Julius Bär

2. Supplement

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

dated 21 December 2023

to the Registration Document I of Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 7 June 2023 (the "Registration Document") and

to the Base Prospectuses, comprising the Registration Document Land

- (1) the Securities Note I for the issuance of Participation Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 15 June 2023.
- (2) the Securities Note I for the issuance of Yield Enhancement Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 14 June 2023,
- (3) the Securities Note I for the issuance of Fixed Income Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 14 June 2023,
- (4) the Securities Note I for the issuance of Products with a Minimum Redemption Amount of Bank Julius Baer & Co. Ltd., dated 14 June 2023,
- (5) the Securities Note I for the issuance of Credit Linked Products / Notes of Bank Julius Baer & Co. Ltd. dated 14 June 2023 and
- (6) the Securities Note I for the issuance of Leverage Products of Bank Julius Baer & Co. Ltd., dated 15 June 2023

(together the "Base Prospectuses")

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

Investors who have already agreed to purchase or subscribe for the securities issued pursuant to final terms under the Base Prospectuses before the supplement is published shall, pursuant to Article 23 para 2 of the Prospectus Regulation have the right, exercisable within two working days after the publication of the supplement, to withdraw their acceptances by contacting Bank Julius Baer & Co. Ltd at the following address: to Bank Julius Baer & Co. Bahnhofstrasse 36, Ltd., 8001 Zurich, Switzerland, provided that the significant new factor, material mistake or material inaccuracy pursuant to Article 23 para 1 arose or was noted before the

Julius Bär

2. Nachtrag

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

vom 21. Dezember 2023

zu dem Registrierungsformular II der Bank Julius Bär & Co. AG vom 7. Juni 2023 (das "Registrierungsformular") und

zu den Basisprospekte, bestehend aus dem Registrierungsformular II und

- (1) Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Partizipations-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG vom 15. Juni 2023,
- (2) Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Renditeoptimierungs-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG, vom 14. Juni 2023,
- (3) Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Fixed-Income-Produkten der Bank Julius Bär & Co. AG vom 14. Juni 2023,
- (4) der Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Produkten mit Mindestrückzahlungsbetrag der Bank Julius Bär & Co. AG vom 14. Juni 2023,
- (5) Wertpapierbeschreibung II für die Emission von bonitätsabhängigen Produkten bzw. Schuldverschreibungen der Bank Julius Bär & Co. AG vom 14. Juni 2023 und
- (6) Wertpapierbeschreibung II für die Emission von Hebelprodukten der Bank Julius Bär & Co. AG vom 15. Juni 2023

(zusammen die "Basisprospekte")

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

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

closing of the offer period or the delivery of the securities, whichever occurs first.

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

Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist oder festgestellt wurde.

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

I. Reason for the Supplement

Subject of this supplement is the change in Moody's rating of Bank Julius Baer Group Ltd. on 20 December 2023, which is a significant new factor with respect to the Registration Document. The rating for long-term unsubordinated unsecured debt has been changed from A2 to A3.

- II. Amendments to the Registration Document
- Amendments in section "II. Bank Julius Baer & Co. LTD., Zurich"
- 1. Amendments in section "I. RISK FACTORS"

On page 5 under the heading "1.3 Risk of a rating downgrade"

 the first paragraph shall be deleted and shall be replaced as follows while the footnote remains in place:

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

ii. and the second paragraph shall be deleted and shall be replaced as follows:

"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 20 December 2023. In particular, BJB's long-term issuer ratings were downgraded from A2 to A3. BJB continues to be subject to the risk of further credit rating downgrades in the future. 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 general investor confidence is low."

I. Nachtragsgrund

Gegenstand dieses Nachtrags ist die Veränderung des Moody's Ratings der Bank Julius Bär Gruppe am 20. Dezember 2023, die einen wichtigen neuen Umstand in Bezug auf das Registrierungsformular darstellt. In der Ratingänderung wird das Rating für langfristige, nicht nachrangige, ungesicherte Schuldtitel von A2 auf A3 geändert.

- II. Änderungen zum Registrierungsdokument
- Änderungen im Abschnitt "II. Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich"
- 1. Änderungen im Abschnitt "I. RISIKOFAKTO-REN"

Auf der Seite 5 wird unter der Überschrift "1.3 Risiko einer Herabstufung des Ratings"

 der erste Absatz gelöscht und wie folgt ersetzt, wobei die Fußnote unverändert bleibt:

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

sowie der zweite Absatz gelöscht und wie folgt ersetzt:

"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 20. Dezember 2023 mehrere Ratings von BJB herabgestuft. Insbesondere wurden die langfristigen Emittentenratings von BJB von A2 auf A3 herabgestuft. BJB unterliegt weiterhin dem Risiko weiterer Bonitätsherabstufungen in der Zukunft. Eine Herabstufung des Bonitätsratings könnte z.B. zu Zeiten einer allgemeinen Marktinstabilität erfolgen, in denen die Möglichkeiten der BJB, auf entsprechende Entwicklungen zu reagieren, eingeschränkt sein könnten und das generelle Vertrauen von Investoren gering sein könnte."

2. Amendments in section "II. Bank Julius Baer & Co. LTD., Zurich"

On page 40 under the heading "13. Rating" the second paragraph shall be deleted and shall be replaced as follows:

"Long-Term Senior Unsecured and Issuer Rating: A3."

2. Änderungen im Abschnitt "II. Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich"

Auf der Seite 40 wird unter der Überschrift "13. Rating" der zweite Absatz gelöscht und wie folgt ersetzt:

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