

# 7.50% p.a. ZKB Barrier Reverse Convertible on worst of Cie Financière Richemont SA/The Swatch Group AG/LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton

19.02.2024 - 19.08.2025 | Valor 130 399 814

## 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>                                     | CH1303998145  |
| <b>Symbol:</b>                                   | Z092OZ  |
| <b>Emittentin:</b>                               | Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited, Guernsey   |
| <b>Basiswerte:</b>                               | Cie Financière Richemont SA/The Swatch Group AG/LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton                        |
| <b>Initial Fixing Tag:</b>                       | 12.02.2024  |
| <b>Liberierungstag:</b>                          | 19.02.2024  |
| <b>Final Fixing Tag:</b>                         | 12.08.2025  |
| <b>Rückzahlungstag:</b>                          | 19.08.2025  |
| <b>Cap Level:</b>                                | 100.00% des Initial Fixing Werts  |
| <b>Knock-in Level:</b>                           | 60.00% des Initial Fixing Werts   |
| <b>Abwicklungsart:</b>                           | bar   |
| <b>Coupon:</b>                                   | 7.50% p.a. des Nennbetrags  |
| Angaben zum Angebot und zur Zulassung zum Handel |   |
| <b>Ort des Angebots:</b>                         | Schweiz   |
| <b>Emissionsbetrag/Nennbetrag/</b>               | Bis zu CHF 5'000'000, mit der Möglichkeit der Aufstockung/CHF 1'000.00 Nennbetrag pro Produkt/CHF 1'000 |
| <b>Handelseinheiten:</b>                         | oder ein Mehrfaches davon   |
| <b>Ausgabepreis:</b>                             | 100.00% des Nennbetrags (CHF 1'000.00)  |
| <b>Angaben zur Kotierung:</b>                    | Wird an der SIX Swiss Exchange beantragt, vorgesehener erster Handelstag 19.02.2024                     |

## Endgültige Bedingungen

### Derivatekategorie/Bezeichnung

### Regulatorischer Hinweis

### Emittentin

## 1. Produktspezifische Bedingungen und Produktebeschreibung

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

**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.**

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

**Symbol/Valorenummer/ISIN**

Z092OZ/130 399 814/CH1303998145

**Emissionsbetrag/Nennbetrag/  
Handelseinheiten**

Bis zu CHF 5'000'000, mit der 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<br>Domizil | ISIN<br>Bloomberg             | Referenzbörse/<br>Preisquelle |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Cie Financière Richemont SA         | Namenaktie<br>Schweiz         | CH0210483332<br>CFR SE Equity | SIX Swiss Exchange            |
| The Swatch Group AG                 | Inhaberaktie<br>Schweiz       | CH0012255151<br>UHR SE Equity | SIX Swiss Exchange            |
| LVMH Moet Hennessy Louis<br>Vuitton | Stammaktie<br>Frankreich      | FR0000121014<br>MC FP Equity  | Euronext Paris                |

**Angaben zu den Levels**

| Basiswert                           | Initial Fixing Wert | Cap Level  | Knock-in Level                                    | Ratio |
|-------------------------------------|---------------------|--|---|-------|
| Cie Financière Richemont<br>SA      | CHF 135.15          | CHF 135.15 (100.00%<br>des Initial Fixing Werts) | CHF 81.0900 (60.00%<br>des Initial Fixing Werts)  | n/a   |
| The Swatch Group AG                 | CHF 212.40          | CHF 212.40 (100.00%<br>des Initial Fixing Werts) | CHF 127.4400 (60.00%<br>des Initial Fixing Werts) | n/a   |
| LVMH Moet Hennessy<br>Louis Vuitton | EUR 821.90          | EUR 821.90 (100.00% des<br>Initial Fixing Werts) | EUR 493.1400 (60.00%<br>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**

7.50% p.a. pro Nennbetrag CHF 1'000.00  
Zinsteil: 1.9115%; Prämienteil: 9.3385%

**Coupontermin/  
Couponszahlung**

|       | Coupontermin <sub>t</sub> * | Couponszahlung <sub>t</sub> |
|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| t = 1 | 19.08.2024                  | 3.75%                       |
| t = 2 | 19.08.2025                  | 7.50%                       |

\* modified following business day convention

**Couponzinsusanz**

30/360

**Initial Fixing Tag/  
Initial Fixing Wert**

Cie Financière Richemont SA: Schlusskurs an der SIX Swiss Exchange am 12.02.2024  
The Swatch Group AG: Schlusskurs an der SIX Swiss Exchange am 12.02.2024  
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton: Schlusskurs an der Euronext Paris am 12.02.2024

**Liberierungstag**

19.02.2024

**Letzter Handelstag**

12.08.2025

**Final Fixing Tag/  
Final Fixing Wert**

Cie Financière Richemont SA: Schlusskurs an der SIX Swiss Exchange am 12.08.2025  
The Swatch Group AG: Schlusskurs an der SIX Swiss Exchange am 12.08.2025  
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton: Schlusskurs an der Euronext Paris am 12.08.2025



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.

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.

**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. Die Mitteilungen gemäss den von der SIX Swiss Exchange erlassenen, für das IBL (internet Based Listing) gültigen Vorschriften, werden unter <https://www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/official-notices.html> veröffentlicht.

**Rechtswahl/ Gerichtsstand**

Schweizer Recht/Zürich

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

**Gewinn- und Verlustaussichten per Verfall**

ZKB Barrier Reverse Convertible on worst of

| Kurs schlechtesten Basiswert | Prozent | Knock-in Level berührt | Performance | Knock-in Level unberührt | Performance |
|------------------------------|---------|------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| CHF 54.06                    | -60%    | CHF 512.5              | -48.75%     | Knock-in Level berührt   |             |
| CHF 81.09                    | -40%    | CHF 712.5              | -28.75%     | Knock-in Level berührt   |             |
| CHF 108.12                   | -20%    | CHF 912.5              | -8.75%      | CHF 1112.5               | 11.25%      |
| CHF 135.15                   | 0%      | CHF 1112.5             | 11.25%      | CHF 1112.5               | 11.25%      |
| CHF 162.18                   | 20%     | CHF 1112.5             | 11.25%      | CHF 1112.5               | 11.25%      |
| CHF 189.21                   | 40%     | CHF 1112.5             | 11.25%      | CHF 1112.5               | 11.25%      |
| CHF 216.24                   | 60%     | CHF 1112.5             | 11.25%      | CHF 1112.5               | 11.25%      |

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 Produktes kommen zusätzliche Risikofaktoren hinzu, welche den Wert des Produktes entscheidend beeinflussen. Der im Sekundärmarkt gestellte Preis kann daher deutlich von der obenstehenden Tabelle abweichen. In dieser Tabelle wurde zudem die Annahme getroffen, dass Cie Financière Richemont SA 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 denominiert. Weicht die Referenzwährung des Anlegers vom CHF ab, trägt dieser das Wechselkursrisiko zwischen seiner Referenzwährung und dem CHF.

#### **Anpassungen**

##### **4. Weitere Bestimmungen**

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.

#### **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, 12.02.2024