

Final Terms

dated

15 September 2021

in relation to the

Base Prospectus consisting of the

Securities Note II for the issuance of Yield Enhancement Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd. (Legal Entity Identifier (LEI): CHE-105.940.833) dated 9 June 2021

and

the Registration Document II of the Bank Julius Baer & Co. AG dated 4 June 2021

Bank Julius Baer & Co. Ltd.

acting through its Guernsey Branch

(Issuer)

USD 20,000,000

4.50% p.a. JB Callable Barrier Reverse Convertible (75%) on Dow Jones Industrial Average® Index

linked to

Dow Jones Industrial Average® Index

ISIN: CH1118510572

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

Endgültige Bedingungen

vom

15. September 2021

zum

Basisprospekt, bestehend aus der

Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG (Legal Entity Identifier (LEI): CHE-105.940.833) vom 9. Juni 2021

und

dem Registrierungsformular II der Bank Julius Bär & Co. AG vom 4. Juni 2021

Bank Julius Bär & Co. AG

handelnd durch die Zweigniederlassung Guernsey

(Emittentin)

USD 20'000'000

4.50% p.a. JB Callable Barrier Reverse Convertible (75%) auf Dow Jones Industrial Average® Index

bezogen auf

Dow Jones Industrial Average® Index

ISIN: CH1118510572

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

The subject of the Final Terms are Yield Enhancement Products linked to Dow Jones Industrial Average® Index (the "**Products**"), which are issued by Bank Julius Baer & Co. Ltd. ("**BJB**" or the "**Issuer**").

These Final Terms have been prepared for the purpose of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council as amended (the "Prospectus Regulation") and must be read in conjunction with the Base Prospectus consisting of the Securities Note II dated 9 June 2021 and the Registration Document II of the Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 4 June 2021 (the "Registration Document") and any supplement thereto in order to obtain all the relevant information.

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

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

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

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

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

Gegenstand dieser Endgültigen Bedingungen sind von Bank Julius Bär & Co. AG ("**BJB**" oder die "**Emittentin**") emittierte Renditeoptimierungsprodukte bezogen auf Dow Jones Industrial Average® Index (die "**Produkte**").

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates in der jeweils geltenden Fassung (die "Prospektverordnung") ausgearbeitet und sind zusammen mit dem Basisprospekt bestehend aus der Wertpapierbeschreibung II vom 9. Juni 2021 und mit dem Registrierungsformular II der Bank Julius Bär & Co. AG vom 4. Juni 2021 (das "Registrierungsformular") und etwaigen Nachträgen dazu zu lesen, um alle relevanten Informationen zu erhalten.

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

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

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

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

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

| ISSUE SPECIFIC CONDITIONS | | | EMISSIONSSPEZIFISCHE BEDINGUNGEN | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| <p>The Issue Specific Conditions (i) replicate the applicable optional Issue Specific Conditions as set out in the Base Prospectus and (ii) contain the applicable issue specific information in respect of the Issue Specific Conditions. The Issue Specific Conditions are to be read in conjunction with the General Conditions.</p> | | | <p>Die Emissionsspezifischen Bedingungen (i) wiederholen die im Basisprospekt dargelegten anwendbaren optionalen Emissionsspezifischen Bedingungen und (ii) enthalten im Rahmen dieser anwendbaren Emissionsspezifischen Bedingungen neue emissionsspezifische Informationen. Die Emissionsspezifischen Bedingungen sind zusammen mit den Allgemeinen Bedingungen zu lesen.</p> | | |
| 1. Issue Specific Conditions | | | 1. Emissionsspezifische Bedingungen | | |
| Part A Product Specific Conditions | | | Teil A Produktspezifische Bedingungen | | |
| Section 1 Issue Details | | | Ziffer 1 Angaben zur Emission | | |
| Security Codes | Swiss Sec. No. | 111851057 | Kennnummern | Valoren Nr. | 111851057 |
| | ISIN | CH1118510572 | | ISIN | CH1118510572 |
| | Telekurs Ticker | FATWJB | | Telekurs Ticker | FATWJB |
| Issuer | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Guernsey Branch, Channel Islands | | Emittentin | Bank Julius Bär & Co. AG, Zweigniederlassung Guernsey, Channel Islands | |
| Paying Agent | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, and any agents or other persons acting on behalf of such Paying Agent and any successor appointed by the Issuer. | | Zahlstelle | Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Zahlstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger. | |
| Calculation Agent | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, and any agents or other persons acting on behalf of such Calculation Agent and any successor appointed by the Issuer. | | Berechnungsstelle | Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz und jede weitere Person, welche im Auftrag oder im Namen der Berechnungsstelle handelt, und jeder durch die Emittentin bestellte Nachfolger. | |
| Listing Agent | Bank Julius Baer & Co. Ltd, Zurich, Switzerland | | Listing Agent | Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Schweiz | |
| Denomination | USD 1,000.00 | | Stückelung | USD 1'000.00 | |
| Issue Currency | USD | | Emissionswährung | USD | |
| Minimum Trading Lot | USD 1,000.00 | | Mindest-Anzahl für den Handel | USD 1'000.00 | |
| Minimum Investment Amount | USD 1,000.00 | | Mindestinvestitionsbetrag | USD 1'000.00 | |
| Section 2 Product Type | | | Ziffer 2 Produkttyp | | |
| Product Type | Product No. 4 Variant 1: Barrier Reverse Convertibles | | Produkttyp | Produkt Nr. 4 Variante 1: Barrier Reverse Convertibles | |
| SSPA Product Category | Investment Products, Yield Enhancement, Barrier Reverse Convertible (1230) (with additional feature according to the SSPA Swiss Derivative Map©: | | SVSP Produktkategorie | Anlageprodukte, Renditeoptimierung, Barrier Reverse Convertible (1230) (mit Zusatzmerkmal gemäss der SVSP Swiss Derivative Map©: Callable | |

Callable (the issuer has the right to cancel easily, however, there is no obligation to do so)), see SS-PA Swiss Derivative Map at www.svsp-verband.ch/en/.

Product Features

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

(die Emittentin hat ein frühzeitiges Kündigungsrecht, jedoch keine Verpflichtung)), siehe SVSP Swiss Derivative Map auf www.svsp-verband.ch.

Produktmerkmale

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

Section 3

Redemption

Ziffer 3

Rückzahlung

Section 3.1

Final Redemption

Ziffer 3.1

Rückzahlung bei Endfälligkeit

Final Redemption

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

Rückzahlung bei Endfälligkeit

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

Settlement Type

Cash settlement

Art der Abwicklung

Barabwicklung

Final Redemption Date

21 December 2022, being the date on which each Product will be redeemed at the Final Redemption Amount, unless previously redeemed, repurchased or cancelled.

Finaler Rückzahlungstag

21. Dezember 2022; an diesem Tag wird jedes Produkt zum Finalen Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt, sofern es nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurde.

Final Redemption Amount

(i) if **no** Barrier Event has occurred, a cash amount equal to **100%** of the Denomination; or

(ii) if a Barrier Event has occurred, and

(a) the Final Level is **at or above** the Strike, a cash amount equal to **100%** of the Denomination; or

Finaler Rückzahlungsbetrag

(i) wenn **kein** Barriereereignis eingetreten ist, ein Geldbetrag in Höhe von **100%** der Stückelung; oder

(ii) wenn ein Barriereereignis eingetreten ist und

(a) der Schlusskurs den Referenzkurs **überschreitet oder diesem entspricht**, ein Geld-

(b) the Final Level is **below** the Strike, a cash amount equal to the Denomination multiplied by the ratio of the Final Level divided by the Strike, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\text{Denomination} \times \frac{\text{Final Level}}{\text{Strike}}$$

betrag in Höhe von **100%** der Stückelung; oder

(b) der Schlusskurs den Referenzkurs **unterschreitet**, ein Geldbetrag in Höhe der Stückelung (*Denomination*) multipliziert mit dem Quotienten aus dem Schlusskurs (*Final Level*) dividiert durch den Referenzkurs (*Strike*), berechnet von der Berechnungsstelle nach der folgenden Formel:

Section 3.2 Early Redemption

Trigger Redemption Not Applicable

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

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

| Optional Early Redemption Date | Call Option Exercise Date |
|--------------------------------|---------------------------|
| 21 December 2021 | 14 December 2021 |
| 21 March 2022 | 14 March 2022 |
| 21 June 2022 | 14 June 2022 |
| 21 September 2022 | 14 September 2022 |

Optional Early Redemption Date(s) The Optional Early Redemption Dates as described in the Table above, being the date(s) on which the Issuer may early redeem each Product at the Optional Early Redemption Price (unless the Products are redeemed, repurchased or cancelled).

Ziffer 3.2

Trigger-Rückzahlung Nicht anwendbar

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

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

| Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts | Ausübungstag des Kündigungsrechts |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 21. Dezember 2021 | 14. Dezember 2021 |
| 21. März 2022 | 14. März 2022 |
| 21. Juni 2022 | 14. Juni 2022 |
| 21. September 2022 | 14. September 2022 |

Rückzahlungstag(e) bei Ausübung des Kündigungsrechts Die Rückzahlungstage bei Ausübung des Kündigungsrechts wie in vorstehender Tabelle angegeben; an diesem Tag kann die Emittentin alle Produkte zum Rückzahlungsbetrag bei Ausübung des Kündigungsrechts zurückzahlen (soweit die Pro-

Optional Early Redemption Price 100% of the Denomination, being the price at which the Issuer must redeem each Product on the Optional Early Redemption Date.

Early Redemption Date if the Products are redeemed prior to the Final Redemption Date, the date of such early redemption.

Occurrence of an Extraordinary Event If the Calculation Agent and the Issuer determine that an Extraordinary Event has occurred and is continuing, the Calculation Agent and the Issuer, acting together, shall have the right, but not the obligation to redeem the Products in accordance with procedures (including fixing or valuation procedures) adopted by the Calculation Agent and the Issuer at such time, or to take any other action which the Calculation Agent and the Issuer deem to be appropriate in light of all of the circumstances which exist at the time, provided that, in their pursuit of any of the foregoing actions, the Calculation Agent and the Issuer will use such efforts as they reasonably deem practicable to preserve the value of, or provide reasonable value for, the Products. The occurrence of an Extraordinary Event shall be determined in accordance with the definition "Extraordinary Event" set forth in Section 5.

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

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

(ii) within fourteen (14) calendar days of the date of notice referred to in clause (i) above, give notice to the Holders of the action which the Calculation Agent and the Issuer propose to take in connection with such Extraordinary Event,

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

Occurrence of an Additional Adjustment Event If upon the occurrence of an Additional Adjustment Event with respect to the Underlying, the Issuer determines that it is unable to make the applicable adjustment described in Part B, having given notice to Holders in accordance with Section 6.1, the Issuer

Rückzahlungsbetrag bei Ausübung des Kündigungsrechts

Vorzeitiger Rückzahlungstag

Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses

Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses

produkte nicht bereits zuvor zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden).

100% der Stückelung; hierbei handelt es sich um den Betrag, zu dem die Emittentin alle Produkte am Rückzahlungstag bei Ausübung des Kündigungsrechts zurückzahlen muss.

wenn die Produkte vor dem Finalen Rückzahlungstag zurückgezahlt werden, der Tag dieser vorzeitigen Rückzahlung.

Falls die Berechnungsstelle und die Emittentin nach ihrem alleinigen und billigem Ermessen feststellen, dass ein Aussergewöhnliches Ereignis eingetreten ist und andauert, sind die Berechnungsstelle und die Emittentin zusammen berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, die Produkte nach alleinigem Ermessen entsprechend den von der Berechnungsstelle und der Emittentin zum jeweiligen Zeitpunkt festgelegten Verfahren (einschliesslich Kursfestsetzungsverfahren) zu kündigen oder sonstige Massnahmen zu ergreifen, die von der Berechnungsstelle und der Emittentin angesichts sämtlicher zum jeweiligen Zeitpunkt vorherrschender Umstände als angemessen erachtet werden, unter der Voraussetzung, dass sich die Berechnungsstelle und die Emittentin bei der Durchführung jeder der vorgenannten Massnahmen bemühen werden, alle zumutbaren und praktisch durchführbaren Massnahmen zu ergreifen, um den Wert der Produkte zu erhalten oder eine angemessene Gegenleistung für die Produkte zu erbringen. Der Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses ist gemäss der Definition "Aussergewöhnliches Ereignis" in Ziffer 5 festzulegen.

Nach dem Eintritt eines Aussergewöhnlichen Ereignisses wird sich die Emittentin, soweit dies nach ihrem alleinigen Ermessen praktisch durchführbar ist, nach besten Kräften bemühen, um

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

(ii) die Inhaber der Produkte innerhalb von vierzehn (14) Kalendertagen ab dem Datum der in Absatz (i) genannten Mitteilung in einer Mitteilung über die Massnahmen zu informieren, die die Berechnungsstelle und die Emittentin im Zusammenhang mit dem Aussergewöhnlichen Ereignis zu ergreifen beabsichtigen,

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

Falls die Emittentin bei Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses in Bezug auf den Basiswert feststellt, dass sie zu der entsprechenden Anpassung wie in Teil B beschrieben nicht in der Lage ist, so kann die Emittentin die Produkte nach Mit-

suer may early terminate the Products on such day as the Issuer shall select in its discretion and redeem the Products at an amount determined by the Calculation Agent as representing their fair market value on such day. The occurrence of an Additional Adjustment Event shall be determined in accordance with the definition "Additional Adjustment Event" set forth in Part B.

Section 3.3 General Redemption Definitions

Initial Fixing Date 14 September 2021, being the date on which the Initial Level and the Strike and the Barrier are fixed.

Initial Level USD 34,577.57

Strike USD 34,577.57

Level the Index Level

Final Fixing Date 14 December 2022, being the date on which the Final Level will be fixed.

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

Valuation Time Scheduled Closing Time

Barrier 75.00% of the Initial Level, i.e. USD 25,933.1775

Barrier Event if the Level at any time (observed continuously) on any Barrier Observation Date is **at or below** the Barrier.

Barrier Observation Dates each Exchange Business Day during the Barrier Observation Period(s), being the dates on which the Level is observed for purposes of determining whether a Barrier Event has occurred.

Barrier Observation Period(s) from and including Initial Fixing Date to and including the Final Fixing Date

Redemption Date the Final Redemption Date or, if the Products are redeemed prior to the Final Redemption Date, the Early Redemption Date.

Section 4 Interest, Premium and Payout

Section 4.1 Interest

Interest The Issuer shall pay the Interest Amount on each Interest Payment Date, provided that the Products have not been redeemed, repurchased or cancelled prior to such date. For the avoidance of

teilung an die Inhaber der Produkte gemäss Ziffer 6.1 an einem von der Emittentin nach ihrem Ermessen ausgewählten Tag vorzeitig kündigen und die Produkte zu einem Betrag zurückzahlen, der nach Feststellung der Berechnungsstelle dem fairen Marktwert an diesem Tag entspricht. Der Eintritt eines Weiteren Anpassungsereignisses ist gemäss der Definition "Weiteres Anpassungsereignis" in Teil B festzulegen.

Ziffer 3.3

Anfänglicher Festlegungstag

Anfangskurs

Referenzkurs

Kurs

Finaler Festlegungstag

Schlusskurs

Bewertungszeitpunkt

Barriere

Barriereereignis

Barriere-Beobachtungstage

Barriere-Beobachtungszeitraum bzw. -zeiträume

Rückzahlungstag

Allgemeine Rückzahlungs-Definitionen

14. September 2021; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem der Anfangskurs und der Referenzkurs und die Barriere festgelegt werden.

USD 34'577.57

USD 34'577.57

der Indexstand

14. Dezember 2022; an diesem Tag wird der Schlusskurs festgelegt.

der Kurs zum Bewertungszeitpunkt am Finalen Festlegungstag wie von der Berechnungsstelle ermittelt.

Planmässiger Handelsschluss

75.00% des Anfangskurses, d.h. USD 25'933.1775

wenn der Kurs zu irgendeinem Zeitpunkt (fortlaufend beobachtet) an einem Barriere-Beobachtungstag die Barriere **unterschreitet oder dieser entspricht**.

jeder Börsen-Geschäftstag während des Barriere-Beobachtungszeitraums bzw. der Barriere-Beobachtungszeiträume; an diesen Tagen wird der Kurs beobachtet, um festzustellen, ob ein Barriereereignis eingetreten ist.

vom Anfänglichen Festlegungstag (einschliesslich) bis zum Finalen Festlegungstag (einschliesslich)

der Finale Rückzahlungstag oder, sofern die Produkte vor dem Finalen Rückzahlungstag zurückgezahlt werden, der Tag der Vorzeitigen Rückzahlung.

Ziffer 4

Ziffer 4.1

Zinsen

Zinsen, Prämien und Zusatzzahlungen

Zinsen

Die Emittentin zahlt den Zinsbetrag an jedem Zinszahlungstag, sofern die Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden. Zur Klarstellung wird

doubt, it being understood that, if the Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to the relevant Interest Payment Date, any portion of the Interest Amount that would otherwise be due on such Interest Payment Date that has accrued as of the date of such redemption, repurchase or cancellation will not be paid.

Interest Amount 0.23% p.a. of the Denomination, *i.e.* USD 0.57 for 90 days + USD 0.57 for 90 days + USD 0.57 for 90 days + USD 0.57 for 90 days + USD 0.57 for 90 days, being the amount the Issuer shall pay to the Holders per Product on each Interest Payment Date (unless the Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to such date).

Interest Ex-Date(s) 21 December 2021, 21 March 2022, 21 June 2022, 21 September 2022, being the date(s) on which the Products are traded ex-interest.

Interest Payment Date(s) 21 December 2021, 21 March 2022, 21 June 2022, 21 September 2022, 21 December 2022, being the date(s) on which the Issuer shall pay the Interest Amount per Product to the Holders.

Business Day Convention with respect to each Interest Payment Date, Modified Following Business Day Convention unadjusted

Day Count Fraction 30/360

Section 4.2 Premium

Premium The Issuer shall pay the Premium Amount on each Premium Payment Date, provided that the Products have not been redeemed, repurchased or cancelled prior to such date. The Premium Amounts payable under the Products represent an amount payable by the Issuer as compensation for and in recognition of the assumption of risk that under certain circumstances the Final Redemption Amount may be below the Denomination. For the avoidance of doubt, it being understood that, if the Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to the relevant Premium Payment Date, any portion of the Premium Amount that would otherwise be due on such Premium Payment Date that has accrued as of the date of such redemption, repurchase or cancellation will not be paid.

Premium Amount 4.27% p.a. of the Denomination, *i.e.* USD 10.68 for 90 days + USD 10.68 for 90 days + USD 10.68 for 90 days + USD 10.68 for 90 days, being the amount the Issuer shall pay to the Holders per Product on each Interest Pay-

festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor dem jeweiligen Zinszahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs oder Entwertung der Produkte diejenigen Teile des ansonsten an dem jeweiligen Zinszahlungstag fälligen Zinsbetrags, die zum Termin der betreffenden Rückzahlung, des betreffenden Rückkaufs bzw. der betreffenden Entwertung aufgelaufen sind, nicht zur Auszahlung gelangen.

Zinsbetrag 0.23% p.a. der Stückelung, d.h. USD 0.57 für 90 Tage + USD 0.57 für 90 Tage + USD 0.57 für 90 Tage + USD 0.57 für 90 Tage + USD 0.57 für 90 Tage; dieser Betrag wird von der Emittentin an jedem Zinszahlungstag für jedes Produkt an dessen Inhaber gezahlt (sofern die Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden).

Ex-Zinstag(e) 21. Dezember 2021, 21. März 2022, 21. Juni 2022, 21. September 2022; an diesem Tag bzw. diesen Tagen werden die Produkte ex-Zinsen gehandelt.

Zinszahlungstag(e) 21. Dezember 2021, 21. März 2022, 21. Juni 2022, 21. September 2022, 21. Dezember 2022; an diesem Tag bzw. diesen Tagen zahlt die Emittentin den Zinsbetrag für jedes Produkt an dessen Inhaber.

Geschäftstag-Konvention in Bezug auf jeden Zinszahlungstag gilt die Modifizierte Folgender-Geschäftstag-Konvention ohne Anpassung

Zinstagequotient 30/360

Ziffer 4.2 Prämien

Prämien Die Emittentin zahlt den Prämienbetrag an jedem Prämienzahlungstag, sofern die Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden. Die auf die Produkte zahlbaren Prämienbeträge stellen einen Betrag dar, der von der Emittentin als Ausgleich und Gegenleistung für die Übernahme des Risikos zahlbar ist, dass der bei Rückzahlung zahlbare Finale Rückzahlungsbetrag in bestimmten Fällen möglicherweise geringer ist als die Stückelung. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass im Fall einer bzw. eines vor dem jeweiligen Prämienzahlungstag erfolgenden Rückzahlung, Rückkaufs oder Entwertung der Produkte diejenigen Teile des ansonsten an dem jeweiligen Prämienzahlungstag fälligen Prämienbetrags, die zum Termin der betreffenden Rückzahlung, des betreffenden Rückkaufs bzw. der betreffenden Entwertung aufgelaufen sind, nicht zur Auszahlung gelangen.

Prämienbetrag 4.27% p.a. der Stückelung, d.h. USD 10.68 für 90 Tage + USD 10.68 für 90 Tage + USD 10.68 für 90 Tage + USD 10.68 für 90 Tage + USD 10.68 für 90 Tage; dieser Betrag wird von der Emittentin an jedem Prämienzahlungstag für jedes Produkt an

| | | | |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | ment Date (unless the Products are redeemed, repurchased or cancelled prior to such date). | | dessen Inhaber gezahlt (sofern die Produkte nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgezahlt, zurückgekauft oder gekündigt wurden). |
| Premium Ex-Date(s) | 21 December 2021, 21 March 2022, 21 June 2022, 21 September 2022, being the date(s) on which the Products are traded ex-premium. | Ex-Prämientag(e) | 21. Dezember 2021, 21. März 2022, 21. Juni 2022, 21. September 2022; an diesem Tag bzw. diesen Tagen werden die Produkte ex-Prämie gehandelt. |
| Premium Payment Date(s) | 21 December 2021, 21 March 2022, 21 June 2022, 21 September 2022, 21 December 2022, being the date(s) on which the Issuer shall pay the Premium Amount per Product to the Holders. | Prämienzahlungstag(e) | 21. Dezember 2021, 21. März 2022, 21. Juni 2022, 21. September 2022, 21. Dezember 2022; an diesem Tag bzw. diesen Tagen zahlt die Emittentin den Prämienbetrag für jedes Produkt an dessen Inhaber. |
| Business Day Convention | with respect to each Premium Payment Date, Modified Following Business Day Convention unadjusted | Geschäftstag-Konvention | in Bezug auf jeden Prämienzahlungstag gilt die Modifizierte Folgender-Geschäftstag-Konvention ohne Anpassung |
| Day Count Fraction | 30/360 | Prämientagequotient | 30/360 |
| Section 4.3 Payout | | Ziffer 4.3 | Zusatzzahlungen |
| Payout | Not applicable | Zusatzzahlungen | Nicht anwendbar |
| Section 5 | Additional Issue Specific Definitions | Ziffer 5 | Weitere Emissionsspezifische Definitionen |
| Business Day | a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments in Zurich and in the principal financial centre of the Issue Currency. | Geschäftstag | ein Tag (ausser einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken und Devisenmärkte in Zürich und am Hauptfinanzplatz der Emissionswährung Zahlungen abwickeln. |
| Clearing System | SIS | Clearingsystem | SIS |
| Extraordinary Event | (i) any event (whether or not reasonably foreseeable) beyond the reasonable control of the person or entity whose performance is affected thereby, including but not limited to: (a) any outbreak or escalation of hostilities or other national or international calamity or crisis, (b) the enactment, publication, decree or other promulgation of any statute, regulation, rule or order of any court or other governmental authority, which affects, or would affect, the payment of any amount or delivery of any other benefit under the Products, (c) the taking of any action by any governmental, administrative, legislative, or judicial authority or power of any Jurisdictional Event Jurisdiction, or any political subdivisions thereof, in respect of its monetary or fiscal affairs or stock exchanges which has a material adverse effect on the financial markets, (d) the closing of any Clearing System with no substitution of a succes- | Aussergewöhnliches Ereignis | (i) jedes Ereignis (ob vernünftigerweise vorhersehbar oder nicht), auf das die Person oder Gesellschaft, deren Leistung davon betroffen ist, vernünftigerweise keinen Einfluss hat einschliesslich unter anderem: (a) jedes Ausbruchs bzw. jeder Eskalation von gewaltsamen Auseinandersetzungen oder sonstigen nationalen oder internationalen Zwischenfällen oder Krisen, (b) der Verabschiedung, Veröffentlichung, des Erlasses oder einer sonstigen Verkündung von Gesetzen, Verordnungen, Anordnungen oder Beschlüssen eines Gerichts oder einer sonstigen Regierungsstelle, die sich auf die Zahlung von Beträgen bzw. die Erbringung sonstiger Leistungen in Bezug auf die Produkte auswirken bzw. auswirken würden, (c) der Ergreifung von Massnahmen durch Regierungsstellen, Verwaltungsbehörden, den Gesetzgeber oder die Gerichte einer massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsor- |

sor clearing organization or system within one week after such closing, and
 (e) a Market Disruption Event, which has had or could reasonably be expected to have a material adverse effect on the ability of the Issuer to perform its obligations under, or hedge its position with respect to, the Products, or

(ii) any event similar to any of the events described in clause (i) above, which has had or could reasonably be expected to have a material adverse effect on the ability of the Issuer to perform its obligations under, or to hedge its position with respect to, any option or any other financial instrument held by the Issuer to hedge its obligations under the Products.

SIS SIX SIS Ltd, Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Switzerland, and any successor organization or system.

Form of Products Uncertificated Securities

Holder(s) with respect to any Product, the person holding the Product in a securities account that is in his or her name or, in the case of an intermediary, the intermediary holding the Product for its own account in a securities account that is in its name.
 The Holder of a Product shall, for all purposes, be treated by (i) the Issuer, (ii) the Calculation Agent, (iii) the Paying Agent and (iv) all other persons as the person entitled to such Product and the person entitled to receive the benefits of the rights represented by such Product.

References to Currencies References to "AED" are to United Arab Emirates Dirham, references to "AUD" are to Australian Dollars, references to "ARS" are to Argentine Peso, references to "BGN" are to Bulgarian Lev, references to "BRL" are to Brazilian Real, references

dnungsbezogene Ereignisse oder einer ihrer Gebietskörperschaften in Bezug auf ihre währungs- bzw. steuerpolitischen Angelegenheiten oder ihre Wertpapierbörsen, die sich wesentlich nachteilig auf die Finanzmärkte auswirken,
 (d) der Schliessung eines Clearingsystems, ohne dass innerhalb einer Woche nach der Schliessung eine Ersetzung durch eine Nachfolgerorganisation bzw. ein Nachfolgesystem erfolgt, und
 (e) einer Marktstörung,

das sich wesentlich nachteilig auf die Fähigkeit der Emittentin ausgewirkt hat, ihre Verpflichtungen in Bezug auf die Produkte zu erfüllen bzw. ihre Positionen in Bezug auf die Produkte abzusichern, oder bei dem vernünftigerweise erwartet werden kann, dass dies der Fall sein wird, oder

(ii) jedes Ereignis, das mit den in vorstehendem Absatz (i) beschriebenen Ereignissen vergleichbar ist und sich wesentlich nachteilig auf die Fähigkeit der Emittentin ausgewirkt hat, ihre Verpflichtungen in Bezug auf Optionen oder sonstigen Finanzinstrumente zu erfüllen, die von der Emittentin zur Absicherung ihrer Verpflichtungen in Bezug auf die Produkte gehalten werden, bzw. ihre Positionen in Bezug auf solche Optionen oder sonstigen Finanzinstrumente abzusichern, oder bei dem vernünftigerweise erwartet werden kann, dass dies der Fall sein wird.

SIS SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, 4600 Olten, Schweiz, sowie jede Nachfolgerorganisation bzw. jedes Nachfolgersystem.

Verbriefung der Produkte Wertrechte

Inhaber in Bezug auf ein Produkt, die Person, die das Produkt in einem auf ihren Namen lautenden Wertpapierdepot hält bzw. im Fall eines Vermittlers, der Vermittler, der das Produkt auf eigene Rechnung in einem auf seinen Namen lautenden Wertpapierdepot hält.
 Der Inhaber eines Produkts ist in jeder Hinsicht von (i) der Emittentin, (ii) der Berechnungsstelle, (iii) der Zahlstelle und (iv) allen sonstigen Personen als diejenige Person zu behandeln, der dieses Produkt zusteht und die zum Empfang der Leistungen aus den Rechten berechtigt ist, die durch das betreffende Produkt verbrieft sind.

Bezugnahmen auf Währungen Bezugnahmen auf "AED" gelten als Bezugnahmen auf den Vereinigte Arabische Emirate-Dirham, Bezugnahmen auf "AUD" gelten als Bezugnahmen auf den Australischen Dollar, Bezugnahmen auf "ARS" gelten als Bezugnahmen auf den Argentinischen

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

tinischen Peso, Bezugnahmen auf "**BGN**" gelten als Bezugnahmen auf den Bulgarischen Lew, Bezugnahmen auf "**BRL**" gelten als Bezugnahmen auf den Brasilianischen Real, Bezugnahmen auf "**CAD**" gelten als Bezugnahmen auf den Kanadischen Dollar, Bezugnahmen auf "**CHF**" gelten als Bezugnahmen auf den Schweizer Franken, Bezugnahmen auf "**CLP**" gelten als Bezugnahmen auf den Chilenischen Peso, Bezugnahmen auf "**CNY**" (onshore gehandelt) und "**CNH**" (offshore gehandelt) gelten als Bezugnahmen auf den Chinesischen Renminbi Yuan, Bezugnahmen auf "**COP**" gelten als Bezugnahmen auf den Kolumbianischen Peso, Bezugnahmen auf "**CZK**" gelten als Bezugnahmen auf die Tschechische Krone, Bezugnahmen auf "**DKK**" gelten als Bezugnahmen auf die Dänische Krone, Bezugnahmen auf "**EUR**" gelten als Bezugnahmen auf den Euro, Bezugnahmen auf "**GBP**" gelten als Bezugnahmen auf das Britische Pfund, Bezugnahmen auf "**HKD**" gelten als Bezugnahmen auf den Hongkong-Dollar, Bezugnahmen auf "**HRK**" gelten als Bezugnahmen auf die Kroatische Kuna, Bezugnahmen auf "**HUF**" gelten als Bezugnahmen auf den Ungarischen Forint, Bezugnahmen auf "**IDR**" gelten als Bezugnahmen auf die Indonesische Rupiah, Bezugnahmen auf "**ILS**" gelten als Bezugnahmen auf den Israelischer Neuen Schekel, Bezugnahmen auf "**INR**" gelten als Bezugnahmen auf die Indische Rupie, Bezugnahmen auf "**JPY**" gelten als Bezugnahmen auf den Japanischen Yen, Bezugnahmen auf "**KRW**" gelten als Bezugnahmen auf den Südkoreanischen Won, Bezugnahmen auf "**KWD**" gelten als Bezugnahmen auf den Kuwaitischen Dinar, Bezugnahmen auf "**KZT**" gelten als Bezugnahmen auf den Kasachstan-Tenge, Bezugnahmen auf "**MXN**" gelten als Bezugnahmen auf den Mexikanischen Peso, Bezugnahmen auf "**MYR**" gelten als Bezugnahmen auf den Malaysischer Ringgit, Bezugnahmen auf "**NOK**" gelten als Bezugnahmen auf die Norwegische Krone, Bezugnahmen auf "**NZD**" gelten als Bezugnahmen auf den Neuseeländischen Dollar, Bezugnahmen auf "**PEN**" gelten als Bezugnahmen auf den Peruanischen Sol, Bezugnahmen auf "**PHP**" gelten als Bezugnahmen auf den Philippinischen Peso, Bezugnahmen auf "**PLN**" gelten als Bezugnahmen auf den Polnischen Zloty, Bezugnahmen auf "**RON**" gelten als Bezugnahmen auf den Rumänischen Leu, Bezugnahmen auf "**RUB**" gelten als Bezugnahmen auf den Russischen Rubel, Bezugnahmen auf "**SAR**" gelten als Bezugnahmen auf den Saudi-Riyal, Bezugnahmen auf "**SGD**" gelten als Bezugnahmen auf den Singapur-Dollar, Bezugnahmen auf "**SEK**" gelten als Bezugnahmen auf die Schwedische Krone, Bezugnahmen auf "**THB**" gelten als Bezugnahmen auf den Thailändischen Baht, Bezugnahmen auf "**TRY**" gelten als Bezugnahmen auf die Türkische Lira, Bezugnahmen auf "**TWD**" gelten als Bezugnahmen auf den Taiwanesischen Dollar, Bezugnahmen auf "**USD**" gelten als Bezugnahmen auf den US-Dollar, Bezugnahmen auf "**ZAR**" gelten als Be-

zugnahmen auf den Südafrikanischen Rand, Bezugnahmen auf "XAG" gelten als Bezugnahmen auf Silber, Bezugnahmen auf "XAU" gelten als Bezugnahmen auf Gold, Bezugnahmen auf "XPT" gelten als Bezugnahmen auf Platin und Bezugnahmen auf "XPD" gelten als Bezugnahmen auf Palladium.

| Section 6 Other Issue Specific Terms and Conditions | Ziffer 6 Andere Emissionsspezifische Bedingungen |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>6.1 Notices</p> <p>All notices to the Holders shall be valid and binding if (i) published by the Issuer on the website of the SIX Swiss Exchange Ltd (www.six-swiss-exchange.com), where notices are currently published under the address www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_en.html, or (ii) otherwise published in accordance with the regulations of the SIX Swiss Exchange Ltd.</p> <p>6.2 Form</p> <p>The Products are issued in uncertificated form in accordance with art. 973c of the Swiss Code of Obligations as uncertificated securities (<i>Wertrechte</i>), which uncertificated securities shall be registered with SIS or any other relevant clearing system as intermediated securities (<i>Bucheffekten</i>) ("Intermediated Securities").</p> <p>The uncertificated securities (<i>Wertrechte</i>) will be created by the Issuer by means of a registration in a register of uncertificated securities (<i>Wertrechtbuch</i>) maintained by the Issuer. Such uncertificated securities will then be entered into the main register (<i>Hauptregister</i>) of SIS or any other intermediary (<i>Verwahrungsstelle</i>) recognised for such purpose by the SIX Swiss Exchange Ltd and BX Swiss Ltd., respectively (SIS or such other intermediary, the "Intermediary") as Intermediated Securities. The Products will remain booked in the system of the Intermediary, and the Intermediary will maintain the register for the Products, until the earlier of redemption or printing of the Products.</p> <p>The records of the Intermediary will determine the number of Products held through each participant in the Intermediary. In respect of the Products held in the form of Intermediated Securities, the holders of the Products will be each person holding any such Product in a securities account (<i>Effektenkonto</i>) that is in his or her name or, in the case of intermediaries (<i>Verwahrungsstellen</i>), each intermediary (<i>Verwahrungsstelle</i>) holding the Product for its own account in a securities account (<i>Effektenkonto</i>) that is in its name.</p> <p>Neither the Issuer nor the Holders shall at any time have the right to effect or demand the conversion of the uncertificated securities (<i>Wertrechte</i>) into, or the delivery of, a permanent global certificate (<i>Globalurkunde</i>) or definitive Products (<i>Wertpapiere</i>).</p> <p>So long as the Products are in the form of Intermediated Securities, the Products may only be transferred by crediting the Products to be transferred to a securities account of the transferee.</p> <p>No physical delivery of Products shall be made unless and until individually certificated Products have been printed. Individually certificated Products may only be printed, in whole but not in part, if the Intermediary goes out of business without a successor.</p> | <p>6.1 Mitteilungen</p> <p>Sämtliche Mitteilungen an die Inhaber sind wirksam und verbindlich, wenn sie (i) von der Emittentin auf der Website der SIX Swiss Exchange AG (www.six-swiss-exchange.com), auf der Mitteilungen derzeit unter www.six-swiss-exchange.com/news/official_notices/search_de.html oder (ii) in allen anderen Fällen gemäss den Bestimmungen der SIX Swiss Exchange AG veröffentlicht wurden.</p> <p>6.2 Verbriefung</p> <p>Die Produkte werden in unverbriefter Form nach Massgabe von Art. 973c des Schweizerischen Obligationenrechts als Wertrechte begeben, die bei der SIS oder einem anderen massgeblichen Clearingsysteme als Bucheffekten registriert werden ("Bucheffekten").</p> <p>Die Wertrechte werden von der Emittentin durch Eintrag in einem von der Emittentin geführten Wertrechtbuch geschaffen. Diese Wertrechte werden dann als Bucheffekten in das Hauptregister der SIS oder jeder anderen Verwahrungsstelle, welche von der SIX Swiss Exchange AG bzw. BX Swiss AG für diese Zwecke anerkannt ist (SIS oder eine andere Verwahrungsstelle, die "Verwahrungsstelle") eingetragen. Die Produkte bleiben bis zum jeweils früheren Zeitpunkt ihrer Rückzahlung oder ihres Drucks im System der Verwahrungsstelle verbucht, die bis zu diesem Zeitpunkt das Register der Produkte führen wird.</p> <p>Aus den Unterlagen der Verwahrungsstelle ergibt sich die Anzahl der von jedem Verwahrungsstelle-Teilnehmer gehaltenen Produkte. Bei Produkten, die in Form von Bucheffekten gehalten werden, gilt jede Person, die ein solches Produkt in einem auf ihren Namen lautenden Effektenkonto hält, oder bei Verwahrungsstellen jede Verwahrungsstelle, die das Produkt für eigene Rechnung in einem auf ihren Namen lautenden Effektenkonto hält, als Inhaber der Produkte.</p> <p>Die Emittentin und die Inhaber sind zu keinem Zeitpunkt berechtigt, die Wertrechte in eine Dauerglobalurkunde oder in individuelle Wertpapiere umzuwandeln oder deren Umwandlung zu verlangen oder eine Lieferung einer Dauerglobalurkunde oder von Einzelurkunden herbeizuführen oder zu verlangen.</p> <p>Solange die Produkte in Form von Bucheffekten bestehen, können die Produkte nur durch Gutschrift der zu übertragenden Produkte auf dem Effektenkonto des Erwerbers übertragen werden.</p> <p>Eine physische Lieferung von Produkten erfolgt erst und nur dann, wenn diese in Druckform vorliegen. Einzelurkunden können nur insgesamt, jedoch nicht teilweise, gedruckt werden, falls die Verwahrungsstelle ihre Tätigkeit ohne Nachfolger einstellt.</p> |

6.3 Ranking

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

6.4 Prescription

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

6.5 Suspension of trading and delisting

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

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

6.6 Language

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

6.3 Rangordnung

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

6.4 Verjährung

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

6.5 Suspendierung vom Handel und Dekotierung

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

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

6.6 Sprache

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

Part B Underlying Specific Conditions

Underlying(s) the Index, as described below.

Underlying Specific Conditions for Indices

Definitions relating to Indices

| | | |
|-----------------------|------------------|--------------|
| Security Codes | Swiss Sec. No. | 998313 |
| | ISIN | US2605661048 |
| | Bloomberg Ticker | INDU |

Teil B Basiswertspezifische Emissionsbedingungen

Basiswert(e) der Index, wie untenstehend beschrieben.

Basiswertspezifische Emissionsbedingungen für Indizes

Definitionen in Bezug auf Indizes

| | | |
|--------------------|------------------|--------------|
| Kennnummern | Valoren Nr. | 998313 |
| | ISIN | US2605661048 |
| | Bloomberg Ticker | INDU |

Licensor/Index Sponsor

S&P Dow Jones Indices LLC

Index Description

The Dow Jones Industrial Average® (The Dow®), is a price-weighted measure of 30 U.S. blue-chip companies. The index covers all industries except transportation and utilities.

For more information see www.nyse.com.

Trademark/Disclaimer

The «Dow Jones Industrial Average» is a product of S&P Dow Jones Indices LLC, a division of S&P Global, or its affiliates («SPDJI») and has been licensed for use by Issuer. Standard & Poor's® and S&P® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC, a division of S&P Global («S&P»); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC («Dow Jones»); These trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by the Issuer. It is not possible to invest directly in an index. The Issuer's Product(s) are not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, any of their respective affiliates (collectively, «S&P Dow Jones Indices»). S&P Dow Jones Indices does not make any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Issuer's Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Issuer's Product(s) particularly or the ability of the «Dow Jones Industrial Average» to track general market performance. Past performance of an index is not an indication or guarantee of future results. S&P Dow Jones Indices' only relationship to the Issuer with respect to the «Dow Jones Industrial Average» is the licensing of the Index and certain trademarks, service marks and/or trade names of S&P Dow Jones Indices and/or its licensors. The «Dow Jones Industrial Average» is determined, composed and calculated by S&P Dow Jones Indices without regard to the Issuer or the Issuer's Product(s). S&P Dow Jones Indices have no obligation to take the needs of the Issuer or the owners of the Issuer's Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the «Dow Jones Industrial Average». S&P Dow Jones Indices are not responsible for and have not participated in the determination of the prices, and amount of the Issuer's Product(s) or the timing of the issuance or sale of the Issuer's Product(s) or in the determination or calculation of the equation by which the Issuer's Product(s) is to be converted into cash, surrendered or redeemed, as the case may be. S&P Dow Jones Indices have no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Issuer's Product(s). There is no assurance that investment products based on the «Dow Jones Industrial Average» will accurately track index performance or provide positive investment returns. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment or tax advisor. A

Lizenzgeber/Index-Sponsor S&P Dow Jones Indices LLC**Beschreibung des Index**

Der Dow Jones Industrial Average (The Dow®) ist ein preisgewichteter Index für 30 US-amerikanische Blue-Chip-Unternehmen. Der Index deckt alle Branchen außer Transport und Versorgung ab.

Nähere Informationen sind im Internet unter www.nyse.com abrufbar.

Marke/Haftungsausschluss

Der „Dow Jones Industrial Average“ ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC, einem Geschäftsbereich von S&P Global oder seinen Tochtergesellschaften („SPDJI“) und wurde zur Verwendung durch die Emittentin lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Marken der Standard & Poor's Financial Services LLC, einem Geschäftsbereich von S&P Global („S&P“); Dow Jones® ist eine eingetragene Marke der Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“); und diese Marken wurden zur Verwendung durch SPDJI lizenziert. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Produkt(e) der Emittentin werden von SPDJI, Dow Jones, S&P, ihren jeweiligen Tochterunternehmen (gemeinsam „S&P Dow Jones Indices“) weder gesponsert, unterstützt, verkauft noch gefördert. S&P Dow Jones Indices macht gegenüber den Eigentümern der Produkt(e) der Emittentin oder irgendwelchen Mitgliedern der Öffentlichkeit, weder ausdrücklich noch konkludent, irgendwelche Angaben oder Zusicherungen im Hinblick auf die Ratsamkeit der Investition in Wertpapiere im Allgemeinen oder insbesondere in Produkt(e) der Emittentin bzw. auf die Fähigkeit des „Dow Jones Industrial Average“, die allgemeine Performance des Marktes verfolgen zu können. Die Performance eines Index ist kein Hinweis auf oder eine Garantie für zukünftige Ergebnisse. S&P's einzige Beziehung zur Emittentin in Bezug auf den „Dow Jones Industrial Average“ besteht in der Lizenzierung bestimmter Marken, Dienstleistungsmarken und/oder Handelsnamen von S&P Dow Jones Indices und/oder seinen Lizenzgebern. Der „Dow Jones Industrial Average“ wird von S&P Dow Jones Indices ohne Rücksicht auf die Emittentin oder der Produkt(e) der Emittentin festgelegt, zusammengestellt und berechnet. S&P Dow Jones Indices sind nicht verpflichtet, die Bedürfnisse der Emittentin oder den Eigentümern der Produkt(e) der Emittentin bei der Bestimmung, Zusammensetzung oder Berechnung des „Dow Jones Industrial Average“ zu berücksichtigen. S&P Dow Jones Indices sind weder für die Festlegung der Preise und Anzahl der Produkt(e) der Emittentin oder den Zeitpunkt der Ausgabe oder des Verkaufs der Produkt(e) der Emittentin noch für die Festlegung oder Berechnung der Gleichung, anhand derer die Produkt(e) der Emittentin ggf. in Barmittel umgerechnet, abgetreten oder eingelöst wird/werden, verantwortlich noch haben sie daran mitgewirkt. S&P Dow Jones Indices übernehmen

tax advisor should be consulted to evaluate the impact of any tax-exempt securities on portfolios and the tax consequences of making any particular investment decision. Inclusion of a security within an index is not a recommendation by S&P Dow Jones Indices to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment advice.

NEITHER S&P DOW JONES INDICES GUARANTEE THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS AND/OR THE COMPLETENESS OF THE DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE OR ANY DATA RELATED THERETO OR ANY COMMUNICATION, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATION (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P DOW JONES INDICES SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR DELAYS THEREIN. S&P DOW JONES INDICES MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES, OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE OR AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY THE ISSUER, OWNERS OF THE ISSUER'S PRODUCT(S), OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE OR WITH RESPECT TO ANY DATA RELATED THERETO. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P DOW JONES INDICES 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. THERE ARE NO THIRD PARTY BENEFICIARIES OF ANY AGREEMENTS OR ARRANGEMENTS BETWEEN S&P DOW JONES INDICES AND THE ISSUER, OTHER THAN THE LICENSORS OF S&P DOW JONES INDICES.

im Hinblick auf Verwaltung, Marketing oder Handel der Produkt(e) der Emittentin keinerlei Verpflichtungen oder Haftung. Es gibt keine Garantie dafür, dass Investmentprodukte, die auf dem „Dow Jones Industrial Average“ basieren, die Indexperformance exakt verfolgen oder für positive Investitionserträge sorgen. Die S&P Dow Jones Indices LLC ist kein Investitions- oder Steuerberater. Ein Steuerberater sollte konsultiert werden, um die Auswirkungen von steuerfreien Wertpapierbeständen und die steuerlichen Konsequenzen hinsichtlich der jeweiligen Investitionsentscheidung zu bewerten. Die Einbeziehung eines Wertpapiers in einen Index ist keine Empfehlung von S&P Dow Jones Indices, dieses Wertpapier zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten, noch gilt dies als Investmentberatung.

WEDER S&P DOW JONES INDICES GARANTIEREN DIE ANGEMESSENHEIT, GENAUIGKEIT, AKTUALITÄT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE ODER ALLER IM ZUSAMMENHANG HIERMIT STEHENDEN ANGABEN BZW. MITTEILUNGEN, EINSCHLIESSLICH U. A. MÜNDLICHE ODER SCHRIFTLICHE MITTEILUNGEN (EINSCHLIESSLICH ELEKTRONISCHER MITTEILUNGEN). S&P DOW JONES INDICES UNTERLIEGEN DIESBEZÜGLICH KEINERLEI SCHADENERSATZ- ODER HAFTPFLICHT FÜR IRGENDWELCHE FEHLER, AUS- BZW. UNTERLASSUNGEN ODER VERZÖGERUNGEN. S&P DOW JONES INDICES MACHEN WEDER AUSDRÜCKLICHE NOCH KONKLUDENTE ZUSICHERUNGEN UND LEHNEN AUSDRÜCKLICH ALLE ZUSICHERUNGEN BEZÜGLICH DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG ODER BEZÜGLICH DER ERGEBNISSE, DIE VON DER EMITTENTIN, EIGENTÜMERN DES/DER PRODUKT(E) DER EMITTENTIN ODER ALLEN ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSONEN DURCH DIE VERWENDUNG DES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE ODER SONSTIGER ZUGEHÖRIGER DATEN REALISIERT WERDEN SOLLEN, AB. OHNE EINSCHRÄNKUNG DES VORSTEHENDEN ÜBERNIMMT S&P DOW JONES INDICES IN KEINEM FALL DIE HAFTUNG FÜR INDIREKTEN, SPEZIELLEN, BEILÄUFIG ENTSTANDENEN, VERSCHÄRFTE ODER FOLGESCHADEN, EINSCHLIESSLICH U. A. ENTGANGENE GEWINNE, HANDELSVERLUSTE ODER DEM VERLUST VON ZEIT ODER FIRMENWERT, UND ZWAR AUCH DANN NICHT, WENN AUF DIE MÖGLICHKEIT DES EINTRITTS SOLCHER SCHÄDEN - OB AUFGRUND VON VERTRÄGEN, GESETZLICHEN SCHULDVERHÄLTNISSEN, GEFÄHRDUNGSHAFTUNG ODER ANDERWEITIG - IM VORAUS HINGEWIESEN WURDE. ES GIBT KEINE ANDEREN DRITTBEGÜNSTIGTEN AUS IRGENDWELCHEN VER-

EINBARUNGEN ODER ARRANGEMENTS ZWISCHEN S&P DOW JONES INDICES UND DER EMITTENTIN, ALS DIE LIZENZGEBER VON S&P DOW JONES INDICES.

Additional Definitions relating to Indices

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

Change in Law in respect of an Index, on or after the Issue Date/Payment Date (i) due to the adoption of or any change in any applicable law or regulation (including, without limitation, any tax law), or (ii) due to the promulgation of or any change in the interpretation by any court, tribunal or regulatory authority with competent jurisdiction of any applicable law or regulation (including any action taken by a taxing authority), the Issuer determines that (a) it has become illegal for it to hold, acquire or dispose of such Index or its Components, or (b) it will incur a materially increased cost in performing its obligations under the Products (including, without limitation, due to any increase in tax liability, decrease in tax benefit or other adverse effect on its tax position).

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

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

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

Disrupted Day in respect of an Index, any Scheduled Trading Day on which (i) (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, the Licensor/Index Sponsor fails to publish

Zusätzliche Definitionen in Bezug auf Indizes

Weiteres Anpassungsereignis

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

Gesetzesänderung

in Bezug auf einen Index die an oder nach dem Emissionstag/Zahlungstag von der Emittentin getroffene Feststellung, dass ihr (i) aufgrund der Verabschiedung oder Änderung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift (einschliesslich u. a. steuerrechtlicher Bestimmungen) oder (ii) aufgrund der Veröffentlichung oder einer Änderung der Auslegung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift durch ein zuständiges Gericht, einen zuständigen Gerichtshof oder eine zuständige Aufsichtsbehörde (einschliesslich Massnahmen seitens einer Steuerbehörde) (a) das Halten, der Erwerb oder die Veräusserung dieses Index oder seiner Bestandteile rechtlich untersagt ist, oder (b) ihr wesentlich höhere Kosten bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen aus den Produkten entstehen werden (einschliesslich u. a. aufgrund höherer Steuerverbindlichkeiten, geringerer Steuervorteile oder sonstiger nachteiliger Auswirkungen auf die steuerliche Behandlung der Emittentin).

Bestandteil

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

Bestandteil-Abrechnungssystem

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

Bestandteil-Abrechnungssystem-Geschäftstag

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

Störungstag

in Bezug auf einen Index jeder Planmässige Handelstag, an dem (i) (x) der Lizenzgeber/Index-Sponsor den Indexstand bei einem (Multi-

the Index Level, or (y) otherwise, any Exchange fails to open for trading during its regular trading session, (ii) any Related Exchange fails to open for trading during its regular trading session, or (iii) a Market Disruption Event has occurred.

Early Closure in respect of an Index, the closure on any Exchange Business Day of any Exchange or Related Exchange relating to (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, any Component, or (y) otherwise, Components that comprise 20 per cent. or more of the Index Level, prior to its Scheduled Closing Time, unless such earlier closing time is announced by such Exchange or Related Exchange, as the case may be, at least one hour prior to the earlier of (i) the actual closing time for the regular trading session on such Exchange or Related Exchange on such Exchange Business Day, and (ii) the submission deadline for orders to be entered into such Exchange or Related Exchange system for execution at the Valuation Time on such Exchange Business Day.

Exchange in respect of any Component of an Index, the stock exchange(s) or quotation system(s) (from time to time) (i) on which, in the determination of the Licensor/Index Sponsor for the purposes of such Index, such Component is listed or quoted, and (ii) if the Calculation Agent so determines, on which any depository receipts in respect of such Component is listed or quoted, in which case references to the Components may, where the Calculation Agent determines the context to permit, include such depository receipts.

Exchange Business Day in respect of an Index, any Scheduled Trading Day on which (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, each Exchange and Related Exchange is open for trading during its regular trading sessions, notwithstanding any such Exchange or Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time, or (y) otherwise, the Licensor/Index Sponsor publishes the Index Level and each Related Exchange is open for trading during its regular trading session, notwithstanding any such Related Exchange closing prior to its Scheduled Closing Time.

Exchange Disruption in respect of an Index, any event (other than an Early Closure) that disrupts or impairs (as determined by the Calculation Agent) the ability of market participants in general (i) to effect transactions in, or obtain market values for, (x) in the case of a (Multi-Exchange) Index, any Component on any relevant Exchange, or (y) otherwise, Components

Exchange-)Index nicht veröffentlicht oder (y) (in allen anderen Fällen) eine Börse während ihrer regulären Handelszeiten nicht für den Handel geöffnet ist, (ii) eine Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten nicht für den Handel geöffnet ist oder (iii) eine Marktstörung eingetreten ist.

Vorzeitiger Börsenschluss in Bezug auf einen Index die Schliessung einer Börse oder einer Zugehörigen Börse in Bezug auf (x) (im Fall eines (Multi-Exchange-)Index) einen Bestandteil oder (y) (in allen anderen Fällen) Bestandteile, die mindestens 20 Prozent des Indexstands ausmachen, an einem Börsen-Geschäftstag vor ihrem Planmässigen Handelsschluss; dies gilt nicht, wenn die betreffende Börse bzw. Zugehörige Börse den früheren Handelsschluss mindestens eine Stunde vor (i) dem tatsächlichen regulären Handelsschluss der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse an diesem Börsen-Geschäftstag oder (ii) (wenn dieser Zeitpunkt früher eintritt) dem letztmöglichen Zeitpunkt für die Ordereingabe bei der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse zur Ausführung zum Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Börsen-Geschäftstag ankündigt.

Börse in Bezug auf einen Bestandteil eines Index (von Zeit zu Zeit) die Wertpapierbörse(n) oder das/die Notierungssystem(e), (i) an der/denen oder in dem/denen dieser Bestandteil nach Feststellung des Lizenzgebers/Index-Sponsors für die Zwecke des betreffenden Index notiert sind, und (ii) sofern dies von der Berechnungsstelle so festgelegt wird, an der/dem/denen etwaige Hinterlegungsscheine in Bezug auf den betreffenden Bestandteil notiert sind; in diesem Fall gelten Bezugnahmen auf die Bestandteile auch als Bezugnahmen auf diese Hinterlegungsscheine, sofern es der Kontext nach Feststellung der Berechnungsstelle zulässt.

Börsen-Geschäftstag in Bezug auf einen Index jeder Planmässige Handelstag, an dem (x) (im Fall eines (Multi-Exchange-)Index) jede Börse und Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten für den Handel geöffnet ist, ungeachtet einer Schliessung der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse vor ihrem Planmässigen Handelsschluss, oder (y) (in allen anderen Fällen) jeder Planmässige Handelstag, an dem der Lizenzgeber/Index-Sponsor den Indexstand veröffentlicht und an dem jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten für den Handel geöffnet ist, ungeachtet einer Schliessung einer oder mehrerer dieser Zugehörigen Börsen vor ihrem Planmässigen Handelsschluss.

Börsenstörung in Bezug auf einen Index jedes Ereignis (mit Ausnahme eines Vorzeitigen Börsenschlusses), das es Marktteilnehmern (nach Feststellung der Berechnungsstelle) im Allgemeinen unmöglich macht oder erschwert, (i) (x) (im Fall eines (Multi-Exchange-)Index) an einer massgeblichen Börse in Bezug auf einen Bestandteil oder (y) (in allen anderen

that comprise 20 per cent. or more of the Index Level, or (ii) to effect transactions in, or obtain market values for, futures or options relating to such Index on any Related Exchange.

Hedge Proceeds the cash amount constituting the proceeds received by the Issuer in respect of any Hedging Arrangements; for the avoidance of doubt Hedge Proceeds shall not be less than zero.

Hedging Arrangements any hedging arrangements entered into by the Issuer at any time for the payment of an amount equal to any amount payable under the Products, including, without limitation, the purchase and/or sale of any Components or shares of companies whose depository receipts are Components, any options or futures on any Components and any associated foreign exchange transactions.

Hedging Disruption in the opinion of the Calculation Agent, the Issuer is unable, after using commercially reasonable efforts, to (i) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transaction(s) or asset(s) it deems necessary to hedge the price risk of entering into and performing its obligations with respect to the Products, or (ii) realise, recover or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s).

Increased Cost of Hedging in the opinion of the Calculation Agent, the Issuer would incur a materially increased (as compared to circumstances existing on the Issue Date/Payment Date) amount of tax, duty, expense or fee (other than brokerage commissions) to (i) acquire, establish, re-establish, substitute, maintain, unwind or dispose of any transaction(s) or asset(s) it deems necessary to hedge the price risk of entering into and performing its obligations with respect to the Products, or (ii) realise, recover or remit the proceeds of any such transaction(s) or asset(s), provided that any such materially increased amount that is, in the opinion of the Calculation Agent, incurred solely due to the deterioration of the creditworthiness of the Issuer shall not be deemed an Increased Cost of Hedging.

Index Level in respect of an Index, on any Scheduled Trading Day, the level of such Index for such day as calculated and published by the Licensor/Index Sponsor, as determined by the Calculation Agent.

Fällen) in Bezug auf Bestandteile, die mindestens 20 Prozent des Indexstands ausmachen, Transaktionen zu tätigen bzw. Marktkurse hierfür zu erhalten oder (ii) an einer Zugehörigen Börse mit auf den Index bezogenen Termin- oder Optionskontrakten zu handeln oder Marktpreise hierfür zu erhalten.

Hedging-Erlös der Barbetrag, bei dem es sich um den von der Emittentin in Bezug auf Hedging-Vereinbarungen vereinnahmten Erlös handelt; zur Klarstellung wird festgehalten, dass der Hedging-Erlös niemals unter null liegen kann.

Hedging-Vereinbarungen von der Emittentin zu einem beliebigen Zeitpunkt abgeschlossene Hedging-Vereinbarungen über die Zahlung eines Betrags in Höhe eines in Bezug auf die Produkte zahlbaren Betrags, einschliesslich u. a. des Kaufs und/oder Verkaufs von Bestandteilen oder Aktien von Gesellschaften, deren Hinterlegungsscheine Bestandteile sind, Options- oder Futures Kontrakten auf Bestandteile und damit verbundener Devisentransaktionen.

Hedging-Störung nach Auffassung der Berechnungsstelle ist die Emittentin trotz wirtschaftlich zumutbarer Anstrengungen nicht in der Lage, (i) Transaktionen bzw. Vermögenswerte jeweils zu erwerben, abzuschliessen, erneut abzuschliessen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräussern, die sie zur Absicherung des Kursrisikos für erforderlich hält, das sie im Rahmen der Übernahme und der Erfüllung ihrer Verpflichtungen im Zusammenhang mit den Produkten eingeht, oder (ii) den Erlös aus diesen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zu vereinnahmen oder zu überweisen.

Erhöhte Hedging-Kosten nach Auffassung der Berechnungsstelle würde die Emittentin (im Vergleich zu den an dem Emissionstag/Zahlungstag herrschenden Umständen) verpflichtet sein, wesentlich höhere Steuern, Abgaben, Aufwendungen oder Gebühren (mit Ausnahme von Maklerprovisionen) zu zahlen, um (i) Transaktionen bzw. Vermögenswerte jeweils zu erwerben, abzuschliessen, erneut abzuschliessen, zu ersetzen, beizubehalten, aufzulösen oder zu veräussern, die sie zur Absicherung des Kursrisikos für erforderlich hält, das sie im Rahmen der Übernahme und der Erfüllung ihrer Verpflichtungen im Zusammenhang mit den Produkten eingeht, oder (ii) den Erlös aus diesen Transaktionen bzw. Vermögenswerten zu realisieren, zu vereinnahmen oder zu überweisen, wobei wesentlich höhere Zahlungen, die nach Auffassung der Berechnungsstelle allein aufgrund einer Verschlechterung der Bonität der Emittentin anfallen, nicht als Erhöhte Hedging-Kosten gelten.

Indexstand in Bezug auf einen Index der an einem Planmässigen Handelstag für diesen Tag jeweils von dem Lizenzgeber/Index-Sponsor berechnete und veröf-

Index Settlement Disruption Event in respect of any Component of an Index, an event that the Calculation Agent determines is beyond the control of the Issuer and/or its affiliates as a result of which the relevant Component Clearance System cannot clear the transfer of such Component.

Jurisdictional Event in respect of an Index, (i) any event which occurs, whether of general application or otherwise, as a result of present or future risks in or connected with any Jurisdictional Event Jurisdiction, including, but not limited to, risks associated with fraud and/or corruption, political risk, legal uncertainty, imposition of foreign exchange controls, changes in laws or regulations and changes in the interpretation and/or enforcement of laws and regulations (including without limitation those relating to taxation) and other legal and/or sovereign risks, or (ii) the Calculation Agent determines that the Issuer is not able to buy and/or sell any Components or shares of any company whose depository receipts are Components ("**Related Shares**") with or for a currency acceptable to the Calculation Agent on any relevant Exchange (or the exchange or quotation system on which such Related Shares are listed or quoted) or any relevant Exchange (or the exchange or quotation system on which any Related Shares are listed or quoted) fails to calculate and publish the price, in a currency acceptable to the Calculation Agent, of any Components (or Related Shares) on a day on which the Calculation Agent determines that such calculation and publication was otherwise expected to be made, and, in the case of each of clauses (i) and (ii) above, which has or may have, in the determination of the Calculation Agent, the effect of reducing or eliminating the value of the Hedge Proceeds at any time.

Jurisdictional Event Jurisdiction any jurisdiction or country relevant for the issue of the Products, as determined by the Issuer.

Licensor/Index Sponsor in respect of an Index, (i) the corporation or other entity specified as such in Part B, which is the corporation or entity that (a) is responsible for setting and reviewing the rules and procedures and the methods of calculation and adjustments if any, related to such Index, and (b) announces (directly or through an agent) the Index Level on a regular basis during each Scheduled Trading Day, or (ii) if

Indexabwicklungsstörung in Bezug auf jeden Bestandteil eines Index, ein Ereignis, das gemäss Feststellung der Berechnungsstelle ausserhalb der Kontrolle der Emittentin und/oder ihrer verbundenen Unternehmen liegt, aufgrund dessen das Bestandteil-Abrechnungssystem die Übertragung dieses Bestandteiles nicht abwickeln kann.

Rechtsordnungsbezogenes Ereignis in Bezug auf einen Index (i) jedes Ereignis, das, ob mit allgemeinen oder besonderen Auswirkungen, infolge von gegenwärtigen oder zukünftigen Risiken in oder im Zusammenhang mit einer massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse eintritt, einschliesslich u. a. Risiken im Zusammenhang mit Betrug und/oder Bestechung, politischer Risiken, rechtlicher Unsicherheiten, der Einführung von Devisenkontrollbestimmungen, der Änderung von gesetzlichen oder sonstigen Vorschriften sowie Änderungen der Auslegung und/oder der Durchsetzung von gesetzlichen und sonstigen Vorschriften (einschliesslich u. a. steuerlicher Bestimmungen) sowie sonstiger rechtlicher und/oder länderbezogener Risiken, oder (ii) nach Feststellung der Berechnungsstelle ist die Emittentin nicht in der Lage, Bestandteile oder Aktien einer Gesellschaft, deren Hinterlegungsscheine Bestandteile sind ("**Zugehörige Aktien**"), an einer massgeblichen Börse (oder der Börse bzw. dem Notierungssystem, an der/in dem Zugehörige Aktien notiert sind) mit einer bzw. für eine Währung zu kaufen und/oder zu verkaufen, die für die Berechnungsstelle annehmbar ist, oder erfolgt seitens einer massgeblichen Börse (oder der Börse bzw. dem Notierungssystem, an der/in dem die Zugehörigen Aktien notiert sind) keine Berechnung und Veröffentlichung des Kurses von Bestandteilen (oder Zugehöriger Aktien) in einer für die Berechnungsstelle annehmbaren Währung an einem Tag, an dem eine solche Berechnung und Veröffentlichung nach Feststellung der Berechnungsstelle anderweitig hätte erfolgen sollen, und (im Fall der vorstehenden Absätze (i) und (ii)) das nach Feststellung der Berechnungsstelle zur Folge hat oder haben kann, dass sich der Wert des Hedging-Erlöses zu irgendeinem Zeitpunkt verringert bzw. auf null sinkt.

Massgebliche Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse jede Rechtsordnung bzw. jedes Land, die/das für die Emission der Produkte massgeblich ist, wie jeweils von der Emittentin bestimmt.

Lizenzgeber/ Index-Sponsor in Bezug auf einen Index (i) die Kapitalgesellschaft oder sonstige juristische Person, die als solche in Teil B angegeben ist und bei der es sich um die Person handelt, die (a) für die Festlegung und Überprüfung der Regeln und Verfahren sowie der Methodik für die Berechnung und etwaige Anpassungen in Bezug auf diesen Index verantwortlich ist, und (b) den Indexstand im Verlauf jedes Plan-

the corporation or entity specified as such in Part B fails to act as described in subclauses (a) and (b) of clause (i) above, such person acceptable to the Calculation Agent who calculates and announces the Index or any agent or person acting on behalf of such person.

Market Disruption Event

in respect of an Index, (i) the occurrence or existence on any Scheduled Trading Day of (a) a Trading Disruption or an Exchange Disruption, which in either case the Calculation Agent determines is material and which occurs any time during the one hour period that ends at the Valuation Time, or (b) an Early Closure, provided that, if such Index is a (Multi-Exchange) Index and other than where the Market Disruption Event relates to futures or options contracts relating to such Index, the Components in respect of which an Early Closure, Exchange Disruption and/or Trading Disruption occurs or exists amount, in the determination of the Calculation Agent, in the aggregate to 20 per cent. or more of the Index Level, or (ii) a general moratorium declared in respect of banking activities in any Jurisdictional Event Jurisdiction, in each case without regard to whether or not any Exchange or Related Exchange has declared an official market disruption event.

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

Related Exchange(s)

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

Scheduled Closing Time

in respect of any Exchange or Related Exchange of an Index and a Scheduled Trading Day, the scheduled weekday closing time of such Exchange or Related Exchange, as the case may be, on such Scheduled Trading Day, without regard to after hours or any other trading outside the regular trading session hours.

Marktstörung

mässigen Handelstages in regelmässigen Abständen (unmittelbar oder über eine beauftragte Stelle) bekannt gibt, oder (ii) falls die Person, die als solche in Teil B angegeben ist, nicht die in lit. (a) und (b) des vorstehenden Absatzes (i) beschriebenen Handlungen vornimmt, eine für die Berechnungsstelle annehmbare Person, die den Index berechnet und bekannt gibt, oder eine von dieser Person beauftragte Stelle oder eine sonstige Person, die im Namen dieser Person handelt.

in Bezug auf einen Index (i) der Eintritt bzw. das Vorliegen (a) einer Handelsstörung oder einer Börsenstörung an einem Planmässigen Handelstag, die jeweils nach Feststellung der Berechnungsstelle wesentlich ist und zu einem beliebigen Zeitpunkt innerhalb des zum Bewertungszeitpunkt endenden einstündigen Zeitraums eintritt, oder (b) eines Vorzeitigen Börsenschlusses an einem Planmässigen Handelstag; dies gilt (soweit sich die Marktstörung nicht auf Termin- oder Optionskontrakte auf diesen Index bezieht) mit der Massgabe, dass (im Fall eines (Multi-Exchange)Index) die Bestandteile, bei denen ein Vorzeitiger Börsenschluss, eine Börsenstörung und/oder eine Handelsstörung eingetreten ist oder vorliegt, nach Feststellung der Berechnungsstelle insgesamt mindestens 20 Prozent des Indexstands ausmachen oder (ii) ein allgemeines Moratorium, das in Bezug auf Bankgeschäfte in einer Massgeblichen Rechtsordnung für Rechtsordnungsbezogene Ereignisse erklärt wird, und zwar jeweils ungeachtet dessen, ob die Börse bzw. Zugehörige Börse eine offizielle Marktstörung erklärt hat oder nicht.

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

Zugehörige Börse(n)

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

Planmässiger Handelsschluss

in Bezug auf eine Börse bzw. Zugehörige Börse eines Index und einen Planmässigen Handelstag der Zeitpunkt des planmässigen werktäglichen Handelsschlusses der betreffenden Börse bzw. Zugehörigen Börse an dem betreffenden Planmässigen Handelstag, wobei ein nachbörslicher Handel oder ein sonstiger Handel ausserhalb der üblichen Börsenzeiten nicht berücksichtigt wird.

| | | | |
|------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Scheduled Trading Day | in respect of an Index, any day on which (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, each Exchange and Related Exchange is scheduled to be open for trading for its regular trading sessions, or (y) otherwise, the Licensor/Index Sponsor is scheduled to publish the Index Level and each Required Exchange (if any) and Related Exchange is scheduled to be open for trading for its regular trading sessions. | Planmässiger Handelstag | in Bezug auf einen Index (x) jeder Tag, an dem (im Fall eines (Multi-Exchange-)Index) jede Börse und jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten für den Handel geöffnet sind, oder (y) (in allen anderen Fällen) jeder Tag, an dem der Lizenzgeber/Index-Sponsor den Indexstand zu veröffentlichen hat und an dem jede (etwaige) Vorgeschriebene Börse und jede Zugehörige Börse während ihrer regulären Handelszeiten für den Handel geöffnet sind. |
| Settlement Cycle | in respect of an Index, the period of Component Clearance System Business Days following a trade in the Components on the relevant Exchange in which settlement will customarily occur according to the rules of the Exchange (or, if there is more than one Exchange, the longest such period). | Abwicklungszyklus | in Bezug auf einen Index die nach einer die Bestandteile betreffenden Transaktion an der massgeblichen Börse im Bestandteil-Abrechnungssystem anfallende Anzahl von Bestandteil-Abrechnungssystem-Geschäftstagen, während der die Abwicklung gemäss den Vorschriften der Börse (oder, falls mehr als eine Börse besteht, die höchste solche Anzahl von Tagen) üblicherweise stattfindet. |
| Tax Disruption | in respect of an Index, the imposition of, change in or removal of an excise, severance, sales, use, value-added, transfer, stamp, documentary, recording or similar tax on, or measured by reference to, such Index (other than a tax on, or measured by reference to, overall gross or net income) by any government or taxation authority after the Issue Date/Payment Date, if the direct effect of such imposition, change or removal is to raise or lower the Index Level on the day on which the Index Level would otherwise be determined from what it would have been without that imposition, change or removal. | Steuerstörung | in Bezug auf einen Index die nach dem Emissionstag/Zahlungstag durch einen Staat oder eine Steuerbehörde erfolgende Einführung, Änderung oder Abschaffung einer Verbrauchs-, Produktions-, Verkaufs-, Nutzungs-, Umsatz-, Übertragungs-, Stempel-, Dokumentations-, Registrierungs- oder einer vergleichbaren Steuer auf oder mit Bezug auf diesen Index (hiervon ausgenommen sind Steuern auf oder mit Bezug auf das Gesamtbrutto- bzw. Gesamtnettoeinkommen), sofern die unmittelbare Folge dieser Einführung, Änderung oder Abschaffung ein Ansteigen oder Fallen des Indexstands gegenüber dem Indexstand ist, der ohne diese Einführung, Änderung oder Abschaffung an dem Tag gelten würde, an dem der Indexstand ansonsten bestimmt würde. |
| Trading Disruption | in respect of an Index, any suspension of or limitation imposed on trading, whether by reason of movements in price exceeding limits permitted by any relevant Exchange or Related Exchange or otherwise, (i) on any relevant Exchange relating to (x) if such Index is a (Multi-Exchange) Index, any Component, or (y) otherwise, Components that comprise 20 per cent or more of the Index Level, or (ii) in futures or options contracts relating to such Index on any Related Exchange. | Handelsstörung | in Bezug auf einen Index jede Aussetzung oder Einschränkung des Handels (ob aufgrund von Kursschwankungen, die über die von einer massgeblichen Börse bzw. Zugehörigen Börse zugelassenen Obergrenzen hinausgehen, oder aus sonstigen Gründen) (i) an einer massgeblichen Börse mit (x) (im Fall eines (Multi-Exchange) Index) einem Bestandteil oder (y) (in allen anderen Fällen) Bestandteilen, die mindestens 20 Prozent des Indexstands ausmachen, oder (ii) an einer Zugehörigen Börse mit auf diesen Index bezogenen Termin- oder Optionskontrakten. |
| Valuation Time | in respect of an Index, the time with reference to which the Licensor/Index Sponsor calculates the closing Index Level, or such other time as the Calculation Agent may determine; provided, however, that, if such Index is a (Multi-Exchange) Index, the Valuation Time for the purposes of determining whether a Market Disruption Event has occurred shall be (a) in respect of any Component, the Scheduled Closing Time on any relevant Exchange in respect of such Component, and (b) in respect of | Bewertungszeitpunkt | in Bezug auf einen Index der Zeitpunkt, auf Basis dessen der Lizenzgeber/Index-Sponsor den Schlussstand des Indexstands berechnet, oder ein sonstiger von der Berechnungsstelle jeweils bestimmter Zeitpunkt; das gilt jedoch mit der Massgabe, dass, falls es sich bei diesem Index um einen (Multi-Exchange)-Index handelt, der Bewertungszeitpunkt für die Bestimmung, ob eine Marktstörung eingetreten ist, (a) in Bezug auf einen Bestandteil der Planmässige Handelsschluss an einer massgeblichen Börse in Bezug auf diesen Be- |

any options or futures contracts relating to such Index, the close of trading on any Related Exchange.

Adjustments and Determinations relating to Indices

Correction of Index Level

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

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

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

In addition, upon the occurrence of an Additional Adjustment Event in respect of an Index, the Calculation Agent may make its own determination of the relevant Index Level or make such adjustment to the calculation or definition of the relevant Index Level or any amount payable under the Products (which may include the substitution of the Index with a different index or indices, irrespective of whether such index or indices are then currently used for the purposes of the calculation of amounts payable under the Products) as it may determine to be appropriate. If it determines that it is unable to make such an adjustment, the Issuer may early terminate the Products, in whole but not in part, on such day as the Issuer shall select in its discretion by giving notice to Holders in accordance with Section 6, and redeem the Products on such day at an amount determined by the Calculation Agent as representing their fair market value on such day.

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

Adjustment in respect of Jurisdictional Events

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

standteil und (b) in Bezug auf etwaige auf diesen Index bezogene Options- oder Futures Kontrakte der Handelsschluss an einer Zugehörigen Börse ist.

Anpassungen und Feststellungen in Bezug auf Indizes

Berichtigung des Indexstandes

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

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

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

Im Fall des Eintritts eines Weiteren Anpassungsereignisses in Bezug auf einen Index kann die Berechnungsstelle ausserdem selbst eine Feststellung des betreffenden Indexstands oder eine Anpassung der Berechnung oder Definition des betreffenden Indexstands oder eines in Bezug auf die Produkte zahlbaren Betrags vornehmen (einschliesslich etwa der Ersetzung des Index durch einen anderen Index oder andere Indizes, unabhängig davon, ob dieser Index oder diese Indizes zum betreffenden Zeitpunkt gerade für die Zwecke der Berechnung von in Bezug auf die Produkte zahlbaren Beträgen herangezogen wird bzw. werden), die sie nach ihrem Ermessen als zweckmässig erachtet. Stellt sie fest, dass sie zu einer solchen Feststellung oder Anpassung nicht in der Lage ist, so kann die Emittentin die Produkte insgesamt, jedoch nicht teilweise, an einem von der Emittentin nach ihrem Ermessen ausgewählten Tag durch Mitteilung an die Inhaber gemäss Ziffer 6 vorzeitig kündigen und die Produkte zu einem Betrag an diesem Tag zurückzahlen, der nach Feststellung der Berechnungsstelle dem fairen Marktwert an diesem Tag entspricht.

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

Anpassung bei Rechtsordnungsbezogenen Ereignissen

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

to take any measures that it determines to be commercially impracticable.

Responsibility

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

Verantwortlichkeit

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

| Other Information | | Weitere Informationen | |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Terms and Conditions of the Offer | | Konditionen des Angebots | |
| Issue Size | up to USD 20,000,000 (may be increased/decreased at any time) | Emissionsvolumen | bis zu USD 20'000'000 (kann jederzeit aufgestockt/verringert werden) |
| Subscription Period | 03 September 2021 – 14 September 2021 | Zeichnungsfrist | 03. September 2021 – 14. September 2021 |
| Payment and delivery | Delivery against payment within 5 Banking Days | Zahlung und Lieferung | Lieferung gegen Zahlung innerhalb von 5 Bankwerktagen |
| Categories of potential investors to which the Products are offered | Non qualified investors | Kategorien potenzieller Anleger, denen die Produkte angeboten werden | nicht qualifizierte Anleger |
| Issue Price | USD 1,000.00 (per Product) | Emissionspreis | USD 1'000.00 (je Produkt) |
| Fees | | Gebühren | |
| Expenses/ Fees Charged by the Issuer to the Holders Post-Issuance | None | Aufwendungen/ Gebühren, die den Inhabern nach der Emission von der Emittentin in Rechnung gestellt werden | Keine |
| Distribution Fee | Up to 0.800% p.a. of the Issue Price (incl. VAT, if any), being the fee which will be allocated/paid to the internal and/or external distributor and which is included in the Issue Price. | Vertriebsgebühr | Bis zu 0.800% p.a. des Emissionspreises (inkl. allfällige MwSt); diese Vertriebsgebühr wird der internen Vertriebsstelle zugewiesen und/oder dem externen Vertriebspartner gezahlt und ist im Emissionspreis enthalten. |
| Placing and Underwriting | | Platzierung und Übernahme | |
| Lead Manager | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich, Switzerland | Lead Manager | Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Schweiz |
| Dealer(s) | Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich, Switzerland | Platzeur(e) | Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Schweiz |
| Admission to Trading and Dealing Arrangements | | Zulassung zum Handel und Handelsmodalitäten | |
| Trading (Secondary Market) | <p>Under normal market conditions, Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich will endeavour to provide a secondary market, but is under no legal obligation to do so.</p> <p>The Products are traded in percentage of the Denomination at a clean price, <i>i.e.</i>, the trading price does not contain accrued interest or premium, which is calculated separately, and are booked accordingly.</p> | Handel (Sekundärmarkt) | <p>Unter normalen Marktbedingungen wird sich die Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich bemühen, einen Sekundärmarkt zu stellen. Eine rechtliche Verpflichtung hierzu besteht jedoch nicht.</p> <p>Die Produkte werden als Prozentnotiz zum Nettokurs (clean price) (d.h. der Börsenkurs enthält keine aufgelaufenen Zinsen oder Prämien, die gesondert berechnet werden) gehandelt und entsprechend verbucht.</p> |
| Listing and Admission to Trading | Application will be made to list the Products on the SIX Swiss Exchange in the trading segment for Structured Products. It is expected that the Prod- | Börsennotierung und Zulassung zum Handel | Die Notierung der Produkte an der SIX Swiss Exchange im Handelssegment Strukturierte Produkte wird beantragt. Die Produkte werden voraussicht- |

| | | | |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | ucts will be provisionally admitted to trading as of 21 September 2021. | | lich ab 21. September 2021 zum Handel provisorisch zugelassen. |
| Issue Date/ Payment Date | 21 September 2021, being the date on which the Products are issued and the Issue Price is paid. | Emissionstag/ Zahlungstag | 21. September 2021; hierbei handelt es sich um den Tag, an dem die Produkte emittiert werden und der Emissionspreis bezahlt wird. |
| Last Trading Date | 14 December 2022, until the official close on the SIX Swiss Exchange, being the last date on which the Products may be traded. | Letzter Handelstag | 14. Dezember 2022, bis zum offiziellen Handelschluss an der SIX Swiss Exchange; an diesem Tag können die Produkte letztmalig gehandelt werden. |
| Selling Restrictions | | Verkaufsbeschränkungen | |
| Non-exempt offer in the EEA | Not applicable. | Prospektpflichtiges Angebot im EWR | Entfällt. |
| Additional Selling Restrictions | <p>United Kingdom: No invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) will be made in, and no Product will be offered or sold in or to any investor in, the United Kingdom.</p> <p>U.S.A., U.S. Persons</p> <p>Guernsey, Italy, Hong Kong, Singapore, Dubai International Financial Centre, United Arab Emirates, Kingdom of Bahrain, Israel, Uruguay, Panama, France, Bahamas, Lebanon</p> | Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen | <p>Vereinigtes Königreich: Es erfolgen in Bezug auf Produkte keine Einladungen oder Aufforderungen zur Ausübung von Anlageaktivitäten (investment activities) im Sinne von Ziffer 21 des britischen Finanzdienstleistungsgesetzes von 2000 (Financial Services and Markets Act 2000) und keine Produkte werden innerhalb des Vereinigten Königreichs oder an Investoren aus dem Vereinigten Königreich angeboten oder verkauft.</p> <p>USA., US-Personen</p> <p>Guernsey, Italien, Hongkong, Singapur, Dubai International Financial Centre, Vereinigte Arabische Emirate, Königreich Bahrain, Israel, Uruguay, Panama, Frankreich, Bahamas, Libanon</p> |
| Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer | | Interessen an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen | |
| Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer | Concerning interests of individuals or legal entities involved in the issue as well as potential conflicts of interests resulting from this, see under "9. Conflicts of interest" in Section "X. General Information" of the Securities Note. | Interessen an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen | In Bezug auf Interessen von an der Emission beteiligter natürlicher und juristischer Personen sowie daraus resultierender potenzieller Interessenkonflikte siehe unter "9. Interessenkonflikte" in Abschnitt "X. Allgemeine Informationen" in der Wertpapierbeschreibung. |
| Information relating to the Underlying/s | | Angaben zum Basiswert/zu den Basiswerten | |
| Information relating to the Underlying | The information contained hereinafter about the Underlying consists of excerpts and summaries of publicly available sources, which may have been translated into English language, if applicable. The Issuer confirms that this information has been accurately reproduced and that – as far as the Issuer is able to ascertain from publicly accessible information available to it – no facts have been omitted, which would render the reproduced information, which may have been translated into English language, if applicable, inaccurate or misleading. Neither the Issuer nor the Offeror accept any other or further responsibilities in respect of this information. In particular, neither the Issuer nor the Offeror accepts any responsibility for the accuracy of the information concerning the | Angaben zum Basiswert | Die im Folgenden über den Basiswert enthaltenen Angaben bestehen aus Auszügen und Zusammenfassungen von öffentlich verfügbaren Quellen, die gegebenenfalls ins Deutsche übersetzt wurden. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wieder gegeben werden und dass, soweit der Emittentin bekannt ist und die Emittentin aus den ihr vorliegenden öffentlich zugänglichen Informationen entnehmen konnte, keine Tatsachen ausgelassen wurden, die die übernommenen und gegebenenfalls ins Deutsche übersetzten Informationen unkorrekt oder irreführend darstellen würden. Weder die Emittentin noch die Anbieterin übernehmen hinsichtlich dieser Information sonstige oder weiterreichende Verantwortlichkeiten. Insbesondere über- |

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

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

Information about the past and future (i.e., after the date of these Final Terms) performance and volatility of the Underlying is available on the following website: www.nyse.com.

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

Angaben zu der vergangenen und künftigen Wertentwicklung und Volatilität des Basiswerts

Angaben zu der vergangenen und künftigen (d.h. nach dem Datum dieser Endgültigen Bedingungen) Wertentwicklung und Volatilität des Basiswerts sind auf der folgenden Internetseite erhältlich: www.nyse.com.

Publication of post-issuance information

Publication of post-issuance information

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

Veröffentlichung von Mitteilungen nach erfolgter Emission

Veröffentlichung von Mitteilungen nach erfolgter Emission

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

Responsibility Statement

Bank Julius Baer & Co. Ltd., having its seat in Zurich, Switzerland, accepts responsibility for the information contained in this Document. Bank Julius Baer & Co. Ltd. states that to its knowledge the information contained in this Document is correct and does not omit material information.

Signed on behalf of the Issuer:

Verantwortlichkeitserklärung

Die Bank Julius Bär & Co. AG mit Sitz in Zürich, Schweiz, übernimmt die Verantwortung für die in diesem Dokument enthaltenen Angaben. Die Bank Julius Bär & Co. AG erklärt, dass nach ihrem Wissen die in diesem Dokument enthaltenen Angaben richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen sind.

Unterzeichnet für die Emittentin:

St. Peter Port, 15 September 2021
Bank Julius Baer & Co. Ltd., Guernsey Branch, Channel Islands /
Bank Julius Bär & Co. AG, Zweigniederlassung Guernsey, Channel Islands

Zurich, 15 September 2021
Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich, Switzerland /
Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Schweiz

ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Section 1: Introduction and Warnings

This summary should be read as an introduction to the Prospectus (consisting of the Securities Note II for the issuance of Yield Enhancement Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd dated 9 June 2021 (the "**Securities Note**"), the Registration Document II of the Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 4 June 2021 (the "**Registration Document**"), any supplements thereto and the Final Terms) (the "**Prospectus**"). Investors should base any decision to invest in the securities on a consideration of the Prospectus as whole. The Investor could lose all or part of the invested capital.

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

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

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

Securities: 4.50% p.a. JB Callable Barrier Reverse Convertible (75%) on Dow Jones Industrial Average® Index (ISIN: CH1118510572) (the "**Products**")

Issuer: Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, LEI: PNWU8O0BLT17BBV61Y18, acting through its Guernsey Branch (the "**Issuer**").

Approval Date: The Securities Note was approved on 9 June 2021 and the Registration Document was approved on 4 June 2021.

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

Section 2: Key Information on the Issuer

Who is the Issuer of the securities?

Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, is a stock corporation with limited liability (Aktiengesellschaft) incorporated under the laws of Switzerland, acting through its Guernsey Branch, Channel Islands. The Issuer is in the Commercial Register of the Canton of Zurich under the number CH-020.3.902.727-1 since 31 December 1974 and in the UID-Register under CHE-105.940.833. The Legal Entity Identifier of BJB (LEI) is: PNWU8O0BLT17BBV61Y18.

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

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

Key Managing Directors: The Executive Board of BJB consists of the following members: Philipp Rickenbacher (Chief Executive Officer), Dieter A. Enkelmann (Chief Financial Officer), Nic Dreckmann (Chief Operating Officer / Head Intermediaries & Global Custody), Dr. Oliver Bartholet (Chief Risk Officer), Beatriz Sanchez (Head America), Jimmy Lee Kong Eng (Head Asia Pacific), Yves Robert-Charrue (Head Switzerland & Europe, Middle East, Africa), Yves Henri Bonzon (Investment & Wealth Management Solutions, Chief Investment Officer) and Nicolas de Skowronski (Investment & Wealth Management Solutions).

Statutory Auditors: For the financial years ended 31 December 2019 and 31 December 2020, the independent auditors of BJB were KPMG AG, Badenstrasse 172, 8004 Zurich, Switzerland, acting in terms of the provisions of company and banking law as well as BJB's articles of association. KPMG AG have audited the consolidated financial statements of BJB for the financial years ended 31 December 2019 and 31 December 2020 and the financial statements of BJB for the financial year ended 31 December 2020. KPMG AG is a member of the Swiss Institute of Certified Accountants and Tax Consultants with registered office in Zurich.

What are the key financial information regarding the Issuer?

Except as otherwise marked below, the following key financial information is based on the audited consolidated financial statements of Bank Julius Baer & Co. LTD. for 31 December 2019 and 31 December 2020.

Income Statement

| | 31/12/2019 CHF 1000 | 31/12/2020 CHF 1000 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Net interest income | 729'757 | 564'894 |
| Commission and fee income | 1'760'016 | 1'861'412 |
| Net credit losses/ (recoveries) on financial assets | 18'215 | 35'958 |
| Operating income | 2'627'442 | 2'803'557 |
| Net profit attributable to the shareholder of Bank Julius Baer & Co. Ltd. | 407'127 | 613'767 |

| | 31/12/2019 CHF 1000 | 31/12/2020 CHF 1000 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Share information | CHF | CHF |
| - Basic earnings per share (EPS) | 71.15 | 106.74 |
| - Diluted earnings per share (EPS) | 71.15 | 106.74 |

Balance Sheet

| | 31/12/2019 CHF 1000 | 31/12/2020 CHF 1000 |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Total assets | 94'577'807 | 102'095'847 |
| Financial liabilities measured at FVTPL | 613'778 | 896'520 |
| Total subordinated liabilities** | 480'000 | 480'000 |
| Loans and receivables with customers (at net) | 0 | 0 |
| Due to customers | 65'239'485 | 69'842'674 |
| Total equity attributable to shareholder of Bank Julius Baer & Co. Ltd. | 5'299'651 | 5'670'791 |
| Non performing loans (based on net carrying amount)/ Loans and receivables | 0 | 0 |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio** | 17.1% | 17.8% |
| Total Capital Ratio** | 20.3% | 21.0% |
| Basel III leverage ratio** | 3.8% | 4.3% |

** Key financial information has been extracted from the Julius Baer Group Ltd. Annual Report 2020.

What are the key risks specific for the Issuer?

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

Treasury Risk: The treasury risk of BJB consists of the financing risk and the liquidity risk. Financing risk is the risk of BJB being unable to finance its existing or planned activities on an ongoing basis at acceptable prices. A diminution of BJB's liquidity may be caused by events over which it has little or no control. Failure by BJB to effectively manage its liquidity could constrain its ability to fulfil its obligations and fund or invest in its businesses in particular in relation to accepting deposits, providing loans and credits. A realization of the treasury risk could therefore materially affect BJB's results of operations and financial condition.

Operational Risk: BJB is exposed to operational risks. Operational risk is the risk of loss resulting from inadequate or failed internal processes, people, systems, external events or fraud. It includes the risk of unexpected losses from isolated events, caused for example by faulty information systems, unsuitable organisational structures or deficient control mechanisms. BJB's operational risk consists, in particular of information security risk (including cyber risk), fraud risk and technology risk. In an industry where business processes are becoming increasingly complex, BJB relies heavily on its financial, accounting and other data processing systems. If any of these systems, including but not limited to home office access during the COVID-19 pandemic, were not to operate properly or were disabled including due to a systems malfunction, cyber breach or other systems failure, BJB could suffer financial loss, liability to clients, loss of client confidence, regulatory intervention and/or reputational damage. Therefore, the realisation of operational risks could have a material adverse effect on BJB's profitability and results of operations.

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

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

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

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

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

Section 3: Key Information on the Securities

What are the main features of the Securities?

| | |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Type, Class and ISIN: | The Products are uncertificated securities governed by Swiss law. The ISIN is CH1118510572 as set out in section 1 above. |
| Issue Currency | USD |
| Denomination | USD 1,000.00 |
| Issue Size | up to USD 20,000,000 (may be increased/decreased at any time) |

Function of the Securities and their Redemption

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

On the Final Redemption Date (if not early redeemed), a Product is redeemed at a cash amount equal to 100% of the Denomination if (i) no Barrier Event has occurred or (ii) a Barrier Event has occurred and the Final Level of the Underlying is at or above the Strike. Alternatively, if a Barrier Event has occurred and if the Final Level of the Underlying is below the Strike, a Product is redeemed on the Final Redemption Date (if not early redeemed) by payment of a cash amount. In such case, the Final Redemption Amount is linked to the negative performance of the Underlying.

Payments of Premium Amount and Interest Amount

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

Final Redemption

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

Final Redemption Amount

The Final Redemption Amount will be determined as follows:

- (i) if **no** Barrier Event has occurred, a cash amount equal to **100%** of the Denomination; or
- (ii) if a Barrier Event has occurred, and
 - (a) the Final Level is **at or above** the Strike, a cash amount equal to **100%** of the Denomination; or
 - (b) the Final Level is **below** the Strike, a cash amount equal to the Denomination multiplied by the ratio of the Final Level divided by the Strike, calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

$$\text{Denomination} \times \frac{\text{Final Level}}{\text{Strike}}$$

The Products provide for a continuous observation of the Barrier.

Issuer Call Option

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

Status of the Securities

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

Key Product Data

| | |
|---------------------|-------------------------------------------------------|
| Product Type | Product No. 4 Variant 1: Barrier Reverse Convertibles |
|---------------------|-------------------------------------------------------|

| | |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Final Redemption Date | 21 Dec 2022 |
| Premium Amount | 4.27% p.a. of the Denomination. |
| Interest Amount | 0.23% p.a. of the Denomination. |
| Interest Payment Date(s) | 21 Dec 2021, 21 Mar 2022, 21 Jun 2022, 21 Sep 2022, 21 Dec 2022, being the date(s) on which the Issuer shall pay the Interest Amount and Premium Amount per Product to the Holders. |
| Level | the index level. |
| Final Fixing Date | 14 Dec 2022 |
| Final Level | the Level at the Valuation Time on the Final Fixing Date, as determined by the Calculation Agent. |
| Valuation Time | the time with reference to which the Licensor calculates the closing index level |
| Barrier Event | if the Level at any time (observed continuously) on any Barrier Observation Date is at or below the Barrier. |
| Barrier Observation Period(s) | from and including Initial Fixing Date to and including the Final Fixing Date |
| Barrier Observation Dates | each Exchange Business Day during the Barrier Observation Period(s), being the dates on which the Level is observed for purposes of determining whether a Barrier Event has occurred. |
| Call Option Exercise Date | with respect to any Optional Early Redemption the relevant Call Option Exercise Date specified in the Table below. |

| Optional Early Redemption Date | Call Option Exercise Date |
|---------------------------------------|----------------------------------|
| 21 Dec 2021 | 14 Dec 2021 |
| 21 Mar 2022 | 14 Mar 2022 |
| 21 Jun 2022 | 14 Jun 2022 |
| 21 Sep 2022 | 14 Sep 2022 |

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

| Underlying | Initial Fixing Date | Initial Level | Strike | Barrier | Licensor |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------|
| Dow Jones Industrial Average® Index | 14 Sep 2021 | USD 34,577.57 | USD 34,577.57 (100% of the Underlying's Initial Level) | USD 25,933.1775 (75% of the Underlying's Initial Level) | S&P Dow Jones Indices LLC |

Early Redemption and Adjustments

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

Where will the Securities be traded?

Application will be made to list the Products on the SIX Swiss Exchange in the trading segment for Structured Products. It is expected that the Products will be provisionally admitted to trading as of 21 Sep 2021.

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

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

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

Investors bear the risk associated with the redemption of the Product: Investors in Barrier Reverse Convertibles without a LastLook feature should be aware that an investment in such Products generally results in a loss upon redemption if a Barrier Event has occurred during the term of the Products and the Final Level of the Underlying is below the relevant Strike.

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

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

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

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

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

Investors bear the market value risks of the Indices: Indices are comprised of a synthetic portfolio of shares or other components (e.g. Commodities) and, as such, the performance of an Index is dependent upon the factors affecting the performance of the shares or other components that comprise such Index, which may include insolvency risks, interest and price levels on the capital markets, currency developments, political factors and (in the case of shares) company-specific factors, such as earnings position, market position, risk situation, shareholder structure and distribution policy. Investors can therefore not rely on the past performance of an Index as an indicative of future performance as unforeseeable future events, e.g. the coronavirus crisis, are not reflected in historical data. Therefore, these factors may have a material effect on the market value and the return on, the Products linked thereto. A **partial or total loss** of the capital invested is possible.

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

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

| | |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Issue Date/Payment Date | 21 Sep 2021, being the date on which the Products are issued and the Issue Price is paid. |
| Issue Price / Offer Price | USD 1,000.00 (per Product) |
| Last Trading Date | 14 Dec 2022, until the official close on the SIX Swiss Exchange, being the last date on which the Products may be traded. |
| Subscription Period | 03 Sep 2021 – 14 Sep 2021 |
| Distribution Fee | Up to 0.800% p.a. of the Issue Price (incl. VAT, if any), being the fee which will be allocated/paid to the internal and/or external distributor and which is included in the Issue Price. |

Why is this prospectus being produced?

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

between the companies and the Investors. Furthermore, the Issuer and other companies in the Group may act as members of a consortium, financial advisor or commercial bank in connection with future offers of the Underlying or components thereof; activities of this kind can also entail conflicts of interest.