

## 5.40% P.A. JB CALLABLE MULTI BARRIER REVERSE CONVERTIBLE (65%) AUF SWISS MARKET<sup>®</sup> INDEX, EURO STOXX BANKS ESTX BANKS EUR, S&P 500 INDEX<sup>®</sup>

(die "Produkte")

SVSP SWISS DERIVATIVE MAP<sup>®</sup> / EUSIPA DERIVATIVE MAP<sup>®</sup> BARRIER REVERSE CONVERTIBLE (1230)

### FORTLAUFENDE BARRIEREBEOBACHTUNG – BARABWICKLUNG – QUANTO EUR – VIERTELJÄHRLICHE RÜCKZAHLUNGSMÖGLICHKEIT, DAS ERSTE MAL NACH 6 MONATEN

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken, und bis zum Anfänglichen Festlegungstag sind die Bestimmungen vorläufig und können geändert werden.

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.

## I. Produktbeschreibung

### Bedingungen

|                  |   |
|------------------|---|
| Valoren-Nr.      | 40266621  |
| ISIN             | CH0402666215  |
| Symbol           | MAIXJB  |
| Emissionsvolumen | bis zu EUR 20'000'000<br>(kann jederzeit aufgestockt/verringert werden) |
| Zeichnungsfrist  | 08. März 2018 – 20. März 2018,<br>12:00 MEZ                             |
| Emissionswährung | Quanto EUR:<br>das Währungsrisiko ist abgesichert                       |
| Emissionspreis   | 100.00%<br>(je Produkt; inkl. der Vertriebsgebühr)                      |
| Stückelung       | EUR 1'000.00  |
| Maximale Rendite | 6.75%   |

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Coupon                              | 5.40% p.a.   |
| <b>Anfänglicher Festlegungstag:</b> | <b>20. März 2018</b> , hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Anfangskurs und der Referenzkurs und die Barriere festgelegt werden.         |
| <b>Emissionstag/Zahlungstag:</b>    | <b>27. März 2018</b> , hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird.               |
| <b>Finaler Festlegungstag:</b>      | <b>20. Juni 2019</b> , an diesem Tag wird der Schlusskurs festgelegt.  |
| <b>Letzter Handelstag:</b>          | <b>20. Juni 2019</b> , bis zum offiziellen Handelschluss an der SIX Swiss Exchange; an diesem Tag können die Produkte letztmalig gehandelt werden. |
| <b>Finaler Rückzahlungstag:</b>     | <b>27. Juni 2019</b> , an diesem Tag wird jedes Produkt zum Finalen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt.  |

**Tabelle 1: Basiswerte****Swiss Market Index (SMI®) (SMI <INDEX>)**

|                            |                                    |
|----------------------------|------------------------------------|
| Anfangskurs <sup>3)</sup>  | CHF 8'873.97 <sup>1)</sup>         |
| Referenzkurs <sup>3)</sup> | CHF 8'873.97 (100%) <sup>2)</sup>  |
| Break-even <sup>3)</sup>   | CHF 8'274.977                      |
| Barriere <sup>3)</sup>     | CHF 5'768.0805 (65%) <sup>2)</sup> |

|               |                         |
|---------------|-------------------------|
| Währung       | CHF                     |
| ISIN          | CH0009980894            |
| Valor         | 998089                  |
| Index-Sponsor | SIX Swiss Exchange Ltd. |

**EURO STOXX Banks ESTX Banks EUR (SX7E <INDEX>)**

|                            |                                 |
|----------------------------|---------------------------------|
| Anfangskurs <sup>3)</sup>  | EUR 131.07 <sup>1)</sup>        |
| Referenzkurs <sup>3)</sup> | EUR 131.07 (100%) <sup>2)</sup> |
| Break-even <sup>3)</sup>   | EUR 122.2228                    |
| Barriere <sup>3)</sup>     | EUR 85.1955 (65%) <sup>2)</sup> |

|               |               |
|---------------|---------------|
| Währung       | EUR           |
| ISIN          | EU0009658426  |
| Valor         | 846500        |
| Index-Sponsor | STOXX Limited |

**S&P 500 Index® (SPX <INDEX>)**

|                            |                                   |
|----------------------------|-----------------------------------|
| Anfangskurs <sup>3)</sup>  | USD 2'729.98 <sup>1)</sup>        |
| Referenzkurs <sup>3)</sup> | USD 2'729.98 (100%) <sup>2)</sup> |
| Break-even <sup>3)</sup>   | USD 2'545.7064                    |
| Barriere <sup>3)</sup>     | USD 1'774.487 (65%) <sup>2)</sup> |

|               |                           |
|---------------|---------------------------|
| Währung       | USD                       |
| ISIN          | US78378X1072              |
| Valor         | 998434                    |
| Index-Sponsor | S&P Dow Jones Indices LLC |

<sup>1)</sup> per 20. März 2018 16:56 MEZ

<sup>2)</sup> in % des Anfangskurses des Basiswerts

<sup>3)</sup> indikativ

**Coupon**

|                    |   |
|--------------------|---|
| Zinsbetrag         | 0.00% p.a. (indikativ) der Stückelung.  |
| Prämienbetrag      | 5.40% p.a. der Stückelung.  |
| Couponzahlungstage | An diesem Tag bzw. diesen Tagen zahlt die Emittentin den Zins- und Prämienbetrag für jedes Produkt an dessen Inhaber, soweit die Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden. |

| Couponperiode | vom Startdatum (einschliesslich) | bis zum Enddatum (ausschliesslich) | Couponzahlungstag  |
|---------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------|
| 1.            | 27. März 2018                    | 27. Juni 2018                      | 27. Juni 2018      |
| 2.            | 27. Juni 2018                    | 27. September 2018                 | 27. September 2018 |
| 3.            | 27. September 2018               | 27. Dezember 2018                  | 27. Dezember 2018  |
| 4.            | 27. Dezember 2018                | 27. März 2019                      | 27. März 2019      |
| 5.            | 27. März 2019                    | 27. Juni 2019                      | 27. Juni 2019      |

|  |  |
|--|--|
| Geschäftstag-Konvention / Zinstagequotient | modifizierte Folgender-Geschäftstag-Konvention ohne Anpassung / 30/360 |
|--|--|

Der Coupon ist für schweizerische Steuerzwecke in zwei Komponenten aufgeteilt.

**Rückzahlung**

|   |   |
|---|---|
| Finale Rückzahlung                              | Produkte, die nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden, werden von der Emittentin am Finalen Rückzahlungstag durch Zahlung eines dem Finalen Rückzahlungsbetrag entsprechenden Geldbetrags an den jeweiligen Inhaber zurückbezahlt.   |
| Finaler Rückzahlungsbetrag                      | (i) wenn <b>kein</b> Barriereereignis eingetreten ist, ein Geldbetrag in Höhe von 100 % der Stückelung; oder<br>(ii) wenn ein Barriereereignis eingetreten ist und<br>(a) der Schlusskurs <b>jedes</b> Basiswerts den jeweiligen Referenzkurs <b>überschreitet oder diesem entspricht</b> , ein Geldbetrag in Höhe von <b>100%</b> der Stückelung; oder<br>(b) der Schlusskurs <b>mindestens eines</b> Basiswerts den jeweiligen Referenzkurs <b>unterschreitet</b> , ein Geldbetrag in Höhe der Stückelung ( <i>Denomination</i> ) multipliziert mit dem Quotienten aus dem Schlusskurs des Basiswerts mit der Schlechtesten Wertentwicklung ( <i>Final Level<sub>worst-of</sub></i> ) dividiert durch den betreffenden Referenzkurs ( <i>Strike<sub>worst-of</sub></i> ), berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel:<br><br>$\text{Denomination} \times \frac{\text{Final Level}_{\text{worst-of}}}{\text{Strike}_{\text{worst-of}}}$ |
| Art der Abwicklung                              | Barabwicklung   |
| Basiswert mit der Schlechtesten Wertentwicklung | Derjenige von allen Basiswerten, dessen Schlusskurs dividiert durch seinen Referenzkurs den <b>niedrigsten</b> Wert ergibt.   |
| Kurs  | in Bezug auf jeden Basiswert dessen Indexstand  |
| Anfangskurs                                     | in Bezug auf jeden Basiswert der in <b>Tabelle 1</b> jeweils angegebene Anfangskurs, der 100% des Kurses des jeweiligen Basiswerts am Anfänglichen Festlegungstag, wie von der Berechnungsstelle ermittelt, entspricht  |
| Schlusskurs                                     | In Bezug auf jeden Basiswert der Kurs des jeweiligen Basiswerts zum Bewertungszeitpunkt am Finalen Festlegungstag, wie von der Berechnungsstelle ermittelt  |
| Bewertungszeitpunkt                             | in Bezug auf jeden Basiswert der Zeitpunkt, an welchem der Index-Sponsor den Index-Schlussstand berechnet   |
| Referenzkurs                                    | in Bezug auf jeden Basiswert der in <b>Tabelle 1</b> jeweils angegebene Referenzkurs, der 100.00% des Anfangskurses des jeweiligen Basiswerts, wie von der Berechnungsstelle ermittelt, entspricht  |
| Barriere  | in Bezug auf jeden Basiswert die in <b>Tabelle 1</b> jeweils angegebene Barriere, also 65.00% seines Anfangskurses  |
| Barriereereignis                                | Wenn der Kurs eines Basiswerts zu <b>irgendeinem</b> Zeitpunkt (fortlaufend beobachtet) an einem Barriere-Beobachtungstag die jeweilige Barriere <b>unterschreitet oder dieser entspricht</b> .   |
| Barriere-Beobachtungstage                       | jeder Börsen-Geschäftstag während des Barriere-Beobachtungszeitraums; an diesen Tagen wird der Kurs eines jeden Basiswerts beobachtet, um festzustellen, ob ein Barriereereignis eingetreten ist.   |
| Barriere-Beobachtungszeitraum                   | vom Anfänglichen Festlegungstag (einschliesslich) bis zum Finalen Festlegungstag (einschliesslich)  |

**Vorzeitige Rückzahlung**

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

|  |  |
|--|--|
| Ausübungstag des Kündigungsrechts                    | mit Bezug auf einen Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts, der massgebliche Ausübungstag für das Kündigungsrecht wie in untenstehender <b>Tabelle 2</b> angegeben, d.h. der Tag, an dem die Emittentin ihr Recht zur vorzeitigen Kündigung ausüben muss, um alle Produkte am Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts zum Rückzahlungsbetrag bei Ausübung des Kündigungsrechts vorzeitig zurückzubezahlen (soweit die Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden). |
| Rückzahlungstag(e) bei Ausübung des Kündigungsrechts | Die Rückzahlungstage bei Ausübung des Kündigungsrechts wie in <b>Tabelle 2</b> angegeben; an diesem Tag kann die Emittentin alle Produkte zum Rückzahlungsbetrag bei Ausübung des Kündigungsrechts zurückzahlen (soweit die Produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden).  |
| Rückzahlungsbetrag bei Ausübung des Kündigungsrechts | 100% der Stückelung  |

**Tabelle 2**

| <b>Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts</b> | <b>Ausübungstag für das Kündigungsrecht</b> |
|--|---|
| 27. September 2018                                       | 20. September 2018                          |
| 27. Dezember 2018  | 18. Dezember 2018                           |
| 27. März 2019  | 20. März 2019                               |

**Besteuerung Schweiz**

|                    |   |
|--------------------|---|
| Umsatzabgabe       | Die Umsatzabgabe ist im Sekundärmarkt bei einer Laufzeit von mehr als einem Jahr geschuldet.  |
| Verrechnungssteuer | Keine schweizerische Verrechnungssteuer.  |
| Einkommenssteuer   | Der Coupon ist aufgeteilt in einen Zinsteil (0.00% p.a.) und einen Prämienteil (5.40% p.a.). Beim privaten Anleger mit Steuerdomizil in der Schweiz unterliegt der Erlös aus dem Zinsteil des Coupons der Einkommenssteuer während die mit dem Coupon realisierten Prämienzahlungen dagegen als steuerfreier Kapitalgewinn qualifizieren. |

Die vorstehend erläuterten Steuerfolgen basieren auf der anwendbaren Steuergesetzgebung und der Praxis der Steuerbehörden gültig im Zeitpunkt der Emission. Diese Gesetze und Praxis können jederzeit ändern, möglicherweise mit rückwirkender Wirkung. Des Weiteren kann die Besteuerung von den persönlichen Umständen des Anlegers abhängen und sich in Zukunft ändern. Diese Ausführungen stellen keine umfassende Darstellung sämtlicher möglicher steuerlicher Aspekte dar. Potenziellen Anlegern wird daher geraten, ihren eigenen Steuerberater hinsichtlich der steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens, der Veräusserung oder der Einlösung dieses Produktes zu Rate zu ziehen.

**Generelle Steuerinformation**

Transaktionen und Zahlungen im Zusammenhang mit diesem Produkt können zusätzlichen (ausländischen) Transaktionssteuern und / oder Quellensteuern wie US-Quellensteuern gemäß FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) oder Section 871 (m) des US Internal Revenue Code unterliegen. Sämtliche fällige Beträge erfolgen nach Abzug der erhobenen Steuern. Die Emittentin ist nicht verpflichtet, aufgrund solcher Abzüge zusätzliche Beträge auszusahlen.

**Produktbeschreibung**

Barrier Reverse Convertibles sind in erster Linie für Anleger gedacht, die davon ausgehen, dass (i) die Volatilität der Basiswerte während der Laufzeit der Produkte abnimmt, (ii) der Wert der Basiswerte während der Laufzeit der Produkte gleich bleibt oder leicht ansteigt und (iii) während der Laufzeit der Produkte kein Barriereereignis eintreten wird.

Am Finalen Rückzahlungstag wird ein Produkt, sofern keine vorzeitige Rückzahlung erfolgt ist, durch Zahlung eines Geldbetrags in einer Höhe zurückgezahlt, die 100% der Stückelung entspricht, sofern (i) kein Barriereereignis eingetreten ist oder (ii) ein Barriereereignis eingetreten ist und der Schlusskurs jedes Basiswerts den Referenzkurs überschreitet oder diesem entspricht. Falls dagegen ein Barriereereignis eingetreten ist und der Schlusskurs mindestens eines Basiswerts den Referenzkurs unterschreitet, so erfolgt die Rückzahlung eines Produkts am Finalen Rückzahlungstag, sofern keine vorzeitige Rückzahlung erfolgt ist, durch Zahlung eines Geldbetrags. In diesem Fall ist der Finale Rückzahlungsbetrag an die negative Wertentwicklung des Basiswerts mit der Schlechtesten Wertentwicklung gekoppelt.

Die Produkte sehen eine fortlaufende Beobachtung der Barriere vor.

**Produktdokumentation**

Die vollständigen und rechtsverbindlichen Bedingungen der Produkte sind im Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungsprodukten der Bank Julius Bär & Co. AG (die "Bank") vom 19. Juni 2017 (jeweils in der neuesten Fassung) (der "Basisprospekt") und den relevanten Endgültigen Bedingungen der Produkte (die "Endgültigen Bedingungen") festgelegt. Der Basisprospekt sowie die Endgültigen Bedingungen sind kostenfrei erhältlich bei Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz.

Dieses Dokument ist für den Vertrieb und die Verwendung in der Schweiz bestimmt. Weder die Emittentin noch irgendeine andere Person übernehmen dafür die Verantwortung, dass dieses Dokument mit anwendbaren Vorschriften und Regelungen einer anderen Jurisdiktion als der Schweiz übereinstimmen.

**Details**

|   |  |
|---|--|
| Emittentin  | Bank Julius Bär & Co. AG, Zweigniederlassung Guernsey<br>(Rating: Moody's A2)<br>(Prudentielle Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA)  |
| Lead Manager  | Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich   |
| Risikogruppe  | Komplexes Produkt  |
| Produktkategorie  | Renditeoptimierung   |
| Produkttyp  | Barrier Reverse Convertible  |
| SVSP-Kategorisierung                                    | 1230 (mit Zusatzmerkmal gemäss SVSP Derivative Map©: Callable (der Emittent hat ein frühzeitiges Kündigungsrecht, jedoch keine Verpflichtung))   |
| Berechnungsstelle                                       | Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Berechnungsstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger   |
| Vertriebsgebühr   | Bis zu 1.200% p.a. des Emissionspreises (inkl. allfällige MwSt);<br>Die Vertriebsgebühr wird der internen Vertriebsstelle zugewiesen und/oder dem externen Vertriebspartner gezahlt.<br>Für weitere Informationen siehe unter IV " Vertriebsentschädigungen / Vertriebsvergütungen an Dritte". |
| Zahlstelle  | Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Zahlstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger  |
| Börsennotierung und Zulassung zum Handel                | Die Kotierung der Produkte an der SIX Swiss Exchange im Handelssegment Strukturierte Produkte wird beantragt. Die Produkte werden voraussichtlich ab 27. März 2018 zum Handel provisorisch zugelassen.   |
| Mindest-Anzahl für den Handel / Mindestzeichnungsbetrag | EUR 1'000.00   |
| 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.  |
| Preisstellung   | Die Produkte werden als Prozentnotiz zum Nettokurs (clean price) (d.h. der Börsenkurs enthält keine aufgelaufenen Zinsen oder Prämien, die gesondert berechnet werden) gehandelt und entsprechend verbucht.  |
| Clearing System   | SIX SIS AG   |
| Verbriefung der Produkte                                | Wertrechte   |
| Recht / Gerichtsbarkeit                                 | Schweizer Recht / Zürich 1, Schweiz  |

## II. Gewinn- und Verlustaussichten

Die mögliche Rendite eines Produkts ist begrenzt auf den Gesamtbetrag der planmässig auf das Produkt zu leistenden Zins- und Prämienbeträge. Das heisst, dass der Ertrag begrenzt ist, wohingegen dies typischerweise nicht der Fall ist für den Ertrag einer direkten Anlage in die Basiswerte.

Der bei einer Anlage in diese Produkte möglicherweise eintretende Verlust ist an die negative Wertentwicklung des Basiswerts mit der Schlechtesten Wertentwicklung geknüpft und entspricht der Differenz zwischen angelegtem Betrag und dem Gesamtbetrag des Finalen Rückzahlungsbetrags, der auch Null sein kann, und

der Zins- und Prämienbeträge. Obwohl Zinsbeträge und Prämienbeträge in jedem Fall gezahlt werden, vorbehaltlich des Emittentenrisikos (siehe "III.1. Emittentenrisiko" nachstehend) und anderer Aussergewöhnlicher Ereignisse (siehe "III.2. Vorzeitige Rückzahlung" nachstehend), kann der durch die negative Wertentwicklung des Basiswerts mit der Schlechtesten Wertentwicklung verursachte Verlust den Erträgen aus Zinsen und Prämien entsprechen oder diese sogar deutlich übersteigen. Anleger in diese Produkte sollten sich daher darauf einstellen, dass sie einen Teil- oder Totalverlust des eingesetzten Kapitals erleiden können.

### Rückzahlungs-Szenarien

|   |                           |
|---|---------------------------|
| Investitionsbetrag                              | EUR 1'000.00              |
| Basiswert mit der Schlechtesten Wertentwicklung | Swiss Market Index (SMI®) |
| Anfangskurs                                     | CHF 8'873.97              |
| Referenzkurs                                    | CHF 8'873.97 (100.00%)    |
| Barriere  | CHF 5'768.0805 (65.00%)   |

| Schlusskurs   | Wertentwicklung per Finalem Festlegungstag (in % des Anfangskurses) | Finaler Rückzahlungsbetrag (inkl. Coupon) bei eingetretenem Barriereereignis | Gewinn/Verlust in % des Investitionsbetrags | Rückzahlungsbetrag (inkl. Coupon) bei nicht eingetretenem Barriereereignis | Gewinn/Verlust in % des Investitionsbetrags |
|---------------|---|--|---|--|---|
| CHF 4'436.98  | -50%  | EUR 567.50   | -43.25%                                     |  |   |
| CHF 5'324.38  | -40%  | EUR 667.50   | -33.25%                                     |  |   |
| CHF 6'211.78  | -30%  | EUR 767.50   | -23.25%                                     | EUR 1'067.50   | +6.75%                                      |
| CHF 7'099.18  | -20%  | EUR 867.50   | -13.25%                                     | EUR 1'067.50   | +6.75%                                      |
| CHF 7'986.57  | -10%  | EUR 967.50   | -3.25%                                      | EUR 1'067.50   | +6.75%                                      |
| CHF 8'873.97  |   | EUR 1'067.50   | +6.75%                                      | EUR 1'067.50   | +6.75%                                      |
| CHF 9'761.37  | +10%  | EUR 1'067.50   | +6.75%                                      | EUR 1'067.50   | +6.75%                                      |
| CHF 10'648.76 | +20%  | EUR 1'067.50   | +6.75%                                      | EUR 1'067.50   | +6.75%                                      |
| CHF 11'536.16 | +30%  | EUR 1'067.50   | +6.75%                                      | EUR 1'067.50   | +6.75%                                      |

Die oben beschriebenen Rückzahlungsszenarien dienen ausschliesslich der Veranschaulichung der Gewinn- und Verlustaussichten und basieren auf hypothetischen Preis-/Kursentwicklungen und der Annahme, dass Swiss Market Index (SMI®) der Basiswert mit der Schlechtesten Wertentwicklung ist. Die verwendeten Zahlen sind weder ein Indikator noch eine Garantie für künftige Preis-/Kursentwicklungen der Basiswerte und des Marktwertes des Produkts.

### III. Bedeutende Risiken für den Anleger

Diese Risikoauflklärung ist nicht abschliessend. Sie vermag nicht alle mit dem Produkt zusammenhängenden Risiken aufzuzeigen. Dem Anleger wird empfohlen, den Basisprospekt und die Endgültigen Bedingungen zu studieren und sich bei seinem Kundenberater bezüglich der mit diesem Produkt zusammenhängenden Risiken zu erkundigen.

#### 1. Emittentenrisiko

Anleger tragen das Emittentenrisiko. Die Werthaltigkeit der Produkte ist nicht alleine abhängig von der Entwicklung der Basiswerte, sondern auch von der Bonität der Emittentin abhängig, welche sich während der Laufzeit der Produkte verändern kann. Das Rating der Emittentin ist keine Garantie für Kreditqualität. Im Falle einer Insolvenz oder eines Bankrotts der Emittentin verlieren die Anleger der Produkte möglicherweise ihre gesamte Anlage.

Die Produkte sind direkte, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin. Im Fall einer Insolvenz der Emittentin sind die Forderungen der Anleger in Produkte im Hinblick auf das Recht auf Zahlung gleichrangig mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin, mit Ausnahme solcher Verbindlichkeiten, die über einen gesetzlichen Vorrang verfügen. In einem solchen Fall könnten Anleger in Produkte das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren, selbst wenn sich die übrigen wertbestimmenden Parameter, wie beispielsweise die Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte, günstig entwickeln.

Eine Anlage in Produkte ist nicht durch ein Schadenausgleichs- oder Versicherungssystem (wie beispielsweise ein Einlagensicherungssystem) einer staatlichen Behörde der Schweiz oder einer anderen Rechtsordnung geschützt und nicht durch eine staatliche Garantie besichert. Die Produkte stellen ausschliesslich Verbindlichkeiten der Emittentin dar, und die Inhaber der Produkte können sich bezüglich der Erfüllung der Verpflichtungen der Emittentin aus den Produkten nur an die Emittentin wenden. Im Fall einer Insolvenz der Emittentin kann ein Anleger in Produkte das eingesetzte Kapital unter Umständen ganz oder teilweise verlieren.

Die Bank Julius Bär & Co. AG untersteht als Bank im Sinne des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen (BankG; SR 952.0) und als Effektenhändler im Sinne des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel (BEHG; SR 954.1) der prudenziellen Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA in Bern (Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern; <http://www.finma.ch>).

Die Emittentin, Bank Julius Bär & Co. AG, Zweigniederlassung Guernsey (eine Zweigniederlassung der Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, gegründet in der Schweiz und unter der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA), ist lizenziert in Guernsey unter dem Banking Supervision (Bailiwick of Guernsey) Law 1994 und The Protection of Investors (Bailiwick of Guernsey)

Law 1987. Weder die Guernsey Financial Services Commission (P.O. Box 128, Glatigny Court, Glatigny Esplanade, St. Peter Port, Guernsey, Channel Islands, GY1 3HQ) noch das States Advisory and Finance Committee übernehmen jedoch irgendwelche Verantwortung für die finanzielle Ordnungsmässigkeit dieses strukturierten Produktes oder für die Korrektheit irgendeiner bezüglich dieses Produktes gemachten Aussage oder einer bezüglich dieses Produktes geäusserten Meinung.

#### 2. Produktrisiken

Eine Anlage in Produkte ist mit bestimmten Risiken verbunden, die sich in Abhängigkeit von Typ und Struktur der jeweiligen Produkte sowie vom Basiswert bzw. von den jeweiligen Basiswerten unterscheiden können.

Eine Anlage in Produkte erfordert ein gründliches Verständnis der Eigenschaften der Produkte. Potenzielle Anleger in Produkte sollten über Erfahrungen mit Anlagen in komplexe Finanzinstrumente verfügen und sich der damit verbundenen Risiken bewusst sein. Ein potenzieller Anleger in Produkte sollte die Eignung einer solchen Anlage vor dem Hintergrund seiner persönlichen Verhältnisse prüfen. Insbesondere sollte ein potenzieller Anleger in Produkte:

- über ausreichende Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um eine sinnvolle Bewertung der Produkte, der Vorteile und Risiken einer Anlage in Produkte sowie der in dem Basisprospekt und den anwendbaren Emissionsbedingungen enthaltenen Informationen vorzunehmen;
- Zugang zu geeigneten Analyseinstrumenten haben und mit deren Handhabung vertraut sein, um eine Anlage in Produkte sowie die Auswirkungen der jeweiligen Produkte auf sein Gesamtanlageportfolio unter Berücksichtigung seiner persönlichen Vermögenslage bewerten zu können;
- über ausreichende finanzielle Mittel verfügen, um alle Risiken einer Anlage in die jeweiligen Produkte tragen zu können;
- die für die jeweiligen Produkte geltenden Emissionsbedingungen im Einzelnen verstehen und mit dem Verhalten des Basiswerts bzw. der betreffenden Basiswerte und der Finanzmärkte vertraut sein;
- entweder selbst oder mit Hilfe eines Finanzberaters in der Lage sein, mögliche Entwicklungen in Bezug auf die wirtschaftlichen und sonstigen Faktoren zu beurteilen, die sich auf seine Anlage und seine Fähigkeit auswirken können, die mit einer Anlage in Produkte verbundenen Risiken bis zum jeweiligen Verfalltag zu tragen; und
- sich bewusst sein, dass eine Veräusserung der Produkte vor dem jeweiligen Verfalltag unter Umständen über einen längeren Zeitraum hinweg oder auch überhaupt nicht möglich ist.

Der Markt für den Handel in Wertpapieren wie den Produkten kann volatil sein und durch zahlreiche Ereignisse nachteilig beeinflusst werden.

Bei den Produkten handelt es sich um komplexe Finanzinstrumente. In der Regel erwerben Anleger komplexe Finanzinstrumente zur Renditesteigerung und gehen durch die Beimischung dieser Finanzinstrumente zu ihrem Gesamtportfolio ein bewusst kalkuliertes, ausgewogenes und angemessenes zusätzliches Risiko ein. Potenzielle Anleger sollten nur dann in Produkte investieren, wenn sie (selbst oder mit Hilfe eines Finanzberaters) über die erforderliche Sachkenntnis verfügen, um beurteilen zu können, wie sich der Wert der jeweiligen Produkte unter sich ändernden Bedingungen entwickeln wird, welche Folgen dies für den Marktwert der jeweiligen Produkte haben wird und wie sich eine solche Anlage auf ihr Gesamtanlageportfolio auswirken wird.

#### **Risiko eines Totalverlusts**

Die Produkte sind mit hohem Risiko verbunden, und potenzielle Anleger in die Produkte sollten sich bewusst sein, dass der Rückzahlungsbetrag bei Produkten unter bestimmten Umständen auf null fallen kann und dass Zahlungen des Zusatzbetrags, des Zinsbetrags und des Prämienbetrags, die planmässig darauf zu leisten sind, möglicherweise nicht geleistet werden. Potenzielle Anleger in Produkte sollten sich daher darauf einstellen, dass sie einen Teil- oder Totalverlust des angelegten Kapitals erleiden können.

#### **Begrenztes Gewinnpotenzial**

Anleger in Produkte sollten sich bewusst sein, dass das Gewinnpotenzial der Produkte nach oben begrenzt ist. Mit einer Anlage in Produkte erzielt der Anleger daher unter Umständen eine niedrigere Rendite als mit einer Direktanlage in den Basiswert bzw. die Basiswerte.

#### **Unvorhersehbarer Marktwert der Produkte**

Während der Laufzeit eines Produkts kann dessen Marktwert und die mit den Produkten erwartete Rendite von zahlreichen Faktoren beeinflusst werden, die insgesamt oder teilweise nicht vorhersehbar sein können. Viele wirtschaftliche und marktbezogene Faktoren wirken sich auf den Marktwert eines Produkts aus. Die Emittentin geht davon aus, dass der Wert und die Volatilität des Basiswerts bzw. der Basiswerte den Marktwert dieses Produkts in der Regel an jedem beliebigen Tag stärker beeinflussen werden als jeder andere Einzelfaktor. Potenzielle Anleger sollten jedoch nicht erwarten, dass sich der Marktwert eines Produkts im Sekundärmarkt proportional zu Änderungen im Wert des Basiswerts bzw. der Basiswerte entwickelt. Eine etwaige Rendite auf ein Produkt steht unter Umständen in keinem Verhältnis zu der Rendite, die der Anleger durch eine Direktanlage in den Basiswert bzw. die Basiswerte hätte erzielen können, und kann viel geringer als diese ausfallen.

Der Marktwert eines Produkts und die gegebenenfalls damit zu erzielende Rendite unterliegen einer Reihe anderer Einflussfaktoren, die unvorhersehbar sein können oder sich der Einflussmöglichkeit der Emittentin entziehen können, und die sich gegenseitig aufheben oder verstärken können. Hierzu gehören unter anderem:

- Angebot und Nachfrage in Bezug auf das betreffende Produkt und die Bestandspositionen anderer Market Maker;
- die erwartete Häufigkeit und das erwartete Ausmass von Wertänderungen des Basiswerts bzw. der Basiswerte (Volatilität);

- konjunkturelle, finanzielle, politische oder aufsichtsrechtliche Ereignisse oder Gerichtsentscheidungen, die die Emittentin, den Basiswert bzw. die Basiswerte oder die Finanzmärkte im Allgemeinen betreffen;
- Marktzinssätze und -renditen allgemein;
- die Restlaufzeit bis zum Finalen Rückzahlungstag;
- soweit anwendbar, die Differenz zwischen dem jeweiligen Kurs oder Rohstoffreferenzpreis und dem in den anwendbaren Emissionsbedingungen angegebenen massgeblichen Schwellenwert;
- die Bonität der Emittentin sowie tatsächliche oder erwartete Herabstufungen des Kreditratings der Emittentin; und
- etwaige Dividendenzahlungen auf den Basiswert bzw. die Basiswerte.

Einige oder alle dieser Faktoren können den Preis eines Produkts beeinflussen. Die vorstehend aufgeführten Faktoren können sich verstärkend oder ausgleichend auf sämtliche oder einzelne der durch einen oder mehrere andere Faktoren ausgelösten Veränderungen auswirken.

Im Weiteren werden sich bestimmte eingepreiste Kosten voraussichtlich nachteilig auf den Marktwert der Produkte auswirken. Der Preis, zu dem die Emittentin zum Rückkauf der Produkte von einem Inhaber im Rahmen einer Sekundärmarkttransaktion bereit ist, wird voraussichtlich unter dem ursprünglichen Emissionspreis liegen.

#### **Abhängigkeit von der Wertentwicklung der Basiswerte**

Jedes Produkt stellt eine Anlage dar, die an die Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte gekoppelt ist, und potenzielle Anleger sollten zur Kenntnis nehmen, dass etwaige auf ein Produkt zahlbare Beträge oder sonstige darauf zu erbringende Leistungen in der Regel von der Wertentwicklung dieses Basiswerts bzw. dieser Basiswerte abhängig sind. Aus der historischen Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte lassen sich keine Rückschlüsse auf dessen/deren zukünftige Wertentwicklung ziehen.

#### **Wechselkursrisiko**

Der Basiswert kann bzw. die Basiswerte können auf eine andere Währung lauten als die Emissionswährung bzw. die Abwicklungswährung des betreffenden Produkts, oder der Basiswert kann bzw. die Basiswerte können auf eine andere Währung lauten als die Währung des Heimatlandes des Anlegers in die Produkte, oder die Emissionswährung bzw. die Abwicklungswährung kann eine andere Währung sein als die Währung des Heimatlandes des Anlegers in die Produkte. Devisenkurse zwischen Währungen bestimmen sich durch Angebot und Nachfrage auf den internationalen Devisenmärkten, die insbesondere Einflüssen durch makroökonomische Faktoren, Spekulationsgeschäfte sowie Eingriffe durch Zentralbanken und Regierungen (darunter die Einführung von Devisenkontrollbestimmungen und -beschränkungen) ausgesetzt sind. Wechselkursschwankungen können sich daher nachteilig auf den Marktwert eines Produkts oder den Wert des Basiswerts bzw. der Basiswerte auswirken.

#### **Sekundärmarkt**

Unter Umständen hat sich bei der Begebung der Produkte noch kein Markt für diese gebildet, und möglicherweise kommt ein solcher Markt auch niemals zustande. Falls ein Markt zustande



kommt, ist er unter Umständen nicht liquide. Daher sind Anleger unter Umständen nicht in der Lage, ihre Produkte problemlos oder zu einem für sie hinreichend annehmbaren Preis zu verkaufen.

Unter normalen Marktbedingungen wird sich die Emittentin bemühen, einen Sekundärmarkt für Produkte zu stellen, wobei sie hierzu rechtlich nicht verpflichtet ist. Auf Verlangen der Anleger wird sich die Emittentin bemühen, in Abhängigkeit von den jeweiligen Marktbedingungen Geld- und Briefkurse für Produkte zu stellen. Zwischen den Geld- und Briefkursen wird eine Differenz (Spread) bestehen.

#### **Vorzeitige Rückzahlung**

Anleger müssen sich der möglichen vorzeitigen Rückzahlung eines Produkts bewusst sein.

Bei Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses sind die Berechnungsstelle und die Emittentin unter anderem berechtigt, gemeinsam die betreffenden Produkte vorzeitig zurückzuzahlen. Ausserdem ist die Emittentin berechtigt, die Produkte an jedem "Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts" vorzeitig zurückzuzahlen. Wird dieses Recht der vorzeitigen Kündigung ausgeübt, sollten Anleger sich bewusst sein, dass der Betrag, den sie nach einer solchen vorzeitigen Rückzahlung erhalten, deutlich geringer sein kann als der Emissionspreis (bzw., falls abweichend, der Preis, den der jeweilige Anleger für das betreffende Produkt gezahlt hat) und/oder der Finale Rückzahlungsbetrag, der ansonsten am Finalen Rückzahlungstag gezahlt worden wäre.

#### **Weitere produktspezifische Risiken**

Anleger sollten sich bewusst sein, dass eine Anlage in die Produkte bei Rückzahlung in der Regel einen Verlust zur Folge hat, wenn während der Laufzeit der Produkte ein Barriereereignis eingetreten ist und der Schlusskurs mindestens eines Basiswerts den massgeblichen Referenzkurs unterschreitet. Ein Barriereereignis tritt ein, wenn der Wert mindestens eines Basiswerts zu irgendeinem Zeitpunkt (fortlaufend beobachtet) an einem Barriere-Beobachtungstag dessen Barriere unterschreitet oder dieser entspricht. Der bei einer Anlage in diese Produkte möglicherweise eintretende Verlust ist an die negative Wertentwicklung des Basiswerts mit der Schlechtesten Wertentwicklung geknüpft.

Des Weiteren sollten Anleger in Produkte, die an mehrere Basiswerte gekoppelt sind und die lediglich der Wertentwicklung des Basiswerts mit der Schlechtesten Wertentwicklung ausgesetzt sind, sich bewusst sein, dass das Risiko des Eintritts eines Barriereereignisses in der Regel höher ist als bei Produkten, die an einen einzelnen Basiswert oder an mehrere Basiswerte mit Korbstruktur gekoppelt sind, weil es bereits ausreicht, wenn der Wert nur eines der Basiswerte dessen Barriere unterschreitet oder dieser entspricht, damit ein Barriereereignis ausgelöst wird.

Des Weiteren sollten sich Anleger in Produkte bewusst sein, dass bei Produkten mit einem Kündigungsrecht der Emittentin die Emittentin berechtigt ist, die Produkte insgesamt, jedoch nicht teilweise vor dem Finalen Rückzahlungstag zurückzuzahlen. Eine vorzeitige Rückzahlung dieser Produkte durch die Emittentin wird dann wahrscheinlich, wenn ihre Kosten der Kreditaufnahme niedriger sind als die Rendite auf diese Produkte. Dies führt dazu, dass (i) Anleger in diese Produkte in dem Fall, dass die Emittentin ihr Recht zur vorzeitigen Rückzahlung der Produkte ausgeübt hat, nach dem Tag der jeweiligen vorzeitigen Rückzahlung nicht an der Wertentwicklung des Basiswerts bzw. der Basiswerte partizipieren können und (ii) den Anlegern in diese Produkte unter Umständen zusätzliche Transaktionskosten für die Wiederanlage der bei einer etwaigen vorzeitigen Rückzahlung ausgekehrten Beträge entstehen, wobei die Konditionen einer solchen Wiederanlage unter Umständen ungünstiger sein können als die ursprüngliche Anlage des Anlegers in die Produkte. Übt die Emittentin ihr Kündigungsrecht aus, sollten Anleger beachten, dass Zusatzbeträge, Zinsbeträge oder Prämienbeträge, die ansonsten nach dem Tag der vorzeitigen Rückzahlung gezahlt worden wären, nicht gezahlt werden.

Anleger in die Produkte sollten sich darauf einstellen, dass sie einen Teil- oder Totalverlust des eingesetzten Kapitals erleiden können.

#### **Weitere Informationen**

Für weitere Informationen zu produktspezifischen Risiken konsultieren Sie bitte die Publikation "Besondere Risiken im Effektenhandel" (Ausgabe 2008), welche auf der Website der Schweizerischen Bankiervereinigung unter [www.swissbanking.org/home/shop.htm](http://www.swissbanking.org/home/shop.htm) oder von Ihrem Kundenberater bezogen werden kann.

## IV. Index-Informationen

### Swiss Market Index (SMI®)

#### Beschreibung

Der SMI® (Swiss Market Index) ist als Blue-Chip-Index der bedeutendste Aktienindex der Schweiz, er enthält die 20 liquides-ten 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 (Preis-index) 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.

#### Disclaimer

«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 irgendwelche 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.

Der historische Kursverlauf des Basiswertes ist auf der folgenden Webseite abrufbar:  
[http://www.six-swiss-exchange.com/index\\_de.html](http://www.six-swiss-exchange.com/index_de.html)

### EURO STOXX Banks ESTX Banks EUR

#### Beschreibung

Der EURO STOXX Banks® Index setzt sich aus den Aktien von Gesellschaften des Bankensektors zusammen mit der grössten Marktkapitalisierung, die ihren Sitz in Teilnehmerstaaten der Eu-

ropäischen Währungsunion haben und wird als Preisindex berechnet.

#### Disclaimer

Die Beziehung von STOXX und ihrer Lizenzgeber zu Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich beschränkt sich auf die Lizenzierung des EURO STOXX 50® Index, des EURO STOXX® Banks Index und des EURO STOXX® Insurance Index und der damit verbundenen Marken für die Nutzung im Zusammenhang mit diesem Produkt. STOXX und ihre Lizenzgeber tätigen keine Verkäufe und Übertragungen des Produkts und führen keine Förderungs- oder Werbeaktivitäten für das Produkt durch; erteilen keine Anlageempfehlungen für das Produkt oder anderweitige Wertschriften; übernehmen keinerlei Verantwortung oder Haftung und treffen keine Entscheidungen bezüglich Anlagezeitpunkt, Menge oder Preis des Produkts; übernehmen keinerlei Verantwortung oder Haftung für die Verwaltung und Vermarktung des Produkts; sind nicht verpflichtet, den Ansprüchen des Produkts oder des Inhabers des Produkts bei der Bestimmung, Zusammensetzung oder Berechnung der EURO STOXX Indizes Rechnung zu tragen. STOXX und ihre Lizenzgeber übernehmen keinerlei Haftung in Verbindung mit dem Produkt. Insbesondere, geben STOXX und ihre Lizenzgeber keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Garantien und lehnen jegliche Gewährleistung ab hinsichtlich:

der von dem Produkt, dem Inhaber des Produkts oder jeglicher anderer Person in Verbindung mit der Nutzung der EURO STOXX Indizes und den in den EURO STOXX Indizes enthaltenen Daten erzielten und nicht erreichte Ergebnisse; der Richtigkeit oder Vollständigkeit der EURO STOXX Indizes und der darin enthaltenen Daten; der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Nutzung der EURO STOXX Indizes und der darin enthaltenen Daten. STOXX und ihre Lizenzgeber übernehmen keinerlei Haftung für Fehler, Unterlassungen oder Störungen der der EURO STOXX Indizes oder der darin enthaltenen Daten; STOXX oder ihre Lizenzgeber haften unter keinen Umständen für allfällige entgangene Gewinne oder indirekte, besondere oder Folgeschäden oder für strafweise festgesetzten Schadenersatz, auch dann nicht, wenn STOXX oder ihre Lizenzgeber über deren mögliches Eintreten in Kenntnis sind.

Der Lizenzvertrag zwischen der Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich und STOXX wird einzig und allein zu deren Gunsten und nicht zu Gunsten des Inhabers des Produkts oder irgendeiner Drittperson abgeschlossen.

Der historische Kursverlauf des Basiswertes ist auf der folgenden Webseite abrufbar:  
<http://www.stoxx.com/indices>

**S&P 500 Index®****Beschreibung**

Der S&P 500 (Standard & Poor's 500) ist ein Aktienindex, der die Aktien von 500 der größten, börsennotierten US-amerikanischen Unternehmen umfasst und seit 1957 publiziert wird. Es handelt sich um einen der besten Massstäbe für den US-amerikanischen

Markt. Er ist nach der Marktkapitalisierung gewichtet und gehört zu den meistbeachteten Aktienindizes der Welt. Beim klassischen S&P 500 handelt es sich um einen Preisindex.

**Disclaimer**

Das Produkt bzw. die Produkte wird bzw. werden nicht von Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P“), gesponsert, empfohlen oder unterstützt. S&P macht den Eigentümern der Produkte oder sonstigen Personen gegenüber weder ausdrücklich noch konkludent irgendwelche Darstellungen oder Zusicherungen im Hinblick auf die Ratsamkeit der Anlage in Wertpapiere im Allgemeinen oder in das Produkt bzw. die Produkte im Besonderen bzw. im Hinblick auf die Fähigkeit der Indizes von S&P, die allgemeine Performance der Börse verfolgen zu können. S&P's einzige Beziehung mit dem Lizenznehmer ist die Lizenzierung bestimmter Warenzeichen und Handelsnamen von S&P und der S&P Indizes, die durch S&P ohne Rücksichtnahme auf den Lizenznehmer oder die Produkte bestimmt, zusammengesetzt und berechnet werden. S&P ist nicht verpflichtet, die Bedürfnisse der Lizenznehmer oder der Eigentümer der Produkte bei der Bestimmung, Zusammensetzung oder Berechnung der S&P Indizes zu berücksichtigen. S&P ist weder für die Festlegung des Timings, der Preise oder Anzahl der Produkte verantwortlich, die emittiert werden, noch für die Bestimmung oder Berechnung der Gleichung, auf deren Grundlage die Produkte in Barmittel umgerechnet werden. S&P übernimmt im Hinblick auf Verwaltung, Marketing oder Handel mit den Produkten keinerlei Verpflichtungen oder Haftung.

S&P GARANTIERT NICHT DIE GENAUIGKEIT UND/ODER DIE

VOLLSTÄNDIGKEIT DER S&P INDIZES ODER DER SONSTIGEN, DARIN ENTHALTENEN DATEN UND S&P ÜBERNIMMT KEINERLEI HAFTUNG FÜR DARIN ENTHALTENE FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN. S&P MACHT WEDER AUSDRÜCKLICHE NOCH KONKLUDENTE ZUSICHERUNGEN BEZÜGLICH DER VOM LIZENZNEHMER, EIGENTÜMER DER PRODUKTE ODER VON SONSTIGEN PERSONEN ODER JURISTISCHEN PERSONEN AUF DER GRUNDLAGE DER VERWENDUNG DER S&P INDIZES ODER SONSTIGER, DARIN ENTHALTENER DATEN ZU ERZIELENDEN MÖGLICHEN ERGEBNISSE. S&P MACHT WEDER AUSDRÜCKLICHE NOCH KONKLUDENTE ZUSICHERUNGEN UND LEHNT AUSDRÜCKLICH ALLE ZUSICHERUNGEN BEZÜGLICH DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER DER VERWENDUNG IM HINBLICK AUF DIE S&P INDIZES ODER SONSTIGER, DARIN ENTHALTENER DATEN AB. OHNE EINSCHRÄNKUNG OBIGER AUSSAGEN ÜBERNIMMT S&P UNTER KEINERLEI UMSTÄNDEN DIE HAFTUNG FÜR KONKRETE, VERSCHÄRFTE, UNMITTELBARE ODER MITTELBARE SCHADEN (EINSCHLIESSLICH ENTGANGENER GEWINNE), SELBST WENN EINE MITTEILUNG ZUR MÖGLICHKEIT DES EINTRITTS SOLCHER SCHÄDEN IM VORAUS ANGEZEIGT WURDE.

Der historische Kursverlauf des Basiswertes ist auf der folgenden Webseite abrufbar:

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

## V. Wichtige Zusatzinformationen

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Einladung zum Abschluss einer Finanztransaktion irgendeiner Art dar und ist nicht das Resultat einer Finanzanalyse. Es untersteht daher nicht den Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse der Schweizerischen Bankiervereinigung. Der Inhalt dieses Dokuments erfüllt folglich nicht die rechtlichen Anforderungen an die Unabhängigkeit einer Finanzanalyse, und es bestehen diesbezüglich keine Handelsrestriktionen.

**Interessenkonflikte:** Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können sich von Zeit zu Zeit für eigene Rechnung oder für Rechnung eines Kunden an Transaktionen beteiligen, die mit den Produkten in Verbindung stehen. Solche Transaktionen sind möglicherweise nicht zum Nutzen der Inhaber der Produkte und können positive oder negative Auswirkungen auf den Wert des Basiswertes und damit auf den Wert der Produkte haben. Mit der Emittentin verbundene Unternehmen können ausserdem Gegenparteien bei Absicherungsgeschäften bezüglich der Verpflichtungen der Emittentin aus den Produkten werden. Daher können hinsichtlich der Pflichten bei der Ermittlung der Kurse der Produkte und anderen damit verbundenen Feststellungen sowohl unter den mit der Emittentin verbundenen Unternehmen als auch zwischen diesen Unternehmen und den Anlegern Interessenkonflikte auftreten. Zudem können die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen gegebenenfalls in Bezug auf die Produkte zusätzlich eine andere Funktion ausüben, zum Beispiel als Berechnungsstelle, Zahl- oder Verwaltungsstelle.

**Vertriebsentschädigungen / Vertriebsvergütungen an Dritte:** Im Zusammenhang mit den Produkten zahlen bzw. erhalten die Emittentin und/oder ihre verbundenen Unternehmen an bzw. von Dritte/n oder untereinander einmalige oder wiederkehrende Leistungen (z.B. Platzierungs- oder Haltegebühren). Solche Leistungen an verbundene Unternehmen oder Dritte sind, sofern es sie gibt, im Emissionspreis enthalten. Anleger können weitere Informationen bei Bank Julius Bär & Co. AG anfordern. Infolge des Erhalts solcher Leistungen im Zusammenhang mit den Produkten können sich die Interessen der Emittentin bzw. des verbundenen Unternehmens oder der Dritten mit den Interessen der Anleger in die Produkte in Konflikt stehen.

**Anpassungen der Produktbedingungen:** Ankündigungen von unvorhergesehenen Anpassungen der Produktebedingungen,

**Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass Telefonate mit unserer Trading & Sales Abteilung aufgezeichnet werden, wobei das Einverständnis des Anlegers bei einem Anruf vorausgesetzt wird.**

© Bank Julius Bär & Co. AG, 2018

Dieses Dokument kann nicht ohne schriftliche Zustimmung der Bank Julius Bär & Co. AG teilweise oder ganz kopiert werden.

welche durch dieses Dokument nicht geregelt werden aber während der Laufzeit des Produktes eintreten können, können bei Ihrem Kundenberater bezogen werden und werden veröffentlicht unter: <http://derivatives.juliusbaer.com>; Kapitalmassnahmen und/oder unter [http://www.six-swiss-exchange.com/news/official\\_notices/search\\_de.html](http://www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_de.html). Dieses Dokument wird während der Laufzeit der Produkte nicht angepasst.

**Verkaufsbeschränkungen:** Die Produkte wurden bei den lokalen Aufsichtsbehörden nicht registriert und sind ausserhalb der Schweiz nicht für den öffentlichen Vertrieb zugelassen. Die Produkte dürfen in keiner Rechtsordnung unter Umständen angeboten werden, welche die Emittentin zur Erstellung eines weiteren Prospektes im Zusammenhang mit den Produkten in dieser Rechtsordnung verpflichten würden. Potenzielle Erwerber der Produkte sind gehalten, die Verkaufsbeschränkungen zu lesen, wie sie im Basisprospekt und in den Endgültigen Bedingungen beschrieben sind. Potenzielle Erwerber der Produkte sollten sich vor einem allfälligen Erwerb oder Weiterverkauf der Produkte genau beraten lassen. Besondere Aufmerksamkeit sollte den in Basisprospekt und den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Verkaufsbeschränkungen zu den nachstehenden Rechtsordnungen geschenkt werden: Europäischer Wirtschaftsraum (EWR), Vereinigte Staaten von Amerika, Vereinigtes Königreich, Guernsey, Niederlande, Italien, Hongkong, Singapur, Dubai International Financial Centre, Vereinigte Arabische Emirate, Königreich Bahrain, Israel, Uruguay, Panama, Bahamas, Libanon. Diese Beschränkungen sind nicht als abschliessende Darstellung bezüglich Verkaufsbeschränkungen für die Produkte in der jeweiligen Rechtsordnung zu betrachten.

### Kontaktadresse

Bank Julius Bär & Co. AG  
Hohlstrasse 604/606  
Postfach  
8010 Zürich  
Schweiz  
Telefon +41 (0)58 888 8181  
E-Mail [derivatives@juliusbaer.com](mailto:derivatives@juliusbaer.com)  
Internet [derivatives.juliusbaer.com](http://derivatives.juliusbaer.com)