

8.4409% p.a. ZKB Autocallable Barrier Reverse Convertible on worst of Zurich Insurance Group AG/UBS Group AG/Swiss Re Ltd/Cembra Money Bank AG

15.06.2022 - 17.06.2024 | Valor 113'976'925

Zusammenfassung

Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zu den vorliegenden Endgültigen Bedingungen zu verstehen. Jeder Anlageentscheid in Bezug auf die strukturierten Produkte muss sich auf die Angaben im Basisprospekt sowie in den vorliegenden Endgültigen Bedingungen in deren Gesamtheit und nicht auf die Zusammenfassung stützen. Insbesondere sollte jeder Anleger die in diesen Endgültigen Bedingungen und im Basisprospekt enthaltenen Risikofaktoren berücksichtigen.

Die Emittentin kann für den Inhalt dieser Zusammenfassung nur dann haftbar gemacht werden, wenn die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen der Endgültigen Bedingungen und des Basisprospekts gelesen wird.

Angaben zu den Effekten	
Art des Produktes:	ZKB Autocallable Barrier Reverse Convertible on worst of
SSPA Kategorie:	Barrier Reverse Convertible mit Autocallable Feature (1230, gemäss Swiss Structured Products Association)
ISIN:	CH1139769256
Emittentin:	Zürcher Kantonalbank
Basiswerte:	Zurich Insurance Group AG/UBS Group AG/Swiss Re Ltd/Cembra Money Bank AG
Initial Fixing Tag:	08.06.2022
Liberierungstag:	15.06.2022
Final Fixing Tag:	10.06.2024
Rückzahlungstag:	17.06.2024
Cap Level:	100.00% des Initial Fixing Werts
Knock-in Level:	60.00% des Initial Fixing Werts
Call Level:	100.00% des Initial Fixing Werts
Abwicklungsart:	cash oder physisch
Coupon:	8.4409% p.a. des Nennbetrags
Angaben zum Angebot und zur Zulassung zum Handel	
Ort des Angebots:	Schweiz
Emissionsbetrag/Nennbetrag/Handelseinheiten:	CHF 25'000, ohne die Möglichkeit der Aufstockung/CHF 1'000 Nennbetrag pro strukturiertes Produkt/CHF 1'000 oder ein Mehrfaches davon
Ausgabepreis:	100.00% des Nennbetrags (CHF 1'000)
Angaben zur Kotierung:	Das Produkt wird nicht an einer Börse kotiert.

Endgültige Bedingungen**1. Produktspezifische Bedingungen und Produktebeschreibung**

Derivatekategorie/Bezeichnung	Renditeoptimierung / Barrier Reverse Convertible mit Autocallable Feature (1230, gemäss Swiss Structured Products Association)
Regulatorischer Hinweis	Dieses Produkt ist keine kollektive Kapitalanlage im Sinne des Kollektivanlagengesetzes (KAG) und untersteht nicht der Bewilligung oder Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA. Die Anleger tragen ferner ein Emittentenrisiko.
Emittentin	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Rating der Emittentin	Standard & Poors AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA
Lead Manager, Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Valorenummer/ISIN	113'976'925/CH1139769256
Emissionsbetrag/Nennbetrag/ Handelseinheiten	CHF 25'000, ohne die Möglichkeit der Aufstockung/CHF 1'000 Nennbetrag pro strukturiertes Produkt/CHF 1'000 oder ein Mehrfaches davon
Ausgabepreis	100.00% des Nennbetrags (CHF 1'000)
Währung	CHF
Währungsabsicherung	Nein
Abwicklungsart	cash oder physisch

Basiswert(e)

Basiswert	Art des Basiswerts Domizil	ISIN Bloomberg	Referenzbörse/ Preisquelle
Zurich Insurance Group AG	Namenaktie Schweiz	CH0011075394 ZURN SE Equity	SIX Swiss Exchange
UBS Group AG	Namenaktie Schweiz	CH0244767585 UBSG SE Equity	SIX Swiss Exchange
Swiss Re Ltd	Namenaktie Schweiz	CH0126881561 SREN SE Equity	SIX Swiss Exchange
Cembra Money Bank AG	Namenaktie Schweiz	CH0225173167 CMBN SE Equity	SIX Swiss Exchange

Angaben zu den Levels

Basiswert	Initial Fixing Wert	Cap Level	Knock-in Level	Call Level	Ratio
Zurich Insurance Group AG	CHF 435.4000 (100.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 435.4000 (100.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 261.2400 (60.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 435.4000 (100.00% des Initial Fixing Werts)	2.296739
UBS Group AG	CHF 17.6200 (100.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 17.6200 (100.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 10.5720 (60.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 17.6200 (100.00% des Initial Fixing Werts)	56.753689
Swiss Re Ltd	CHF 79.4200 (100.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 79.4200 (100.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 47.6520 (60.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 79.4200 (100.00% des Initial Fixing Werts)	12.591287
Cembra Money Bank AG	CHF 65.9000 (100.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 65.9000 (100.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 39.5400 (60.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 65.9000 (100.00% des Initial Fixing Werts)	15.174507

Knock-in Ereignis

Ein Knock-in Ereignis findet statt, wenn der Wert mindestens eines Basiswerts während der Knock-in Level Beobachtungsperiode das Knock-in Level berührt oder unterschreitet.

Knock-in Level Beobachtungsperiode	Vom Initial Fixing Tag bis zum Final Fixing Tag (kontinuierliche Beobachtung)																												
Coupon	8.4409% p.a. pro Nennbetrag CHF 1'000 Zinsteil: 0.5961% p.a.; Prämienteil: 7.8448% p.a.																												
Coupontermin/ Couponzahlung	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Coupontermin_t*</th> <th>Couponzahlung_t</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>t = 1</td><td>17.09.2022</td><td>2.1102%</td></tr> <tr><td>t = 2</td><td>17.12.2022</td><td>2.1102%</td></tr> <tr><td>t = 3</td><td>17.03.2023</td><td>2.1102%</td></tr> <tr><td>t = 4</td><td>17.06.2023</td><td>2.1102%</td></tr> <tr><td>t = 5</td><td>17.09.2023</td><td>2.1102%</td></tr> <tr><td>t = 6</td><td>17.12.2023</td><td>2.1102%</td></tr> <tr><td>t = 7</td><td>17.03.2024</td><td>2.1102%</td></tr> <tr><td>t = 8</td><td>17.06.2024</td><td>2.1102%</td></tr> </tbody> </table>			Coupontermin_t*	Couponzahlung_t	t = 1	17.09.2022	2.1102%	t = 2	17.12.2022	2.1102%	t = 3	17.03.2023	2.1102%	t = 4	17.06.2023	2.1102%	t = 5	17.09.2023	2.1102%	t = 6	17.12.2023	2.1102%	t = 7	17.03.2024	2.1102%	t = 8	17.06.2024	2.1102%
	Coupontermin_t*	Couponzahlung_t																											
t = 1	17.09.2022	2.1102%																											
t = 2	17.12.2022	2.1102%																											
t = 3	17.03.2023	2.1102%																											
t = 4	17.06.2023	2.1102%																											
t = 5	17.09.2023	2.1102%																											
t = 6	17.12.2023	2.1102%																											
t = 7	17.03.2024	2.1102%																											
t = 8	17.06.2024	2.1102%																											
	* modified following business day convention																												
Couponzinsusanz	30/360																												
Initial Fixing Tag/ Initial Fixing Wert	Zurich Insurance Group AG: Theoretisch errechneter Kurs des Basiswerts um 10:11:44 MEZ am 08.06.2022 UBS Group AG: Theoretisch errechneter Kurs des Basiswerts um 10:11:44 MEZ am 08.06.2022 Swiss Re Ltd: Theoretisch errechneter Kurs des Basiswerts um 10:11:44 MEZ am 08.06.2022 Cembra Money Bank AG: Theoretisch errechneter Kurs des Basiswerts um 10:11:44 MEZ am 08.06.2022																												
Liberierungstag	15.06.2022																												
Letzter Handelstag	10.06.2024																												
Final Fixing Tag/ Final Fixing Wert	Zurich Insurance Group AG: Schlusskurs des Basiswerts an der SIX Swiss Exchange am 10.06.2024 UBS Group AG: Schlusskurs des Basiswerts an der SIX Swiss Exchange am 10.06.2024 Swiss Re Ltd: Schlusskurs des Basiswerts an der SIX Swiss Exchange am 10.06.2024 Cembra Money Bank AG: Schlusskurs des Basiswerts an der SIX Swiss Exchange am 10.06.2024																												
Beobachtungstage/ Vorzeitige Rückzahlungstage	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Beobachtungstag_t*</th> <th>Vorzeitiger Rückzahlungstag_t*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>t = 1</td><td>12.06.2023</td><td>19.06.2023</td></tr> <tr><td>t = 2</td><td>11.09.2023</td><td>18.09.2023</td></tr> <tr><td>t = 3</td><td>11.12.2023</td><td>18.12.2023</td></tr> <tr><td>t = 4</td><td>11.03.2024</td><td>18.03.2024</td></tr> </tbody> </table>			Beobachtungstag_t*	Vorzeitiger Rückzahlungstag_t*	t = 1	12.06.2023	19.06.2023	t = 2	11.09.2023	18.09.2023	t = 3	11.12.2023	18.12.2023	t = 4	11.03.2024	18.03.2024												
	Beobachtungstag_t*	Vorzeitiger Rückzahlungstag_t*																											
t = 1	12.06.2023	19.06.2023																											
t = 2	11.09.2023	18.09.2023																											
t = 3	11.12.2023	18.12.2023																											
t = 4	11.03.2024	18.03.2024																											
	* modified following business day convention Wenn am Beobachtungstag ein relevanter Börsenplatz geschlossen ist, wird der nächstfolgende Tag, an welchem alle Börsenplätze geöffnet sind, als Beobachtungstag verwendet.																												
Rückzahlungstag	17.06.2024																												
Rückzahlungs- modalitäten	Vorzeitige Rückzahlung Die Vorzeitige Rückzahlung hängt vom Stand der Basiswerte am jeweiligen Beobachtungstag ab. <ul style="list-style-type: none"> - Wenn alle Basiswerte am Beobachtungstag höher oder gleich dem Call Level schliessen, 																												

- wird das Produkt vorzeitig zum Nennbetrag zurückbezahlt.
- Wenn mindestens ein Basiswert am Beobachtungstag tiefer als das Call Level schliesst, läuft das Produkt weiter.

Wenn es zu keiner Vorzeitigen Rückzahlung gekommen ist, gibt es die nachfolgenden Rückzahlungsszenarien.

Rückzahlung per Verfall

Wenn kein Knock-in Ereignis eintritt, wird das Produkt zum Nennbetrag zurückbezahlt. Wenn ein Knock-in Ereignis eintritt und der Final Fixing Wert aller Basiswerte über oder gleich dem Cap Level liegt, wird das Produkt in bar zum Nennbetrag zurückbezahlt. Wenn ein Knock-in Ereignis eintritt und der Final Fixing Wert mindestens eines Basiswerts unter seinem Cap Level liegt, eine Lieferung des Basiswertes mit der schlechtesten relativen Performance (zwischen Initial Fixing Tag und Final Fixing Tag). Die Anzahl Basiswerte pro Nennbetrag ist gemäss Ratio definiert (Barabgeltung von Fraktionen, keine Kumulierung). Die Auszahlung der Coupons erfolgt am jeweiligen Coupontermin unabhängig von der Entwicklung der Basiswerte.

Kotierung

Das Produkt wird nicht an einer Börse kotiert. Die Emittentin verpflichtet sich zum Stellen von Geldkursen.

Quotierungsart

Während der Laufzeit wird dieses Produkt flat Marchzins gehandelt, d.h. der aufgelaufene Marchzins ist im Handelskurs eingerechnet ('dirty price').

Clearingstelle

SIX SIS AG/Euroclear/Clearstream

Vertriebs- entschädigungen

Bei diesem Produkt können Vertriebsentschädigungen in Form eines Rabattes auf dem Ausgabepreis, als Vergütung eines Teils des Ausgabepreises oder in Form anderer einmalig und/oder periodisch anfallender Gebühren an einen oder mehrere Vertriebspartner bezahlt worden sein. Die Vertriebsentschädigung an Vertriebspartner kann bis zu 1.00% p.a. betragen.

Sales: 044 293 66 65

SIX Telekurs: .zkb Reuters: ZKBSTRUCT
Internet: www.zkb.ch/finanzinformationen Bloomberg: ZKBY <go>

Wesentliche Produktmerkmale

Ein ZKB Autocallable Barrier Reverse Convertible on worst of ist ein Anlageinstrument, welches an definierten Terminen - in Abhängigkeit von der Entwicklung der Basiswerte - vorzeitig zurückgezahlt werden kann. Das Produkt bezahlt während der Laufzeit an definierten Terminen Coupons aus. Dieses Produkt ist ein kombiniertes Anlageinstrument, das sich im Wesentlichen zusammensetzt aus einer festverzinslichen Anlage und dem Verkauf einer down-and-in Put-Option. Dadurch profitiert der Anleger von der aktuellen Volatilität der Basiswerte. Eine überdurchschnittliche Rendite wird bei leicht sinkenden, stagnierenden oder leicht steigenden Kursen erzielt. Wenn kein Knock-in Ereignis stattfindet, erfolgt eine Rückzahlung in der Höhe des Nennbetrags. Wenn ein Knock-in Ereignis stattfindet, wird dem Anleger eine Anzahl Basiswerte mit der schlechtesten relativen Performance zwischen Initial Fixing Tag und Final Fixing Tag angedient.

Steuerliche Aspekte

Das Produkt gilt als steuerlich transparent und ist ohne überwiegende Einmalverzinsung (Non-IUP). Der Coupon von 8.4409% p.a. ist aufgeteilt in eine Prämienzahlung von 7.8448% p.a. und eine Zinszahlung von 0.5961% p.a.. Der Erlös aus der Prämienzahlung gilt als Kapitalgewinn und unterliegt für Privatanleger mit Steuerdomizil Schweiz nicht der Einkommenssteuer. Der Erlös aus der Zinszahlung ist einkommenssteuerpflichtig im Zeitpunkt der Auszahlung. Es wird die Eidg. Verrechnungssteuer erhoben. Auf eine mögliche Titellieferung des Basiswertes bei Verfall wird auf Grundlage des Cap Levels die Eidg. Umsatzabgabe erhoben. Das Produkt unterliegt im Sekundärmarkt der Eidg. Umsatzabgabe. Das Produkt kann weiteren Quellensteuern oder Abgaben unterliegen, insbesondere unter dem Regelwerk von FATCA resp. Sect. 871(m) U.S. Tax Code oder ausländischen Finanztransaktionssteuern. Sämtliche Zahlungen aus diesem Produkt erfolgen nach Abzug allfälliger Quellensteuern und Abgaben.

Die vorstehenden Hinweise zur Besteuerung sind lediglich eine Zusammenfassung dessen, wie die Emittentin unter dem derzeit geltenden Recht und der gängigen Praxis der Eidgenössischen Steuerverwaltung in der Schweiz die Besteuerung dieser strukturierten Produkte im Zeitpunkt der Emission versteht. Die Steuergesetzgebung und die Praxis können sich ändern. Die Emittentin schliesst jegliche Haftung für die vorstehenden Hinweise aus. Diese allgemeinen Hinweise können die steuerliche Beratung des einzelnen Anlegers nicht ersetzen.

Dokumentation

Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen nach Art. 45 des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen (FIDLEG) und einen vereinfachten Prospekt nach Art. 5 Abs. 2 KAG

in der Fassung vom 1. März 2013 dar. Diese Endgültigen Bedingungen bilden gemeinsam mit dem jeweils geltenden, von der SIX Exchange Regulation AG genehmigten Basisprospekt der Emittentin für die Emission von strukturierten Produkten (zusammen mit allfälligen Nachträgen, der "Basisprospekt") die Produktdokumentation für die vorliegende Emission. Wurde dieses strukturierte Produkt erstmals vor dem Datum des jeweils geltenden Basisprospekts angeboten, ergeben sich die weiteren rechtlich verbindlichen Produktbedingungen (die "Relevanten Bedingungen") aus dem Basisprospekt oder Emissionsprogramm, welcher zum Zeitpunkt des erstmaligen Angebots in Kraft war. Die Informationen zu den Relevanten Bedingungen werden per Verweis auf den entsprechenden Basisprospekt bzw. Emissionsprogramm in den jeweils geltenden Basisprospekt einbezogen. In diesen Endgültigen Bedingungen verwendete Begriffe haben die im Basisprospekt bzw. Relevanten Bedingungen definierte Bedeutung, sofern in diesen Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmt wird. Sollten Widersprüche zwischen den Informationen oder Bedingungen in diesen Endgültigen Bedingungen und jenen im Basisprospekt bzw. den Relevanten Bedingungen bestehen, so haben die Informationen und Bestimmungen in diesen Endgültigen Bedingungen Vorrang.

Strukturierte Produkte werden als Wertrechte begeben und bei der SIX SIS AG als Bucheffekten geführt. Die Ausgabe von Wertpapieren oder Beweisurkunden ist ausgeschlossen. Diese Endgültigen Bedingungen sowie der Basisprospekt können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Abteilung VRIE, sowie über die E-Mailadresse documentation@zkb.ch bezogen werden. Ausserdem sind sie auf www.zkb.ch/finanzinformationen abrufbar.

Angaben zu den Basiswerten

Informationen über die Wertentwicklung der Basiswerte/Basiswertkomponenten können öffentlich unter www.bloomberg.com eingesehen werden. Die aktuellen Jahresberichte können direkt über die Webseite der Unternehmen abgerufen werden. Die Übertragbarkeit der Basiswerte/Basiswertkomponenten richtet sich nach deren Statuten.

Mitteilungen

Alle Mitteilungen seitens der Emittentin betreffend dieses Produktes, insbesondere Mitteilungen bezüglich der Anpassung der Bedingungen, werden rechtsgültig über die Internetadresse www.zkb.ch/finanzinformationen zum entsprechenden Produkt publiziert. Über die Valorensuchfunktion kann direkt auf das gewünschte Produkt zugegriffen werden.

**Rechtswahl/
Gerichtsstand**

Schweizer Recht/Zürich

2. Gewinn- und Verlustaussichten per Verfall

**Gewinn- und Verlustaussichten
per Verfall**

ZKB Autocallable Barrier Reverse Convertible on worst of

Kurs schlechtesten Basiswert	Prozent	Knock-in Level berührt	Performance	Knock-in Level unberührt	Performance
CHF 174.2	-60%	CHF 568.82	-43.12%	Knock-in Level berührt	
CHF 261.2	-40%	CHF 768.82	-23.12%	Knock-in Level berührt	
CHF 348.3	-20%	CHF 968.82	-3.12%	CHF 1168.82	16.88%
CHF 435.4	0%	CHF 1168.82	16.88%	CHF 1168.82	16.88%
CHF 522.5	20%	CHF 1168.82	16.88%	CHF 1168.82	16.88%
CHF 609.6	40%	CHF 1168.82	16.88%	CHF 1168.82	16.88%
CHF 696.6	60%	CHF 1168.82	16.88%	CHF 1168.82	16.88%

In der obigen Tabelle wird von einer allfälligen frühzeitigen Rückzahlung abgesehen.

Sofern kein Knock-in Ereignis eintritt, so ist die Performance des Produktes immer durch die

Zürcher Kantonalbank

über die Laufzeit ausbezahlten Coupons gegeben. Erfolgt hingegen ein Knock-in Ereignis und notiert der Final Fixing Wert mindestens eines Basiswerts unter dem Cap Level, wird eine gemäss Ratio definierte Anzahl Basiswerte geliefert des Basiswerts mit der grössten Negativperformance. Der Einstandspreis der gelieferten Basiswerte liegt bei 100.00% des Initial Fixing Wertes. Die Negativperformance wird reduziert um die garantierten Coupons, die während der Laufzeit ausbezahlt wurden. Die obenstehende Tabelle gilt per Verfall und kann nicht als Preisindikation der Emittentin für das vorliegende Produkt während der Laufzeit verwendet werden. Während der Laufzeit des Produkts kommen zusätzliche Risikofaktoren hinzu, welche den Wert des Produkts entscheidend beeinflussen. Der im Sekundärmarkt gestellte Preis kann daher deutlich von der obenstehenden Tabelle abweichen. In dieser Tabelle wurde zudem die Annahme getroffen, dass Zurich Insurance Group AG der Titel mit der schlechtesten Performance war. Die Auswahl ist rein exemplarisch. Wenn der Final Fixing Wert aller Basiswerte gleich oder über dem Cap Level liegen, so ist die Performance des Produktes immer durch die über die Laufzeit ausbezahlten Coupons gegeben.

3. Bedeutende Risiken für die Anlegerinnen und Anleger

Emittentenrisiko

Verpflichtungen aus diesen Produkten stellen direkte, unbedingte und ungesicherte Verpflichtungen der Emittentin dar und stehen im gleichen Rang wie alle anderen direkten, unbedingten und ungesicherten Verpflichtungen der Emittentin. Die Werthaltigkeit des Produktes ist nicht allein von der Entwicklung des Basiswertes und anderen Entwicklungen auf den Finanzmärkten abhängig, sondern auch von der Bonität der Emittentin. Diese kann sich während der Laufzeit dieses Produktes verändern.

Spezifische Produktrisiken

Strukturierte Produkte sind komplexe Anlageinstrumente, welche hohe Risiken enthalten können und entsprechend nur für erfahrene Anleger gedacht sind, welche die damit verbundenen Risiken verstehen und zu tragen fähig sind. Das Verlustpotenzial einer Anlage in ZKB Autocallable Barrier Reverse Convertible on worst of ist im Falle einer Titellieferung beschränkt auf die Differenz zwischen dem Kaufpreis des Produktes und dem kumulierten Gegenwert der gemäss Rückzahlungsmodalitäten definierten Anzahl an Basiswerten. Der Coupon, welcher in jedem Fall ausbezahlt wird, reduziert den Verlust des Produktes im Vergleich zu einer Direktanlage in den Basiswert mit der schlechtesten relativen Wertentwicklung. Das Produkt ist in CHF denominated. Weicht die Referenzwährung des Anlegers vom CHF ab, trägt dieser das Wechselkursrisiko zwischen seiner Referenzwährung und dem CHF.

4. Weitere Bestimmungen

Anpassungen

Tritt bezüglich des Basiswertes/einer Basiswertkomponente ein im Basisprospekt beschriebenes ausserordentliches Ereignis ein oder tritt irgend ein anderes ausserordentliches Ereignis ein, welches es der Emittentin verunmöglicht oder übermässig erschwert, die Pflichten aus den Produkten zu erfüllen oder den Wert der Produkte zu bestimmen, trifft die Emittentin, nach freiem Ermessen die geeigneten Massnahmen und hat, falls notwendig die Bedingungen der Produkte derart anzupassen, dass der wirtschaftliche Wert des Produktes nach dem Eintritt des Ereignisses so weit möglich dem wirtschaftlichen Wert des Produktes vor Eintritt des Ereignisses entspricht. Spezifische Anpassungsregeln für einzelne Arten von Basiswerten im Basisprospekt gehen dieser Bestimmung vor. Ist nach Ansicht der Emittentin eine sachgerechte Anpassung, aus welchen Gründen auch immer, nicht möglich, ist die Emittentin berechtigt, die Produkte vorzeitig zurückzuzahlen.

Schuldneraustausch

Die Emittentin ist jederzeit und ohne Zustimmung der Anleger berechtigt, die Rechte und Ansprüche aus allen oder einzelnen Produkten ganz (aber nicht teilweise) auf eine schweizerische oder ausländische Tochtergesellschaft, Zweigniederlassung oder Holdinggesellschaft der Zürcher Kantonalbank, (die "Neue Emittentin") zu übertragen, sofern (i) die Neue Emittentin alle Verbindlichkeiten aus den übertragenen Produkten vollumfänglich übernimmt, welche die bisherige Emittentin den Anlegern mit Bezug auf diese Produkte schuldet und, (ii) die Zürcher Kantonalbank ein Keep-Well Agreement mit der Neuen Emittentin abschliesst, welches inhaltlich jenem zwischen der Zürcher Kantonalbank und der Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited entspricht, (iii) die Neue Emittentin alle notwendigen Genehmigungen zur Emission von Produkten und zur Übernahme der Verpflichtungen aus den übertragenen Produkten der Behörden des Staates, in dem sie ihren Sitz hat, erhalten hat.

Marktstörung

Vergleiche die Ausführungen im Basisprospekt.

Prudentielle Aufsicht

Die Zürcher Kantonalbank untersteht als Bank im Sinne des Bundesgesetzes über die Banken

und Sparkassen (BankG; SR 952.0) und als Wertpapierhaus im Sinne des Bundesgesetzes über die Finanzinstitute (FINIG, SR 954.1) der prudenziellen Aufsicht der FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, <https://www.finma.ch>.

Aufzeichnung von Telefongesprächen

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass Telefonate mit Handels- und Verkaufseinheiten der Zürcher Kantonalbank aufgezeichnet werden. Anleger, die Telefongespräche mit diesen Einheiten führen, stimmen der Aufzeichnung stillschweigend zu.

Weitere Hinweise

Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Empfehlung oder Aufforderung zum Erwerb von Finanzinstrumenten dar und kann die eigene Beurteilung des einzelnen Anlegers nicht ersetzen. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen keine Anlageberatung dar, sondern dienen ausschliesslich der Produktbeschreibung. Eine Anlageentscheidung sollte in jedem Fall auf Grundlage dieser endgültigen Bedingungen sowie des Basisprospekts getroffen werden. Insbesondere sollte der Anleger vor dem Abschluss einer Transaktion, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Bedingungen für die Investition in das Produkt in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen persönlichen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen prüfen. Nur ein Anleger, der sich über die Risiken der Transaktion im Klaren und wirtschaftlich in der Lage ist, allfällig eintretende Verluste zu tragen, sollte derartige Geschäfte tätigen.

Wesentliche Veränderungen

Seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres oder dem Stichtag des Zwischenabschlusses haben sich keine wesentlichen Veränderungen in der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin ergeben.

Verantwortlichkeit für die Endgültigen Bedingungen

Die Zürcher Kantonalbank, Zürich, übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieser Endgültigen Bedingungen und erklärt hiermit, dass ihres Wissens die Angaben in diesen Endgültigen Bedingungen richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.

Zürich, 08.06.2022