

# 14.1396% (7.0598% p.a.) ZKB Barrier Reverse Convertible Last Look on worst of SIKA AG/SGS Ltd/ABB Ltd

16.06.2022 - 17.06.2024 | Valor 113'976'945

## 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.

| <b>Angaben zu den Effekten</b>                          |  |
|---|--|
| <b>Art des Produktes:</b>                               | ZKB Barrier Reverse Convertible on worst of  |
| <b>SSPA Kategorie:</b>                                  | Barrier Reverse Convertible (1230, gemäss Swiss Structured Products Association)   |
| <b>ISIN:</b>  | CH1139769454   |
| <b>Emittentin:</b>                                      | Zürcher Kantonalbank   |
| <b>Basiswerte:</b>                                      | SIKA AG/SGS Ltd/ABB Ltd  |
| <b>Initial Fixing Tag:</b>                              | 09.06.2022   |
| <b>Liberierungstag:</b>                                 | 16.06.2022   |
| <b>Final Fixing Tag:</b>                                | 10.06.2024   |
| <b>Rückzahlungstag:</b>                                 | 17.06.2024   |
| <b>Cap Level:</b>                                       | 100.00% des Initial Fixing Werts   |
| <b>Knock-in Level:</b>                                  | 70.00% des Initial Fixing Werts  |
| <b>Abwicklungsart:</b>                                  | cash oder physisch   |
| <b>Coupon:</b>  | 14.1396% (7.0598% p.a.) des Nennbetrags  |
| <b>Angaben zum Angebot und zur Zulassung zum Handel</b> |  |
| <b>Ort des Angebots:</b>                                | Schweiz  |
| <b>Emissionsbetrag/Nennbetrag/Handelseinheiten:</b>     | CHF 20'000, ohne die Möglichkeit der Aufstockung/CHF 5'000 Nennbetrag pro strukturiertes Produkt/CHF 5'000 oder ein Mehrfaches davon |
| <b>Ausgabepreis:</b>                                    | 100.00% des Nennbetrags (CHF 5'000)  |
| <b>Angaben zur Kotierung:</b>                           | Das Produkt wird nicht an einer Börse kotiert.   |

## Endgültige Bedingungen

## 1. Produktspezifische Bedingungen und Produktebeschreibung

### Derivatekategorie/Bezeichnung

Renditeoptimierung / Barrier Reverse Convertible (1230, gemäss Swiss Structured Products Association)

|  |  |
|--|--|
| <b>Regulatorischer Hinweis</b>                               | <b>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.</b> |
| <b>Emittentin</b>  | Zürcher Kantonalbank, Zürich   |
| <b>Rating der Emittentin</b>                                 | Standard & Poors AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA   |
| <b>Lead Manager, Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle</b> | Zürcher Kantonalbank, Zürich   |
| <b>Valorenummer/ISIN</b>                                     | 113'976'945/CH1139769454   |
| <b>Emissionsbetrag/Nennbetrag/Handelseinheiten</b>           | CHF 20'000, ohne die Möglichkeit der Aufstockung/CHF 5'000 Nennbetrag pro strukturiertes Produkt/CHF 5'000 oder ein Mehrfaches davon   |
| <b>Ausgabepreis</b>  | 100.00% des Nennbetrags (CHF 5'000)  |
| <b>Währung</b>   | CHF  |
| <b>Währungsabsicherung</b>                                   | Nein   |
| <b>Abwicklungsart</b>  | cash oder physisch   |
| <b>Basiswert(e)</b>  |  |

| Basiswert | Art des Basiswerts<br>Domizil | ISIN<br>Bloomberg              | Referenzbörse/<br>Preisquelle |
|-----------|-------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| SIKA AG   | Namenaktie<br>Schweiz         | CH0418792922<br>SIKA SE Equity | SIX Swiss Exchange            |
| SGS Ltd   | Namenaktie<br>Schweiz         | CH0002497458<br>SGSN SE Equity | SIX Swiss Exchange            |
| ABB Ltd   | Namenaktie<br>Schweiz         | CH0012221716<br>ABBN SE Equity | SIX Swiss Exchange            |

#### Angaben zu den Levels

| Basiswert | Initial Fixing Wert                                     | Cap Level   | Knock-in Level                                      | Ratio      |
|-----------|---|---|---|------------|
| SIKA AG   | CHF 258.1000 (100.00%<br>des Initial Fixing Werts)      | CHF 258.1000 (100.00%<br>des Initial Fixing Werts)      | CHF 180.6700 (70.00%<br>des Initial Fixing Werts)   | 19.372336  |
| SGS Ltd   | CHF 2'254.0000<br>(100.00% des Initial Fixing<br>Werts) | CHF 2'254.0000<br>(100.00% des Initial Fixing<br>Werts) | CHF 1'577.8000 (70.00%<br>des Initial Fixing Werts) | 2.218279   |
| ABB Ltd   | CHF 29.7600 (100.00%<br>des Initial Fixing Werts)       | CHF 29.7600 (100.00%<br>des Initial Fixing Werts)       | CHF 20.8320 (70.00%<br>des Initial Fixing Werts)    | 168.010753 |

**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** Für die Knock-in Level Beobachtung ist ausschliesslich der Final Fixing Wert massgebend.

**Coupon** 14.1396% (7.0598% p.a.) pro Nennbetrag CHF 5'000  
Zinsteil: 1.1553%; Prämienteil: 12.9843%

| Coupontermin/<br>Couponszahlung | Coupontermin <sub>t</sub> * | Couponszahlung <sub>t</sub> |
|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                 | t = 1                       | 19.12.2022<br>3.5496%       |
|                                 | t = 2                       | 19.06.2023<br>3.53%         |
|                                 | t = 3                       | 18.12.2023<br>3.53%         |
|                                 | t = 4                       | 17.06.2024<br>3.53%         |

\* modified following business day convention

|  |   |
|--|---|
| <b>Couponzinsusanz</b>                             | 30/360  |
| <b>Initial Fixing Tag/<br/>Initial Fixing Wert</b> | SIKA AG: Theoretisch errechneter Kurs des Basiswerts um 10:19:34 MEZ am 09.06.2022<br>SGS Ltd: Theoretisch errechneter Kurs des Basiswerts um 10:19:34 MEZ am 09.06.2022<br>ABB Ltd: Theoretisch errechneter Kurs des Basiswerts um 10:19:34 MEZ am 09.06.2022  |
| <b>Liberierungstag</b>                             | 16.06.2022  |
| <b>Letzter Handelstag</b>                          | 10.06.2024  |
| <b>Final Fixing Tag/<br/>Final Fixing Wert</b>     | SIKA AG: Schlusskurs des Basiswerts an der SIX Swiss Exchange am 10.06.2024<br>SGS Ltd: Schlusskurs des Basiswerts an der SIX Swiss Exchange am 10.06.2024<br>ABB Ltd: Schlusskurs des Basiswerts an der SIX Swiss Exchange am 10.06.2024   |
| <b>Rückzahlungstag</b>                             | 17.06.2024  |
| <b>Rückzahlungs-<br/>modalitäten</b>               | Wenn kein Knock-in Ereignis eintritt, wird das Produkt zum Nennbetrag zurückbezahlt.<br>Wenn ein Knock-in Ereignis eintritt, 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.  |
| <b>Kotierung</b>                                   | Das Produkt wird nicht an einer Börse kotiert. Die Emittentin verpflichtet sich zum Stellen von Geldkursen.   |
| <b>Quotierungsart</b>                              | Während der Laufzeit wird dieses Produkt flat Marchzins gehandelt, d.h. der aufgelaufene Marchzins ist im Handelskurs eingerechnet ('dirty price').   |
| <b>Clearingstelle</b>                              | SIX SIS AG/Euroclear/Clearstream  |
| <b>Vertriebs-<br/>entschädigungen</b>              | Bei diesem Produkt werden keine 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.   |
| <b>Sales: 044 293 66 65</b>                        | SIX Telekurs: .zkb<br>Internet: <a href="http://www.zkb.ch/finanzinformationen">www.zkb.ch/finanzinformationen</a><br>Reuters: ZKBSTRUCT<br>Bloomberg: ZKBY <go>  |
| <b>Wesentliche Produkteigenschaften</b>            | 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.  |
| <b>Steuerliche Aspekte</b>                         | Das Produkt gilt als steuerlich transparent und ist ohne überwiegende Einmalverzinsung (Non-IUP). Der Coupon von 7.0598% p.a. ist aufgeteilt in eine Prämienzahlung von 6.483% p.a. und eine Zinszahlung von 0.5768% 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.<br>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](mailto:documentation@zkb.ch) bezogen werden. Ausserdem sind sie auf [www.zkb.ch/finanzinformationen](http://www.zkb.ch/finanzinformationen) abrufbar.

## Angaben zu den Basiswerten

Informationen über die Wertentwicklung der Basiswerte/Basiswertkomponenten können öffentlich unter [www.bloomberg.com](http://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](http://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 Barrier Reverse Convertible Last Look on worst of

| Kurs<br>schlechtester Basiswert | Prozent | Rückzahlung | Performance in % |
|---------------------------------|---------|-------------|------------------|
| CHF 103.2                       | -60%    | CHF 2706.98 | -45.86%          |
| CHF 154.9                       | -40%    | CHF 3706.98 | -25.86%          |
| CHF 206.5                       | -20%    | CHF 5706.98 | 14.14%           |
| CHF 258.1                       | 0%      | CHF 5706.98 | 14.14%           |
| CHF 309.7                       | 20%     | CHF 5706.98 | 14.14%           |
| CHF 361.3                       | 40%     | CHF 5706.98 | 14.14%           |
| CHF 413                         | 60%     | CHF 5706.98 | 14.14%           |

Sofern kein Knock-in Ereignis eintritt, so ist die Performance des Produktes immer durch die über die Laufzeit ausbezahlten Coupons gegeben. Erfolgt hingegen ein Knock-in Ereignis, 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 SIKA 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 Produkterisiken

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 Barrier Reverse Convertible Last Look 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 prudentiellen 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, 09.06.2022