

## 4.1866% p.a. ZKB Barrier Reverse Convertible on worst of EURO STOXX 50®/NASDAQ 100®/SMI® Swiss Market Index

15.03.2024 - 17.03.2025 | Valor 132 911 377

### 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	
<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>	CH1329113778
<b>Emittentin:</b>	Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited, Guernsey
<b>Basiswerte:</b>	EURO STOXX 50®/NASDAQ 100®/SMI® Swiss Market Index
<b>Initial Fixing Tag:</b>	08.03.2024
<b>Liberierungstag:</b>	15.03.2024
<b>Final Fixing Tag:</b>	10.03.2025
<b>Rückzahlungstag:</b>	17.03.2025
<b>Cap Level:</b>	100.00% des Initial Fixing Werts
<b>Knock-in Level:</b>	67.00% des Initial Fixing Werts
<b>Abwicklungsart:</b>	bar
<b>Coupon:</b>	4.1866% p.a. des Nennbetrags
Angaben zum Angebot und zur Zulassung zum Handel	
<b>Ort des Angebots:</b>	Schweiz
<b>Emissionsbetrag/Nennbetrag/</b>	CHF 250'000, ohne die Möglichkeit der Aufstockung/CHF 1'000.00 Nennbetrag pro Produkt/CHF 1'000 oder ein
<b>Handelseinheiten:</b>	Mehrfaches davon
<b>Ausgabepreis:</b>	100.00% des Nennbetrags (CHF 1'000.00)
<b>Angaben zur Kotierung:</b>	Das Produkt wird nicht an einer Börse kotiert.

### Endgültige Bedingungen

#### Derivatekategorie/Bezeichnung

### 1. Produktspezifische Bedingungen und Produktebeschreibung

Renditeoptimierung / Barrier Reverse Convertible (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 Finance (Guernsey) Limited, Saint Peter Port, Guernsey  
Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited ist eine 100% und vollkonsolidierte Gruppengesellschaft der Zürcher Kantonalbank. Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited untersteht direkt weder in Guernsey noch in der Schweiz einer prudentiellen Aufsicht und verfügt über kein Rating.

#### Keep-Well Agreement

Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited ist eine 100% Tochtergesellschaft der Zürcher Kantonalbank. Die Zürcher Kantonalbank verfügt über folgende drei Ratings: Standard & Poor's AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA. Die Zürcher Kantonalbank ist verpflichtet,

die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited finanziell stets so auszustatten, dass diese jederzeit die Ansprüche der Gläubiger termingerecht zu befriedigen vermag. Der vollständige Wortlaut des Keep-Well Agreements, welches Schweizerischem Recht untersteht, ist im öffentlich verfügbaren Basisprospekt abgedruckt.

**Lead Manager, Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle**

Zürcher Kantonalbank, Zürich

**Valorennummer/ISIN**

132 911 377/CH1329113778

**Emissionsbetrag/Nennbetrag/ Handelseinheiten**

CHF 250'000, ohne die Möglichkeit der Aufstockung/CHF 1'000.00 Nennbetrag pro Produkt/CHF 1'000 oder ein Mehrfaches davon

**Ausgabepreis**

100.00% des Nennbetrags (CHF 1'000.00)

**Währung**

Quanto CHF

**Währungsabsicherung**

Ja (Quanto)

**Abwicklungsart**

bar

**Basiswert(e)**

Basiswert	Art des Basiswerts Domizil	ISIN Bloomberg	Referenzbörse/ Preisquelle
EURO STOXX 50®	Preisindex n/a	EU0009658145 SX5E Index	other
NASDAQ 100®	Preisindex n/a	US6311011026 NDX Index	other
SMI® Swiss Market Index	Preisindex n/a	CH0009980894 SMI Index	other

**Angaben zu den Levels**

Basiswert	Initial Fixing Wert	Cap Level	Knock-in Level	Ratio
EURO STOXX 50®	EUR 4'972.6349	EUR 4'972.6349 (100.00% des Initial Fixing Werts)	EUR 3'331.6654 (67.00% des Initial Fixing Werts)	n/a
NASDAQ 100®	USD 18'306.3408	USD 18'306.3408 (100.00% des Initial Fixing Werts)	USD 12'265.2483 (67.00% des Initial Fixing Werts)	n/a
SMI® Swiss Market Index	CHF 11'596.7796	CHF 11'596.7796 (100.00% des Initial Fixing Werts)	CHF 7'769.8423 (67.00% des Initial Fixing Werts)	n/a

\* Lokale Steuern, Transaktionskosten und ausländische Kommissionen sind, falls anwendbar, bereits im Initial Fixing Wert jeder Komponente enthalten und werden damit durch die Inhaber vom strukturierten Produkt getragen. Dies gilt insbesondere, obwohl nicht abschliessend, im Zusammenhang mit der Ausübung von mit dem strukturierten Produkt verbundenen Rechten und/oder bei einem Rebalancing.

**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**

4.1866% p.a. pro Nennbetrag CHF 1'000.00  
Zinsteil: 1.3229%; Prämienteil: 2.887%

**Coupontermin/ Couponzahlung**

	Coupontermin <sub>t</sub> *	Couponzahlung <sub>t</sub>
t = 1	17.09.2024	2.1166%
t = 2	17.03.2025	2.0934%

\* modified following business day convention

**Couponzinsusanz**

30/360

**Initial Fixing Tag/ Initial Fixing Wert**

EURO STOXX 50®: Theoretisch errechneter Kurs um 09:27:23 MEZ am 08.03.2024  
NASDAQ 100®: Theoretisch errechneter Kurs um 09:27:23 MEZ am 08.03.2024  
SMI® Swiss Market Index: Theoretisch errechneter Kurs um 09:27:23 MEZ am 08.03.2024

**Liberierungstag**

15.03.2024

**Letzter Handelstag**

10.03.2025

**Final Fixing Tag/ Final Fixing Wert**

EURO STOXX 50®: Schlusskurs am 10.03.2025  
NASDAQ 100®: Schlusskurs am 10.03.2025  
SMI® Swiss Market Index: Schlusskurs am 10.03.2025

**Rückzahlungstag**

17.03.2025



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.

Diese Endgültigen Bedingungen sowie der Basisprospekt können kostenlos bei der Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich, Abteilung VRIS, 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.

**Ausgestaltung der Effekten**

Die strukturierten Produkte werden als Wertrechte begeben und bei der SIX SIS AG als Bucheffekten geführt. Die Ausgabe von Wertpapieren oder Beweisurkunden ist ausgeschlossen.

**Weitere 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. Der EURO STOXX 50® enthält die 50 grössten und wichtigsten europäischen Unternehmen (sog. ‚Blue Chips‘). Im europäischen Wirtschaftsraum sind diese Unternehmen in ihren jeweiligen Branchen führend. Der Index ist nach Marktkapitalisierung des Streubesitzes (sog. ‚Free Float‘) gewichtet. Keine Komponente darf mit mehr als 10 % der Gesamtkapitalisierung des Index (Streubesitz) gewichtet werden. Die Free-Float-Faktoren (prozentuales Verhältnis der sich im Streubesitz befindlichen Aktien) und die Zahl der Aktien pro Titel werden quartalsweise überprüft. Hierbei handelt es sich um den Preisindex. Berechnung/Vertrieb: Kurse in EUR, alle 15 Sekunden während der lokalen Handelszeiten. Der EURO STOXX 50® Index (oder anderer massgeblicher Index) und seine Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber (die Lizenzgeber), welches unter Lizenz gebracht wird. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere (oder Finanzinstrumente oder Optionen oder andere technische Bezeichnung) sind in keiner Weise von STOXX und ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und keiner der Lizenzgeber trägt diesbezüglich irgendwelche Haftung.

The Product(s) is not sponsored, endorsed, sold or promoted by Nasdaq, Inc. or its affiliates (Nasdaq, with its affiliates, are referred to as the "Corporations"). The Corporations have not passed on the legality or suitability of, or the accuracy or adequacy of descriptions and disclosures relating to, the Product(s). The Corporations make no representation or warranty, express or implied to the owners of the Product(s) or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Product(s) particularly, or the ability of the Nasdaq 100 Index to track general stock market performance. The Corporations' only relationship to Zürcher Kantonalbank ("Licensee") is in the licensing of the Nasdaq®, and certain trade names of the Corporations and the use of the Nasdaq 100 Index which is determined, composed and calculated by Nasdaq without regard to Licensee or the Product(s). Nasdaq has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Product(s) into consideration in determining, composing or calculating the Nasdaq 100 Index. The Corporations are not responsible for and have not participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of the Product(s) to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product(s) is to be converted into cash. The Corporations have no liability in connection with the administration, marketing or trading of the Product(s).

Der SMI® enthält die maximal 20 liquidesten und grössten Titel aus dem SPI® Large- und Mid-Cap-Segment und ist wie alle SIX Aktien-Indizes Free-Float-kapitalgewichtet. Der Index wird nach jedem Abschluss realtime aktualisiert und alle drei Sekunden veröffentlicht. Beim SMI® handelt es sich um einen Preisindex. Die in dieser Publikation dargestellten Effekten werden von der SIX Swiss Exchange Ltd. weder unterstützt, abgetreten, verkauft noch beworben. Jegliche Haftung ist ausgeschlossen. Der SMI® ist eine eingetragene Marke der SIX Swiss Exchange. Dessen Verwendung ist lizenzpflichtig.

Die aktuellen Jahresberichte können direkt über die Webseite der Index-Provider abgerufen werden.

**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

**Gewinn- und Verlustaussichten per Verfall**

**2. Gewinn- und Verlustaussichten per Verfall**

ZKB Barrier Reverse Convertible on worst of

Kurs	Prozent	Knock-in	Perfor-	Knock-in	Perfor-
------	---------	----------	---------	----------	---------

<b>schlechtester Basiswert</b>		<b>Level berührt</b>	<b>mance</b>	<b>Level unberührt</b>	<b>mance</b>
EUR 1989.054	-60%	CHF 442.1	-55.79%	Knock-in Level berührt	
EUR 2983.5809	-40%	CHF 642.1	-35.79%	Knock-in Level berührt	
EUR 3978.1079	-20%	CHF 842.1	-15.79%	CHF 1042.1	4.21%
EUR 4972.6349	0%	CHF 1042.1	4.21%	CHF 1042.1	4.21%
EUR 5967.1619	20%	CHF 1042.1	4.21%	CHF 1042.1	4.21%
EUR 6961.6889	40%	CHF 1042.1	4.21%	CHF 1042.1	4.21%
EUR 7956.2158	60%	CHF 1042.1	4.21%	CHF 1042.1	4.21%

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 und liegt der Final Fixing Wert des Basiswerts unter dem Cap Level, erfolgt eine Rückzahlung des Nennbetrages dividiert durch das Cap Level und multipliziert mit dem Final Fixing Wert des Basiswerts mit der grössten Negativperformance. D.h. der Anleger kann einen teilweisen oder vollständigen Verlust erleiden. Der Einstandspreis 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 EURO STOXX 50® der Titel mit der schlechtesten Performance war. Die Auswahl ist rein exemplarisch. Währungsrisiken zwischen den Basiswerten und dem Produkt sind in der Tabelle nicht berücksichtigt.

### 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 on worst of ist beschränkt auf die Differenz zwischen dem Kaufpreis des Produktes und der gemäss Rückzahlungsmodalitäten definierten Höhe der Barrückzahlung. 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, 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.

#### Schuldnertausch

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 und der Zürcher Kantonalbank ergeben.

**Verantwortlichkeit für die Endgültigen Bedingungen**

Die Zürcher Kantonalbank, Zürich, und die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited, Guernsey, übernehmen die Verantwortung für den Inhalt dieser Endgültigen Bedingungen und erklären hiermit, dass ihres Wissens die Angaben in diesen Endgültigen Bedingungen richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.

Zürich, 08.03.2024