

Supplement

pursuant to Section 16 para. 1 of the German Securities Prospectus Act (*Wertpapierprospektgesetz*), and

within the meaning of Article 22(3) Additional Rules Derivatives of the SIX Swiss Exchange Ltd., respectively dated 21 December 2016

to the English language versions of the Base Prospectuses (as defined below) of

Bank Julius Baer & Co. Ltd.

Bank Julius Baer & Co. Ltd. (Banque Julius Baer & Cie SA, Bank Julius Bär & Co. AG, Banca Julius Baer & Co. SA), a corporation with limited liability under the laws of Switzerland ("**BJB**"), acting through its head office or a designated branch (the "**Issuer**").

This supplement of Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zürich, Switzerland is related to the Base Prospectuses dated 17 June 2016 as defined below and as indicated in the table on page 4.

Nachtrag

gemäß § 16 Absatz 1 Wertpapierprospektgesetz, bzw.

im Sinne von Artikel 22 Abs. 3 des Zusatzreglements Derivate der SIX Swiss Exchange AG

vom 21. Dezember 2016

zu den deutschsprachigen Fassungen der Basisprospekte (wie nachstehend definiert) der

Bank Julius Bär & Co. AG

Bank Julius Bär & Co. AG (Banque Julius Baer & Cie SA, Bank Julius Baer & Co. Ltd., Banca Julius Baer & Co. SA), eine nach Schweizer Recht organisierte Aktiengesellschaft (die "**BJB**"), handelnd durch ihren Hauptsitz oder eine dazu bestimmte Zweigniederlassung (die "**Emittentin**").

Dieser Nachtrag der Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, Schweiz, bezieht sich auf die nachstehend definierten und in der Tabelle auf Seite 4 aufgeführten Basisprospekte vom 17. Juni 2016.

Subject of this supplement (the "**Supplement**") in relation to (1) the Base Prospectus for the issuance of Products with Full or Partial or Conditional Capital Protection of Bank Julius Baer & Co. Ltd., (2) the Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd., (3) the Base Prospectus for the issuance of Participation Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd., (4) the Base Prospectus for the issuance of Fixed Income Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd. and (5) the Base Prospectus for the issuance of Leverage Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd., each dated 17 June 2016 (together the "**Base Prospectuses**"), is information as regards Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code providing for a U.S. withholding tax on dividend equivalent payments which applies with respect to certain Products issued under the Base Prospectuses as from 1 January 2017.

The Base Prospectuses are supplemented on the pages as indicated in the table (the "**Table**") as follows:

Amendments as regards Section "II. Risk factors"

In the Base Prospectuses the risk factor "**Legislation affecting Dividend Equivalent Payments**" contained in section "**II. Risk factors**" on the pages indicated in **Item 1** of the **Table** shall be replaced by the following risk factor:

"Legislation affecting Dividend Equivalent Payments

The U.S. Treasury Department has issued regulations under Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code (the "**Code**") that impose a U.S. federal withholding tax of 30 percent (subject to reduction under double taxation treaties, if applicable) on "dividend equivalent" payments made on certain financial instruments linked to the stocks of U.S. corporations or certain indices containing U.S. corporations, referred to as "equity-linked instruments", when the financial instrument is owned by a non U.S. holder. Withholding can be required even if no actual dividend related payment or adjustment has been made pursuant to the Terms and Conditions so that it is very difficult or impossible for the investor to identify a connection with payments to be made under the Products. These U.S. regulations could apply to Products issued under this Document ("**Relevant Products**") that are linked to stocks of U.S. corporations or certain indices containing U.S. corporations, in particular if an Underlying includes a dividend-paying U.S. equity. Specifically, payments (or amounts considered as payments) that qualify as "dividend equivalent" made on Relevant

Dieser Nachtrag (1) zum Basisprospekt für die Emission von Produkten mit vollständigem oder teilweise oder bedingten Kapitalschutz der Bank Julius Bär & Co. AG, (2) zum Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG, (3) zum Basisprospekt für die Emission von Partizipations-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG, (4) zum Basisprospekt für die Emission von Fixed-Income-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG und (5) zum Basisprospekt für die Emission von Hebelprodukten der Bank Julius Bär & Co. AG, jeweils vom 17. Juni 2016 (zusammen die "**Basisprospekte**"), enthält Informationen im Zusammenhang mit § 871 (m) des US-Bundessteuergesetzes (U.S. Internal Revenue Code) und der darin vorgesehen U.S. Quellensteuerpflicht auf dividendenequivalente Zahlungen, welche auf bestimmte Produkte, die ab dem 1. Januar 2017 unter den Basisprospekten emittiert werden, Anwendung finden.

Die Basisprospekte werden auf den in der Tabelle (die "**Tabelle**") genannten Seiten wie folgt geändert:

Änderungen bezüglich des Abschnitts "II. Risikofaktoren"

In den Basisprospekten im Abschnitt "**II. Risikofaktoren**" wird der Risikofaktor "**Rechtsvorschriften betreffend dividendenäquivalente Zahlungen**" auf den unter **Punkt 2** in der untenstehenden **Tabelle** genannten Seiten durch den folgenden Risikofaktor ersetzt:

"Rechtsvorschriften betreffend dividendenäquivalente Zahlungen

Das US-Finanzministerium (U.S. Treasury Department) hat gemäß § 871 (m) des US-Bundessteuergesetzes (U.S. Internal Revenue Code) (der "**Kodex**") Regelungen verabschiedet, die eine US-Bundesquellenbesteuerung von 30 % (gegebenenfalls gemindert, je nach Anwendbarkeit von Doppelbesteuerungsabkommen) auf "Dividendenäquivalente" Zahlungen hinsichtlich bestimmter von einem Nicht-US-Inhaber gehaltener als "equity-linked instruments" (eigenkapitalbezogenes Instrument) bezeichneter Finanzinstrumente vorsehen, die sich auf Aktien von US-Unternehmen oder bestimmte Indizes mit US-Unternehmen beziehen. Dabei kann ein Einbehalt auch dann erforderlich sein, wenn nach den Emissionsbedingungen keine tatsächliche dividendenbezogene Zahlung geleistet oder Anpassung vorgenommen wird und damit ein Zusammenhang mit den unter den Wertpapieren zu leistenden Zahlungen für Anleger nur schwer oder gar nicht zu erkennen ist. Diese US-Vorschriften können auch die Produkte erfassen, die unter diesem Basisprospekt begeben werden und sich auf Aktien von US-Unternehmen oder bestimmte Indizes

Products issued (or changed materially in content) on or after from 1 January 2017, could be subject to U.S. withholding tax under these U.S. regulations.

On 2 December 2016, the Internal Revenue Service ("IRS") issued interim guidance in the form of a notice with respect to the enforcement and administration of Section 871(m) and related withholding provisions during a phase-in period. According to this notice the 1 January 2017 effective date for the withholding will apply only if the equity-linked instrument has a delta of one or greater. An equity-linked instrument will have a delta of one if changes in the value of the US equity referenced in a Product will be exactly matched by changes in the value of the Product. If the price performance of the Product will not be tied to the price performance of the referenced U.S. equity at virtually every price point, then the Product is not likely to have a delta of one. If an equity-linked instrument has a delta of less than one, the transitional guidance provides that it will be subject to withholding under Section 871(m) only if it is issued on or after 1 January 2018.

If the Issuer or a withholding agent determines that U.S. tax withholding is required on a Product, amounts paid or other payments made in relation to the Products, neither the Issuer nor any withholding agent will be required to pay any additional amounts with respect to amounts so withheld. Accordingly, if this withholding applies, the investor will receive less than the amount he would have otherwise received in the absence of such withholding. Prospective investors should consult their tax advisers regarding the potential application of the Code to the Products. **It should also be noted that the Issuer will always apply the withholding of 30 percent on "dividend equivalent" payments under the Relevant Products. In such a case, the individual tax situation of the investor cannot be taken into account."**

mit US-Unternehmen beziehen (die "**Erfassten Produkte**"), insbesondere wenn ein Basiswert US-Dividendenwerte beinhaltet. Speziell können auf als „dividendenäquivalent“ qualifizierende Zahlungen (oder als solche Zahlungen angesehene Beträge), die auf die Erfassten Produkte geleistet werden, die am oder nach dem 1. Januar 2017 emittiert (oder inhaltlich wesentlich geändert) werden, gegebenenfalls US-Bundesquellensteuern unter diesen US-Regelungen anfallen.

Am 2. Dezember 2016 hat die Bundesfinanzbehörde der Vereinigten Staaten eine in der Form einer Bekanntmachung Übergangsbestimmung hinsichtlich der Durchsetzung und der Anwendung von § 871 (m) und hiermit verbundener Bestimmungen bezüglich des Einbehalts während eines Einführungszeitraums (phase-in period) verabschiedet. Nach dieser Bekanntmachung ist der Anwendungsstichtag für den Einbehalt zum 1. Januar 2017 nur anwendbar, wenn das eigenkapitalbezogene Instrument ein Delta von Eins oder mehr hat. Ein eigenkapitalbezogenes Instrument hat ein Delta von Eins, wenn Wertentwicklungen in dem zugrundeliegenden US Basiswert, auf das ein Produkt referenziert, exakt mit der Wertentwicklung des Produktes übereinstimmen. Wenn die Wertentwicklung des Produkts nicht jede Preisveränderung des referenzierten US Basiswerts exakt widerspiegelt, wird das Produkt wahrscheinlich kein Delta von Eins haben. Wenn ein eigenkapitalbezogenes Instrument ein Delta von weniger als Eins hat, sorgt die Übergangsbestimmung dafür, dass es dem Einbehalt nach § 871 (m) nur dann unterliegt, wenn es am oder nach dem 1. Januar 2018 begeben wird.

Falls die Emittentin oder ein Abzugsverpflichteter (*withholding agent*) feststellt, dass ein US-Quellensteuereinbehalt auf gezahlte Beträge oder sonstige geleistete Zahlungen in Bezug auf die Produkte notwendig ist, sind weder die Emittentin noch ein Abzugsverpflichteter zur Zahlung von Zusatzbeträgen hinsichtlich der einbehaltenen Beträge verpflichtet, so dass der Anleger – im Fall der Anwendbarkeit dieser Quellensteuer – einen entsprechend geringeren Betrag erhält als den, den er andernfalls ohne den Einbehalt erhalten hätte. Potenzielle Anleger sollten hinsichtlich der möglichen Anwendung des Kodex auf die Produkte ihren Steuerberater zu Rate ziehen. **Es sollte beachtet werden, dass die Emittentin in allen Fällen einen Einbehalt in Höhe von 30 % auf Dividendenäquivalente Zahlungen unter den Erfassten Produkten anwendet. In diesem Fall kann die individuelle steuerliche Situation des Anlegers nicht berücksichtigt werden.**

No. / Nr.	Name	Supplement No. / Nachtrag Nr.	Date of the Base Prospectus / Datum des Basisprospekts	Item 1	Punkt 2
1	Base Prospectus for the issuance of Products with Full or Partial or Conditional Capital Protection of Bank Julius Baer & Co. Ltd.	1	17 June 2016 / 17. Juni 2016	86	n.a.
2	Basisprospekt für die Emission von Produkten mit vollständigem oder teilweise oder bedingten Kapitalschutz der Bank Julius Bär & Co. AG	1	17 June 2016 / 17. Juni 2016	n.a.	86f.
3	Base Prospectus for the issuance of Yield Enhancement Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd.	1	17 June 2016 / 17. Juni 2016	60	n.a.
4	Basisprospekt für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG	1	17 June 2016 / 17. Juni 2016	n.a.	60
5	Base Prospectus for the issuance of Participation Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd.	1	17 June 2016 / 17. Juni 2016	63 et seq.	n.a.
6	Basisprospekt für die Emission von Partizipations-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG	1	17 June 2016 / 17. Juni 2016	n.a.	63f.
7	Base Prospectus for the issuance of Fixed Income Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd.	1	17 June 2016 / 17. Juni 2016	56 et seq.	n.a.
8	Basisprospekt für die Emission von Fixed-Income-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG	1	17 June 2016 / 17. Juni 2016	n.a.	56f.
9	Base Prospectus for the issuance of Leverage Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd.	1	17 June 2016 / 17. Juni 2016	76 et seq.	n.a.
10	Basisprospekt für die Emission von Hebelprodukten der Bank Julius Bär & Co. AG	1	17 June 2016 / 17. Juni 2016	n.a.	76f.

The Supplement and the Base Prospectuses are available free of charge at the offices of at Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, and furthermore on the website of the Issuer at www.derivatives.juliusbaer.com.

In the case of a non-exempt offer in the European Economic Area, investors who have already agreed to purchase or subscribe for securities before this Supplement has been published shall have the right, exercisable within a time period of two working days after the publication of this Supplement, to withdraw their acceptances, pursuant to article 16 para. 3 of the German Securities Prospectus Act, provided that the new factor, mistake or inaccuracy arose before the final closing of the offer to the public and the delivery of the securities.

No grounds must be stated for the withdrawal, which must be declared by in text form to Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland. The timely dispatch of the withdrawal is sufficient to comply with the deadline.

Der Nachtrag und die Basisprospekte werden bei der Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz, zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten und sind darüber hinaus auf der Internetseite der Emittentin unter www.derivatives.juliusbaer.com abrufbar.

Im Fall eines prospektpflichtigen Angebots im Europäischen Wirtschaftsraum haben Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung von Wertpapieren gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, nach § 16 Absatz 3 Wertpapierprospektgesetz das Recht, diese innerhalb von zwei Werktagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrags zu widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist.

Der Widerruf muss keine Begründung enthalten und ist in Textform gegenüber der Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz zu erklären. Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung.

SIGNATURE PAGE

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.

Zurich, 21 December 2016

Signed on behalf of the Issuer:

Duly authorised
Philippe Adam, Director
(Direktor)

Duly authorised
Luzius Sauter, Director
(Direktor)

UNTERSCHRIFTESEITE

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.

Zürich, 21. Dezember 2016

Unterzeichnet für die Emittentin:

Bevollmächtigter
Philippe Adam, Director
(Direktor)

Bevollmächtigter
Luzius Sauter, Director
(Direktor)