

# Julius Bär

## 1. Supplement

pursuant to Article 23 para 1 of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 (the "**Prospectus Regulation**"), and

**dated 25 July 2024**

to the Registration Document I of Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 7 June 2024 (the "**Registration Document**") and

to the Base Prospectuses, comprising the Registration Document I and

(1) the Securities Note I for the issuance of Participation Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 13 June 2024,

(2) the Securities Note I for the issuance of Leverage Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd., dated 13 June 2024,

(3) the Securities Note I for the issuance of Yield Enhancement Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 14 June 2024,

(4) the Securities Note I for the issuance of Fixed Income Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 14 June 2024,

(5) the Securities Note I for the issuance of Products with a Minimum Redemption Amount of Bank Julius Baer & Co. Ltd., dated 14 June 2024, and

(6) the Securities Note I for the issuance of Credit Linked Products / Notes of Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 14 June 2024

(together the "**Base Prospectuses**")

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**").

**Investors who have already agreed to purchase or subscribe for the securities issued pursuant to final terms under the Base Prospectuses before the supplement is published shall, pursuant to Article 23 para 2 of the Prospectus Regulation have the right, exercisable within two working days after the publication of the supplement, to withdraw their acceptances by contacting Bank Julius Baer & Co. Ltd. at the following address: to Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland, provided that the significant new factor, material mistake or material inaccuracy pursuant to**

# Julius Bär

## 1. Nachtrag

gemäß Art. 23 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (die "**Prospektverordnung**") bzw.

**vom 25. Juli 2024**

dem Registrierungsformular II der Bank Julius Bär & Co. AG vom 7. Juni 2024 (das "**Registrierungsformular**") sowie

den Basisprospekten, bestehend aus dem Registrierungsformular II und

(1) Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Partizipations-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG vom 13. Juni 2024,

(2) Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Hebelprodukten der Bank Julius Bär & Co. AG vom 13. Juni 2024,

(3) Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG, vom 14. Juni 2024,

(4) Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Fixed-Income-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG vom 14. Juni 2024,

(5) der Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Produkten mit Mindestrückzahlungsbetrag der Bank Julius Bär & Co. AG vom 14. Juni 2024, und

(6) Wertpapierbeschreibung II für die Emission von bonitätsabhängigen Produkten bzw. Schuldverschreibungen der Bank Julius Bär & Co. AG vom 14. Juni 2024

(zusammen die "**Basisprospekte**")

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

**Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung der Wertpapiere, die unter Endgültigen Bedingungen zu den Basisprospekten ausgegeben wurden, gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, können diese gemäß Art. 23 Abs. 2 Prospektverordnung innerhalb einer Frist von zwei Arbeitstage nach Veröffentlichung dieses Nachtrags, durch Erklärung gegenüber der Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz widerrufen, sofern der wichtige neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit gemäß Art. 23 Abs. 1**

**Article 23 para 1 arose or was noted before the closing of the offer period or the delivery of the securities, whichever occurs first.**

The Supplement, the Registration Document and the Base Prospectuses are published on the website of the Issuer at [www.derivatives.juliusbaer.com](http://www.derivatives.juliusbaer.com) and are also available free of charge at the offices of at Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland.

**Prospektverordnung vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots oder – falls früher – vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist oder festgestellt wurde.**

Der Nachtrag, das Registrierungsformular und die Basisprospekte sind auf der Internetseite der Emittentin unter [www.derivatives.juliusbaer.com](http://www.derivatives.juliusbaer.com) abrufbar und werden bei der Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz, zur kostenlosen Ausgabe zur Verfügung gestellt.

## I. Reason for the Supplement

The publication of the announcement on the website of Julius Baer Group Ltd. on 23 July 2024 regarding the appointment of Stefan Bollinger as new Chief Executive Officer of Julius Baer Group Ltd. effective at the latest as of 1 February 2025 (replacing interim CEO Nic Dreckmann) is a significant new factor in relation to the information set out in the Registration Document.

Furthermore, on the occasion of this supplement, the Registration Document is amended to add Thomas Frauenlob to the Executive Board table of Bank Julius Baer & Co. Ltd.

## II. Amendments to the Registration Document

### 1. Amendments in section "II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., Zurich"

On pages 30 et seq. under the heading "5. Management of BJB", the subsection captioned "Executive Board of BJB" shall be deleted and shall be replaced as follows:

#### "Executive Board of BJB"

As of the date of this Registration Document, the members of the Executive Board of BJB were:

Name and Position held	Significant activities outside
Nic Dreckmann* Chief Executive Officer a.i.	Member of the Council of the Institute of Marketing and Analytics, Luzern, Switzerland  Member of the Steering Committee of digitalswitzerland, Zurich, Switzerland
Evangelia (Evie) Kostakis Chief Financial Officer	Member of the Board of Directors of SEBA Bank AG, Zug, Switzerland
Dr. Oliver Bartholet Chief Risk Officer	Vice-Director and Lecturer at the IFF, Institute of public finance science, finance law and law and economics, University of St. Gallen (HSG), Switzerland  Member of the Board of the Europa Institut at the University Zurich, Switzerland
Jimmy Lee Kong Eng	Member of the Board of Directors of Beijing

## I. Nachtragsgrund

Die Veröffentlichung vom 23. Juli 2024 der Mitteilung auf der Internetseite der Julius Bär Gruppe AG, dass Stefan Bollinger spätestens zum 1. Februar 2025 als neuer Chief Executive Officer der Julius Bär Gruppe AG ernannt wurde (ersetzt den amtierenden CEO Nic Dreckmann), stellt einen wichtigen neuen Umstand für das Registrierungsformular dar.

Des Weiteren wird das Registrierungsdocument ergänzt, indem Thomas Frauenlob in die Tabelle der Geschäftsleitung der Bank Julius Bär & Co. AG aufgenommen wird.

## II. Änderungen zum Registrierungsdocument

### 1. Änderungen im Abschnitt "II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, Zürich"

Auf den Seiten 30 ff. wird unter der Überschrift "5. Geschäftsführung der BJB" der Unterabschnitt unter der Überschrift "Geschäftsleitung der BJB" gelöscht und wie folgt ersetzt:

#### "Geschäftsleitung der BJB"

Zum Datum dieses Registrierungsformulars gehören folgende Personen der Geschäftsleitung der BJB an:

Name und Ausgeübte Position	Wesentliche externe Tätigkeiten
Nic Dreckmann* Chief Executive Officer a.i.	Mitglied des Rates des Institute of Marketing and Analytics, Luzern, Schweiz  Mitglied des Steering Committee der digitalswitzerland, Zürich, Schweiz
Evangelia (Evie) Kostakis Chief Financial Officer	Mitglied des Verwaltungsrates von SEBA Bank AG, Zug, Schweiz
Dr. Oliver Bartholet Chief Risk Officer	Vizedirektor und Lehrbeauftragter am IFF, Institut für Finanzwirtschaft und Finanzrecht, Universität St. Gallen (HSG), Schweiz
Jimmy Lee Kong Eng	Mitglied des Vorstands des Europa Institut an der Universität Zürich, Schweiz
Jimmy Lee Kong Eng	Mitglied des Verwaltungsrates der Beijing International Wealth

Head Asia Pacific	International Wealth Management Institute Co. Ltd., Beijing, China;	Head Asia Pacific	Management Institute Co. Ltd., Peking, China;
	Member of the Advisory Board for Wealth Management at the Singapore Management University, Singapore		Mitglied des Beirats for Wealth Management at the Singapore Management University; Singapore
	Member of the Board of Director of SCB-Julius Baer Securities Co., Ltd. (Thailand).		Mitglied des Verwaltungsrates der SCB-Julius Baer Securities Co., Ltd. (Thailand)
Sonia Gössi Head Switzerland & Europe	Chairwoman of Board of Trustees of the Foundation Child and Autism, Urdorf, Sw	Sonia Gössi Head Switzerland & Europe	Mitglied der CEO Action Group for the European Green Deal of the World Economic Forum
Yves Henri Bonzon Investment & Wealth Management Solutions, Chief Investment Officer	Member of the Board of Directors of ISREC Foundation, Lausanne, Switzerland	Yves Henri Bonzon Investment & Wealth Management Solutions, Chief Investment Officer	Mitglied des Verwaltungsrates der ISREC Foundation, Lausanne, Schweiz
Nicolas de Skowronski Investment & Wealth Management Solutions, Head of Wealth Management Solutions	none	Nicolas de Skowronski Investment & Wealth Management Solutions, Head of Wealth Management Solutions	keine
Thomas Frauenlob Head Intermediaries & Family Offices	none	Thomas Frauenlob Head Intermediaries & Family Offices	keine
Luigi Vignola Head Markets	none	Luigi Vignola Head Markets	keine
Christoph Hiestand Group General Counsel	none	Christoph Hiestand Group General Counsel	keine
Rahul Malhotra Head Emerging Markets	none	Rahul Malhotra Head Emerging Markets	keine
Sandra Niethen Head Client Strategy Experience	none	Sandra Niethen Head Client Strategy Experience	keine
Carlos Recoder Miralles Head Americas & Iberia	none	Carlos Recoder Miralles Head Americas & Iberia	keine
Guido Ruoss Chief Human Resources Officer & Corporate Affairs	Member of the Foundation Board (employer representative) of the Pension Funds of the Julius Baer Group Ltd.	Guido Ruoss Chief Human Resources Officer & Corporate Affairs	Mitglied des Stiftungsrats (Arbeitgebervertreter) der Vorsorgeeinrichtungen der Julius Bär Gruppe AG
* Stefan Bollinger appointed as Chief Executive Officer at the latest as of 1 February 2025.		* Stefan Bollinger zum Chief Executive Officer spätestens zum 1. Februar 2025 ernannt.	
The Business address of the Executive Board of BJB is Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland."		Die Geschäftsadresse der Geschäftsleitung der BJB ist Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz."	

**Appendix pursuant to Article 26 IV Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council relating to the Registration Document I of Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 7 June 2024**

## Key information on the Issuer

### Who is the Issuer of the Securities?

The Issuer is registered under the names Bank Julius Bär & Co. Ltd., Banque Julius Baer & Cie SA, Bank Julius Bär & Co. AG, Banca Julius Baer & Co. SA ("BJB") and has been registered with the Commercial Register of the Canton of Zurich since 31 December 1974 under the number CH-020.3.902.727-1 and is registered in the UID-Register under the number CHE-105.940.833. Those names refer to one and the same legal entity. BJB does not have a commercial name. BJB is incorporated as a stock corporation with limited liability under the laws of Switzerland. BJB has its registered office at Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Switzerland. The LEI is PNWU8O0BLT17BBV61Y18. The website of the Issuer is <https://www.juliusbaer.com>.

### Principal Activities

BJB'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.

In cooperation with other companies of the Julius Baer Group, comprehensive services are offered *inter alia* in the areas of wealth and tax planning, foreign exchange, equity, precious metals and fund trading, custody and execution services and other, complementary business fields.

BJB is also active in the Lombard credit business for portfolio management and trading clients and provides residential mortgages to its private clients predominantly in Switzerland, but also in high-end market areas of other European countries. Within the group companies Bank Julius Bär Deutschland AG, Frankfurt a. M., Bank Julius Baer (Monaco) S.A.M., Bank Julius Baer Europe S.A., Luxembourg and others, BJB is a fully owned subsidiary of Julius Baer Group Ltd. (Julius Baer Group Ltd. together with its subsidiaries the "**Julius Baer Group**"), BJB operates as the central underwriter for traditional and innovative derivative investment products. BJB also engages in securities lending and borrowing.

### Major Shareholders

BJB is a wholly owned subsidiary of Julius Baer Group Ltd.

### Key Managing Directors

The Executive Board of BJB consists of the following members: Nic Dreckmann (Chief Executive Officer a.i.), Evangelia (Evie) Kostakis (Chief Financial Officer), Dr. Oliver Bartholet (Chief Risk Officer), Jimmy Lee Kong Eng (Head Asia Pacific), Sonia Gössi (Head Switzerland & Europe), Yves Henri Bonzon (Investment &

**Appendix nach Artikel 26 IV der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates in Verbindung mit dem Registrierungsdokument II der Bank Julius Bär & Co. AG vom 7. Juni 2024**

## Basisinformationen über den Emittenten

### Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

BJB ist mit den Firmen Bank Julius Bär & Co. AG, Banque Julius Baer & Cie. SA, Bank Julius Baer & Co. Ltd. und Banca Julius Baer & Co. SA ("BJB") im Handelsregister des Kantons Zürich unter der Nummer CH-020.3.902.727-1 seit 31. Dezember 1974 und im UID-Register unter der Nummer CHE-105.940.833 eingetragen. Die genannten Firmen beziehen sich auf ein und dieselbe juristische Person. BJB hat keinen kommerziellen Namen. BJB ist eine nach schweizerischem Recht organisierte Aktiengesellschaft. Der Sitz der BJB ist an der Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz. Der Legal Entity Identifier (LEI) der BJB ist: PNWU8O0BLT17BBV61Y18. Die Website der Emittentin ist: <https://www.juliusbaer.com>.

### Haupttätigkeiten

Das wichtigste Geschäftsgebiet der BJB ist die Vermögensverwaltung und Anlageberatung für Privatkunden, Familienunternehmen und unabhängige Vermögensverwalter aus aller Welt. BJB kann Grundstücke erwerben, belasten und veräussern.

In Zusammenarbeit mit anderen Gesellschaften der Julius Bär Gruppe werden umfassende Dienstleistungen u.a. in den Bereichen Wealth & Tax Planning, Devisen- und Wertschriftenhandel, Edelmetall- und Fondshandel, Depot- und Abwicklungsleistungen sowie in weiteren ergänzenden Geschäftsfeldern angeboten.

Für ihre Portfolio-Management- und Handelskunden ist die BJB ausserdem im Lombard-Kreditgeschäft tätig. Sie bietet ihren Privatkunden, vor allem in der Schweiz, aber auch in High-end-Märkten in anderen europäischen Ländern, Hypotheken für Wohnimmobilien an. Innerhalb der Gruppengesellschaften, Bank Julius Bär Deutschland AG, Frankfurt a.M., Bank Julius Baer (Monaco) S.A.M., Bank Julius Baer Europe S.A., Luxemburg und anderen, ist BJB eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Julius Bär Gruppe AG (Julius Bär Gruppe AG zusammen mit allen Tochtergesellschaften die "**Julius Bär Gruppe**") und übernimmt die zentrale Funktion als Emissionshaus für traditionelle und innovative derivative Anlageprodukte. Zudem ist die Emittentin aktiv im Wertpapierleihgeschäft (Securities Lending and Borrowing).

### Hauptgesellschafter

BJB ist eine hundertprozentige Tochter der Julius Bär Gruppe AG.

### Hauptgeschäftsführer

Die Geschäftsleitung der BJB besteht aus den nachfolgenden Mitgliedern: Nic Dreckmann (Chief Executive Officer a.i.), Evangelia (Evie) Kostakis (Chief Financial Officer), Dr. Oliver Bartholet (Chief Risk Officer), Jimmy Lee Kong Eng (Head Asia Pacific), Sonia Gössi (Head Switzerland & Europe), Yves Henri Bonzon

Wealth Management Solutions, Chief Investment Officer), Nicolas de Skowronski (Investment & Wealth Management Solutions), Thomas Frauenlob (Head Intermediaries & Family Office), Luigi Vignola (Head Markets), Christoph Hiestand (Group General Counsel), Rahul Malhotra (Head Emerging Markets), Sandra Niethen (Head Client Strategy Experience), Carlos Recoder Miralles (Head Americas & Iberia) and Guido Ruoss (Chief Human Resources Officer & Corporate Affairs).

#### **Statutory Auditors**

For the financial years ended 31 December 2022 and 31 December 2023, the independent auditors of BJB were KPMG AG, Badenerstrasse 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 2022 and 31 December 2023 and the financial statements of BJB for the financial year ended 31 December 2023. KPMG AG is a member of the Swiss Institute of Certified Accountants and Tax Consultants with registered office in Zurich.

(Investment & Wealth Management Solutions, Chief Investment Officer), Nicolas de Skowronski (Investment & Wealth Management Solutions), Thomas Frauenlob (Head Intermediaries & Family Office), Luigi Vignola (Head Markets), Christoph Hiestand (Group General Counsel), Rahul Malhotra (Head Emerging Markets), Sandra Niethen (Head Client Strategy Experience), Carlos Recoder Miralles (Head Americas & Iberia) und Guido Ruoss (Chief Human Resources Officer & Corporate Affairs).

#### **Abschlussprüfer**

Für die am 31. Dezember 2022 und am 31. Dezember 2023 beendeten Geschäftsjahre war die KPMG AG, Badenerstrasse 172, 8004 Zürich, Schweiz der unabhängige Abschlussprüfer der BJB gemäss Gesellschafts- und Bankrecht sowie BJBs Statuten. KPMG AG hat die konsolidierten Finanzberichte der BJB für die am 31. Dezember 2022 und am 31. Dezember 2023 beendeten Geschäftsjahre und die Finanzberichte der BJB für das am 31. Dezember 2023 beendete Geschäftsjahr geprüft. KPMG AG ist Mitglied der Treuhandkammer mit Sitz in Zürich.

What is the key financial information regarding the Issuer?	Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?																																																						
<p>Except as otherwise marked below, the following key financial information is based on the audited consolidated financial statements of Bank Julius Baer &amp; Co. Ltd. as of 31 December 2022 and 31 December 2023</p>	<p>Sofern nicht anders gekennzeichnet, basieren die folgenden wesentlichen Finanzinformationen auf den geprüften konsolidierten Finanzinformationen der Bank Julius Bär &amp; Co. AG. für den 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2023</p>																																																						
<p><b>Income statement</b></p> <table border="1" data-bbox="92 439 759 1279"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.12.2022 CHF m</th> <th>31.12.2023 CHF m</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Net interest income</td> <td>731,0</td> <td>638.5</td> </tr> <tr> <td>Commission and fee income</td> <td>1,800.7</td> <td>1,777.1</td> </tr> <tr> <td>Net credit losses/ (recoveries) on financial assets</td> <td>21.1</td> <td>622.5</td> </tr> <tr> <td>Operating income*</td> <td>3,038.3</td> <td>2,326.2</td> </tr> <tr> <td>Net profit attributable to the shareholder of Bank Julius Baer &amp; Co. Ltd.</td> <td>727.7</td> <td>196.0</td> </tr> <tr> <td><i>Share information</i></td> <td><i>CHF</i></td> <td><i>CHF</i></td> </tr> <tr> <td>- Basic earnings per share (EPS)</td> <td>126.56</td> <td>34.09</td> </tr> <tr> <td>- Diluted earnings per share (EPS)</td> <td>126.56</td> <td>34.09</td> </tr> </tbody> </table>		31.12.2022 CHF m	31.12.2023 CHF m	Net interest income	731,0	638.5	Commission and fee income	1,800.7	1,777.1	Net credit losses/ (recoveries) on financial assets	21.1	622.5	Operating income*	3,038.3	2,326.2	Net profit attributable to the shareholder of Bank Julius Baer & Co. Ltd.	727.7	196.0	<i>Share information</i>	<i>CHF</i>	<i>CHF</i>	- Basic earnings per share (EPS)	126.56	34.09	- Diluted earnings per share (EPS)	126.56	34.09	<p><b>Gewinn- und Verlustrechnung</b></p> <table border="1" data-bbox="833 439 1500 1279"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.12.2022 CHF Mio.</th> <th>31.12.2023 CHF Mio.</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettozinserträge</td> <td>731,0</td> <td>638,5</td> </tr> <tr> <td>Kommissions- und Gebühreneinnahmen</td> <td>1.800,7</td> <td>1.777,1</td> </tr> <tr> <td>Netto-Kreditverluste/ (Wiedereingänge) auf Finanzanlagen</td> <td>21,1</td> <td>622,5</td> </tr> <tr> <td>Operativer Gewinn*</td> <td>3.038,3</td> <td>2.326,2</td> </tr> <tr> <td>Gewinn des Aktionärs der Bank Julius Bär &amp; Co. AG</td> <td>727,7</td> <td>196,0</td> </tr> <tr> <td><i>Aktien-Informationen</i></td> <td><i>CHF</i></td> <td><i>CHF</i></td> </tr> <tr> <td>- Gewinn je Aktie (EPS)</td> <td>126,56</td> <td>34,09</td> </tr> <tr> <td>- Verwässertes Ergebnis je Aktie (EPS)</td> <td>126,56</td> <td>34,09</td> </tr> </tbody> </table>		31.12.2022 CHF Mio.	31.12.2023 CHF Mio.	Nettozinserträge	731,0	638,5	Kommissions- und Gebühreneinnahmen	1.800,7	1.777,1	Netto-Kreditverluste/ (Wiedereingänge) auf Finanzanlagen	21,1	622,5	Operativer Gewinn*	3.038,3	2.326,2	Gewinn des Aktionärs der Bank Julius Bär & Co. AG	727,7	196,0	<i>Aktien-Informationen</i>	<i>CHF</i>	<i>CHF</i>	- Gewinn je Aktie (EPS)	126,56	34,09	- Verwässertes Ergebnis je Aktie (EPS)	126,56	34,09
	31.12.2022 CHF m	31.12.2023 CHF m																																																					
Net interest income	731,0	638.5																																																					
Commission and fee income	1,800.7	1,777.1																																																					
Net credit losses/ (recoveries) on financial assets	21.1	622.5																																																					
Operating income*	3,038.3	2,326.2																																																					
Net profit attributable to the shareholder of Bank Julius Baer & Co. Ltd.	727.7	196.0																																																					
<i>Share information</i>	<i>CHF</i>	<i>CHF</i>																																																					
- Basic earnings per share (EPS)	126.56	34.09																																																					
- Diluted earnings per share (EPS)	126.56	34.09																																																					
	31.12.2022 CHF Mio.	31.12.2023 CHF Mio.																																																					
Nettozinserträge	731,0	638,5																																																					
Kommissions- und Gebühreneinnahmen	1.800,7	1.777,1																																																					
Netto-Kreditverluste/ (Wiedereingänge) auf Finanzanlagen	21,1	622,5																																																					
Operativer Gewinn*	3.038,3	2.326,2																																																					
Gewinn des Aktionärs der Bank Julius Bär & Co. AG	727,7	196,0																																																					
<i>Aktien-Informationen</i>	<i>CHF</i>	<i>CHF</i>																																																					
- Gewinn je Aktie (EPS)	126,56	34,09																																																					
- Verwässertes Ergebnis je Aktie (EPS)	126,56	34,09																																																					
<p>* Alternative Performance Measure</p>	<p>*Alternative Leistungskennzahl</p>																																																						

## Balance sheet

	31.12.2022	31.12.2023
Total assets (in CHF m)	97,846.9	89,928.9
Financial liabilities measured at FVTPL (in CHF m)	601.8	795.5
Total subordinated liabilities** (in CHF 1,000)	852,401	1,147,225
Loans with customers (at net) (in CHF m)***	40,979.2	35,794.2
Liabilities due to customers (in CHF m)	68,900.0	58,242.1
Total equity attributable to shareholder of Bank Julius Baer & Co. Ltd. (in CHF m)	5,558.7	5,476.7
Non performing loans (based on net carrying amount)/ Loans and receivables (in CHF m)	51.1****	57.1*****
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio** (in %)	14.0%	14.6%
Total Capital Ratio** (in %)	21.2%	24.0%
Basel III leverage ratio (in %)**	4.2%	5.0%

\*\*Key financial information has been extracted from the Julius Baer Group Ltd. Annual Report 2023.

\*\*\*This figure comprises Lombard loans and mortgage loans.

\*\*\*\*This figure consists of the following credit-impaired (Stage 3) items: CHF 4.1 m carrying amount in relation to Lombard loans (at amortised cost) and CHF 47.0 m carrying amount in relation to mortgage loans (at amortised cost). The figure is not audited.

\*\*\*\*\*This figure consists of the following credit-impaired (Stage 3) items: CHF 3.9 m carrying amount in relation to Lombard loans (at amortised cost) and CHF 53.2 m carrying amount in relation to mortgage loans (at amortised cost). The figure is not audited.

## Bilanz

	31.12.2022	31.12.2023
Vermögenswerte insgesamt (in CHF m)	97.846,9	89.928,9
Finanzielle Verbindlichkeiten bewertet bei FVTPL (in CHF m)	601,8	795,5
Nachrangige Verbindlichkeiten** (in CHF 1.000)	852.401	1.147.225
Darlehen gegenüber Kunden (netto) (in CHF m) ***	40.979,2	35.794,2
Verpflichtungen gegenüber Kunden (in CHF m)	68.900,0	58.242,1
Total Eigenkapital der Aktionäre der Bank Julius Bär & Co. Ltd (in CHF m)	5.558,7	5.476,7
Notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert) / Kredite und Forderungen (in CHF m)	51,1****	57,1*****
Kernkapitalquote (CET1)** (in %)	15,7%	14,6%
Gesamtkapitalquote** (in %)	20,3%	24,0%
Basel III Verschuldungsquote ** (in %)	4,2%	5,0%

\*\*Diese Finanzinformationen entstammen aus dem Jahresbericht 2023 der Julius Bär Gruppe AG.

\*\*\*Diese Kennzahl setzt sich zusammen aus Lombardkrediten und Hypothekenkrediten.

\*\*\*\* Diese Kennzahl setzt sich zusammen aus den folgenden credit-impaired (Stage 3) Kennzahlen zusammen: CHF 4,1 Mio. Nettobuchwert in Bezug auf Lombardkredite (zu fortgeführten Anschaffungskosten) und CHF 47,0 Mio. Nettobuchwert in Bezug auf Hypothekenkrediten (zu fortgeführten Anschaffungskosten). Diese Angabe ist ungeprüft.

\*\*\*\*\* Diese Kennzahl setzt sich zusammen aus den folgenden credit-impaired (Stage 3) Kennzahlen zusammen: CHF 3,9 Mio. Nettobuchwert in Bezug auf Lombardkredite (zu fortgeführten Anschaffungskosten) und CHF 53,2 Mio. Nettobuchwert in Bezug auf Hypothekenkrediten (zu fortgeführten Anschaffungskosten). Diese Angabe ist ungeprüft.

## What are the key risks that are specific to the Issuer?

In the following the most material risks to BJB are set out. The assessment of materiality of each risk has been made by the Issuer based on the probability of their occurrence and the expected magnitude of their negative impact on the Issue. The materialization of these risks could result in adverse effects on BJB's business, results of operations, profitability, financial condition or prospects.

**Credit risk:** BJB is exposed to the credit risk of its counterparties. Credit risk is the risk of financial losses due to a client or a counterparty of BJB being either unable, or only partially able, to meet an obligation owed to BJB.

**Treasury risk:** Treasury risk is defined as the risk associated with BJB's ability to convert an asset into cash to ensure it can meet its obligations in adverse scenarios. The transformation of short-term deposits into long-term assets exposes banks to treasury

## Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

Im Folgenden werden die wesentlichsten Risiken von BJB dargelegt. Die Beurteilung der Wesentlichkeit jedes Risikos wurde von der Emittentin auf der Grundlage der Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens und des zu erwartenden Umfangs ihrer negativen Auswirkungen auf die Emittentin durchgeführt. Die Realisierung dieser Risiken könnte zu nachteiligen Auswirkungen auf den Geschäftsbetrieb, die Ertragslage, die Profitabilität, die Finanzlage oder die Aussichten der BJB haben.

**Kreditrisiko:** Die BJB ist dem Kreditrisiko ihrer Gegenparteien ausgesetzt. Das Kreditrisiko ist das Risiko von finanziellen Verlusten, die dadurch entstehen, dass ein Kunde oder eine Gegenpartei, nicht oder nur teilweise in der Lage ist, eine Verpflichtung gegenüber der BJB zu erfüllen.

**Finanzrisiko:** Das Finanzrisiko ist definiert als das Risiko, welches mit der Fähigkeit von BJB zusammenhängt, Aktiven in nachteiligen Szenarien in Geld umzuwandeln, um ihren Verpflichtungen nachzukommen. Banken sind aufgrund der Umwandlung von



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, and providing loans and credits. A materialization of the treasury risk could therefore materially affect BJB's results of operations and financial condition.

**Risk of a rating downgrade:** A downgrading of BJB's credit rating could have a material adverse effect on BJB's profitability and results of operations.

**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, 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 materialization 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 BJB's assets and liabilities because of changes in market prices, volatilities, correlations and other valuation-relevant factors. BJB separates its market risk into 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 operations 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 materializes this could have a material adverse effect on BJB's results of operation.

**Reputational risk:** BJB's reputation may deteriorate due to cases in which stakeholders' perception of BJB differs negatively from BJB's actual conduct performance and business practice. Negative sentiment relating to BJB's business practices can involve any aspect of its operations, but usually relates to topics of business ethics and integrity, or quality of products and services. The materialization of reputational risk could therefore have a material adverse effect on BJB's business, results of operations and its prospects.

kurzfristigen Einlagen in langfristige Aktiven dem Finanzrisiko ausgesetzt. Das Finanzrisiko der BJB besteht aus dem Finanzierungsrisiko und dem Liquiditätsrisiko. Das Finanzierungsrisiko ist das Risiko, dass die BJB nicht in der Lage ist, ihre bestehenden oder geplanten Aktivitäten laufend zu angemessenen Preisen zu finanzieren. Eine Beeinträchtigung der Liquiditätslage der BJB kann durch Ereignisse bewirkt werden, über welche BJB kaum oder gar keine Kontrolle hat. Ein Versagen der BJB ihre Liquidität effektiv zu verwalten, könnte die Fähigkeit, ihren Verpflichtungen nachzukommen beeinflussen, insbesondere in Bezug auf die Annahme von Einlagen sowie die Gewährung von Darlehen und Krediten. Eine Realisierung des Finanzrisikos könnte demnach die Ertragslage und die Finanzlage der BJB wesentlich beeinträchtigen.

**Risiko einer Herabstufung des Ratings:** Eine Herabstufung des Bonitätsratings der BJB könnte sich wesentlich nachteilig auf die Profitabilität und die Ertragslage der BJB auswirken.

**Operationelles Risiko:** Die BJB ist operationellen Risiken ausgesetzt. Operationelles Risiko ist das Risiko von Verlusten, die auf unangemessene oder fehlerhafte interne Prozesse, Menschen, Systeme, externe Ereignisse oder Betrug zurückzuführen sind. Es umfasst das Risiko von unerwarteten Verlusten aus isolierten Ereignissen, die zum Beispiel durch fehlerhafte Informationssysteme, ungeeignete Organisationsstrukturen oder mangelhafte Kontrollmechanismen verursacht werden. Das operationelle Risiko der BJB besteht insbesondere aus dem Risiko in Bezug auf Informationssicherheit (einschließlich dem Cyber-Risiko), dem Betrugsrisiko und dem Technologierisiko. In einer Industrie, in der die Geschäftsprozesse zunehmend komplex werden, verlässt sich die BJB in erheblichem Masse auf finanzielle Buchhaltungs- und andere Datenverarbeitungssysteme. Falls ein solches System künftig nicht ordnungsgemäß funktionieren sollte oder ausfallen würde, könnte die BJB dadurch finanzielle Verluste, Haftung gegenüber Kunden, Verlust von Kundenvertrauen, regulatorische Eingriffe und/oder Reputationsschäden erleiden. Daher könnte die Realisierung operationeller Risiken wesentlich negative Auswirkungen auf die Profitabilität und die Ertragslage von BJB haben.

**Marktrisiko:** Das Marktrisiko bezieht sich auf die potenziellen Verluste durch Änderungen in der Bewertung Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der BJB aufgrund von Änderungen der Marktpreise, Volatilitäten, Korrelationen und anderer bewertungsrelevanter Faktoren. BJB unterteilt ihr Marktrisiko in das Marktrisiko aus Handelsaktivitäten und das Marktrisiko ohne Handelsaktivitäten. Marktrisiken aus Handelsaktivitäten entstehen bei BJB im Zusammenhang mit der Strukturierung solcher strukturierten Produkte sowie durch den Zugang zu den globalen Aktien-, Anleihe-, Devisen- und Edelmetallmärkten. Die Ertrags- und Finanzlage der BJB hängen zu einem wesentlichen Teil von Faktoren ab, wie die Rendite, welche ihre Kunden auf ihren Anlagen erzielt haben und der Fähigkeit neue Kundengelder anzuziehen. Schwache Anlageergebnisse auf den Finanzmärkten im Allgemeinen werden den Wert der Vermögen negativ beeinflussen, welche die BJB für ihre Kunden verwaltet und könnten zu einer Beeinträchtigung des Ertrages und der Profitabilität der BJB führen. Wenn sich das Marktrisiko realisiert, könnte sich dies wesentlich nachteilig auf BJB's Ertragslage auswirken.

**Reputationsrisiko:** Der Ruf der BJB kann sich dadurch verschlechtern, dass die Wahrnehmung von BJB durch Interessengruppen negativ von ihrer tatsächlichen Leistungsfähigkeit und der Geschäftspraxis abweicht. Eine negative Einstellung zu den Geschäftspraktiken der BJB kann jeden Aspekt ihrer Tätigkeit betreffen, bezieht sich aber in der Regel auf Themen der Geschäftsethik und Integrität oder die Qualität von Produkten und Dienstleistungen. Die Verwirklichung des Reputationsrisikos könnte daher den Geschäftsbetrieb, die Ertragslage und die Aussichten der BJB wesentlich beeinträchtigen.

**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, the 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.

**Compliance-Risiko:** Insbesondere ist BJB Compliance-Risiken ausgesetzt, die bei der Erbringung von Dienstleistungen für Kunden und Gegenparteien, durch den Erhalt von Dienstleistungen von Dritten und durch die Tätigkeit in einer regulierten Branche entstehen. Die BJB ist ein Finanzdienstleistungsunternehmen, welches in verschiedenen Jurisdiktionen, insbesondere in der Schweiz, im Mittleren Osten, Europa, Asien und Lateinamerika, operativ tätig ist. Die BJB muss infolgedessen die Gesetze und regulatorischen Anforderungen in sämtlichen Jurisdiktionen einhalten, in denen sie eine operative Tätigkeit ausübt und die jeweiligen Geschäftseinheiten unterliegen der Aufsicht von Behörden in verschiedenen Jurisdiktionen. Eine mögliche Missachtung dieser aufsichtsrechtlichen Anforderungen könnte zu zivilrechtlichen, strafrechtlichen oder behördlichen Konsequenzen für BJB führen, was die Ertragslage und die Profitabilität der BJB wesentlich beeinträchtigen kann.