

This document constitutes two registration documents pursuant to Article 20 paragraph 1 in connection with Article 10 paragraph 1 of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council (the "**Prospectus Regulation**") in conjunction with Article 7 and Annex 6 of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980 (the "**Delegated Regulation**"), (i) Registration Document I in the English language, and (ii) Registration Document II in the German language.

Dieses Dokument enthält zwei Registrierungsformulare gemäß Artikel 20 Absatz 1 in Verbindung Artikel 10 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates (die "**Prospektverordnung**") in Verbindung mit Artikel 7 und Annex 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 der Kommission (die "**Delegierte Verordnung**"), (i) das Registrierungsformular I in englischer Sprache und (ii) das Registrierungsformular II in der deutschen Sprache.

Julius Bär

Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurich
(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**")

Registration Document I

dated 4 June 2021

(the "**Registration Document**")

This Registration Document expires on 10 June 2022. The obligation to supplement this Registration Document in the event of significant new factors, material mistakes or material inaccuracies does not apply when this Registration Document is no longer valid.

Julius Bär

Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich
(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**")

Registrierungsformular II

vom 4. Juni 2021

(das "**Registrierungsformular**")

Dieses Registrierungsformular ist ab dem 10. Juni 2022 nicht mehr gültig. Die Pflicht zur Erstellung eines Nachtrags im Falle wichtiger neuer Umstände, wesentlicher Unrichtigkeiten oder wesentlicher Ungenauigkeiten besteht nach Ablauf der Gültigkeit dieses Registrierungsformulars nicht mehr fort.

CONTENTS

I. RISK FACTORS	3
Risks relating to the Issuer	3
1. Risks related to the financial situation of BJB	3
2. Risks related to the business activities of BJB	6
3. Legal and regulatory risks	18
II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZURICH	23
1. General Information about BJB	23
2. Auditors of BJB	25
3. Business overview of BJB	25
4. Trend Information	27
5. Management of BJB	28
6. Share Capital of BJB and Main Shareholders of Julius Baer Group	33
7. Audit Committee of BJB	35
8. Historical Financial Information of BJB	35
9. Significant changes in the financial position of BJB and its consolidated subsidiaries	36
10. Significant changes in the financial performance of BJB and its consolidated subsidiaries	36
11. Legal and arbitration proceedings relating to BJB	36
12. Material Contracts	42
13. Rating	42
III. GENERAL INFORMATION	43
1. Statement on the BaFin approval	43
2. Responsibility statement	43
3. Notification	43
4. Publication and validity of the Registration Document	44
5. Documents Available	44
6. Information Incorporated by reference	45
IV. BJB Consolidated Financial Statements as at 31 December 2020	46
V. BJB Financial Statements as at 31 December 2020	47

INHALTSVERZEICHNIS

I. RISIKOFAKTOREN	3
Emittentenrisiken	3
1. Risiken betreffend die Finanzlage der BJB	3
2. Risiken betreffend der Geschäftsaktivitäten der BJB	6
3. Rechtliche und regulatorische Risiken	18
II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH	23
1. Allgemeine Informationen über BJB	23
2. Abschlussprüfer der BJB	25
3. Geschäftsüberblick der BJB	25
4. Trendinformationen	27
5. Geschäftsführung der BJB	28
6. Aktienkapital der BJB und Hauptgesellschafter der Julius Bär Gruppe	33
7. Audit Committee der BJB	35
8. Historische Finanzinformationen der BJB*	35
9. Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage von BJB und ihren konsolidierten Tochtergesellschaften	36
10. Wesentliche Änderungen in der Finanz- und Ertragslage von BJB und ihren konsolidierten Tochtergesellschaften	36
11. Gerichts- und Schiedsverfahren betreffend die BJB	36
12. Wesentliche Verträge	42
13. Rating	42
III. ALLGEMEINE INFORMATIONEN	43
1. Hinweis zur Billigung durch die BaFin	43
2. Verantwortlichkeitserklärung	43
3. Notifizierung	43
4. Veröffentlichung und Gültigkeit des Registrierungsformulars	44
5. Verfügbare Dokumente	44
6. Mittels Verweis Aufgenommene Angaben	45
IV. BJB Konsolidierte Finanzinformationen zum 31. Dezember 2020	46
V. BJB Finanzinformationen zum 31. Dezember 2020	47

I. RISK FACTORS

Risks relating to the Issuer

In this section the issuer risks specific to BJB are set out. These risks are presented in risk categories (sections 1 to 3) depending on their nature whereby in each risk category the most material risks are set out first; all the remaining risk factors within each category are not set out in order of their materiality. The assessment of materiality of each risk has been made by the Issuer as of the date of this Registration Document based on the probability of their occurrence and the expected magnitude of their negative impact on the Issuer.

The assessment of materiality is disclosed by specifying whether the realization of the respective risk results in adverse effects on any or all of BJB's business, results of operations, capitalization, profitability, financial condition and/or prospects.

In this context the expressions "material" denotes a higher expected magnitude of materiality of the respective risk. If any of such denoted risks materialise, BJB may not be able to fulfil its obligations under the securities issued by it. Furthermore, the market value of securities issued by BJB can fall significantly or even be zero. Accordingly, investors in securities which are issued by BJB may lose their entire investment or parts of their investment (**risk of total loss**).

The risks described below may also occur cumulatively and thus be mutually reinforcing. In particular in the event that several of the risks listed below occur cumulatively and are mutually reinforcing, the ability of BJB to meet its payment or delivery obligations under such securities to investors may be adversely affected.

1. Risks related to the financial situation of BJB

In this risk category, the specific risks related to the financial situation of BJB are described. The most material risks in this category are the "Credit risk", the

I. RISIKOFAKTOREN

Emittentenrisiken

Im vorliegenden Abschnitt sind die auf die BJB anwendbaren Emittentenrisiken beschrieben. Die Risiken werden entsprechend ihrer Beschaffenheit in verschiedenen Risikokategorien (Abschnitte 1 bis 3) dargestellt, wobei in jeder Risikokategorie die wesentlichsten Risiken an erster Stelle genannt werden; die übrigen Risikofaktoren innerhalb jeder Kategorie sind nicht in der Reihenfolge ihrer Wesentlichkeit aufgeführt. Die Beurteilung der Wesentlichkeit jedes Risikos wurde von der Emittentin zum Datum dieses Registrierungsformulars auf der Grundlage der Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens und des zu erwartenden Umfangs ihrer negativen Auswirkungen auf die Emittentin durchgeführt.

Die Beurteilung der Wesentlichkeit wird offengelegt, indem für das betreffende Risiko dargestellt wird, ob die Realisierung dieses Risikos nachteilige Auswirkungen auf einige oder alle Geschäftsbetriebe, die Ertragslage, die Kapitalisierung, die Profitabilität, die Finanzlage und/oder die Aussichten der BJB hat.

In diesem Zusammenhang bedeutet der Ausdruck "wesentlich" einen größeren zu erwartenden Umfang der Wesentlichkeit des entsprechenden Risikos. Falls sich eines der so bezeichneten Risiken verwirklicht, könnte die BJB gegebenenfalls nicht mehr in der Lage sein, ihre Verpflichtungen unter den von ihr begebenen Wertpapieren zu erfüllen. Überdies kann der Wert der von der BJB begebenen Wertpapiere erheblich sinken oder sogar null betragen. Mithin können Anleger, die in die von der BJB begebenen Wertpapiere investiert haben, ihr Investment ganz oder teilweise verlieren (**Risiko eines Totalverlusts**).

Die nachfolgend dargestellten Risiken können auch kumulativ eintreten und sich dadurch gegenseitig verstärken. Insbesondere im Fall, dass mehrere der unten aufgeführten Risiken kumulativ eintreten und sich gegenseitig verstärken, kann dies die Fähigkeit der BJB beeinträchtigen, ihre Zahlungs- oder Lieferverpflichtungen unter den Wertpapieren gegenüber den Anlegern zu erfüllen.

1. Risiken betreffend die Finanzlage der BJB

In diesem Abschnitt sind die Risiken betreffend die Finanzlage der BJB umschrieben. Die wesentlichsten Risiken in dieser Kategorie sind das "Kreditrisiko", das

I. RISK FACTORS

"Treasury risk" and the "Risk of a rating downgrade".

1.1 Credit risk

BJB is exposed to the risk that third parties that owe BJB money, securities or other assets default on their payment or other obligations in particular for lack of solvency.

Generally, the largest portion of BJB's credit activities consist of secured lending and margin trading activities as well as mortgages for its clients, which are secured by pledges of marketable equity and debt securities and real estate located in Switzerland and in a selected international locations with a local banking presence, respectively, to mitigate BJB's credit risk. BJB's risk management procedures focus on the value of the collateral securing BJB's credit risk. However, BJB may become under-collateralised, for example, as a result of sudden declines in market values of the collateral. In such case, BJB may incur losses up to the amount by which the obligation owed to BJB exceeds the value of the collateral securing such obligation.

Therefore, the realization of any such credit risk may result in financial losses and, hence, have a material adverse effect on BJB's results of operations and financial condition.

1.2 Treasury risk

Treasury risk is inherent in the basic banking activities of BJB such as accepting deposits and providing loans and credits. The treasury risk of BJB consists of the financing risk and the liquidity risk.

Liquidity risk is the risk of BJB being unable to meet its payment obligations when they fall due. Financing risk is the risk of BJB being unable to finance its existing or planned activities on an ongoing basis at acceptable prices. Liquidity is critical to BJB's ability to fulfil its obligations to its clients and fund and operate its businesses, in particular in relation to accepting deposits, providing loans and credits. As at 31 December 2020 BJB's activities were largely financed by client sight deposits. BJB may be unable to obtain alternative financing on the interbank market in the event of a liquidity impairment. BJB's liquidity could be impaired at any given time by various developments in the banking market, e.g.

I. RISIKOFAKTOREN

"Finanzrisiko" und das "Risiko einer Herabstufung des Ratings".

1.1 Kreditrisiko

Die BJB ist dem Risiko ausgesetzt, dass Dritte, die der BJB Geld, Effekten oder andere Vermögenswerte schulden, ihre Verpflichtungen insbesondere mangels Zahlungsfähigkeit, nicht erfüllen.

Grundsätzlich besteht der grösste Teil des Kreditgeschäfts der BJB aus Lombard- und Wertpapierleihegeschäften sowie Hypothekarkrediten, die durch Verpfändung verkaufsfähiger Wertpapiere bzw. Liegenschaften in der Schweiz und an wenigen ausgewählten internationalen Standorten, wo eine lokale Bank-Präsenz vorhanden ist, gesichert sind, um das Kreditrisiko der BJB zu beschränken. Deshalb liegt der Fokus des Risikomanagement-Verfahrens der BJB primär auf dem Wert der Sicherheiten. Es kann jedoch vorkommen, dass die BJB unterbesichert ist, z.B. infolge eines plötzlichen Sinkens der Marktwerte der Sicherheit. In einem solchen Fall könnte die BJB Verluste bis zur Höhe des Betrages erleiden, um den die an BJB geschuldete Leistung den Wert der Sicherheit für die Verpflichtung übersteigt.

Folglich kann die Realisierung eines solchen Kreditrisikos zu finanziellen Verlusten führen und somit die Ertragslage und die Finanzlage von BJB wesentlich beeinträchtigen.

1.2 Finanzrisiko

Das Finanzrisiko ist den grundlegenden Bankaktivitäten von BJB inhärent, wie der Annahme von Einlagen und der Bereitstellung von Darlehen und Krediten. Das Finanzrisiko von BJB besteht aus dem Finanzierungsrisiko und dem Liquiditätsrisiko.

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass BJB nicht in der Lage ist, seinen Zahlungsverpflichtungen bei Fälligkeit nachzukommen. Das Finanzierungsrisiko ist das Risiko, dass BJB nicht in der Lage ist, ihre bestehenden oder geplanten Aktivitäten laufend zu angemessenen Preisen zu finanzieren. Liquidität ist zentral für die Fähigkeit der BJB um ihren Verpflichtungen gegenüber ihren Kunden nachzukommen und um ihr operatives Geschäft zu finanzieren und zu betreiben, insbesondere in Bezug auf die Annahme von Einlagen, die Gewährung von Darlehen und Krediten. Zum 31. Dezember 2020 wurden die Aktivitäten von BJB weitgehend durch Kundeneinlagen finanziert. Im Fall einer Liquiditätsstörung könnte BJB nicht in der Lage sein,

I. RISK FACTORS

- market-wide illiquidity or disruption;
- unforeseen cash or capital requirements;
- unanticipated outflows of cash or collateral;
- unexpected loss of consumer deposits caused by changes in consumer behaviour; and
- lack of client confidence in BJB or financial institutions in general.

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 adversely affect BJB's results of operations and financial condition.

1.3 Risk of a rating downgrade

BJB is rated by credit rating agencies. As of the date of this Registration Document Moody's Investors Service ("**Moody's**") assigned BJB a "Long-Term Senior Unsecured and Issuer Rating" of "A3"*.

* Obligations rated A are considered upper-medium grade and are subject to low credit risk. Moody's appends numerical modifiers 1, 2, and 3 to each generic rating classification from Aa through Caa. The modifier 1 indicates that the obligation ranks in the higher end of its generic rating category; the modifier 2 indicates a mid-range ranking; and the modifier 3 indicates a ranking in the lower end of that generic rating category.

BJB closely monitors and manages, to the extent possible, factors that could influence its credit ratings (e.g. expected future profitability, risk management practices, legal expenses, regulatory developments and economic and geopolitical trends). Despite such measures, Moody's has downgraded several ratings of BJB on 28 February 2020. In particular, BJB's long-term issuer ratings were downgraded from A2 to A3. BJB is subject to the risk of further credit rating downgrades. A downgrading of BJB's credit ratings could e.g. occur at times of broader market instability when BJB's options for responding to events may be more limited and

I. RISIKOFAKTOREN

sich am Interbankenmarkt alternativ zu finanzieren. Die Liquidität der BJB könnte jederzeit durch die folgenden Faktoren beeinträchtigt werden:

- Marktweite Illiquidität oder Unterbrechungen;
- Unvorhergesehene Liquiditäts- oder Kapitalvorschriften;
- Unerwarteter Abfluss liquider Mittel oder Sicherheiten;
- Unerwarteter Abzug von Einlagen aufgrund eines veränderten Konsumentenverhaltens; und
- Verlust von Kundenvertrauen in BJB oder in Finanzinstitute im Allgemeinen.

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 und um ihr operatives Geschäft zu finanzieren und zu betreiben, negativ beeinflussen, insbesondere in Bezug auf die Annahme von Einlagen, die Gewährung von Darlehen und Krediten.

Eine Realisierung des Finanzrisikos könnte demnach die Ertragslage und die Finanzlage der BJB wesentlich beeinträchtigen.

1.3 Risiko einer Herabstufung des Ratings

Die BJB ist Gegenstand von Bonitätsratings von Rating-Agenturen. Zum Datum dieses Registrierungsformulars bewertet Moody's Investors Services ("**Moody's**") BJB's langfristigen, nicht nachrangigen, ungesicherten Schuldtitel und die BJB als Emittentin mit einem Rating von "A3"*.

* Moody's: A*: A-geratete Verbindlichkeiten werden der "oberen Mittelklasse" zugerechnet und bergen ein geringes Kreditrisiko. Moody's verwendet in den Ratingkategorien "Aa" bis "Caa" zusätzlich numerische Unterteilungen. Der Zusatz "1" bedeutet, dass eine entsprechend bewertete Verbindlichkeit in das obere Drittel der jeweiligen Ratingkategorie einzuordnen ist, während "2" und "3" das mittlere bzw. untere Drittel anzeigen.

Die BJB überwacht und verwaltet, soweit möglich, die Faktoren, die einen Einfluss auf ihr Bonitätsrating haben könnten (z.B. erwartete zukünftige Profitabilität, Riskmanagementpraxis, Rechtskosten, regulatorische Entwicklungen, und ökonomische und geopolitische Trends). Trotz solcher Maßnahmen hat Moody's am 28. Februar 2020 mehrere Ratings von BJB herabgestuft. Insbesondere wurden die langfristigen Emittentenratings von BJB von A2 auf A3 herabgestuft. BJB unterliegt dem Risiko weiterer Bonitätsherabstufungen. Eine Herabstufung des Bonitätsratings könnte z.B. zu Zeiten einer allgemeinen Marktinstabilität erfolgen, in denen die Möglichkeiten der

I. RISK FACTORS

general investor confidence is low.

A downgrading of BJB's credit ratings and the corresponding loss of confidence in BJB as creditor could in particular reduce its access to capital markets, materially increase the refinancing costs and decrease the number of investors and counterparties that are willing or permitted to do business with BJB.

Therefore the downgrading of BJB's credit rating could have a material adverse effect on BJB's profitability and results of operations.

2. Risks related to the business activities of BJB

In this risk category, the specific risks related to the business activities of BJB are described. The most material risks in this category are the "Operational risk", the "Market risk", the "Reputational risk" and the "Pandemic risk".

2.1 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, fraud risk, technology risk and its reliance on third parties for certain key services. The information security risk in particular includes the cyber risk. The cyber risk is the risk of a financial loss caused by cyber-attacks (attacks from the internet or similar networks on the integrity, availability and the confidentiality of the technological infrastructure regarding critical and/or sensitive data or IT-systems).

The information security risk is deemed one of the most substantial risks for BJB. For banks in particular, the loss

I. RISIKOFAKTOREN

BJB, auf entsprechende Entwicklungen zu reagieren, eingeschränkt sein könnten und das generelle Vertrauen von Investoren gering sein könnte.

Eine Herabstufung des Bonitätsratings und damit einhergehend ein Vertrauensverlust in die BJB als Gläubiger könnte eine Einschränkung des Zugangs zu den Kapitalmärkten bedeuten, die Refinanzierungskosten wesentlich erhöhen und die Anzahl der Investoren und Gegenparteien verringern, die gewillt bzw. befugt sind, mit der BJB Geschäfte zu tätigen.

Die Herabstufung des Bonitätsratings könnte sich somit wesentlich nachteilig auf die Profitabilität und die Ertragslage der BJB auswirken.

2. Risiken betreffend der Geschäftsaktivitäten der BJB

In dieser Risikokategorie sind die spezifischen Risiken des Geschäftsbetriebs der BJB umschrieben. Die wesentlichsten Risiken sind das "Operationelle Risiko", das "Marktrisiko", das "Reputationsrisiko" und "Pandemisches Risiko".

2.1 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.

BJB's operationelles Risiko besteht insbesondere aus dem Risiko in Bezug auf Informationssicherheit dem Betrugsrisiko, dem Technologierisiko und der Abhängigkeit von Dritten für die Erbringung wesentlicher Dienstleistungen. Das Informationssicherheitsrisiko umfasst insbesondere auch das Cyber-Risiko. Unter Cyber-Risiko ist das Risiko eines finanziellen Verlustes aufgrund von Cyber-Attacken (Angriffe aus dem Internet und vergleichbaren Netzen auf die Integrität, die Verfügbarkeit und die Vertraulichkeit der Technologieinfrastruktur in Bezug auf kritische und/oder sensitive Daten und IT-Systeme) zu verstehen.

Das Risiko der Informationssicherheit ist eines der substantiellsten Risiken der BJB. Besonders für Banken

I. RISK FACTORS

of confidentiality, availability or integrity would deprive the institution from being able to serve its clients. In particular, for a private bank such as BJB, trust of its clients is most important to be able to maintain its franchise.

A further risk type considered being of importance is fraud risk. Fraud attempts, committed by external third parties range from e.g. payment fraud, social engineering to asset misappropriation and alike.

Fraud risk also includes misconduct or improper practice by BJB's employees. Such fraud, misconduct and improper practice could involve, for example, fraudulent transactions entered into for a client's account, the intentional or inadvertent release of confidential customer information or failure to follow internal procedures. As BJB's core business is wealth management and investment advice BJB is particularly sensitive for such misconduct by its employees.

Information technology (IT) risks are in the financial industry, and are particularly important for BJB. The data and the data processing is at the heart of the bank's ability to serve its clients.

BJB is also exposed to the risk that arises from potential errors in the confirmation or settlement of transactions or from transactions not being accurately recorded, evaluated or accounted. BJB relies on internal processes and systems and BJB's businesses are highly dependent on its ability to process, correctly and on a rapid basis, a large number of transactions across several and diverse markets in several currencies. 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.

In providing banking services to its clients, BJB relies on third-parties for certain key services, in particular clearing systems for USD transactions, other currencies

I. RISIKOFAKTOREN

würde der Verlust der Vertraulichkeit, Verfügbarkeit oder Integrität sie daran hindern, ihre Kunden zu betreuen. Ganz besonders ist für eine Privatbank, wie BJB, das Vertrauen seiner Kunden wichtig, um ihren Marktwert aufrecht erhalten zu können.

Das Betrugsrisiko ist auch ein weiterer wichtiger Risikotyp. Betrugsversuche, die von externen Dritten begangen werden, reichen von z.B. Zahlungsbetrug, Social Engineering bis hin zur Veruntreuung von Vermögenswerten und Ähnlichem.

Das Betrugsrisiko umfasst auch Fehlverhalten oder unsachgemäße Praktiken von Mitarbeitern von BJB. Solche Betrügereien, Fehlverhalten und unangemessene Praktiken können beispielsweise betrügerische Transaktionen für das Konto eines Kunden, die absichtliche oder versehentliche Freigabe vertraulicher Kundeninformationen oder die Nichtbeachtung interner Verfahren umfassen. Da BJB's wichtigstes Geschäftsfeld die Vermögensverwaltung und die Anlageberatung ist, ist BJB besonders anfällig für ein solches Fehlverhalten seiner Mitarbeiter.

Informationstechnologierisiken (IT) sind in der Finanzbranche und für BJB von besonderer Bedeutung. Die Daten und die Datenverarbeitung stehen im Mittelpunkt der Fähigkeit der Bank, ihre Kunden zu betreuen.

BJB ist auch dem Risiko ausgesetzt, das aus möglichen Fehlern bei der Bestätigung bzw. Durchführung von Transaktionen bzw. der nicht ordnungsgemässen Erfassung, Bewertung oder Bilanzierung von Transaktionen entsteht. Die Geschäfte der BJB hängen im hohen Masse von ihrer Fähigkeit ab, eine grosse Anzahl von Transaktionen in unterschiedlichen Märkten in verschiedenen Währungen schnell und fehlerfrei zu verarbeiten. In einer Industrie, in der die Geschäftsprozesse zunehmend komplex werden, verlässt sich die BJB in erheblichem Masse auf finanzielle buchungs- und andere Datenverarbeitungssysteme. Falls ein solches System, insbesondere der Home-Office Zugang während der COVID-19 Pandemie, künftig nicht ordnungsgemäss funktionieren oder ausfallen würde, könnte die BJB dadurch finanzielle Verluste, Haftung gegenüber Kunden, Verlust von Kundenvertrauen regulatorische Eingriffe und/oder Reputationsschäden erleiden.

Bei der Erbringung von Bankdienstleistungen für ihre Kunden, ist BJB für bestimmte wesentliche Dienstleistungen auf Dritte angewiesen, insbesondere

I. RISK FACTORS

and securities, sub-custodians and correspondence banks.

Any failure of these third parties to provide services to BJB could expose BJB to operational risks. Equally so, a voluntary sudden withdrawal from providing services to BJB due to a loss of confidence and/or trust may infringe the BJB's operational activities.

Therefore, the realisation of operational risks could have a material adverse effect on BJB's profitability and results of operations.

2.2 Market risk

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

The continued development of the structured products offering of BJB across all asset classes is addressing the diverse needs of the global customer base of BJB. 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. They are pursued with the intention of benefiting from actual or expected differences between the opening and closing price of proprietary positions, with the intention of benefiting from arbitrage profits, or with the intention of hedging risks from positions meeting aforementioned criteria. In the course of these activities, BJB is subject to market price changes.

In addition to the expected (intrinsic) volatility of market prices, the valuation of assets can be negatively affected by adverse changes in any of the following:

I. RISIKOFAKTOREN

auf Clearingsysteme für USD-Transaktionen, andere Währungen und Wertpapiere, Verwahrungsstellen und Korrespondenzbanken.

Ein Ausfall eines Dritten bei der Erbringung dieser Dienstleistungen an BJB, könnte BJB operationellen Risiken aussetzen. Ebenso kann ein freiwilliger Verzicht auf die Erbringung dieser Dienstleistungen aufgrund eines Vertrauensverlustes in BJB die operative Tätigkeit von BJB beeinträchtigen.

Daher könnte die Realisierung operationeller Risiken wesentlich negative Auswirkungen auf die Profitabilität und die Ertragslage von BJB haben.

2.2 Marktrisiko

Das Marktrisiko bezieht sich auf die potenziellen Verluste durch Änderungen in der Bewertung seiner Vermögenswerte und Verbindlichkeiten 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.

Marktrisiko aus Handelsaktivitäten

BJB's kontinuierliche Weiterentwicklung des Angebots an strukturierten Produkten über alle Anlageklassen hinweg wird den unterschiedlichen Bedürfnissen des globalen Kundenstamms von BJB gerecht. 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. Sie werden mit der Absicht betrieben, von tatsächlichen oder erwarteten Differenzen zwischen dem Eröffnungs- und dem Schlusskurs von Eigenhandelspositionen zu profitieren, mit der Absicht, von Arbitragegewinnen zu profitieren, oder mit der Absicht, Risiken aus Positionen abzusichern, die die oben genannten Kriterien erfüllen. Dementsprechend ist BJB Marktpreisänderungen unterworfen.

Zusätzlich zur erwarteten (intrinsic) Volatilität von Marktpreisen, kann die Bewertung von Vermögenswerten durch nachteilige Entwicklungen folgender Faktoren negativ beeinträchtigt werden:

I. RISK FACTORS

- investor, consumer and business sentiment;
- market-wide illiquidity or disruption supply of liquidity;
- events that reduce confidence in the financial markets;
- inflation or deflation;
- any sudden and substantial increases in the interest rates on the financial markets, in particular if unexpected and erratic, e.g. as a result of market disruption or an unexpected rise in a base interest rate;
- high unemployment or, conversely, a tightening labour market;
- the availability and cost of capital and credit;
- monetary and fiscal policies and actions taken by the Swiss National Bank and other central banks or governmental authorities;
- trade policies implemented by governmental authorities;
- the economic effects of natural disasters, severe weather conditions, health emergencies or pandemics, cyberattacks, outbreaks of hostilities, terrorism or other geopolitical instabilities; and
- the health of the U.S., European, Asian and Swiss as well as the global economy.

Changes in market prices can also be triggered by the fact that suddenly there is no longer a market for a financial instrument and therefore no market price can be determined.

If the trading market risk realizes, this could result in a material loss of BJB in relation to its trading activities and could therefore have a material adverse effect on BJB's results of operations.

Non-trading market risk

The non-trading market risk of BJB results from the management of financial assets and liabilities held in BJB's banking books with exposures mainly to interest rate risk, currency risk, credit spread risk, and equity risk.

The total assets under management of BJB (including double counting for assets with a discretionary mandate assets and other under management) amounted to 352,388 million CHF as at 31 December 2020. Accordingly, BJB's results of operation depend, to a significant extent, on factors such as the returns realized

I. RISIKOFAKTOREN

- Investoren-, Konsumenten- und Geschäftsklima;
- Marktweite Illiquidität oder Störung in der Liquiditätsbereitstellung;
- Ereignisse, die das Vertrauen in die Finanzmärkte beeinträchtigen;
- Inflation oder Deflation;
- plötzliche und erhebliche Zinserhöhungen auf den Finanzmärkten, insbesondere wenn sie unerwartet und unberechenbar sind, z.B. als Folge von Marktstörungen oder unerwarteter Erhöhungen eines Leitzinses;
- Hohe Arbeitslosenquote oder umgekehrt eine angespannte Arbeitsmarktlage;
- Verfügbarkeit von Kapital und Finanzierungskosten;
- Geld- und Steuerpolitik der Schweizerischen Nationalbank oder anderer Zentralbanken und Behörden;
- Ökonomische Auswirkungen von Naturkatastrophen, bedrohliche Wetterbedingungen, gesundheitliche Notfälle oder Pandemien, Cyber-Attacken, Ausbruch von Konflikten, Terrorismus oder sonstigen geopolitischen Instabilitäten; und
- Zustand der U.S., Europäischen, Asiatischen und Schweizer Wirtschaft sowie der Weltwirtschaft.

Veränderungen von Marktpreisen können auch dadurch ausgelöst werden, dass für ein Finanzinstrument plötzlich kein Markt mehr besteht und entsprechend kein Marktpreis mehr ermittelt werden kann.

Wenn sich das Marktrisiko des Handels realisiert, könnte dies zu einem wesentlichen Verlust von BJB in Bezug auf seine Handelsaktivitäten führen und könnte sich daher wesentlich nachteilig auf BJB's Ertragslage auswirken.

Marktrisiko, das nicht mit Handelsaktivitäten verbunden ist

Das Marktrisiko von BJB, das nicht mit Handelsaktivitäten verbunden ist, ergibt sich aus der Verwaltung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die in den Bankbüchern von BJB gehalten werden und hauptsächlich dem Zinsrisiko, dem Währungsrisiko, dem Risiko der Kreditspreads und dem Aktienrisiko ausgesetzt sind.

Das von BJB verwaltete Gesamtvermögen (einschließlich Doppelzählungen für Vermögen mit Verwaltungsmandat und andere verwaltete Vermögen) belief sich am 31. Dezember 2020 auf 352.388 Millionen CHF. Dementsprechend, hängt die Ertrags- und Finanzlage der BJB zu einem wesentlichen Teil von

I. RISK FACTORS

by its clients on their investments as well as its ability to attract new money inflows. Weak investment performance in the financial markets, 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. In addition, clients experiencing lower than expected returns on investments offered or recommended by BJB relative to investment solutions offered by its competitors, could lead to an asset outflow.

Furthermore, BJB is exposed to fluctuations in foreign exchange rates against CHF, which is BJB's reporting currency for consolidated financial statements and regulatory capital reporting. The mismatch of the currency split between income (dominated by USD, through the domination of client's USD assets) and expenses (dominated by CHF, being a Swiss centred bank) may lead to reductions of profitability and the ability to reach the aspired profitability.

As BJB is specialised in wealth management, the realization of the non-trading market risk could have a material adverse effect on BJB's results of operations.

2.3 Reputational risk

BJB is exposed to reputational risk. Reputational risk describes the risk that the reputation BJB has with its stakeholders (including regulators, shareholders, clients, employees and the general public) deteriorates and the trust in its franchise and brand value is negatively influenced.

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 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 which could result from:

I. RISIKOFAKTOREN

Faktoren ab, wie die Rendite, welche ihre Kunden auf ihren Anlagen erzielt haben und der Fähigkeit neue Kundengelder anzuziehen. Schwache Anlageergebnisse auf den Finanzmärkten 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. Zusätzlich könnte der Umstand, dass Kunden auf von der BJB empfohlenen Anlagen im Vergleich zu Anlageprodukten der Konkurrenz, eine schwächere Rendite als erwartet erzielen, zu Vermögensabflüssen führen.

Darüber hinaus ist BJB Wechselkursschwankungen gegenüber dem CHF ausgesetzt. CHF ist für BJB im Rahmen der konsolidierten Finanzberichterstattung und der aufsichtsrechtlichen Kapitalfinanzberichterstattung massgeblich. Die Inkongruenz des Währungssplit zwischen Erträgen (hauptsächlich in USD, aufgrund der hohen Anzahl Vermögenswerte von Kunden, die auf USD lauten) und Aufwendungen (hauptsächlich CHF, da es sich um eine in der Schweiz ansässige Bank handelt) kann zu einer Verringerung der Rentabilität und der Fähigkeit, die angestrebte Rentabilität zu erreichen, führen.

Da BJB sich auf die Vermögensverwaltung spezialisiert hat, kann die Realisierung des Marktrisikos ohne Handelsaktivitäten zu Verlusten führen, und könnte eine wesentlich nachteilige Auswirkung auf die Ertragslage von BJB haben.

2.3 Reputationsrisiko

Die BJB ist dem Reputationsrisiko ausgesetzt. Das Reputationsrisiko beschreibt das Risiko, dass sich das Ansehen von BJB bei seinen Stakeholdern (einschließlich Aufsichtsbehörden, Aktionären, Kunden, Mitarbeitern und der allgemeinen Öffentlichkeit) verschlechtert und das Vertrauen in sein Franchise und seinen Markenwert negativ beeinflusst wird.

BJB's Reputation kann sich dadurch verschlechtern, dass die Wahrnehmung von BJB durch die Interessengruppen negativ von der 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 zurückzuführen sein könnten auf:

I. RISK FACTORS

- misconduct of BJB's employees, existing or newly acquired clients, agents or third-party distributors;
- allegations that BJB does not fully comply with regulatory requirements or anti-money laundering rules;
- failure in BJB's IT system, loss or theft of clients' data or confidential information, failure in BJB's risk management or internal control procedures; and
- investments or financial products BJB recommends not performing as expected.

Any reputational damage to BJB could:

- cause existing clients to cease doing business with and to withdraw their assets from BJB;
- impair BJB's ability to attract new clients, or to expand its relationships with existing clients;
- prompt BJB to cease doing business with certain clients; and
- diminish BJB's ability to hire or retain employees.

The capability to retain existing clients or attract new clients of a bank specialised in wealth management, such as BJB, depends substantially on the confidence of its clients. Therefore, BJB considers its reputation as the most important asset and the hardest one to re-establish in case of an unwanted deterioration.

The realisation of Reputational risk could therefore have a material adverse effect on BJB's business, results of operations and its prospects.

2.4 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

I. RISIKOFAKTOREN

- Fehlverhalten von Mitarbeitern der BJB, Fehlverhalten bestehender oder neuer Kunden, Bevollmächtigten oder eines Vertriebspartners;
- Behauptungen, dass die BJB die aufsichtsrechtlichen Anforderungen oder die Regeln gegen Geldwäsche nicht umfassend beachte;
- Mängel des EDV-Systems der BJB, dem Verlust bzw. der Entwendung von Kundendaten oder vertraulichen Informationen, einem Versagen beim Risiko-Management der BJB oder interner Kontrollmassnahmen; und
- von BJB empfohlene Anlagen bzw. Finanzprodukte, die nicht die erwartete Rendite bringen.

Ein Reputationsschaden der BJB könnte:

- bestehende Kunden dazu veranlassen, keine weiteren Geschäfte mit der BJB zu tätigen oder ihr Vermögen bei der BJB abzuziehen;
- die Fähigkeit der BJB beeinträchtigen, neue Kunden anzuziehen bzw. Beziehungen mit bestehenden Kunden auszuweiten;
- die BJB dazu veranlassen, mit bestimmten Kunden keine Geschäfte mehr zu tätigen; und
- die Fähigkeit von BJB beeinträchtigen, neue Arbeitnehmer einzustellen bzw. bestehende Arbeitnehmer zu halten.

Die Fähigkeit bestehende Kunden zu halten bzw. neue Kunden anzuziehen hängt für eine auf die Vermögensverwaltung spezialisierte Bank, wie die BJB, massgeblich vom Vertrauen ihrer Kunden ab. Daher betrachtet BJB ihren Ruf als das wichtigste Gut und als das am schwersten wieder herzustellende im Falle einer unerwünschten Verschlechterung.

Die Verwirklichung des Reputationsrisikos könnte daher den Geschäftsbetrieb, die Ertragslage und die Aussichten der BJB wesentlich beeinträchtigen.

2.4 Pändemisches Risiko

Anfang März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch von COVID-19 zur globalen Pandemie. Die COVID-19-Pandemie und die daraufhin ergriffenen Massnahmen der Regierungen hatten und haben weiterhin wesentliche Auswirkungen auf die globale Wirtschaft, einschliesslich:

- einer signifikante Beeinträchtigung und Volatilität in den Finanzmärkten;

I. RISK FACTORS

- industries; and
- closures of many businesses, leading to loss of revenues and increased unemployment.

If the COVID-19 pandemic is further prolonged, the adverse effects on the global economy may increase. The continuation of these negative economic conditions could have the following adverse effects on BJB's businesses:

- a significant decrease in demand for products and services offered by BJB;
- a recognition of credit losses and an increase in balance sheet allowances for credit losses;
- a material decrease in the value of securities and other financial instruments which BJB holds or trades in;
- downgrade in BJB's credit ratings (see also "1.3 Risk of a rating downgrade" on page 5);
- liquidity and capital related constraints, *i.e.*, due to (i) an increase in risk-weighted assets caused by the financing of client activities or (ii) additional regulatory requirements; and
- the possibility that a significant number of BJB's employees are unable to work efficiently, namely due to illness, quarantines, governmental actions or other restrictions related to the COVID-19 pandemic or technical limitations restricting access to BJB's system from the home office when stay at home orders apply.

As it is unprecedented in recent history, the definitive mid-and long-term impacts of the COVID-19 pandemic on the business of BJB currently cannot be reliably foreseen.

The adverse effects of the COVID-19 pandemic could however, result in financial losses and, hence, materially adversely affect BJB's results of operations and financial condition.

I. RISIKOFAKTOREN

- einer Beeinträchtigung der globalen Lieferketten in zahlreichen Industrien; und
- Schließungen vieler Unternehmen, was zu Verlust von Umsätzen und steigender Arbeitslosigkeit führte.

Wenn die COVID-19-Pandemie weiter andauert, können die nachteiligen Auswirkungen auf die globale Wirtschaft zunehmen. Die Fortsetzung dieser nachteiligen wirtschaftlichen Auswirkungen kann die Geschäftstätigkeit der BJB wie folgt negativ beeinträchtigen:

- ein wesentlicher Rückgang der Nachfrage für die von der BJB angebotenen Produkte und Dienstleistungen;
- die Berücksichtigung von Verlusten im Kreditportfolio und eine Erhöhung der Wertberichtigungen für solche Verluste;
- eine wesentliche Abwertung des Werts von Wertpapieren und anderen Finanzinstrumenten, die von BJB gehalten oder gehandelt werden;
- Herabstufung der Ratings der BJB (siehe auch "1.3 Risiko einer Herabstufung des Ratings" auf Seite 5);
- Einschränkungen bei der Liquidität und beim Kapital aufgrund von (i) der Erhöhung der risikogewichteten Aktiva, verursacht durch die Finanzierung von Kundenaktivitäten oder (ii) zusätzliche regulatorische Anforderungen; und
- die Wahrscheinlichkeit, dass eine beträchtliche Zahl von BJB's Arbeitnehmern aufgrund von Krankheit, Quarantäne, staatlichen Maßnahmen oder anderen Beschränkungen in Bezug auf die COVID-19-Pandemie nicht effektiv arbeiten kann oder technische Einschränkungen, die den Zugang zu den Systemen von BJB vom Home-Office beschränken, während eine Home-Office Pflicht besteht.

Da es in der jüngeren Geschichte beispiellos ist, können die endgültigen mittel- und langfristigen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf die Geschäftstätigkeit der BJB derzeit nicht verlässlich vorhergesehen werden.

Die nachteiligen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie können zu finanziellen Verlusten führen und sich wesentlich nachteilig auf die Ertragslage und die Finanzlage der BJB auswirken.

I. RISK FACTORS

2.5 People management risk

People management risk refers to processes and activities of Human Resources that are not adequately designed, set up or performed and therefore leading to an insufficient management of the lifecycle of an employee. Also comprised is the risk of line management not adequately carrying out its people management responsibility and therefore leading to an insufficient performance of supervision and leadership obligations.

BJB's business model relies heavily on experienced client relationship managers attracting and retaining clients. As a result, BJB's ability to recruit and retain experienced relationship managers, and, in turn, the relationship managers' ability to attract and retain clients, is central to BJB's ability to maintain and increase its assets under management and revenues.

Individual relationship managers often maintain strong personal relationships with BJB's clients that are based on the clients' trust in the relationship manager. Accordingly, any loss of client relationship managers could cause a loss of clients. Furthermore, the market for experienced relationship managers and other professionals is competitive, particularly in Asia where growth in private banking has been high and recruitment is often based on hiring relationship managers and other professionals from competitors. In this regard, Asia and other countries contributed 824 million CHF to the total operating income of BJB of 2,803million CHF in the financial year 2020. The employment agreements BJB has with its employees, including key client relationship managers, generally do not contain non-compete clauses, and therefore, key employees are legally not prevented from leaving BJB to engage in competing business activities.

Therefore, BJB's ability to offer competitive employment terms, including compensation at all times is key to the retention of client relationship managers.

Any failure to recruit or retain suitably experienced relationship managers and other professionals could adversely affect BJB's competitive position and limit BJB's ability to grow its assets under management and

I. RISIKOFAKTOREN

2.5 Risiko im Zusammenhang mit dem Personalmanagement

Risiken im Zusammenhang mit Personalmanagement bezieht sich auf Prozesse und Aktivitäten der Personalabteilung, die nicht angemessen konzipiert, eingerichtet oder durchgeführt werden und daher zu einem unzureichenden Management des Lebenszyklus eines Mitarbeiters führen. Dazu gehört auch das Risiko, dass das Linienmanagement seiner Verantwortung für das Personalmanagement nicht angemessen nachkommt und deshalb die Aufsichts- und Führungspflichten nicht ausreichend erfüllt.

Das Geschäftsmodell der BJB beruht stark auf der Fähigkeit erfahrener Kundenbetreuer, Kunden zu gewinnen und zu behalten. Daher ist die Fähigkeit von BJB, erfahrene Kundenberater für sich zu gewinnen und zu halten, sowie die Fähigkeit der Kundenberater, Kunden zu gewinnen und zu halten, Zentral für die Fähigkeit von BJB, um das verwaltete Vermögen und die Einnahmen aufrechtzuerhalten und auszubauen.

Einzelne Kundenberater pflegen oft enge persönliche Beziehungen zu den Kunden der BJB, die auf dem persönlichen Vertrauen des Kunden in Kundenberater beruhen. Demzufolge könnte der Verlust von Kundenberater den Verlust von Kunden nach sich ziehen und damit zur Minderung des bei BJB verwalteten Vermögens führen. Des Weiteren ist der Markt für erfahrene Kundenberater und anderer Experten sehr kompetitiv, insbesondere in Asien, wo das Privatbankgeschäft stark gewachsen ist, und die Rekrutierung auf der Abwerbung von Kundenberater und anderem Fachpersonal von Wettbewerbern beruht. In dieser Hinsicht trugen Asien und andere Länder 824 Millionen CHF zum Gesamtergebnis von BJB von 2.803 Millionen CHF im Finanzjahr 2020 bei. Die Arbeitsverträge der BJB mit ihren Mitarbeitern einschliesslich wichtiger Kundenberater enthalten grundsätzlich keine Konkurrenzverbote beim Ausscheiden aus der BJB. Mitarbeiter der BJB unterliegen daher keinen rechtlichen Hindernissen, wenn sie die BJB verlassen, um einer konkurrierenden Tätigkeit nachzugehen.

Daher ist die Fähigkeit von BJB, jederzeit wettbewerbsfähige Bedingungen, einschliesslich der Vergütung, anzubieten, wesentlich, um wichtige Kundenberater zu halten.

Sollte es BJB nicht gelingen, entsprechend erfahrene Kundenberater und andere Fachkräfte zu rekrutieren oder zu halten, könnte dies die Wettbewerbsposition der BJB beeinträchtigen und die Fähigkeit von BJB, die

I. RISK FACTORS

negatively impact its profitability.

2.6 Strategic risk

BJB defines strategic risk as the risk of employing a strategy that fails to secure the adequate returns available from the capital employed in the long run.

BJB pursues a growth strategy and is exposed to strategic risk in the pursuit of its growth strategy. It may arise from strategic decisions such as joint ventures, mergers and acquisitions, the pricing strategy and strategic recruiting or the lack of making timely decisions. Such strategic decisions relate to:

- the products and services that BJB offers;
- the geographies in which it operates;
- the types of clients that it serves; and
- the methods and distribution channels by which it offers products and services.

On 3 February 2020 the Julius Baer Group presented an updated strategy pursuant to which Julius Baer Group aims to enhance its wealth management business. To achieve this, the Julius Baer Group aims to substantially modernise its organization and sharpen its value proposition for high net worth and ultra-high net-worth clients. Investments in technology to power human advice will be accelerated and will be increased. To implement its strategy, the Julius Baer Group started a three-year programme to enhance its client value, improve its productivity and efficiency, and strengthen its risk culture and teamwork.

I. RISIKOFAKTOREN

verwalteten Kundenvermögen zu steigern, sowie die Rentabilität negativ beeinflussen.

2.6 Strategisches Risiko

BJB definiert strategisches Risiko als das Risiko der Anwendung einer Strategie, die nicht in der Lage ist, die angemessenen Erträge aus dem eingesetzten Kapital langfristig zu sichern.

BJB verfolgt eine Wachstumsstrategie und ist bei der Verfolgung seiner Wachstumsstrategie einem strategischen Risiko ausgesetzt. Es kann sich aus strategischen Entscheidungen wie Joint Ventures, Fusionen und Übernahmen, der Preisstrategie und der strategischen Rekrutierung oder aus dem Fehlen rechtzeitiger Entscheidungen ergeben. Solche strategischen Entscheidungen beziehen sich insbesondere auf:

- die Produkte und Dienstleistungen, welche die BJB anbietet;
- die Jurisdiktionen, in denen die BJB operativ tätig ist;
- die Art von Kunden, welche die BJB bedient; und
- die Methoden und Distributionswege, basierend auf welchen die BJB ihre Produkte und Dienstleistungen anbietet.

Am 3. Februar 2020 hat die Julius Bär Gruppe eine aktualisierte Strategie veröffentlicht, wonach die Julius Bär Gruppe sein Vermögensverwaltungsgeschäft verbessern will. Um dies zu erreichen, strebt die Julius Bär Gruppe eine substanzielle Modernisierung ihrer Organisation und eine Schärfung ihres Wertversprechens für vermögende und sehr vermögende Kunden an. Die Investitionen in Technologie zur Unterstützung der persönlichen Beratung wird beschleunigt und erhöht. Um Ihre Strategie umzusetzen, hat die Julius Bär Gruppe ein 3 Jahres Programm gestartet um ihren Kundenwert zu steigern, ihre Produktivität und Effizienz zu verbessern und ihre Risikokultur und Teamarbeit zu stärken.

I. RISK FACTORS

In this regard, BJB's objective is to achieve a growth in lombard lending commensurate with the evolution of its wealth management business.

Part of the growth strategy of BJB is also the acquisition of other domestic or foreign banks, asset managers or any other operating companies (or business divisions thereof) in the financial industry. To this end, BJB is endeavouring to strengthen its private banking position in Switzerland and to selectively develop its private banking activities abroad. Such acquisitions of companies, business and respective divisions are subject to risks in relation to the value of the acquired company or business segment, the integration of the acquired companies or business segments and synergy potentials related to the respective acquisition may not or not completely be realised.

The realisation of strategic risks can have an adverse effect on the results of operations of BJB.

2.7 Business risk

BJB defines business risk as the risk arising from a bank's long-term business strategy of pure private banking. It entails the risk of a bank not being able to keep up with changing competition dynamics and/or an unfavourable fiscal, political or regulatory environment. The financial services industry has been subject to substantially increased regulation as a result of the global financial crisis in 2007/08 and this trend is expected to continue in the future. Because BJB operates in a highly regulated industry and its operations are regulated and supervised by regulatory authorities in each jurisdiction in which it conducts business, BJB's business revenues and profitability depends on the regulatory environment in each market in which it operates. Therefore, governmental policies, which are beyond BJB's control, could, require BJB to change its strategy, prevent the continuation of current lines of operations, increase cost of compliance, restrict the type or volume of transactions which may be entered into and/or limit rates and fees that BJB may charge. Furthermore, as a result of the cross-border nature of the BJB's business, it is particularly sensitive to barriers restricting cross-border market access, including, efforts in the EU to harmonize the regime for third-country firms to access the European market and similar efforts in a number of other jurisdictions.

I. RISIKOFAKTOREN

BJB's Ziel ist, ein Wachstum der Lombardkredite zu erreichen, das der Entwicklung ihres Vermögensverwaltungsgeschäfts entspricht.

Bestandteil der Wachstumsstrategie der BJB ist auch die Akquisition von anderen in- oder ausländischen Banken, Vermögensverwaltern oder sonstigen im Finanzbereich tätigen Unternehmen (oder deren Geschäftsbereiche). Zu diesem Zweck ist BJB bestrebt ihre Private-Banking-Position in der Schweiz zu stärken und ihre Private-Banking-Aktivitäten im Ausland gezielt auszubauen. Solche Akquisitionen von Unternehmen, Geschäften und den jeweiligen Geschäftsbereichen unterliegen Risiken in Bezug auf den Wert des erworbenen Unternehmens oder Geschäftsbereichs, die Integration des erworbenen Unternehmens oder Geschäftsbereichs und Synergie-Potenziale im Zusammenhang mit der jeweiligen Übernahme können nicht oder nicht vollständig realisiert werden.

Die Realisierung strategischer Risiken kann sich nachteilig auf die Ertragslage der BJB auswirken.

2.7 Geschäftsrisiko

BJB definiert das Geschäftsrisiko als das Risiko, das sich aus der langfristigen Geschäftsstrategie des reinen Private Banking einer Bank ergibt. Sie trägt das Risiko, dass eine Bank nicht in der Lage ist, mit der sich ändernden Wettbewerbsdynamik und/oder einem ungünstigen steuerlichen, politischen oder regulatorischen Umfeld Schritt zu halten. Die Finanzdienstleistungsbranche war infolge der globalen Finanzkrise 2007/08 Gegenstand einer erheblich verstärkten Regulierung, und es ist zu erwarten, dass sich dieser Trend in Zukunft fortsetzen wird. Da BJB in einer stark regulierten Branche tätig ist und ihre Geschäftstätigkeit von den Aufsichtsbehörden in jeder Jurisdiktion, in der sie Geschäfte tätigt, reguliert und beaufsichtigt wird, hängen die Einnahmen und die Rentabilität von BJB von den regulatorischen Rahmenbedingungen in jedem Markt in dem sie tätig ist ab. Daher könnten staatliche Maßnahmen, die außerhalb des Einflussbereichs von BJB liegen, BJB zu einer Änderung ihrer Strategie zwingen, die Fortführung derzeitiger Geschäftsbereiche verhindern, die Kosten für die Einhaltung der Vorschriften erhöhen, die Art oder das Volumen der Transaktionen, die abgeschlossen werden dürfen, einschränken und/oder die Gebühren, die BJB erheben darf, begrenzen. Darüber hinaus ist die BJB aufgrund des grenzüberschreitenden Charakters ihrer Geschäftstätigkeit besonders empfindlich gegenüber Massnahmen, die den grenzüberschreitenden Marktzugang einschränken, einschließlich der Bestrebungen in der EU, die Regelungen für den Zugang von Unternehmen aus

I. RISK FACTORS

BJB is exposed to additional business risks among other through cost pressure due to the size and complexity of its business, loss of relationship managers and other revenue generating staff, serious market downturn, top margin pressure due to increased pricing transparency and competition.

BJB expects that this risk will continue to be intense, or even accelerate. As a private banking group operating internationally with a global client base, BJB is exposed to business risk as a result of changing conditions in the global financial markets.

The financial services industry in which BJB is active is highly competitive. BJB is currently present in around 50 locations worldwide and engages exclusively in private banking activities primarily in Switzerland, Europe, Asia, the Middle East and Latin America. BJB's wealth management business is characterised by increasing competition and accelerating consolidation in private banking in Switzerland. In addition, there has been a growth in competition between international financial centres such as London, Singapore and Switzerland.

New competitors in the financial services industry continue to emerge. For example, technological advances have allowed financial institutions and other companies to provide electronic and internet-based financial solutions, including electronic securities trading, payments processing and online automated algorithmic-based investment advice. New technologies have required and could require BJB to spend more to modify or adapt its products to attract and retain clients or to match products and services offered by its competitors, including technology companies and adversely affect BJB's business operations.

I. RISIKOFAKTOREN

Drittstaaten zum europäischen Markt zu harmonisieren, und ähnlicher Bestrebungen in einer Reihe anderer Rechtsordnungen.

BJB ist weiteren Geschäftsrisiken ausgesetzt, u.a. durch Kostendruck aufgrund der Größe und Komplexität des Geschäfts, Verlust von Kundenbetreuern und anderen Ertrag generierenden Mitarbeitern, schwerwiegenden Marktabschwung, Druck auf die Gewinnspannen durch erhöhte Preistransparenz und Wettbewerb.

BJB rechnet damit, dass dieses Risiko sich weiter intensivieren oder sogar beschleunigen wird. Als international tätige Private-Banking-Gruppe mit einem weltweiten Kundenstamm ist die BJB einem Geschäftsrisiko ausgesetzt, das sich aus den veränderten Bedingungen an den globalen Finanzmärkten ergibt.

Die Finanzdienstleistungsbranche, in der BJB tätig ist, ist sehr wettbewerbsintensiv. BJB ist derzeit an rund 50 Standorten weltweit präsent und betreibt ausschließlich Private-Banking-Aktivitäten vor allem in der Schweiz, in Europa, Asien, im Nahen Osten und in Lateinamerika. BJB's Vermögensverwaltungsgeschäft ist in der Schweiz durch zunehmenden Wettbewerb und eine beschleunigte Konsolidierung im Private Banking gekennzeichnet. Darüber hinaus hat der Wettbewerb zwischen internationalen Finanzzentren wie London, Singapur und der Schweiz zugenommen.

Es tauchen vermehrt neue Wettbewerber in der Finanzdienstleistungsindustrie auf. Die technologische Entwicklung erlaubt es bspw. Finanzinstituten und anderen Unternehmen internet-basierte Lösungen anzubieten, insbesondere Online-Handel mit Effekten, Zahlungsabwicklung und Online automatisierte und auf Algorithmen beruhende Anlageberatung. Neue Technologien erfordern aktuell und künftig von der BJB die Tüchtigkeit von Investitionen zur Anpassung ihrer Produkte, um neue Kunden anzuziehen und bestehende Kunden zu halten oder um ihre Produkte den Dienstleistungen ihrer Wettbewerber, insbesondere Technologiefirmen, anzupassen. Ein Versäumnis seitens der BJB auf die technologischen Entwicklungen zu reagieren, könnte zu einer Beeinträchtigung der Geschäftstätigkeit führen.

I. RISK FACTORS

Ongoing or increased competition may put pressure on the pricing for BJB's products and services or may cause BJB to lose market share. This competition may be in respect of quality and variety of products and services offered, transaction execution, innovation, reputation and price. Increased competition also may require BJB to make additional capital investments in its businesses, or to extend more of its capital on behalf of its clients in order to remain competitive.

Increased competition in the financial services industry and the failure of BJB to adequately react to the changed competition environment could therefore adversely affect BJB's profitability.

2.8 Risks related to the Julius Baer Group

BJB is controlled by its sole shareholder, Julius Baer Group Ltd and depends on Julius Baer Group Ltd. and/or other Julius Baer Group companies, inter alia, for certain services and intellectual property. Further, BJB has been provided by Julius Baer Group Ltd. with regulatory and other debt capital, which Julius Baer Group Ltd. has raised on the capital market by issuing various bonds.

Should Julius Baer Group Ltd. cease to provide such services or funding, BJB may be unable to obtain alternative funding on the capital market or may be unable to acquire such discontinued services from third parties on short notice.

The realisation of the risks relating to BJB's dependency on the Julius Baer Group may therefore have a material adverse effect on BJB's results of operations, capitalisation and financial condition.

I. RISIKOFAKTOREN

Ein anhaltender oder erhöhter Wettbewerb könnte zu einem Preisdruck hinsichtlich der von der BJB angebotenen Dienstleistungen und Produkte und zu einem Verlust von Marktanteilen führen. Der Wettbewerb kann sich auf die Qualität und Auswahl der angebotenen Produkte und Dienstleistungen, die Transaktionsabwicklung, Innovation, Reputation und den Preis beziehen. Ein erhöhter Wettbewerb könnte auch zusätzliche Investitionen durch die BJB in ihr Geschäft erfordern oder zu einer Notwendigkeit führen, ihren Kunden mehr Kapital zur Verfügung zu stellen, um zu gewährleisten, dass die BJB wettbewerbsfähig bleibt.

Ein erhöhter Wettbewerb in der Finanzdienstleistungsindustrie und ein Versäumnis der BJB adäquat auf das neue Wettbewerbsumfeld zu reagieren könnte daher die Profitabilität der BJB negativ beeinträchtigen.

2.8 Risiken in Bezug auf die Julius Bär Gruppe

BJB wird von ihrem Alleinaktionär, der Julius Bär Gruppe AG, kontrolliert und ist von der Julius Bär Gruppe AG und/oder anderen Gesellschaften der Julius Bär Gruppe abhängig, unter anderem für bestimmte Dienstleistungen und geistiges Eigentum. Weiter wurde BJB von der Julius Bär Gruppe AG mit regulatorischem und anderem Fremdkapital ausgestattet, das die Julius Bär Gruppe AG am Kapitalmarkt mittels Ausgabe verschiedener Anleihen aufgenommen hat.

Sollte die Julius Bär Gruppe AG diese Dienstleistungen oder Finanzierungen nicht mehr erbringen, könnte BJB nicht in der Lage sein, sich am Kapitalmarkt alternativ zu finanzieren oder könnte nicht in der Lage sein, die eingestellten Dienstleistungen kurzfristig von Dritten zu erwerben.

Die Realisierung der Risiken in Bezug auf die Abhängigkeit der BJB von der Julius Bär Gruppe könnte die Ertragslage, die Kapitalisierung und die Finanzlage der BJB wesentlich beeinträchtigen.

2.9 Risks related to client concentration

As an institution engaged primarily in private banking, BJB is exposed to client concentration risk. A significant portion of its customers are high net worth individuals. Those individuals and their households have, to a certain degree, similar socio-economic characteristics and they are likewise exposed to comparable macroeconomic and regulatory risks which cannot be influenced by BJB. Also, the geographical mix of BJB's client base may not be sufficiently diversified. In addition, a limited number of ultra-high net worth individuals will continue to be significant to BJB in terms of assets under management. Due to the client concentration inherent to BJB's business model a substantial part of its client base may be affected by the same macroeconomic developments or the realization of identical regulatory risks.

BJB's failure to diversify its client base from a geographical, social and economic perspective may increase the client concentration risk.

BJB's inability to retain these clients, in case of macroeconomic and regulatory developments affecting a substantial part of its client base, may lead to a decrease in its assets under management. The realization of the client concentration risk may therefore adversely affect BJB's results of operations and financial condition.

3. Legal and regulatory risks

In this risk category, specific legal and regulatory risks are described. The most material risks in this category are "Compliance risk" "Risk related to financial crime", "Business conduct risk" and "Market conduct risk".

3.1 Compliance risk

Compliance risk is the risk of financial loss or damage resulting from a breach of applicable laws and regulations or the non-adherence to internal or external rules and regulations or market practice.

2.9 Risiken in Bezug auf die Kundenkonzentration

Als Institut, das hauptsächlich im Private Banking tätig ist, ist BJB einem Kundenkonzentrationsrisiko ausgesetzt. Ein erheblicher Teil ihrer Kunden sind vermögende Privatpersonen. Diese Personen und ihre Haushalte weisen bis zu einem gewissen Grad ähnliche sozioökonomische Merkmale auf und sind ebenfalls vergleichbaren makroökonomischen und regulatorischen Risiken ausgesetzt, die nicht von der BJB beeinflusst werden können. Auch die geografische Zusammensetzung des Kundenstamms von BJB ist möglicherweise nicht ausreichend diversifiziert. Darüber hinaus wird eine begrenzte Anzahl von sehr vermögenden Privatkunden für BJB im Hinblick auf das verwaltete Vermögen weiterhin von Bedeutung sein. Aufgrund der dem Geschäftsmodell der BJB inhärenten Kundenkonzentration kann es sein, dass ein wesentlicher Anteil des Kundenstamms der BJB von den gleichen makroökonomischen Entwicklungen oder der Realisierung von identischen regulatorischen Risiken betroffen ist.

Soweit es der BJB nicht gelingt, ihren Kundenstamm in geografischer, sozialer und wirtschaftlicher Hinsicht zu diversifizieren, könnte sich das Kundenkonzentrationsrisiko erhöhen.

Sollte BJB im Falle von makroökonomischen und regulatorischen Entwicklungen, die einen wesentlichen Teil ihres Kundenstammes betreffen, nicht in der Lage sein, diese Kunden zu halten, könnte dies zu einer Verringerung des verwalteten Vermögens führen. Eine Realisierung des Kundenkonzentrationsrisikos, könnte daher die Ertrags- und Finanzlage der BJB negativ beeinflussen.

3. Rechtliche und regulatorische Risiken

In dieser Risikokategorie sind die spezifischen rechtlichen und regulatorischen Risiken der BJB beschrieben. Die wesentlichsten Risiken in dieser Kategorie sind "Compliance Risiko", "Risiko im Zusammenhang mit Finanzkriminalität", "Risiko des Geschäftsbetriebs" und "Marktverhaltensrisiko".

3.1 Compliance Risiko

Das Compliance-Risiko ist das Risiko finanzieller Verluste oder Schäden, die sich aus einem Verstoß gegen geltende Gesetze und Vorschriften oder aus der Nichteinhaltung interner oder externer Regeln und Vorschriften oder der Marktpraxis ergeben.

I. RISK FACTORS

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, Europe, the Middle East, Asia and Latin America. Consequently, 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. The loss or damage in such circumstances may take the form of fines and/or disgorgement imposed by regulatory and/or criminal authorities or other sanctions such as restrictions on business activities, the imposition of mandatory remedial measures (including monitoring) or even the loss or suspension of supervisory licenses.

The realisation of this risk may result in a decline in assets under management and increased costs and hence, materially adversely affect BJB's results of operations and profitability.

3.2 Risk related to financial crime

As a globally acting wealth manager, BJB has an appetite to engage in controlled business with higher risk clients (including politically exposed persons (PEPs)) and clients from sensitive industries and commercial clients. Therefore, BJB is exposed to the risk not complying with Anti-Money Laundering (AML), Counter Financing of Terrorism (CFT), and applicable anti-corruption / bribery laws and regulations as well as sanctions and embargos (e.g. SECO, OFAC, UN, EU and other local applicable sanctions).

Any non-compliance with the applicable laws and regulations may lead to significant reputational and/or financial damage for BJB including fines and penalties, costs related to remediation and external enforcement actions as well as imposed business restrictions.

I. RISIKOFAKTOREN

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 der Schweiz, 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 behördliche Konsequenzen für BJB führen. Der Verlust oder Schaden kann unter solchen Umständen in Form von Geldstrafen und/oder Geldbußen durch Regulierungs- und/oder Strafbehörden oder anderen Sanktionen wie Beschränkungen der Geschäftstätigkeit, der Verhängung von obligatorischen Abhilfemaßnahmen (einschließlich Überwachung) oder sogar dem Verlust oder die Aussetzung von Aufsichtslizenzen erfolgen.

Das Risiko könnte zu einer Reduktion der verwalteten Vermögen und höheren Kosten führen und demnach die Ertragslage und Profitabilität der BJB wesentlich beeinträchtigen.

3.2 Risiko im Zusammenhang mit Finanzkriminalität

Als ein global agierender Vermögensverwalter geht die BJB kontrollierte Geschäfte mit Kunden mit höherem Risiko (einschließlich politisch exponierter Personen (PEPs)) und Kunden aus sensiblen Branchen und gewerblichen Kunden ein. Daher ist BJB dem Risiko ausgesetzt, die Anti-Geldwäsche (AML), die Bekämpfung der Finanzierung des Terrorismus (CFT) und die geltenden Gesetze und Vorschriften für Korruption/Bestechung sowie Sanktionen und Embargos (z.B. SECO, OFAC, UN, EU und andere lokal geltende Sanktionen) nicht einzuhalten.

Eine Nichteinhaltung der anwendbaren Gesetze und der regulatorischen Anforderungen, kann für BJB zu erheblichen Reputationsschäden und/oder finanziellen Schäden führen, einschließlich Bußgelder und Strafen, Kosten im Zusammenhang mit Abhilfemaßnahmen und externen Durchsetzungsmaßnahmen sowie auferlegten Geschäftsbeschränkungen.

I. RISK FACTORS

Possible sanctions include:

- the revocation of licences to operate certain businesses,
- the suspension or expulsion from a particular jurisdiction or market of any of BJB's business organizations or their key personnel,
- the imposition or restrictions on certain business activities, or
- the imposition of fines and other administrative sanctions on BJB and its employees.

This measures described above could result in a significant decline in assets under management and increase of costs for complying with laws and regulations and could materially adversely affect BJB's financial condition and results of operations.

3.3 Business conduct risk

BJB defines business conduct risk as the risk that cross-border activities are in breach of the applicable local regulations, laws and policy requirements or similar requirements in the relevant country, as defined in internal policies, guidelines and procedures (e.g. country manuals). The business conduct risk also entails the risk of failures to adhere to the applicable regulations relating to the development and structuring, documentation distribution and client suitability of new products and services.

The business conduct risk includes potential conflicts of interest, resulting namely from the improper receipt of inducements and retrocessions.

Further, as BJB's cross-border activities may result in breach of applicable local regulations, laws and policy requirements on cross-border business or similar requirements in the relevant country, as defined in internal policies, guidelines and procedures (e.g. country manuals).

Breaches of foreign law (non-compliant cross-border conduct) have resulted in high fines for BJB in the past. Client reimbursement risk in case client contracts are considered null and void (rescinding of contract) due to violation of foreign law.

Further, severe breaches of foreign law (and consequently serious breaches of Swiss supervisory law) can in severe cases lead to a revocation of the banking license by FINMA. In case of revocation of the banking license, clients can no longer be served and the

I. RISIKOFAKTOREN

Mögliche Sanktionen umfassen:

- den Entzug der Bewilligung zur Ausübung bestimmter Geschäftstätigkeiten;
- den vorläufigen Ausschluss bzw. den Verweis der BJB bzw. wichtigen Mitarbeitern aus einem bestimmten Land oder einem Markt;
- die Anordnung von Einschränkungen hinsichtlich der Ausübung bestimmter Geschäftstätigkeiten; und
- die Verfügung von Bussgeldern oder anderer administrativer Sanktionen gegen die BJB oder deren Mitarbeiter.

Diese oben beschriebenen Maßnahmen könnten zu einer substantiellen Reduktion der verwalteten Vermögen und zu erhöhten Kosten für die Einhaltung der Gesetze führen und könnten somit die Finanz- und Ertragslage der BJB wesentlich beeinträchtigen.

3.3 Risiko des Geschäftsbetriebs

BJB definiert das Risiko des Geschäftsbetriebs als das Risiko, dass grenzüberschreitende Aktivitäten gegen geltende lokale Vorschriften, Gesetze und politische Anforderungen oder ähnliche Anforderungen im jeweiligen Land verstoßen, wie sie in internen Grundsätzen, Richtlinien und Verfahren (z.B. Länderhandbüchern) definiert sind. Das Risiko des Geschäftsbetriebs beinhaltet auch das Risiko der Nichteinhaltung der anwendbaren Vorschriften in Bezug auf die Entwicklung und Strukturierung, die Verteilung der Dokumentation und die Kundeneignung neuer Produkte und Dienstleistungen.

Das Risiko aus Geschäftsverhalten umfasst potenzielle Interessenkonflikte, die durch den unsachgemäßen Erhalt von Zuwendungen und Retrozessionen entstehen.

Darüber hinaus könnten die grenzüberschreitenden Aktivitäten von BJB zu Verstößen gegen geltende örtliche Vorschriften, Gesetze und politische Anforderungen an grenzüberschreitende Geschäfte oder ähnliche Anforderungen im jeweiligen Land führen, wie sie in internen Richtlinien und Verfahren (z.B. Länderhandbüchern) definiert sind.

Verstöße gegen ausländisches Recht (nicht konformes grenzüberschreitendes Verhalten) haben in der Vergangenheit zu hohen Geldstrafen für BJB geführt. Rückerstattungsrisiko für den Fall, dass Kundenverträge aufgrund von Verstößen gegen ausländisches Recht als null und nichtig betrachtet werden (Vertragsauflösung).

Zudem können schwere Verletzungen ausländischen Rechts (und damit auch schwere Verletzungen des schweizerischen Aufsichtsrechts) im schlimmsten Fall zu einem Entzug der Banklizenz durch die FINMA führen. Im Falle eines Entzugs der Banklizenz können

I. RISK FACTORS

bank would be liquidated, including the closure of client accounts. Breaches can also result in an enforcement action of the regulator with public reprimand. Enforcement proceedings made public by regulators may result in major negative press coverage and lead to negative reactions from stakeholders (see reputation risk).

This could lead to a decrease of assets under management and could materially adversely affect BJB's financial conduct and result of operations.

3.4 Market conduct risk

BJB defines market conduct risk as risk of the BJB's involvement in several types of conduct (such as insider trading, market manipulation) that may constitute market abuse with the ultimate impacts on the integrity and proper functioning of markets, of non-adherence to various financial market rules and regulations, such as financial market infrastructure regulation, exchange rules, internal product specific restrictions and market specific regulations. Due to the wide range of regulations and topics covered by this category, the risks for BJB are equally manifold and can reach from administrative penalties and high imposed fines to a loss of exchange admission or license.

Non-adherence to various financial market rules and regulations, such as financial market infrastructure regulation, exchange rules, internal product specific restrictions and market specific regulations, may result in fines and/or disgorgement imposed by regulatory and/or criminal authorities or even the loss of license.

This could result in a material loss for BJB and could have a material adverse effect on BJB's financial condition and result of operations.

3.5 Litigation risk

BJB defines litigation risk as risk of undue financial losses, regulatory/criminal sanctions and reputational exposure resulting out of inadequate management, risk assessment, supervision and reporting of litigation, investigation cases and client complaints.

I. RISIKOFAKTOREN

Kunden nicht mehr länger betreut werden und die Bank würde liquidiert werden, einschließlich der Schließung von Kundenkonten. Verstöße können auch zu einer Vollzugshandlung der Aufsichtsbehörde mit öffentlicher Rüge führen. Würden die Vollstreckungsmaßnahmen durch die Aufsichtsbehörde öffentlich gemacht, kann das zu einer erheblichen negativen Berichterstattung in der Presse führen und negative Reaktionen bei den Interessengruppen hervorrufen (siehe auch Reputationsrisiko).

Dies könnte zu einem Rückgang des verwalteten Vermögens führen und somit wesentliche Auswirkungen auf die Finanz- und Ertragslage der BJB haben.

3.4 Marktverhaltensrisiko

Das Marktverhaltensrisiko wird von BJB definiert als das Risiko der Beteiligung der BJB an verschiedenen Verhaltensweisen (z.B. Insiderhandel, Marktmanipulation), die Marktmissbrauch mit den letztendlichen Auswirkungen auf die Integrität und das ordnungsgemäße Funktionieren der Märkte darstellen können, sowie das Risiko der Nichteinhaltung verschiedener Finanzmarktregeln und -vorschriften, wie z.B. Regulierung der Finanzmarktinfrastruktur, Börsenregeln, interne produktspezifische Beschränkungen und marktspezifische Vorschriften. Aufgrund des breiten Spektrums an Vorschriften und Themen, die unter diese Kategorie fallen, sind die Risiken für BJB ebenso vielfältig und können von Verwaltungsstrafen und hohen verhängten Bußgeldern bis hin zum Verlust der Börsenzulassung oder Lizenz reichen.

Die Nichteinhaltung verschiedener Finanzmarktregeln und -vorschriften, wie z.B. der Regulierung der Finanzmarktinfrastruktur, der Börsenregeln, interner produktspezifischer Beschränkungen und marktspezifischer Vorschriften, kann in Form von Geldstrafen und/oder Geldbußen durch Regulierungs- und/oder Strafbehörden oder sogar im Verlust der Lizenz erfolgen.

Dies könnte zu einem materiellen Verlust für BJB führen und somit wesentliche Auswirkungen auf die Finanz- und Ertragslage der BJB haben.

3.5 Prozessrisiko

BJB definiert das Prozessrisiko als das Risiko unangemessener finanzieller Verluste, regulatorischer/strafrechtlicher Sanktionen und der Gefährdung des guten Rufs, die sich aus unangemessenem Management, Risikobewertung,

I. RISK FACTORS

BJB is involved in various legal, regulatory and administrative proceedings concerning matters arising within the course of normal business operations. Such proceedings include for example litigation in relation to certain investment schemes, tax schemes and further litigation related to the banking activities of BJB.

These may be costly to defend and could result in large monetary losses, including punitive damage awards. In particular, BJB is involved in a number of litigation proceedings in which claims from third parties have been made against BJB. As a participant in the financial services industry, it is likely that BJB will continue to experience a high level of litigation and regulatory investigations related to its businesses and operations. In addition, legal, regulatory and administrative proceedings against other Julius Baer Group companies may have a negative effect on BJB, even if BJB is not directly involved, including through reputational damage of the Julius Baer brand or large monetary losses of other Julius Baer Group companies, which in turn could reduce capital available for BJB.

For the reasons set out above, legal, regulatory and administrative proceedings against BJB, may require BJB to restructure its operations and activities or to cease offering certain products or services.

All of these potential outcomes could impact the financial conditions and profitability of BJB.

I. RISIKOFAKTOREN

Überwachung und Berichterstattung von Rechtsstreitigkeiten, Untersuchungsfällen und Kundenbeschwerden ergeben

BJB ist an verschiedenen Rechts-, Regulierungs- und Verwaltungsverfahren beteiligt, die Angelegenheiten betreffen, die sich im Rahmen des normalen Geschäftsbetriebs ergeben. Solche Verfahren umfassen zum Beispiel Rechtsstreitigkeiten in Bezug auf bestimmte Investitionsprogramme, Steuerprogramme und weitere Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit den Bankaktivitäten von BJB.

Im Rahmen dieser Verfahren kann die Vertretung kostenintensiv sein und die Verfahren können zu erheblichen finanziellen Einbussen einschliesslich Strafschadensersatz führen. Die BJB ist Gegenstand verschiedener Verfahren, in denen Dritte gegen die BJB Ansprüche geltend machen. Als Finanzmarktteilnehmer und Finanzdienstleister ist es wahrscheinlich, dass die BJB im Zusammenhang mit ihrem Geschäftsbetrieb weiterhin mit einer Vielzahl von Gerichtsverfahren und aufsichtsrechtlichen Untersuchungen konfrontiert sein wird. Darüber hinaus können gerichtliche, regulatorische und administrative Verfahren gegen andere Gesellschaften der Julius Bär Gruppe negative Auswirkungen auf BJB haben, auch wenn BJB nicht direkt involviert ist, unter anderem durch Reputationsschäden der Marke Julius Bär oder große monetäre Verluste anderer Gesellschaften der Julius Bär Gruppe, die wiederum das für BJB verfügbare Kapital reduzieren könnten.

Aus den oben genannten Gründen können gerichtliche, regulatorische und administrative Verfahren dazu führen, dass die BJB gewisse Geschäftsaktivitäten restrukturieren muss oder bestimmte Dienstleistungen und Produkte nicht mehr anbieten kann.

Der Ausgang der gerichtlichen und aufsichtsrechtlichen Verfahren könnte Einfluss auf die finanzielle Lage und Profitabilität der BJB haben.

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

1. General Information about BJB

As depicted in below chart, BJB, together with 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, is a fully owned subsidiary of Julius Baer Group Ltd. (Julius Baer Group Ltd. together with its subsidiaries the "**Julius Baer Group**"). Julius Baer Group was formed in 2009 out of a split-up of business segments of Julius Baer Holding Ltd. The Julius Baer Group mainly comprises banks and finance companies.

As of the date of this Registration Document BJB itself holds 100 % of shares in Bank Julius Baer Nominees (Singapore) Pte. Ltd., Singapore and of Arpese SA, Lugano (in liquidation).

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

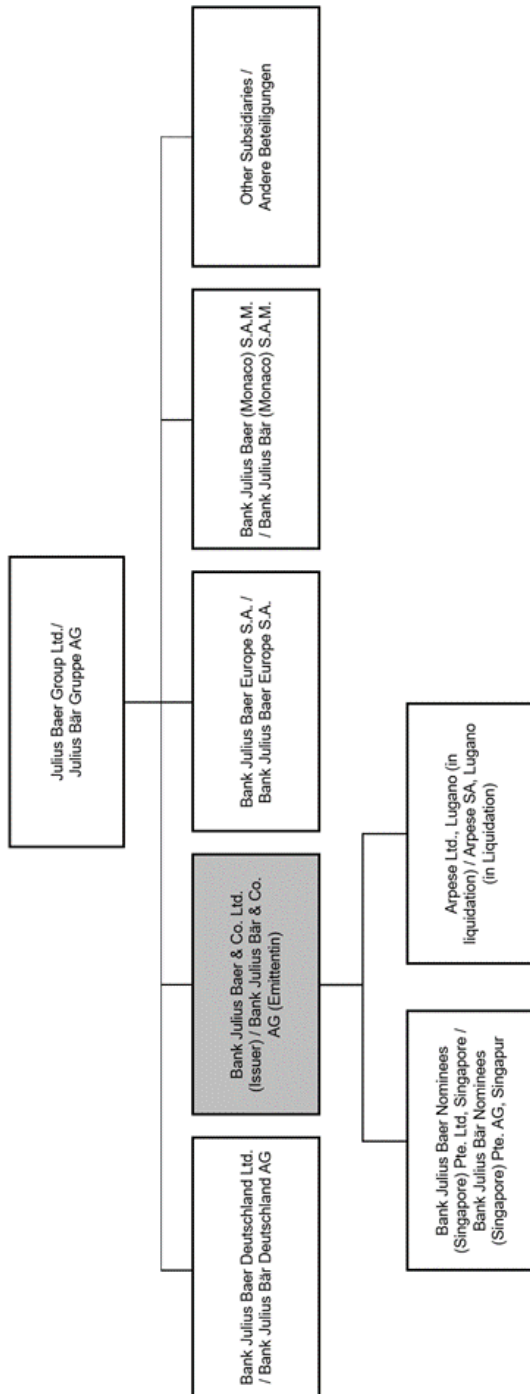
II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

1. Allgemeine Informationen über BJB

Wie im untenstehenden Diagramm dargestellt, ist BJB, zusammen mit den 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, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Julius Bär Gruppe AG (Julius Bär Gruppe AG zusammen mit allen Tochtergesellschaften die "**Julius Bär Gruppe**"). Die Julius Bär Gruppe ist 2009 aus der Aufteilung der Geschäftsbereiche der ehemaligen Julius Bär Holding AG hervorgegangen. Die Julius Bär Gruppe besteht hauptsächlich aus Banken und Finanzgesellschaften.

BJB hält zum Datum dieses Registrierungsformulars 100% der Anteile an Bank Julius Baer Nominees (Singapore) Pte. Ltd., Singapur und Arpese SA, Lugano (in Liquidation).

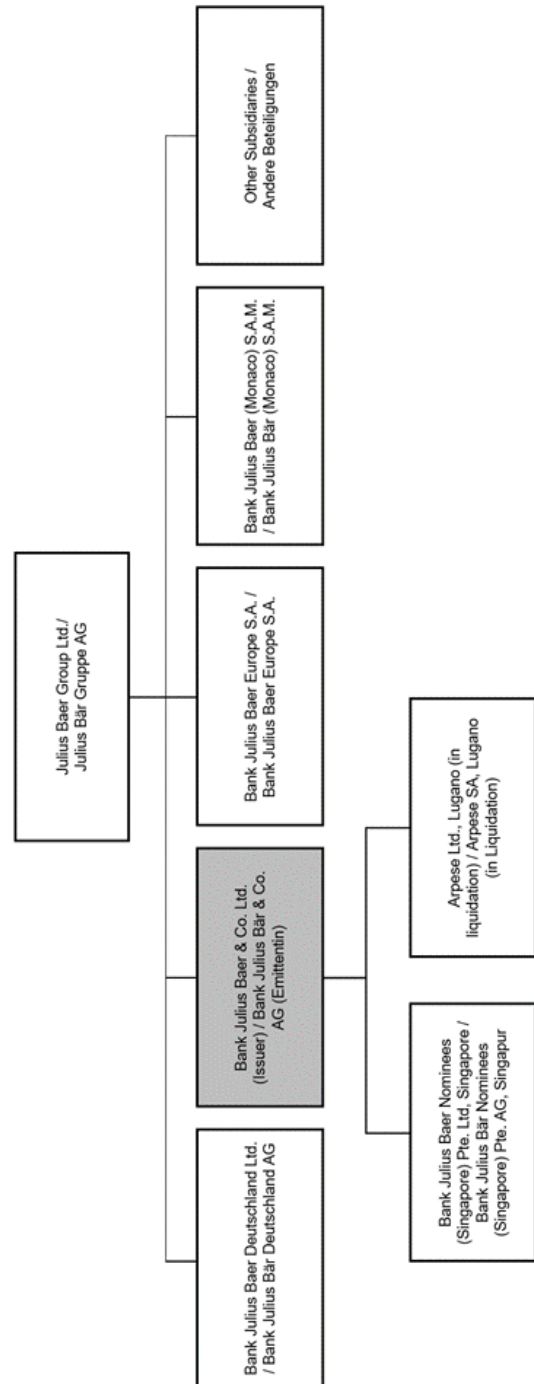
II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH



BJB is dependent on its sole shareholder, Julius Baer Group Ltd, and thus on its business strategy for the entire Julius Baer Group.

BJB is registered with the names Bank Julius Bär & Co. AG, Banque Julius Baer & Cie. SA, Bank Julius Baer & Co. Ltd. and Banca Julius Baer & Co. SA 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. Those names refer to one and the same entity. BJB has no commercial names. The Legal Entity Identifier of BJB (LEI) is:

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH



BJB ist abhängig von seinem einzigen Aktionär, der Julius Bär Gruppe AG, und damit auch von deren Geschäftsstrategie für die gesamte Julius Bär Gruppe.

BJB ist mit der Firma Bank Julius Bär & Co. AG, Banque Julius Baer & Cie. SA, Bank Julius Baer & Co. Ltd. und Banca Julius Baer & Co. SA 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 Namen beziehen sich auf ein und dieselbe juristische Person. BJB hat keinen kommerziellen Namen. Der Legal Entity Identifier (LEI) der BJB ist:

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

PNWU8O0BLT17BBV61Y18.

BJB is a stock corporation with limited liability under the laws of Switzerland and was founded in Switzerland on 31 December 1974. It is acting through its head office or a designated branch. BJB took over the banking operations of its predecessor, the private bank Julius Baer & Co., which began its operations in the 1890s.

BJB's registered office is at Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland (telephone number: +41 (0) 58 888 1111). The website of BJB is <https://www.juliusbaer.com> (whereby the information on this website does not form part of this Registration Document unless information from this website is incorporated by reference into this Registration Document as set out in "6. Information Incorporated by Reference" below). As of 31 December 2020 BJB has branch offices in Basle, Berne, Crans-Montana, Geneva, Guernsey, Hong Kong, Lausanne, Lugano, Lucerne, Singapore, Sion, St. Gallen, St. Moritz, Verbier and Zurich. It also has representations in Abu Dhabi, Bogota, Istanbul, Johannesburg, Mexico City, , Santiago de Chile, Shanghai and Tel Aviv.

BJB's branch in Guernsey has its registered office at Lefebvre Court, Lefebvre Street, P.O. Box 87, St. Peter Port, GBG-Guernsey GY1 4 BS (telephone number: +44 (0) 1 481 726 618). It is licensed in Guernsey under the Banking Supervision (Bailiwick of Guernsey) Law 1994 and The Protection of Investors (Bailiwick of Guernsey) Law 1987.

2. Auditors of BJB

For the financial years ended 31 December 2019 and 31 December 2020, 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 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.

3. Business overview of BJB

Principal Activities

BJB operates a bank and may, in accordance with Article 2

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

PNWU8O0BLT17BBV61Y18.

BJB ist eine Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht und wurde am 31. Dezember 1974 in der Schweiz gegründet. Sie handelt durch ihre Hauptniederlassung oder eine dazu bestimmte Zweigniederlassung. BJB übernahm das Bankgeschäft der vormaligen Privatbank Julius Bär & Co., deren Anfänge in die 90er Jahre des 19. Jahrhunderts zurückreichen.

Der Sitz der BJB ist an der Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz (Telefonnummer: +41 (0) 58 888 1111). Die Website der BJB ist: <https://www.juliusbaer.com> (wobei die Angaben auf dieser Website nicht Teil des Registrierungsformulars sind, mit Ausnahme der Angaben, die mittels Verweis in dieses Registrierungsformular aufgenommen wurden, wie im Abschnitt "6. Mittels Verweis Aufgenommene Angaben" dargestellt). Per 31. Dezember 2020 hat die BJB Niederlassungen in Basel, Bern, Crans-Montana, Genf, Guernsey, Hongkong, Lausanne, Lugano, Luzern, Singapur, Sion, St. Gallen, St. Moritz, Verbier, und Zürich. Sie hat Vertretungen in Abu Dhabi, Bogota, Istanbul, Johannesburg, Mexico City, Santiago de Chile, Shanghai und Tel Aviv.

Die Zweigniederlassung der BJB in Guernsey hat ihren Sitz in Lefebvre Court, Lefebvre Street, P.O. Box 87, St. Peter Port, GBG-Guernsey GY1 4 BS (Telefonnummer: +44 (0) 1 481 726 618). Sie ist lizenziert in Guernsey unter dem Banking Supervision (Bailiwick of Guernsey) Law 1994 und The Protection of Investors (Bailiwick of Guernsey) Law 1987.

2. Abschlussprüfer der BJB

Für die am 31. Dezember 2019 und am 31. Dezember 2020 beendeten Geschäftsjahre war 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 2019 und am 31. Dezember 2020 beendeten Geschäftsjahre und die Finanzberichte der BJB für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr geprüft. KPMG AG ist Mitglied der Treuhänderkammer mit Sitz in Zürich.

3. Geschäftsüberblick der BJB

Haupttätigkeiten

BJB betreibt eine Bank und kann, entsprechend Artikel 2

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

of its articles of incorporation dated 30 November 2015, execute all transaction which are directly or indirectly related to the purpose of BJB as well as all transactions which may further the purpose of BJB; such transactions may be executed for BJB 's own account or for third parties. BJB may purchase real estate, pledge it as security and sell it. BJB may be active domestically and abroad. BJB may establish branches and agencies domestically and abroad.

BJB's core business is wealth management and investment advice for private clients, family offices and external asset managers from around the world. In cooperation with other companies of the Julius Baer Group, comprehensive services are offered i.a. 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 straight residential mortgages to its private clients, predominantly in Switzerland, but also in high-end market areas of other European countries. Within 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.

At the date of this Registration Document, the BJB's activities are largely financed by client sight deposits. In addition, the BJB is financed by Julius Baer Group Ltd. with debt capital, which Julius Baer Group. Has raised on the capital market by issuing various bonds. Given its active participation in the interbank market, BJB is quickly able to access additional sources of refinancing at any time.

Principal Markets

The most important markets for BJB are the home market in Switzerland, Asia and Europe. In 2020, BJB achieved (according to the audited BJB Consolidated Financial Information 2020 which has been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS")) (See "II.8. Historical Financial Information of BJB" on page 35 below) an operating income of CHF 2,804 million, thereof CHF 1,934 million in Switzerland, CHF 152 million in Europe (excluding Switzerland), CHF 824 million in Asia and other countries and CHF -106 million consolidation items (on BJB's branches and representative offices See

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

ihrer Statuten vom 30. November 2015, alle mit diesem Zweck direkt oder indirekt im Zusammenhang stehenden Geschäfte sowie alle Geschäfte, die diesen Zweck zu fördern geeignet sind, für eigene oder fremde Rechnung tätigen. Die Gesellschaft kann Grundstücke erwerben, belasten und veräussern. Der Geschäftsbereich erstreckt sich auf das In- und Ausland. BJB darf Niederlassungen und Agenturen im In- und Ausland eröffnen.

Das wichtigste Geschäftsgebiet der BJB ist die Vermögensverwaltung und Anlageberatung für Privatkunden, Familienunternehmen und unabhängige Vermögensverwalter aus aller Welt. 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 Julius Bär Gruppe übernimmt BJB die zentrale Funktion als Emissionshaus für traditionelle und innovative derivative Anlageprodukte wahr. Zudem ist die BJB aktiv im Wertpapierleihgeschäft (*Securities Lending and Borrowing*).

Die Finanzierung der Aktivitäten der BJB wird zum Zeitpunkt dieses Registrierungsformulars maßgeblich durch die Kundenguthaben auf Sicht bereitgestellt. Zusätzlich wird die BJB durch die Julius Bär Gruppe AG mittels Fremdkapital finanziert, welches die Julius Bär Gruppe AG mittels der Emission von verschiedenen Anleihen am Kapitalmarkt aufgenommen hat. Durch die aktive Partizipation im Interbankenmarkt ist BJB jederzeit und kurzfristig in der Lage, weitere Refinanzierungsquellen bereitzustellen.

Wichtigste Märkte

Die wichtigsten Märkte für BJB sind der Heimatmarkt Schweiz sowie Asien und Europa. 2020 erreichte BJB gemäß den geprüften BJB Konsolidierten Finanzinformationen 2020, die gemäß den internationalen Rechnungslegungsstandards IFRS ("IFRS") erstellt wurden, (siehe "II.8. Historische Finanzinformationen der BJB" nachstehend auf Seite 35) ein Betriebsertrag in Höhe von CHF 2.804 Millionen, davon CHF 1.934 Millionen in der Schweiz, CHF 152 Millionen in Europa (ohne Schweiz), CHF 824 Millionen in Asien und anderen Ländern sowie CHF -106 Million Konsolidierungsposten (zu BJB's Niederlassungen und Repräsentanzen siehe "II.

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

"II. 1. General Information about BJB" above).

Competitive Position

The following information on the BJB's competitive position is based on BJB's own assessment of the situation:

The BJB is well established in the market as an international offeror with a tailor-made and versatile range of products and is currently present in some 50 locations worldwide. BJB engages exclusively in private banking activities primarily in Switzerland, Europe, Asia, the Middle East and South America.

BJB's asset management business is characterised by increasing competition and accelerating consolidation in private banking in Switzerland. The consolidation is not least being forced along by the rising costs of information technology and increasing regulation, which are growing ever more burdensome for smaller institutions. In addition, there has been a growth in competition between international financial centres such as London, Singapore and Switzerland. In view of these circumstances, BJB is endeavouring to strengthen its private banking position in Switzerland and to selectively develop its private banking activities abroad.

4. Trend Information

There has been no material adverse change in the prospects of BJB since the date of its last published audited financial statements (31 December 2020).

The first months of the year 2021 were again characterized by the impacts of the COVID-19 pandemic. Further, a number of jurisdictions ordered additional or ordered the extension of existing measures, such as lock-downs and closures of retail trade segment. Despite these developments, BJB recorded an improved profitability and increased its assets under management during the first months of the year 2021. Despite the general positive outlook for the financial year 2021, the definitive mid-and long-term impacts of the COVID-19 pandemic on the global economy, the financial markets and the financial results of BJB for the remaining financial year 2021 currently cannot be reliably foreseen.

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

1. Allgemeine Informationen über BJB" oben).

Wettbewerbsposition

Die nachfolgende Information über die Wettbewerbsposition der BJB basiert auf der eigenen Einschätzung der BJB:

Die BJB ist als internationaler Anbieter einer maßgeschneiderten und vielfältigen Produktpalette gut im Markt etabliert und ist derzeit an rund 50 Standorten weltweit präsent. Die BJB konzentriert sich ausschließlich auf Private-Banking Aktivitäten, und zwar vorwiegend in der Schweiz, in Europa, in Asien, im Mittleren Osten und in Lateinamerika.

BJBs Vermögensverwaltungsgeschäft ist durch zunehmenden Wettbewerb und fortschreitende Konsolidierung des Private Banking-Sektors in der Schweiz geprägt. Die Konsolidierung wird nicht zuletzt beschleunigt durch steigende Kosten für Informationstechnologien und zunehmende Regulierung, welche auf kleineren Institutionen noch stärker lasten. Zusätzlich nimmt der Wettbewerb zwischen internationalen Finanzzentren wie London, Singapur und der Schweiz zu. Vor dem Hintergrund dieser Umstände bemüht sich BJB, ihre Private Banking Position in der Schweiz zu stärken und seine Private Banking Tätigkeiten im Ausland gezielt zu entwickeln.

4. Trendinformationen

Seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses (31. Dezember 2020) hat es keine wesentliche Verschlechterung der Aussichten der BJB gegeben.

Die ersten Monate des Jahres 2021 waren wieder durch die Auswirkungen der COVID-19 Pandemie gekennzeichnet. Im Übrigen haben verschiedene Jurisdiktionen zusätzliche Massnahmen angeordnet bzw. bestehende Massnahmen verlängert, wie Lock-downs oder Schliessungen des Detailhandel-Segments. Trotz dieser Entwicklungen konnte die BJB in den ersten Monaten des Jahres 2021 eine verbesserte Profitabilität und ein Wachstum in den verwalteten Kundenvermögen verzeichnen. Trotz des grundsätzlich positiven Ausblicks für das Geschäftsjahr 2021, können die konkreten mittel- und langfristigen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie auf die Weltwirtschaft, die Finanzmärkte und die Ergebnisse der BJB für das verbleibende Geschäftsjahr 2021 dennoch aktuell nicht mit Sicherheit verlässlich vorausgesagt werden.

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

5. Management of BJB

BJB has a Board of Directors and an Executive Board. The Executive Board is appointed by the Board of Directors. The Executive Board and Board of Directors are, as required by Swiss banking law, kept strictly separate from each other. The Board of Directors is responsible for the supreme management and strategic orientation of BJB and for the supervision of the Executive Board. The Executive Board is responsible for the operational management of the company.

The members of the Board of Directors and of the Executive Board of BJB are identical to those of Julius Baer Group Ltd. The members of the Board of Directors are newly elected or re-elected by the ordinary general meeting of shareholders for a 1 year-term. Except for the election of the Chairman of the Board of Directors and the members of the Compensation Committee by the general meeting of shareholders, the Board of Directors constitutes itself. The maximum (cumulative) term of office for the members of the Board of Directors is generally twelve years. Members of the Board of Directors shall as a general rule not stand for re-election as from the year in which they reach the age of 75 years.

Board of Directors of BJB

All members of the Board of Directors of BJB are non-executive members.

As of the date of this Registration Document the Board of Directors of BJB consists of the following members:

Name and Position held	Significant outside activities	Name und Ausgeübte Position	Wesentliche externe Tätigkeiten
Dr. Romeo Lacher Chairman	Member of the Board of Directors, incl. Chairman of the Nomination and Remuneration Committee, Vice-Chairman of the Investment Committee and Co-Chairman of the Strategy and Innovation Committee of Worldline SA, Bezons, France	Dr. Romeo Lacher Präsident des Verwaltungsrates	Mitglied des Verwaltungsrates, inkl. Präsident des Nomination und des Remuneration Committee, Vizepräsident des Investment Committee und Co-Präsident des Strategy und des Innovation Committee der Worldline SA, Bezons, Frankreich
	Member of the Board of Directors of Economiesuisse, Zurich, Switzerland		Mitglied des Verwaltungsrates der Economiesuisse, Zürich, Schweiz
	Vice-Chairman of the Board of Directors of Swiss Finance Institute Stiftung, Zurich, Switzerland		Vizepräsident des Verwaltungsrates des Swiss Finance Institute Stiftung, Zürich, Schweiz

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

5. Geschäftsführung der BJB

BJB hat einen Verwaltungsrat und eine Geschäftsleitung. Der Verwaltungsrat ernennt die Geschäftsleitung. Die Geschäftsleitung und der Verwaltungsrat sind gemäss Schweizer Bankrecht, streng voneinander getrennt. Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die oberste Führung des Geschäfts und für die strategische Ausrichtung der BJB sowie für die Aufsicht über die Geschäftsleitung. Die Geschäftsleitung ist verantwortlich für die operative Führung des Unternehmens.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung der BJB sind identisch mit den Mitgliedern des Verwaltungsrats der Julius Bär Gruppe AG. Neu zu wählende sowie wieder zu wählende Verwaltungsratsmitglieder werden von der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre für die Dauer von 1 Jahr gewählt. Mit Ausnahme der Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates sowie der Mitglieder des Compensation Committee durch die Generalversammlung der Aktionäre, konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Die maximale (kumulierte) Amtsdauer für die Mitglieder des Verwaltungsrates beträgt in der Regel zwölf Jahre. Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich in der Regel ab jenem Jahr nicht mehr zur Wiederwahl, in welchem sie ihr 75. Lebensjahr vollenden.

Verwaltungsrat der BJB

Alle Mitglieder des Verwaltungsrates der BJB sind nicht exekutive Mitglieder.

Zum Datum dieses Registrierungsformulars gehören folgende Personen dem Verwaltungsrat der BJB an:

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

Gilbert Achermann
Member of the
Board of Directors

Chairman of the Board of Directors
of Straumann Group, Basle,
Switzerland

Member of the Board of Directors
of Ypsomed Holding AG

Member of the Board of Directors
of Vifor Pharma Gruppe

Member of the Board of Directors
of the ITI Association and ITI
Foundation, Basle, Switzerland

Member of the Executive
Committee and its Commission of
the Chamber of Commerce of both
Basle, Basle, Switzerland

Member of the Supervisory Board
of IMD International Institute for
Management Development,
Lausanne, Switzerland

Dr. Heinrich
Baumann
Member of the
Board of Directors

Vice President of the Board of
Directors of Atlis AG, Biberist,
Switzerland

Vice President of the Board of
Directors of Completo AG, Biberist,
Switzerland

Member of the Board of Directors
of KSHB Holding AG (Holding
Company of Atlis AG, Biberist,
Switzerland), Bern, Switzerland

Vice-President of the Foundation
Board of the International
Foundation for Research
Paraplegia, Chêne-Bourg,
Switzerland

Claire Giraut
Member of the
Board of Directors

Member of the Board of Directors
of DBV Technologies, Montrouge,
France

David Nicol
Member of the
Board of Directors

Multrees Investor Services Limited
Non-Executive Member of the
Board (nominated as Chairman as
of 1 May 2021)

The Urology Foundation, Trustee

Federated Hermes Property Unit
Trust

Chairman of the Appointments
Committee

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

Gilbert Achermann
Mitglied des
Verwaltungsrats

Präsident des Verwaltungsrates
der Straumann Gruppe, Basel,
Schweiz

Mitglied des Verwaltungsrates der
Ypsomed Holding AG

Mitglied des Verwaltungsrates der
Vifor Pharma Gruppe

Mitglied des Verwaltungsrates der
ITI Association und ITI Foundation,
Basel, Schweiz

Mitglied des Vorstandes sowie
seines Ausschusses,
Handelskammer beider Basel,
Basel, Schweiz

Mitglied des Stiftungsrates von
IMD, International Institute for
Management Development,
Lausanne, Schweiz

Dr. Heinrich
Baumann
Mitglied des
Verwaltungsrats

Vizepräsident des
Verwaltungsrates der Atlis AG,
Biberist, Schweiz

Vizepräsident des
Verwaltungsrates der Completo
AG, Biberist, Schweiz

Mitglied des Verwaltungsrates der
KSHB Holding AG
(Holdinggesellschaft der Atlis AG,
Biberist, Schweiz), Bern, Schweiz

Vizepräsident des Stiftungsrates
der Internationalen Stiftung für
Forschung in Paraplegie, Chêne-
Bourg, Schweiz

Claire Giraut
Mitglied des
Verwaltungsrats

Mitglied des Verwaltungsrates von
DBV Technologies, Montrouge,
Frankreich

David Nicol
Mitglied des
Verwaltungsrats

Multrees Investor Services Limited
Nicht-exekutives Mitglied des
Verwaltungsrats (nominiert als
Präsident ab 1 Mai 2021)

The Urology Foundation, Trustee

Federated Hermes Property Unit
Trust

Präsident des Appointments
Committee

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

Kathryn Shih
Member of the
Board of Directors

Hong Kong University of Science
and Technology Business School
Member of the University
Committee

Wealth Management Institute,
Singapur Temasek Fellow

Dr. Ivo Furrer
Member of the
Board of Directors

Member of the Board of Directors
of responsAbility Investments AG,
Zurich, Switzerland

Member of the Board of Directors
of Fundamenta Group AG, Zug,
Switzerland

Member of the Board of Directors
of the Financial Market Authority
Liechtenstein, Vaduz,
Liechtenstein

President of the Executive
Committee of digitalswitzerland,
Zurich, Switzerland

Member of the Foundation Board
of Swiss Foundation for Work and
Further Education, Brugg,
Switzerland

Member of Swiss Economic
Forum/Powerpreneurs, Gwatt,
Switzerland

Member of the Board of Directors
of Helvetia Insurance, St. Gallen,
Switzerland

Member of the Board of Directors
of inventx, Chur, Switzerland

Richard M.
Campbell-Breeden
Member of the
Board of Directors

Founder and Chairman of the
Board of Directors of Omeshorn
Capital Advisors, London, UK

Director, Omeshorn Holdings Ltd.,
British Virgin Islands

Chairman of the Board of Directors
of Arq Limited (incl. Arq
International Limited, Arq UK
Management Limited and Arq IP
Limited), London, UK

Eunice Zehnder-Lai
Member of the
Board of Directors

Member of the Board of Directors
of DKSH Holding Ltd, Zurich,
Switzerland

Member of the Board of Directors
of Geberit AG, Rapperswil-Jona,
Switzerland

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

Kathryn Shih
Mitglied des
Verwaltungsrats

Hong Kong University of Science
and Technology Business School
Mitglied des Universitätskomitees

Wealth Management Institute,
Singapur Temasek Fellow

Dr. Ivo Furrer
Mitglied des
Verwaltungsrats

Mitglied des Verwaltungsrates,
responsAbility Investments AG,
Zürich, Schweiz

Mitglied des Verwaltungsrates der
Fundamenta Group AG, Zug,
Schweiz

Mitglied des Aufsichtsrates der
Finanzmarktaufsicht Liechtenstein,
Vaduz, Liechtenstein

Präsident des Executive
Committee der digitalswitzerland,
Zürich, Schweiz

Mitglied des Stiftungsrates der
Stiftung Swiss Foundation for Work
and Further Education, Brugg,
Schweiz

Mitglied des Swiss Economic
Forum/Powerpreneurs. Gwatt,
Schweiz

Mitglied des Verwaltungsrates der
Helvetia Versicherung, St. Gallen,
Schweiz

Mitglied des Verwaltungsrates der
inventx, Chur, Schweiz

Richard M.
Campbell-Breeden
Mitglied des
Verwaltungsrats

Gründer und Präsident des
Verwaltungsrates der Omeshorn
Capital Advisors, London,
Grossbritannien

Direktor Omeshorn Holdings Ltd.,
Britische Jungferinseln

Präsident des Verwaltungsrates,
Arq Limited (inkl. Arq International
Limited, Arq UK Management
Limited und Arq IP Limited),
London, Grossbritannien

Eunice Zehnder-Lai
Mitglied des
Verwaltungsrats

Mitglied des Verwaltungsrates der
DKSH Holding AG, Zürich,
Schweiz

Mitglied des Verwaltungsrates der
Geberit AG, Rapperswil-Jona,
Schweiz

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

President of the Foundation Board of Friends of Asia Society Switzerland Arts & Culture Foundation, Zurich, Switzerland

Member of the Board of Directors of Asia Society Switzerland, Zurich, Switzerland

Olga Zoutendijk
Member of the Board of Directors
Member of the Board of Governors and Chair of the Audit Committee of Leiden University, the Netherlands

The Business address of the Board of Directors of BJB is Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland.

Executive Board of BJB

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

Name and Position held	Significant activities outside	Name und Ausgeübte Position	Wesentliche Tätigkeiten externe
Philipp Rickenbacher Chief Executive Officer	Chief Executive Officer of Julius Baer Group Vice Chairman of the Association of Swiss Asset and Wealth Management Banks, Zurich, Switzerland Member of the Foundation Board of IMD – International Institute for Management Development, Lausanne, Switzerland Councilor of Masayoshi Son Foundation for Scholarship, Tokyo, Japan Beijing International Wealth Management Institute Co. Ltd, Beijing, China Member of Advisory Board	Philipp Rickenbacher Chief Executive Officer	Chief Executive Officer der Julius Bär Gruppe Vizepräsident der Vereinigung Schweizerischer Assetmanagement und Vermögensverwaltungsbanken, Zürich, Schweiz Mitglied des Stiftungsrates des IMD – International Institute for Management Development, Lausanne, Schweiz Ratsmitglied der Masayoshi Son Foundation for Scholarship, Tokyo, Japan Beijing International Wealth Management Institute Co. Ltd, Peking, China Mitglied des Beirats
Dieter A. Enkelmann Chief Financial Officer	Chief Financial Officer of Julius Baer Group	Dieter A. Enkelmann Chief Financial Officer	Chief Financial Officer der Julius Bär Gruppe

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

Präsidentin des Stiftungsrates der Friends of Asia Society Switzerland Arts & Culture Stiftung, Zürich, Schweiz

Mitglied des Verwaltungsrates der Asia Society Schweiz Stiftung, Zürich, Schweiz

Olga Zoutendijk
Mitglied des
Verwaltungsrats
Mitglied des Stiftungsrates sowie Vorsitzende des Audit Committee der Universität Leiden, Niederlande

Die Geschäftsadresse des Verwaltungsrats der BJB ist Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz.

Geschäftsleitung der BJB

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

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

	Member of the Board of Directors of Cosmo Pharmaceuticals NV, Dublin, Ireland, including Head of the Audit Committee and member of the Nomination Committee
Nic Dreckmann Chief Operating Officer / Head Intermediaries & Global Custody	
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
Beatriz Sanchez Head America	Chair of the Advisory Board of Georgetown Institute for Women, Peace and Security, Washington DC, United States Member of the Advisory Board of Foundation for Human Rights in Cuba, Miami, United States Member of the Advisory Board of The Ideas Center at Miami Dade College, Miami, United States
Jimmy Lee Kong Eng Head Asia Pacific	Member of the Board of Directors of Beijing International Wealth Management Institute Co. Ltd., Beijing, China; Member of the Advisory Board for Wealth Management at the Singapore Management University
Yves Robert-Charrue Head Switzerland & Europe, Middle East, Africa	Member of the Advisory Committee of the European and Central Asia Division of Human Rights Watch, New York, USA Member of the CEO Action Group for the European Green Deal of the World Economic Forum

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

	Mitglied des Verwaltungsrates von Cosmo Pharmaceuticals NV, Dublin, Irland, einschliesslich Head Audit Committee und Mitglied des Nomination Committee
Nic Dreckmann Chief Operating Officer / Head Intermediaries & Global Custody	
Dr. Oliver Bartholet Chief Risk Officer	Vizedirektor und Lehrbeauftragter am IFF, Institut für Finanzwirtschaft und Finanzrecht, Universität St. Gallen (HSG), Schweiz
Beatriz Sanchez Leiterin Amerika	Vorsitzender des Beirats des Georgetown Institute for Women, Peace and Security, Washington DC, Vereinigte Staaten von Amerika Mitglied des Beirats der Foundation for Human Rights in Cuba, Miami, Vereinigte Staaten von Amerika
Jimmy Lee Kong Eng Head Asia Pacific	Mitglied des Beirats für The Ideas Center at Miami Dade College, Miami, Vereinigte Staaten von Amerika Mitglied des Verwaltungsrates der Beijing International Wealth Management Institute Co. Ltd., Peking, China; Mitglied des Beirats for Wealth Management at the Singapore Management University
Yves Robert-Charrue Leiter Schweiz & Europa, Naher Osten, Afrika	Mitglied des Beirats für European and Central Asia Division of Human Rights Watch, New York, Vereinigte Staaten von Amerika Mitglied der CEO Action Group for the European Green Deal of the World Economic Forum.

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

Yves Henri Bonzon
Investment & Wealth
Management Solutions,
Chief Investment Officer

Member of the Board of
Directors of ISREC
Foundation,
Lausanne,
Switzerland

Member of the Foundation
Board of Verbier Festival,
Verbier, Switzerland

Nicolas de Skowronski
Investment & Wealth
Management Solutions,
Head of Wealth
Management Solutions

The Business address of the Executive Board of BJB of BJB is Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland.

Conflicts of interest

At the date of this Registration Document there are no potential conflicts of interest between any duties to BJB of the members of its Board of Directors or its Executive Board and their private interest and/or other duties.

6. Share Capital of BJB and Main Shareholders of Julius Baer Group

BJB is a company limited by shares under Swiss law. As at the date of this Registration Document, the share capital of the Issuer amounts to CHF 575 million. The share capital is now divided into 5,750,000 fully paid-up registered shares, each with a nominal amount of CHF 100. There is no category of shares that carry preferential rights. At the general meeting, each share carries one vote. BJB has neither authorised nor conditional capital. BJB does not hold any of its own shares. There is no capital made up of participation certificates or profit-sharing certificates. As at the date of this Registration Document, there are no debentures outstanding within the meaning of Art. 1156 ff. of the Swiss Code of Obligations.

BJB is a one hundred per cent subsidiary of Julius Baer Group Ltd.

Julius Baer Group Ltd. is the parent and public company of the Julius Baer Group, which is active in the financial services industry operating on a global basis. Julius Baer Group evolved from the split-up of business segments of the former Julius Baer Holding Ltd.

As far as BJB is aware, the following persons/groups are

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

Yves Henri Bonzon
Investment & Wealth
Management Solutions,
Chief Investment
Officer

Mitglied des Verwaltungsrates
der ISREC Foundation,
Lausanne, Schweiz

Miglied der Foundation Board
of Verbier Festival, Verbier,
Schweiz

Nicolas de Skowronski
Investment & Wealth
Management Solutions,
Leiter Wealth
Management Solutions

Die Geschäftsadresse der Geschäftsleitung der BJB ist Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz.

Interessenkonflikte

Zum Datum dieses Registrierungsformulars gibt es keine potenziellen Interessenkonflikte zwischen den Verpflichtungen gegenüber der BJB seitens der Mitglieder ihres Verwaltungsrats oder ihrer Geschäftsleistung und deren privaten Interessen und/oder sonstigen Verpflichtungen.

6. Aktienkapital der BJB und Hauptgesellschafter der Julius Bär Gruppe

BJB ist eine Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht. Zum Datum dieses Registrierungsformulars betrug das Aktienkapital CHF 575 Millionen. Das Aktienkapital ist eingeteilt in 5.750.000 vollständig einbezahlte Namenaktien, jede mit einem Nennwert von CHF 100. Es gibt keine Aktien mit Vorzugsrechten. Auf jede Aktie entfällt eine Stimme in der Generalversammlung. Es gibt weder genehmigtes noch bedingtes Kapital. BJB hält keine eigenen Aktien. Es gibt keine Partizipationsscheine oder Genussscheine. Zum Datum dieses Registrierungsformulars stehen keine Anleiheobligationen im Sinne von Art. 1156 ff. des Schweizerischen Obligationenrechts aus.

BJB ist eine hundertprozentige Tochter der Julius Bär Gruppe AG.

Die Julius Bär Gruppe AG ist die Konzernobergesellschaft der Julius Bär Gruppe, welche weltweit in der Finanzindustrie tätig ist. Julius Bär Gruppe ist aus der Aufteilung der Geschäftsbereiche der ehemaligen Julius Bär Holding AG hervorgegangen.

Soweit BJB bekannt, waren zum Datum dieses

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

as the date of this Registration Document the main shareholders in Julius Baer Group Ltd:

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

Registrierungsformulars die folgenden Personen/Gruppen die wesentlichen Aktionäre der Julius Bär Gruppe AG:

Name	Portion of the Share Capital	Name	Anteil am Aktienkapital
MFS Investment Management, Boston, USA	9.98%	MFS Investment Management, Boston, USA	9.98%
Wellington Management Group LLP	5.00%	Wellington Management Group LLP	5.00%
BlackRock, Inc., New York, USA	4.80%	BlackRock, Inc., New York, USA	4.80%
T. Rowe Price Associates Inc.	3.18%	T. Rowe Price Associates Inc.	3.18%
Government of Singapore	3.09%	Government of Singapore	3.09%
UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel, Switzerland	3.09%	UBS Fund Management (Switzerland) AG, Basel, Schweiz	3.09%

7. Audit Committee of BJB

Dr. Heinrich Baumann
Dr. Ivo Furrer
Claire Giraut
Eunice Zehnder-Lai
Olga Zoutendijk

8. Historical Financial Information of BJB*

For the financial year ended 31 December 2019, BJB has published consolidated financial information including the consolidated income statement, consolidated statement of comprehensive income, consolidated balance sheet, consolidated statement of changes in equity, consolidated statement of cash flows, Notes to the consolidated financial statements and the Auditors' report (the "**BJB Consolidated Financial Statements 2019**"). The BJB Consolidated Financial Statements 2019 are hereby incorporated by reference into this Registration Document. A list setting out all information incorporated by reference is provided in section "6. Information Incorporated by reference" on page 45 below.

For the financial year ended 31 December 2020, BJB has published consolidated financial information including the consolidated income statement, consolidated statement of comprehensive income, consolidated balance sheet, consolidated statement of changes in equity, consolidated statement of cash flows, Notes to the consolidated financial statements and the Auditors' report (the "**BJB Consolidated Financial Statements 2020**"). The BJB Consolidated Financial Statements 2020 are included in pages I-1 to I-107 of section IV. to this Registration Document.

For the financial year ended 31 December 2020, BJB has published financial information including the Income statement, balance sheet, notes to the financial statements and the Auditors' report (the "**BJB Financial Statements 2020**"). The BJB Financial Statements 2020 are included in pages J-1 to J-76 of section V. to this Registration Document.

The BJB Consolidated Financial Statements 2019 and the BJB Consolidated Financial Statements 2020 have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("**IFRS**").

7. Audit Committee der BJB

Dr. Heinrich Baumann
Dr. Ivo Furrer
Claire Giraut
Eunice Zehnder-Lai
Olga Zoutendijk

8. Historische Finanzinformationen der BJB*

Für das am 31. Dezember 2019 beendete Geschäftsjahr hat BJB konsolidierte Finanzinformationen einschließlich konsolidierter Erfolgsrechnung, konsolidierter Gesamtergebnisrechnung, konsolidierter Bilanz, konsolidierter Eigenkapitalentwicklung und konsolidierter Mittelflussrechnung, einen Anhang zu den konsolidierten Finanzinformationen sowie den Bericht der Abschlussprüfer (die "**BJB Konsolidierten Finanzinformationen 2019**") veröffentlicht. BJB Konsolidierten Finanzinformationen 2019 werden hiermit mittels Verweis in dieses Registrierungsformular aufgenommen. Eine Liste, die alle mittels Verweis aufgenommenen Informationen enthält, ist im nachfolgenden Abschnitt "6. Mittels Verweis Aufgenommene Angaben" auf Seite 45 enthalten.

Für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr hat BJB konsolidierte Finanzinformationen einschließlich konsolidierter Erfolgsrechnung, konsolidierter Gesamtergebnisrechnung, konsolidierter Bilanz, konsolidierter Eigenkapitalentwicklung und konsolidierter Mittelflussrechnung, einen Anhang zu den konsolidierten Finanzinformationen sowie den Bericht der Abschlussprüfer (die "**BJB Konsolidierten Finanzinformationen 2020**") veröffentlicht. BJB Konsolidierten Finanzinformationen 2020 sind auf den Seiten I-1 bis I-107 im Abschnitt IV. dieses Registrierungsformulars enthalten.

Für das am 31. Dezember 2020 beendete Geschäftsjahr hat BJB Finanzinformationen einschliesslich Erfolgsrechnung, Bilanz, einen Anhang zu den Finanzinformationen sowie den Bericht der Abschlussprüfer (die "**BJB Finanzinformationen 2020**") veröffentlicht. Die BJB Finanzinformationen 2020 sind auf den Seiten J-1 bis J-76 im Abschnitt V. dieses Registrierungsformulars enthalten.

Die BJB Konsolidierten Finanzinformationen 2019, und die die BJB Konsolidierten Finanzinformationen 2020 sind gemäß den internationalen Rechnungslegungsgrundsätzen IFRS ("**IFRS**") erstellt

* The Income Statement in the BJB Consolidated Financial Statements 2019, the BJB Consolidated Financial Statements 2020 and the BJB Financial Statements 2020 include the figure "Operating Income". This is an Alternative Performance Measure. For Banks, the operating income comprises the net income from the banking business (including investing, financing and interest business), before deduction of the operating expenses. BJB considers the presentation of operating income to be useful and meaningful to investors because it provides purposeful information regarding BJB's financial and operating performance. In addition, Operating Income supports the direct comparison of BJB vis-à-vis its closest peers.

Auditing of Historical Financial Information

The responsible auditors of BJB (See "*II.2. Statutory Auditors of BJB*" above) have audited the historical financial information of BJB for financial years ended 31 December 2019 and 31 December 2020 as mentioned above and have issued an unqualified opinion in each case.

9. Significant changes in the financial position of BJB and its consolidated subsidiaries

There has been no significant change in the financial position of BJB and its consolidated subsidiaries since 31 December 2020.

10. Significant changes in the financial performance of BJB and its consolidated subsidiaries

There has been no significant change in the financial performance of BJB and its consolidated subsidiaries since 31 December 2020.

11. Legal and arbitration proceedings relating to BJB

Save as disclosed in the following, during the period covering the last previous 12 months no governmental, legal or arbitration proceedings (including any such proceedings, which are pending or threatened of which BJB is aware) may have, or have had in the recent past significant effects on the financial position or profitability of BJB and/or its consolidated subsidiaries.

worden.

* Die Gewinn- und Verlustrechnung den BJB Konsolidierten Finanzinformationen 2019, den BJB Konsolidierten Finanzinformationen 2020 und den BJB Finanzinformationen 2020 enthalten die Kennzahl "Operativer Gewinn". Dabei handelt es sich um eine Alternative Leistungskennzahl. Für Banken umfasst der Operative Gewinn den Nettoertrag aus dem Bankgeschäft (einschließlich Anlage-, Finanzierungs- und Zinsgeschäft) vor Abzug der Betriebsausgaben. BJB hält die Darstellung des Operativen Gewinns für Investoren für nützlich und sinnvoll, da es zielgerichtete Informationen über die finanzielle und betriebliche Leistung von BJB liefert. Darüber hinaus unterstützt der Operative Gewinn den direkten Vergleich von BJB mit seinen engsten Konkurrenten.

Prüfung der historischen Finanzinformationen

Die verantwortlichen Abschlussprüfer (siehe oben "*II.2. Abschlussprüfer/Gesetzliche Revisionsstelle der BJB*") haben die historischen Finanzinformationen der BJB für die am 31. Dezember 2019 und 31. Dezember 2020 geendeten Geschäftsjahre geprüft und jeweils ein uneingeschränktes Prüfungsurteil erteilt.

9. Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage von BJB und ihren konsolidierten Tochtergesellschaften

Die Finanzlage der BJB und ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften hat sich seit dem 31. Dezember 2020 nicht wesentlich verändert.

10. Wesentliche Änderungen in der Finanz- und Ertragslage von BJB und ihren konsolidierten Tochtergesellschaften

Die Finanz- und Ertragslage der BJB und ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften hat sich seit dem 31. Dezember 2020 nicht wesentlich verändert.

11. Gerichts- und Schiedsverfahren betreffend die BJB

Mit Ausnahme der im folgenden offengelegten Verfahren bestanden im Zeitraum der letzten 12 Monate keine staatlichen Interventionen, Gerichts- oder Schiedsgerichtsverfahren (einschließlich derjenigen Verfahren, die nach Kenntnis von BJB noch anhängig sind oder eingeleitet werden könnten) bzw. wurden solche abgeschlossen, die sich erheblich auf die Finanzlage oder die Rentabilität von BJB und/oder ihrer konsolidierten Tochtergesellschaften auswirken bzw. in jüngster Zeit ausgewirkt haben.

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

BJB is involved in various legal, regulatory and arbitration proceedings concerning matters arising within the course of normal business operations. The current business environment involves substantial legal and regulatory risks, the impact of which on the financial position or profitability of BJB – depending on the status of related proceedings – is difficult to assess.

BJB establishes provisions for pending and threatened legal proceedings if the management is of the opinion that such proceedings are more likely than not to result in a financial obligation or loss or if the dispute for economic reasons should be settled without acknowledgment of any liability on the part of BJB and if the amount of such obligation or loss can be reasonably estimated.

In rare cases in which the amount cannot be estimated reliably due to the early stage of the proceedings, the complexity of the proceedings and/or other factors, no provision is recognized but the case is disclosed as a contingent liability as of 31 December 2020. These contingent liabilities might have a material effect on BJB.

Described below are certain proceedings that might have a material effect on.

In 2010 and 2011, litigation was commenced against BJB and numerous other financial institutions by the liquidators of the Fairfield funds (the "**Fairfield Liquidators**"), having acted as feeder funds for the Madoff fraudulent investment schemes. In the direct claims against BJB, the Fairfield Liquidators are seeking to recover a total amount of approximately USD 64 million in the courts of New York (including USD 17 million that relates to redemption payments made to clients of ING Bank (Suisse) SA, which merged with BJB in 2010 and USD 25 million that relates to redemption payments made to clients of Merrill Lynch Bank (Suisse) SA, which merged with BJB in 2013. These claims have also been raised by BJB in connection with acquisition-related representation and warranties). The proceedings in the courts of the British Virgin Islands, where an amount of approximately USD 8.5 million have been claimed from BJB, were finally dismissed in favour of BJB with a ruling of the Privy Council, the highest court of appeals for the British Virgin Islands. In addition to the direct claims against BJB, the Fairfield Liquidators have made combined claims in the amount of approximately USD 1.8 billion against more than 80 defendants. Only a fraction of this amount is sought against BJB and its beneficial owners. The combined claims aggregate the damages asserted against all defendants, such that a reliable allocation of the claimed amounts between BJB and the other defendants cannot be made at this time.

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

BJB ist im Rahmen des normalen Geschäftsgangs in verschiedene rechtliche, regulatorische und Schiedsgerichtsverfahren involviert. Das gegenwärtige Geschäftsumfeld birgt substanzielle rechtliche und regulatorische Risiken, deren Einfluss auf die finanzielle Stärke oder Profitabilität der BJB - je nach Stand der entsprechenden Verfahren - schwierig abzuschätzen ist.

BJB bildet für laufende und drohende Verfahren Rückstellungen, konkret dann, wenn nach Meinung des Managements die Wahrscheinlichkeit besteht, dass solche Verfahren eine finanzielle Verpflichtung oder einen Verlust nach sich ziehen oder dass finanzielle Konflikte ohne Anerkennung einer Rechtspflicht seitens BJB beigelegt werden können, und wenn der Betrag einer solchen Verpflichtung oder eines Verlusts verlässlich abgeschätzt werden kann.

In vereinzelt Fällen, in welchen der Betrag nicht verlässlich abgeschätzt werden kann, dies z.B. auf Grund des frühen Stadiums der Verfahren, der Komplexität der Verfahren und/oder anderer Faktoren, wird keine Rückstellung gebildet, sondern eine Eventualverbindlichkeit per 31. Dezember 2020 für den Fall ausgewiesen. Diese Eventualverbindlichkeiten können eine erhebliche Auswirkung auf BJB haben.

Nachstehend sind bestimmte Verfahren aufgeführt, die möglicherweise eine erhebliche Auswirkung auf BJB haben können.

In den Jahren 2010 und 2011 wurde gegen BJB sowie zahlreiche weitere Finanzinstitute von den Insolvenzverwaltern der Fairfield-Fonds (die "**Fairfield Liquidatoren**", letztere agierten als Feeder-Fonds für das betrügerische Anlagevehikel von B. Madoff) in New York und auf den Britischen Jungferninseln Klage eingereicht. Mit den direkt gegen BJB gerichteten Klagen verlangen die Fairfield Liquidatoren einen Gesamtbetrag von rund USD 64 Millionen vor Gerichten in New York (inklusive USD 17 Millionen welche mit Bezug auf Rückzahlungen an Kunden der ING Bank (Suisse) SA, welche 2010 mit BJB fusioniert wurde, geltend gemacht werden und inklusive USD 25 Millionen welche mit Bezug auf Rückzahlungen an Kunden der Merrill Lynch Bank (Suisse) SA, welche 2013 mit BJB fusioniert wurde, geltend gemacht werden. Diese Forderungen sind ebenfalls Gegenstand von vertragsrechtlichen Gewährleistungsansprüchen, welche die BJB geltend macht). Die Verfahren auf den Britischen Jungferninseln, im Rahmen deren ca. USD 8,5 Millionen von BJB gefordert werden, wurden zugunsten der BJB durch das höchste Gericht der Britischen Jungferninseln, das Privy Council, abgewiesen. Zusätzlich zu den direkten Klagen gegen BJB machen die Fairfield Liquidatoren kombinierte Ansprüche in Höhe von über USD 1,8 Milliarden gegenüber mehr als 80 Beklagten geltend. BJB und die Begünstigten werden nur auf einen Bruchteil dieses Betrags verklagt. Die kombinierten Ansprüche

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

Finally, in further proceedings, the trustee of Madoff's broker-dealer company (the "Trustee") seeks to recover over USD 83 million in the courts of New York (including USD 46 million which relates to redemption payments made to clients of Merrill Lynch Bank (Suisse) SA, which merged with BJB in 2013, such claims being subject to the acquisition-related representations and warranties provisions), largely in relation to the same redemption payments which are the subject matter of the claims asserted by the Fairfield Liquidators.. BJB is challenging these actions on procedural and substantive grounds and has taken further measures to protect its interests.

In the proceedings initiated by the Trustee, the Bankruptcy Court in New York dismissed the case against BJB and other defendants based on extraterritoriality principles in November 2016. The Trustee has appealed this decision and in February 2019, the Court of Appeal has reversed the decision by the Bankruptcy Court. The Supreme Court denied reviewing such decision, therefore the proceedings continue with the Bankruptcy Court. In the proceedings initiated by the Liquidators, the Bankruptcy Court in New York has decided on certain aspects in December 2018, which have been appealed by the Liquidators. A decision on the merits of the appeal is expected in 2021. Whilst such appeal is pending, the Bankruptcy Court has additionally decided on certain other aspects in BJB's favour in late 2020. Such decision can be appealed.

BJB is confronted with a claim by the liquidator of a foreign corporation arguing that BJB did not prevent two of its clients from embezzling assets of the foreign corporation. In this context, the liquidator as of 2013 presented draft complaints with different claim amounts for a potential Swiss proceeding and filed a payment order ("*Betreibungsbegehren*") against BJB in the amount of CHF 422 million (plus accrued interest from 2009). On 8 February 2017, BJB has been served with a claim from said corporation (in liquidation) in the amount of EUR 306 million. The court proceeding against BJB has been initiated in the plaintiff's country of domicile in the European Union. Under the judgment dated 19. October 2018 the courts definitively held that the courts at the domicile of the plaintiff do not have jurisdiction over the matter. On 1 July 2019, BJB was served with a conciliation request from the liquidator representing the assets of the foreign corporation in liquidation filed with the first instance court in Geneva, related to a claim of EUR 335 million plus accrued interest since 2011. On 8 January 2020, BJB was served with the corresponding claim in the amount of EUR 335 million plus 5% interest since December 2011. BJB is

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

beinhalten die kumulierten Forderungen gegenüber allen Beklagten, sodass eine verlässliche Zuordnung der geltend gemachten Ansprüche zwischen BJB und den übrigen Beklagten derzeit nicht möglich ist. Schliesslich macht der Liquidator von Madoffs Effektenhändler-Gesellschaft (der "**Liquidator**") in weiteren Verfahren vor Gerichten in New York einen Anspruch von über USD 83 Millionen geltend (inklusive USD 46 Millionen, welche mit Bezug auf Rückzahlungen an Kunden der Merrill Lynch Bank (Suisse) SA, welche 2013 mit BJB fusioniert wurde, geltend gemacht werden, und welche Gegenstand vertragsrechtlicher Gewährleistungsansprüche der BJB sind), dies hauptsächlich im Zusammenhang mit denselben Rückzahlungen, welche auch von den Fairfield Liquidatoren eingeklagt wurden.. BJB ficht die Klagen basierend auf verfahrensrechtlichen und materiellen Gründen an und hat weitere Maßnahmen zum Schutz ihrer Interessen ergriffen.

Das vom Liquidator initiierte Verfahren wurde vom Konkursgericht in New York im November 2016 aufgrund extraterritorialer Grundätze abgewiesen. Dieser Entscheid wurde vom Liquidator angefochten und im Februar 2019 hob das Appellationsgericht den Entscheid des Konkursgerichts auf. Der Supreme Court verweigerte eine Überprüfung des Entscheides, entsprechend wird das Verfahren vor dem Konkursgericht weitergeführt.. In dem von den Liquidatoren initiierten Verfahren hat das Konkursgericht New York im Dezember 2018 erste Teilentscheide gefällt, welche wiederum angefochten wurden. Ein materieller Entscheid wird im Jahr 2021 erwartet. Das Verfahren ist zwar noch hängig aber das Konkursgericht hat zusätzlich gewisse Teilentscheide zugunsten der BJB gefällt.

Der Liquidator einer ausländischen Gesellschaft macht geltend, BJB habe nicht verhindert, dass zwei Kunden Vermögenswerte dieser Gesellschaft veruntreuten. In diesem Zusammenhang stellte der Liquidator BJB Klageentwürfe über verschiedene Beträge für ein allfälliges Schweizer Verfahren zu und hat gegenüber der BJB Betreuung über den Betrag von CHF 422 Millionen (plus seit dem Jahr 2009 aufgelaufene Zinsen) eingeleitet. Am 8. Februar 2017 hat die vorgenannte Gesellschaft (in Liquidation) den Betrag von EUR 306 Millionen eingeklagt. Das Verfahren gegen BJB wurde am Sitz der Klägerin in der Europäischen Union eingereicht. Mit Entscheid vom 19. Oktober 2018 wurde die Zuständigkeit der Gerichte am Sitz des Klägers zugunsten der BJB endgültig verneint. Am 1. Juli 2019 wurde der BJB ein Schlichtungsgesuch betreffend eine Forderung über EUR 335 Millionen plus Zinsen seit 2011 zugestellt, welches der die Konkursmasse vertretende Liquidator beim erstinstanzlichen Gericht Genf eingereicht hatte. Am 8. Januar 2020 wurde der BJB eine entsprechende Klage in der Höhe von EUR 335 Millionen plus 5% Zins seit Dezember 2011 zugestellt. BJB bestreitet die Forderung

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

continuing to contest the claim whilst taking appropriate measures to defend its interests.

In the context of an investigation against a former client regarding alleged participation in an environmental certificate trading related tax fraud in France, a formal procedure into suspected lack of due diligence in financial transactions has been initiated against BJB in June 2014 and been dismissed for formal reasons by a Court Order in March 2017. The deposit in the amount of EUR 3.75 million made in October 2014 by BJB with the competent French court as a precautionary measure representing the maximal fine possible accordingly having been reimbursed to BJB, has been deposited again, as in July 2017, a new procedure with respect to the same matter has been initiated against BJB. In May 2020, following an application by the prosecutor, the court admitted a new indictment against BJB in this matter, scheduled to be tried in Court in mid-December 2021. BJB is cooperating with the French authorities within the confines of applicable laws to clarify the situation and to protect its interests.

BJB is confronted with a claim by a former client arguing that BJB initiated transactions without appropriate authorizations and that BJB has not adhered to its duties of care, trust, information and warnings. In April 2015, the former client presented a complaint for an amount of USD 70 million (plus accrued interest) and Brazilian Real (BRL) 24 million, which, in January 2017, he supported with a payment order ("*Betreibungsbegehren*") in various currencies filed against BJB in the total amount of approximately CHF 91.3 million (plus accrued interest). In December 2017, BJB has received again a payment order in the total amount of approximately CHF 153 million (plus accrued interest), which has been renewed yearly thereafter. BJB is contesting the claim whilst taking appropriate measures to defend its interests.

In November 2014, BJB was served in Geneva with a claim by an investment fund, acting on its behalf and on behalf of three other funds, that were former clients of Bank of China (Suisse) S.A. having been acquired by BJB, in the total amount of USD 29 million (plus accrued interests). Additionally, in October 2015, the claimant filed an amendment of claim in court, by which additionally USD 39 million was claimed. In March 2017, the claimant reduced the totally claimed amount to USD 44.6 million. The claimant argues that Bank of China (Suisse) S.A. as a custodian bank acted in breach of the regulations on

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

und hat angemessene Massnahmen zum Schutz ihrer Interessen getroffen.

In Frankreich wurde im Zusammenhang mit Untersuchungen gegen einen ehemaligen Kunden wegen möglicher Beteiligung an einem Abgabebetrug im Zusammenhang mit dem Handel von Umweltzertifikaten im Juni 2014 ein formelles Verfahren gegen BJB wegen Verdachts auf mangelnde Sorgfalt bei Finanzgeschäften eröffnet und aus verfahrensrechtlichen Gründen durch einen Gerichtsentscheid im März 2017 abgewiesen. Die von BJB im Oktober 2014 beim zuständigen Gericht hinterlegte Kautions im Betrag von EUR 3,75 Millionen als vorsorgliche Massnahme, im Umfang der höchstmöglichen Busse, wurde an BJB zurückbezahlt, musste jedoch wieder hinterlegt werden, als im Juli 2017 ein neues Verfahren in gleicher Sache gegen BJB eingeleitet wurde. Im Mai 2020 nach einem Antrag der Strafverfolgungsbehörde hat das Gericht eine neue Anklage gegen die BJB in dieser Sache zugelassen, die voraussichtlich vom Gericht Mitte Dezember 2021 behandelt wird. BJB kooperiert mit den französischen Untersuchungsbehörden zwecks Aufklärung des Sachverhalts und Wahrnehmung ihrer Interessen im Rahmen der gesetzlichen Möglichkeiten.

Ein ehemaliger Kunde der BJB macht geltend, dass die BJB ohne gültige Aufträge Transaktionen vorgenommen und ihre Sorgfalts-, Treue- sowie Informations- und Abmahnungspflichten verletzt habe. In diesem Zusammenhang machte der ehemalige Kunde im April 2015 eine Forderung in der Höhe von USD 70 Millionen (plus Zinsen) und Brasilianische Real (BRL) 24 Millionen geltend. Im Januar 2017 reichte er diesbezüglich ein Betreibungsbegehren in verschiedenen Währungen gegen BJB im Gesamtbetrag von ca. CHF 91,3 Millionen (zuzüglich aufgelaufenen Zinsen) ein. Im Dezember 2017 wurde gegen die BJB erneut ein Betreibungsbegehren eingereicht im Gesamtbetrag von ca. CHF 153 Millionen (zuzüglich aufgelaufenen Zinsen), welches seither jährlich erneuert wurde. BJB bestreitet die Forderung und hat angemessene Massnahmen zum Schutz ihrer Interessen getroffen.

Ein Investmentfonds, handelnd in eigenem Namen und im Auftrag dreier anderer betroffener Fonds, alles ehemalige Kunden der von der BJB übernommenen Bank of China (Suisse) S.A., hat die BJB im November 2014 in Genf in der Höhe von insgesamt rund USD 29 Millionen (plus Zinsen) eingeklagt. Zusätzlich reichte der Kläger im Oktober 2015 eine Klageänderung ein, mittels welcher zusätzlich rund USD 39 Millionen gefordert wurden. Im März 2017 hat der Kläger den Gesamtbetrag der Klage auf USD 44,6 Millionen reduziert. Der Kläger macht geltend, dass die Bank of China (Suisse) S.A. nicht nur als

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

collective investment schemes and allowed an excess in leverage. It claims that the funds suffered a severe loss consequently to the liquidation of almost the entire portfolio of their assets in May 2010, arguing that this liquidation was performed by Bank of China (Suisse) SA without the consent of the funds' directors and was ill-timed, disorderly and occurred in exceptionally unusual market conditions. BJB is contesting the claim whilst taking appropriate measures to defend its interests. In addition, such claims are subject to acquisition-related contractual claims due representations and warranties granted by the seller.

BJB has received inquiries from authorities investigating corruption and bribery allegations surrounding Fédération Internationale de Football Association (in Switzerland and the USA). These requests focus on persons named in the so-called "FIFA Indictment" of 20 May 2015 (Indictment filed in United States v. Webb [E.D.N.Y. 15 CR 0252 (RJD)(RML)]) and in the respective superseding indictment of 25 November 2015. The authorities in Switzerland and abroad have opened investigations and inquired whether financial institutions failed to observe due diligence standards as applied in financial services and in particular in the context of anti-money laundering laws in relation to suspicious and potentially illegal transactions. FINMA's related enforcement procedure against BJB has been closed by an order as published on 20 February 2020. On 27 May 2021, BJB announced that it entered into a three year deferred prosecution agreement with the US Department of Justice (DOJ) to settle the FIFA-related investigation in the U.S. The agreement entails BJB paying an amount of USD 79.7 million. BJB had previously taken a provision for such payment which was charged against the 2020 financial results.

Similarly BJB has received inquiries from, and has been cooperating with, authorities in Switzerland and the USA investigating corruption and bribery allegations surrounding Petróleos de Venezuela S.A. (PDVSA). These requests in particular focus on persons named in the indictment 'United States of America v. Francisco Convit Gुरुceaga, et al.' of 23 July 2018. The authorities in Switzerland and abroad have, in addition to the corruption and bribery allegations against third parties, opened investigations and are inquiring whether financial institutions failed to observe due diligence standards as applied in financial services and in particular in the context of anti-money laundering laws in relation to suspicious and potentially illegal transactions. FINMA's related enforcement procedure against BJB has been closed by an order as published on 20 February 2020. BJB has been

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

Depotbank kollektivanlagerechtlich unzulässig gehandelt habeübermässige Hebelwirkung (Leverage) zugelassen habe. Weiter behauptet der Kläger, dass der Fonds auf Grund der Liquidation des beinahe ganzen Portfolios im Mai 2010 bedeutende Verluste erlitten habe und diese Liquidation durch die Bank of China (Suisse) S.A. ohne Zustimmung der Direktoren des Fonds unzeitgemäss, ordnungswidrig und in aussergewöhnlich unüblichen Marktverhältnissen erfolgt sei. BJB bestreitet die Forderung und hat Massnahmen zum Schutz ihrer Interessen getroffen. Zusätzlich sind diese Forderungen Gegenstand von akquisitionsbezogenen, vertragsrechtlichen Gewährleistungsansprüchen aufgrund durch die Verkäuferin abgegebener Zusicherungen.

BJB hat verschiedene Anfragen von Behörden erhalten, welche die Korruptions- und Bestechungsvorwürfe um die Fédération Internationale de Football Association (FIFA) in der Schweiz und den USA untersuchen. Die Anfragen beziehen sich insbesondere auch auf Personen, die im sogenannten "FIFA Indictment" vom 20. Mai 2015 (Indictment filed in United States v. Webb [E.D.N.Y. 15 CR 0252 (RJD)(RML)]) und in der entsprechenden ergänzten Anklage (superseding indictment) vom 25. November 2015 genannt sind. Die Behörden in der Schweiz und im Ausland untersuchten, ob Finanzinstitute im Zusammenhang mit verdächtigen und potenziell widerrechtlichen Transaktionen die anwendbaren Sorgfaltsstandards insbesondere mit Bezug auf die Geldwäschevorschriften eingehalten haben. Das betreffende FINMA Enforcement-Verfahren gegen die BJB wurde mit der am 20. Februar 2020 veröffentlichten Verfügung abgeschlossen. Am 27. Mai 2021 gab die BJB bekannt, dass sie mit dem US-Justizministerium (DOJ) ein dreijähriges sogenanntes Deferred-Prosecution-Agreement abgeschlossen hat, um die FIFA-bezogene Untersuchung in den USA abzuschliessen. Die Vereinbarung beinhaltet unter anderem auch eine Zahlung in Höhe von USD 79,7 Millionen durch die BJB, welche durch eine entsprechende dem Finanzergebnis 2020 belastete Rückstellung abgedeckt ist.

BJB hat ebenfalls Anfragen von Behörden erhalten, welche die Korruptions- und Bestechungsvorwürfe um die Petróleos de Venezuela S.A. (PDVSA) in der Schweiz und den USA untersuchen. Die Anfragen beziehen sich insbesondere auch auf Personen, die im sogenannten Indictment 'United States of America v. Francisco Convit Gुरुceaga, et al.' of 23 July 2018 genannt sind. Die Behörden in der Schweiz und im Ausland untersuchen, ob Finanzinstitute im Zusammenhang mit verdächtigen und potenziell widerrechtlichen Transaktionen die anwendbaren Sorgfaltsstandards insbesondere mit Bezug auf die Geldwäschevorschriften eingehalten haben. Das betreffende FINMA Enforcement-Verfahren gegen die BJB wurde mit der am 20. Februar 2020 veröffentlichten Verfügung abgeschlossen. Am 21. Januar 2021 hat die FINMA die Untersuchung betreffend die Verantwortung

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

supporting related inquiries and investigations and has been cooperating with the competent authorities, whilst on 21 January 2021, FINMA concluded the investigation regarding individual accountability of former employees of BJB following the PDVSA-related conclusion of the enforcement proceeding. Save for in one case of a middle manager, FINMA did not open individual proceedings and closed the investigation with reprimands. In addition, FINMA lifted an acquisition ban at the end of March 2021 initially imposed with the closing of the enforcement procedure in February 2020. Related to the PDVSA matter, in November 2019, a former employee has filed a labour law-based claim in the amount of USD 34.1 million in Venezuela against several Julius Baer companies combined with a respective precautionary seizure request in the double amount. BJB is contesting the claim and seizure request whilst taking appropriate measures to defend its interests.

As publicly stated, FINMA has initiated an additional enforcement procedure against BJB related to the compliance treatment of a historical Latin American client relationship. Julius Baer has been fully cooperating with FINMA in its investigative work.

BJB is confronted with a Swiss court procedure in which a client, in the context of a mature loan arrangement, requests the release of certain assets, which have been blocked by the Bank and third-party custodians and their sub-custodians under Office of Foreign Assets Control (OFAC) sanctions. The procedure relates to questions of applicability and enforceability of international sanctions and orders under local Swiss law. BJB is defending its position in the context of its regulatory duties to respect international orders and sanctions and abide by its contractual agreements with third-party custody banks. The competent court has decided in favour of BJB in November 2020; however, the claimant has appealed this decision to the Swiss Federal Supreme Court. In addition, against the recent political and regulatory intensification of the topic of international sanctions, BJB has addressed this issue with the U.S. OFAC with which it is also in resumed discussion to resolve certain open issues with regard to historic compliance with OFAC regulations.

In May 2021, BJB became aware that a Writ of Summons ("the Writ") had been registered against it at the Registry of the High Court of the Hong Kong Special Administrative Region, Court of First Instance. The Writ had been filed by SRC International (Malaysia) Limited ("SRC") claiming the sum of approximately USD 112 million from BJB, alleging BJB was in breach of its fiduciary duty of care by accepting and processing payment instructions for the transfer of funds during the period 25 October 2013 to September

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

einzelner ehemaliger BJB Mitarbeiter im Nachgang zur Beendigung des PDVSA Enforcement Verfahrens abgeschlossen. Ausser in einem Fall eines Mitarbeiters des mittleren Managements hat die FINMA keine weiteren Verfahren eröffnet und das Verfahren mit einer Rüge abgeschlossen. Darüber hinaus hob die FINMA Ende März 2021 ein ursprünglich im Zusammenhang mit dem Abschluss des Enforcement Verfahrens im Februar 2020 verhängtes Akquisitionsverbot auf. Im Zusammenhang mit dem PDSVA Fall hat ein ehemaliger Mitarbeiter eine arbeitsrechtliche Klage mit einer Forderung von USD 34.1 Millionen und ein vorsorgliches Arrestbegehren in doppelter Höhe in Venezuela gegen verschiedene Julius Bär Gruppengesellschaften eingereicht. BJB bestreitet die Forderung und das Arrestbegehren und hat angemessene Maßnahmen zum Schutz ihrer Interessen getroffen.

Wie öffentlich bekanntgegeben hat die FINMA ein weiteres Enforcement-Verfahren gegen die BJB eröffnet betreffend die Einhaltung der Compliance Vorschriften in Bezug auf einen ehemaligen aus Lateinamerika stammenden Kunden. BJB kooperiert mit FINMA im Rahmen der Untersuchungstätigkeit.

Im Rahmen eines Schweizer Gerichtsverfahrens im Zusammenhang mit einem Kreditvertrag verlangt ein Kunde von der BJB die Freigabe von gewissen Vermögenswerten, die von der BJB und anderen Drittverwahrstellen unter den Office of Foreign Assets Control (OFAC) Sanktionen blockiert wurden. Das Verfahren bezieht sich auf die Frage der Anwendbarkeit und Durchsetzbarkeit von internationalen Sanktionen und Anordnungen in der Schweiz. Die BJB verteidigt ihre Position und macht geltend sie habe internationale Sanktionen und ihre vertraglichen Abreden mit Drittverwahrstellen einzuhalten. Das zuständige Gericht hat im November 2020 einen Entscheid zugunsten der BJB gefällt, allerdings hat der Kläger gegen diesen Entscheid eine Beschwerde beim Bundesgericht eingereicht. Im Lichte der aktuellen politischen und regulatorischen Intensivierung der Diskussionen um das Thema der internationalen Sanktionen hat BJB den Fall mit U.S. OFAC aufgenommen, mit welchem des Weiteren Gespräche hinsichtlich noch hängige historische Fälle betreffend die Nichteinhaltung von OFAC Regularien weitergeführt werden.

Im Mai 2021 erlangte BJB davon Kenntnis, dass beim erstinstanzlichen High Court of the Hong Kong Special Administrative Region eine Klage (die "Klage") gegen sie eingereicht wurde. Die Klage wurde von SRC International (Malaysia) Limited ("SRC") eingereicht, mit der die SRC einen Betrag von USD 112 Millionen fordert und geltend macht, die BJB habe ihre Sorgfaltspflicht verletzt, indem sie in der Zeit zwischen 25. Oktober 2013 und September 2016 verschiedene Zahlungsaufträge akzeptierte und ausführte. BJB bestreitet die Forderung und wird

II. BANK JULIUS BAER & CO. LTD., ZÜRICH

2016. BJB is contesting such civil claim and will take all appropriate measures to defend its interests in this matter.

12. Material Contracts

There are no material contracts that are not entered into in the ordinary course of BJB's business which could result in BJB (including its affiliates) being under an obligation or entitlement that is material to BJB's ability to meet its obligations to security holders in respect of the securities being issued.

13. Rating

As of the date of this Registration Document, Moody's assigned ratings to BJB is as follows:

Long-Term Senior Unsecured and Issuer Rating: A3.

If above reference is made to the "long-term" rating then this expresses an opinion of the ability of BJB to honor long-term senior unsecured financial obligations and contracts. The rating has the following meaning:

Moody's: A*: Obligations rated A are considered upper-medium grade and are subject to low credit risk.

* Moody's appends numerical modifiers 1, 2, and 3 to each generic rating classification from Aa through Caa. The modifier 1 indicates that the obligation ranks in the higher end of its generic rating category; the modifier 2 indicates a mid-range ranking; and the modifier 3 indicates a ranking in the lower end of that generic rating category.

Moody's is a credit rating agency established in the European Union and is registered in accordance with Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended by Regulation (EU) No 513/2011, and is listed in the list of registered rating agencies of the European Securities and Markets Authority at <http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs>.

II. BANK JULIUS BÄR & CO. AG, ZÜRICH

angemessene Massnahmen zum Schutz ihrer Interessen treffen.

12. Wesentliche Verträge

Es gibt keine wesentlichen Verträge, die nicht im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit abgeschlossen wurden und die dazu führen könnten, dass BJB (einschließlich ihrer Tochtergesellschaften) eine Verpflichtung oder ein Recht erlangt, die bzw. das für die Fähigkeit der BJB, ihren Verpflichtungen gegenüber den Wertpapierinhabern in Bezug auf die ausgegebenen Wertpapiere nachzukommen, von wesentlicher Bedeutung ist.

13. Rating

Zum Datum dieses Registrierungsformulars, bewertet Moody's die Bank Julius Bär & Co. AG wie folgt:

Rating für langfristige, nicht nachrangige, ungesicherte Schuldtitel und Emittentenrating: A3.

Sofern sich das vorgenannte Rating auf "langfristig" bezieht, wird damit eine Meinung über die Fähigkeit der BJB, ihre langfristigen vorrangigen unbesicherten Finanzverbindlichkeiten und vertraglichen Verpflichtungen aus Finanzgeschäften zu erfüllen, ausgedrückt. Das Rating hat die folgende Bedeutung:

Moody's: A*: A- geratete Verbindlichkeiten werden der "oberen Mittelklasse" zugerechnet und bergen ein geringes Kreditrisiko.

* Moody's verwendet in den Ratingkategorien "Aa" bis "Caa" zusätzlich numerische Unterteilungen. Der Zusatz "1" bedeutet, dass eine entsprechend bewertete Verbindlichkeit in das obere Drittel der jeweiligen Ratingkategorie einzuordnen ist, während "2" und "3" das mittlere bzw. untere Drittel anzeigen.

Moody's ist eine Ratingagentur mit Sitz in der Europäischen Union und ist im Einklang mit der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, abgeändert durch die Verordnung (EU) Nr. 513/2011, registriert und in der Liste der registrierten Ratingagenturen der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde unter <http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs> aufgeführt.

III. GENERAL INFORMATION

III. GENERAL INFORMATION

1. Statement on the BaFin approval

BJB hereby states that:

- a) this Registration Document has been approved by the German Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht* ("**BaFin**"), as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129;
- b) BaFin only approves this Registration Document as meeting the standards of completeness, comprehensibility and consistency imposed by Regulation (EU) 2017/1129;
- c) such approval should not be considered as an endorsement of BJB that is the subject of this Registration Document.

2. Responsibility statement

Bank Julius Baer & Co. Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland (acting itself or acting through its Guernsey Branch, Lefebvre Court, Lefebvre Street, P.O. Box 87, St. Peter Port, GBG-Guernsey GY1 4 BS), as BJB accepts responsibility for the information provided in this Registration Document pursuant to Section 8 WpPG in connection with Article 11 paragraph 1 sentence 2 of the Prospectus Regulation.

BJB declares that, to the best of its knowledge, the information contained in this Registration Document is in accordance with the facts and that the Registration Document makes no omission likely to affect its import.

3. Notification

BJB has requested BaFin to notify the competent authority in Austria, Lichtenstein, Luxembourg and Ireland in relation to this Registration Document with a certificate of approval (a "**Notification**") attesting that this Registration Document has been drawn up in accordance with the Prospectus Regulation and providing it with an electronic copy of this Registration Document. BJB may request BaFin to provide a Notification to competent authorities in additional member states within the European Economic Area.

III. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

III. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

1. Hinweis zur Billigung durch die BaFin

BJB erklärt hiermit, dass

- a) dieses Registrierungsformular durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**") als zuständige Behörde gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 gebilligt wurde;
- b) die BaFin dieses Registrierungsformular nur bezüglich der Standards der Vollständigkeit, Verständlichkeit und Kohärenz gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 billigt;
- c) eine solche Billigung nicht als eine Befürwortung der BJB, die Gegenstand dieses Registrierungsformulars ist, erachtet werden sollte.

2. Verantwortlichkeitserklärung

Die Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz (selbst handelnd oder durch ihre Zweigniederlassung Guernsey, Lefebvre Court, Lefebvre Street, P.O. Box 87, St. Peter Port, GBG-Guernsey GY1 4 BS), BJB übernimmt nach § 8 WpPG i.V.m Artikel 11 Absatz 1 Satz 2 der Prospektverordnung die Verantwortung für die in diesem Registrierungsformular gemachten Angaben.

Die BJB erklärt, dass nach ihrem Wissen die in diesem Registrierungsformular enthaltenen Angaben richtig sind und keine Auslassungen enthält die die Aussage des Registrierungsformulars verzerren können.

3. Notifizierung

Die BJB hat bei der BaFin die Übermittlung einer Bescheinigung über die Billigung (eine "**Notifizierung**") an die zuständigen Behörden in Österreich, Liechtenstein und Luxemburg in Bezug auf dieses Registrierungsformulars, aus dem hervorgeht, dass dieses Registrierungsformular im Einklang mit der Prospektverordnung erstellt wurde sowie die Übermittlung einer elektronischen Kopie dieses Registrierungsformulars, beantragt. Die BJB kann bei der BaFin eine Notifizierung an die zuständigen Behörden in weiteren Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums beantragen.

III. GENERAL INFORMATION

4. Publication and validity of the Registration Document

This Registration Document shall be valid for twelve (12) months after its approval by BaFin; this Registration Document solely represents the status of the information contained in it at the time of its approval.

BJB may choose to produce a new registration document to replace this Registration Document whenever significant new information regarding the Issuer is available.

This Registration Document does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any security or to enter into any agreement and BJB is not soliciting any action based upon it. Nobody has been authorised by BJB to release more information or confirmations than provided in this Registration Document. If those information and confirmations are still given, investors should not rely on them as if they were authorised by BJB.

5. Documents Available

Copies of the following documents can be ordered free of charge from or will be available, during usual business hours, for inspection at Bank Julius Baer & Co.Ltd., Bahnhofstrasse 36, 8001 Zurich, Switzerland and may be inspected on the respective website indicated below:

- Articles of Association of Bank Julius Baer & Co. Ltd.*;
- BJB Consolidated Financial Statements 2019**;
- BJB Consolidated Financial Statements 2020**;
- and
- BJB Financial Statements 2020**.

* The document may be inspected on the following website:

<https://derivatives.juliusbaer.com/home/restricted/de/basisprospekte>

** The document may be inspected on the following website:<https://www.juliusbaer.com/en/media-investors/financial-information/financial-reporting/>

III. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

4. Veröffentlichung und Gültigkeit des Registrierungsformulars

Dieses Registrierungsformular ist gültig für einen Zeitraum von zwölf (12) Monaten nach seiner Billigung durch die BaFin. Das Registrierungsformular gibt lediglich den Stand der in ihm enthaltenen Informationen zum Zeitpunkt seiner Billigung wieder.

Die BJB kann zu jeder Zeit, zu der maßgebliche neue Informationen über die Emittentin verfügbar sind, ein neues Registrierungsformular erstellen, um dieses Registrierungsformular zu ersetzen.

Das Registrierungsformular beinhaltet weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, Wertpapiere zu kaufen, oder einen Vertrag abzuschließen und BJB fordert zu keiner darauf basierenden Handlung auf. Keine andere Person ist von BJB autorisiert worden, über dieses Registrierungsformular hinausgehende Informationen oder Bestätigungen zu veröffentlichen. Sollten solche Informationen oder Bestätigungen dennoch erteilt werden, sollten Investoren auf diese nicht so vertrauen, als wären sie von BJB genehmigt.

5. Verfügbare Dokumente

Kopien der folgenden Dokumente können zu den üblichen Geschäftszeiten bei Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, 8001 Zürich, Schweiz eingesehen oder kostenfrei angefordert werden und kann auf den nachfolgend aufgeführten Webseiten eingesehen werden:

- Statuten der Bank Julius Bär & Co. AG*;
- BJB Konsolidierte Finanzinformationen 2019**;
- BJB Konsolidierte Finanzinformationen 2020**, und
- BJB Finanzinformationen 2020**.

* Das Dokument kann auf der folgenden Website eingesehen werden:

<https://derivatives.juliusbaer.com/home/restricted/de/basisprospekte>

** Das Dokument kann auf der folgenden Website eingesehen werden:

<https://www.juliusbaer.com/en/media-investors/financial-information/financial-reporting/>

III. GENERAL INFORMATION

III. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

6. Information Incorporated by reference

The following information contained in the Registration Document of BJB dated 17 June 2020 is incorporated by reference into this Registration Document in accordance with Article 19 (1)(a) of the Prospectus Regulation and forms part of this Registration Document:

Information*	Page of the Registration Document dated 17 June 2020**	Incorporated into this Registration Document on the following pages:
BJB Consolidated Financial Statements 2019		35
Consolidated Income Statement	H-1	35
Consolidated Statement of Comprehensive Income	H-2	35
Consolidated Balance Sheet	H-3 and H-4	35
Consolidated Statement of Changes in Equity	H-5 and H-6	35
Consolidated Statement of Cash Flows	H-7 and H-8	35
Notes	H-37 to H-101	35
Auditor's Report	H-102 to H-104	35

* The non-incorporated parts of the document are either not relevant for the investor or are covered elsewhere in this Registration Document.

** The Registration Document of the Issuer dated 17 June 2020 has been approved by BaFin and has been published on the website of BJB (www.derivatives.juliusbaer.com) in section "Base Prospectus", "Programme for the issuance of derivatives 2019/2020") and can be downloaded by clicking on this [link](#).

6. Mittels Verweis Aufgenommene Angaben

Die folgenden Angaben aus dem Registrierungsformular der BJB vom 17. Juni 2020 werden gemäß Artikel 19 (1)(a) der Prospektverordnung mittels Verweis in dieses Registrierungsformular aufgenommen und sind Bestandteil dieses Registrierungsformulars:

Information*	Seite des Registrierungsformulars vom 17. Juni 2020**	Aufgenommen in dieses Registrierungsformular auf den folgenden Seiten
BJB Konsolidierte Finanzinformationen 2019		35
Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung	H-1	35
Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung	H-2	35
Konsolidierte Bilanz	H-3 und H-4	35
Konsolidierte Eigenkapitalveränderungsrechnung	H-5 und H-6	35
Konsolidierte Kapitalflussrechnung	H-7 und H-8	35
Anhang	H-37 bis H-101	35
Bestätigungsvermerk der Abschlussprüfer	H-102 bis H-104	35

* Die nicht mittels Verweis aufgenommenen Teile eines Dokuments sind entweder für den Anleger nicht relevant oder sind an anderer Stelle im Prospekt enthalten.

** Das Registrierungsformular vom 17. Juni 2020 wurde von der BaFin gebilligt und wurde im Internet auf der Seite der BJB veröffentlicht (www.derivatives.juliusbaer.com) unter "Basisprospekte", "Emissionsprogramme für Derivate 2019/2020") und kann durch klicken auf diesen [Link](#) heruntergeladen werden.

IV. BJB CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

IV. BJB KONSOLIDIERTE FINANZINFORMATIONEN

IV. BJB Consolidated Financial Statements as at 31 December 2020

IV. BJB Konsolidierte Finanzinformationen zum 31. Dezember 2020

Consolidated Income Statement	I-1	Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung	I-1
Consolidated Statement of Comprehensive Income	I-2	Konsolidierte Gesamtergebnisrechnung	I-2
Consolidated Balance Sheet	I-3	Konsolidierte Bilanz	I-3
Consolidated Statement of Changes in Equity	I-5	Konsolidierte Eigenkapitalveränderungsrechnung	I-5
Consolidated Statement of Cash Flows	I-7	Konsolidierte Kapitalflussrechnung	I-7
Notes	I-38	Anhang	I-38
Auditors Report	I-105	Bestätigung der Wirtschaftsprüfers	I-105

V. BJB CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

V. BJB KONSOLIDIERTE FINANZINFORMATIONEN

V.		V.	
BJB Financial Statements as at 31 December 2020		BJB Finanzinformationen zum 31. Dezember 2020	
Income Statement	J-1	Gewinn- und Verlustrechnung	J-1
Balance Sheet	J-2	Bilanz	J-2
Notes	J-34	Anhang	J-34
Auditors Report	J-75	Bestätigung der Wirtschaftsprüfers	J-75