible sur le site internet suivant:

<http://www.stoxx.com/indices>

S&P 500 Index®

Description

The S&P 500 (Standard & Poor's 500) is a stock index containing 500 large market capitalisation common stocks actively traded in the United States and is published since 1957. It is one of the im-

portant indicators of the U.S. market. It is a capitalization-weighted index and one of the most followed stock indexes of the world. The normal S&P 500 is a price index.

Notice légale

"This Product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Standard & Poor's ("S&P") or its third party licensors. Neither S&P nor its third party licensors makes any representation or warranty, express or implied, to the owners of this Product or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in this Product particularly or the ability of the Index to track general stock market performance. S&P's and its third party licensor's only relationship is the licensing of certain trademarks and trade names of S&P and the third party licensors and of the Index which is determined, composed and calculated by S&P or its third party licensors without regard to the Licensee or this Product. S&P and its third party licensors have no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of this Product into consideration in determining, composing or calculating the Index. Neither S&P nor its third party licensors is responsible for and has not participated in the determination of the prices and amount of this Product or the timing of the issuance or sale of this Product or in the determination or calculation of the equation by which this Product is to be converted into cash. S&P has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of this Product. NEITHER S&P, ITS AFFILIATES NOR THEIR THIRD PARTY LI-

CENSORS GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN OR ANY COMMUNICATIONS, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATIONS (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P, ITS AFFILIATES AND THEIR THIRD PARTY LICENSORS SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS OR DELAYS THEREIN. S&P MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE WITH RESPECT TO THE MARKS, THE INDEX OR ANY DATA INCLUDED THEREIN. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P, ITS AFFILIATES OR THEIR THIRD PARTY LICENSORS BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE OR CONSEQUENTIAL DAMAGES, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY OR OTHERWISE.

L'historique de prix du Sous-Jacent est disponible sur le site internet suivant:

<http://www.standardandpoors.com/indices/sp-500/en/us/?indexId=spusa-500-usduf--p-us-l->

Swiss Market Index (SMI®)

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.

Notice légale

«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 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.

L'historique de prix du Sous-Jacent est disponible sur le site internet suivant:

http://www.six-swiss-exchange.com/index_en.html

V. Informations complémentaires importantes

Le présent document ne constitue ni une offre, ni une invitation à conclure une transaction financière de quelque nature que ce soit et ne représente pas le résultat d'une analyse financière. Il n'est ainsi pas soumis aux «Directives visant à garantir l'Indépendance de l'Analyse Financière» de l'Association Suisse des Banquiers. En conséquence, le contenu du présent document ne répond pas aux exigences légales relatives à l'indépendance d'une analyse financière, et aucune restriction au négoce ne s'applique en la matière.

Conflits d'intérêts: Il peut arriver que l'Émetteur ou les entreprises qui lui sont liées participent ponctuellement à des opérations liées aux Produits pour leur propre compte ou pour le compte d'un client. De telles opérations peuvent ne pas être effectuées au bénéfice des détenteurs des produits et peuvent exercer une influence aussi bien positive que négative sur la valeur du ou des Sous-Jacents et par conséquent sur la valeur des Produits. Les entreprises liées à l'Émetteur peuvent par ailleurs agir en tant que contreparties dans le cadre d'opérations de couverture relatives aux obligations de l'Émetteur découlant des Produits. Par conséquent, des conflits d'intérêts peuvent survenir aussi bien entre les entreprises liées à l'Émetteur qu'entre ces entreprises et les investisseurs au sujet des obligations relatives à la détermination de la valeur des Produits ou à d'autres conclusions à cet égard. Par ailleurs, l'Émetteur et les entreprises qui lui sont liées peuvent éventuellement exercer une autre fonction en relation avec les Produits, comme celle d'Agent de Calcul, d'Agent Payeur ou d'agent administratif.

Indemnités / Commissions de Distribution versées par et à des Tiers: L'Émetteur et/ou les entreprises qui lui sont liées peuvent se verser les uns aux autres, verser à de tierces parties et recevoir de tierces parties des prestations uniques ou récurrentes liées aux Produits (p. ex. des droits de placement ou de garde). De telles rémunérations sont, le cas échéant, comprises dans le Prix d'Émission. Les investisseurs peuvent obtenir des informations supplémentaires auprès de la Banque Julius Baer & Cie SA. En raison de la perception de telles indemnités liées aux Produits, les intérêts de l'Émetteur, des entreprises qui lui sont liées ou des tierces parties peuvent diverger des intérêts des investisseurs dans les Produits.

Adaptation des Conditions des Produits: Les annonces de modifications imprévues des Conditions des Produits, qui ne sont pas réglées par le présent document mais peuvent survenir au cours de la période d'investissement des Produits, sont disponibles auprès de votre conseiller à la clientèle et sont publiées sous: <http://derivatives.juliusbaer.com>; (rubrique «Kapitalmassnahmen»/«Corporate Actions») et/ou sous http://www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_en.html. Le présent document ne sera pas adapté au cours de la période d'investissement des Produits.

Restrictions de Vente: Les Produits n'ont pas été enregistrés auprès des autorités de surveillance locales et ne peuvent pas être distribués au public en dehors de la Suisse. Les Produits ne peuvent pas être offerts dans un autre territoire ou dans des circonstances qui contraindraient l'Émetteur à établir un autre prospectus relatif aux Produits dans cette juridiction. Il est recommandé aux acheteurs potentiels des Produits de lire les restrictions détaillées dans le Prospectus de Base et les Conditions Finales. Les acheteurs potentiels des Produits devraient veiller à obtenir un conseil détaillé avant d'acheter ou de vendre un Produit. Une attention particulière devrait être accordée aux Restrictions de Vente spécifiées dans le Prospectus de Base et les Conditions Finales concernant les territoires suivants: Espace Économique Européen (EEE), États-Unis d'Amérique, Royaume-Uni, Guernesey, Pays-Bas, Italie, Hong Kong, Singapour, Centre financier international de Dubaï, Émirats Arabes Unis, Royaume de Bahreïn, Israël, Uruguay, Panama, Bahamas et Liban. Ces restrictions ne représentent pas une liste complète des restrictions à la vente applicables aux Produits dans une juridiction.

Adresse de contact

Banque Julius Baer & Cie SA
Hohlstrasse 604/606
Case postale
8010 Zurich
Suisse
Téléphone +41 (0)58 888 8181
E-mail derivatives@juliusbaer.com
Internet derivatives.juliusbaer.com

L'investisseur est informé du fait que les appels téléphoniques avec notre département Trading & Sales sont enregistrés, le consentement de l'investisseur à cette mesure étant présumé lors de tout appel.

© Banque Julius Baer & Cie SA, 2022

Le présent document ne peut être reproduit, en tout ou partie, qu'avec le consentement écrit de la Banque Julius Baer & Cie SA.