

# 7.1416% p.a. ZKB Autocallable Reverse Convertible Defensive on worst of Alstom/CVS Caremark Corp/LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton

28.06.2024 - 28.06.2027 | Valor 135 803 454

## 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 Autocallable Reverse Convertible on worst of   |
| <b>SSPA Kategorie:</b>                           | Reverse Convertible mit Autocallable Feature (1220, gemäss Swiss Structured Products Association)        |
| <b>ISIN:</b>                                     | CH1358034549   |
| <b>Emittentin:</b>                               | Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited, Guernsey  |
| <b>Basiswerte:</b>                               | Alstom/CVS Caremark Corp/LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton  |
| <b>Initial Fixing Tag:</b>                       | 21.06.2024   |
| <b>Liberierungstag:</b>                          | 28.06.2024   |
| <b>Final Fixing Tag:</b>                         | 21.06.2027   |
| <b>Rückzahlungstag:</b>                          | 28.06.2027   |
| <b>Cap Level:</b>                                | 75.00% des Initial Fixing Werts  |
| <b>Call Level:</b>                               | 100.00% des Initial Fixing Werts   |
| <b>Abwicklungsart:</b>                           | bar  |
| <b>Coupon:</b>                                   | 7.1416% 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

Renditeoptimierung / Reverse Convertible mit Autocallable Feature (1220, 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

**Valorenummer/ISIN**

135 803 454/CH1358034549

**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<br>Domizil | ISIN<br>Bloomberg             | Referenzbörse/<br>Preisquelle |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Alstom                              | Stammaktie<br>Frankreich      | FR0010220475<br>ALO FP Equity | Euronext Paris                |
| CVS Caremark Corp                   | Stammaktie<br>USA             | US1266501006<br>CVS UN Equity | New York Stock 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  | Call Level  | Ratio |
|-------------------------------------|---------------------|--|---|-------|
| Alstom                              | EUR 16.0275         | EUR 12.0206 (75.00% des<br>Initial Fixing Werts) | EUR 16.0275 (100.00%<br>des Initial Fixing Werts) | n/a   |
| CVS Caremark Corp                   | USD 61.0138         | USD 45.7603 (75.00%<br>des Initial Fixing Werts) | USD 61.0138 (100.00%<br>des Initial Fixing Werts) | n/a   |
| LVMH Moet Hennessy<br>Louis Vuitton | EUR 714.30          | EUR 535.725 (75.00% des<br>Initial Fixing Werts) | EUR 714.30 (100.00% des<br>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.

**Coupon**7.1416% p.a. pro Nennbetrag CHF 1'000.00  
Zinsteil: 0.9646% p.a.; Prämienteil: 6.177% p.a.**Coupontermin/  
Couponzahlung**

|        | Coupontermin <sub>t</sub> * | Couponzahlung <sub>t</sub> |
|--------|-----------------------------|----------------------------|
| t = 1  | 29.07.2024                  | 0.5951%                    |
| t = 2  | 28.08.2024                  | 0.5951%                    |
| t = 3  | 30.09.2024                  | 0.5951%                    |
| t = 4  | 28.10.2024                  | 0.5951%                    |
| t = 5  | 29.11.2024                  | 0.5951%                    |
| t = 6  | 30.12.2024                  | 0.5951%                    |
| t = 7  | 28.01.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 8  | 28.02.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 9  | 28.03.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 10 | 28.04.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 11 | 28.05.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 12 | 30.06.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 13 | 28.07.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 14 | 28.08.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 15 | 29.09.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 16 | 28.10.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 17 | 28.11.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 18 | 29.12.2025                  | 0.5951%                    |
| t = 19 | 28.01.2026                  | 0.5951%                    |
| t = 20 | 02.03.2026                  | 0.5951%                    |
| t = 21 | 30.03.2026                  | 0.5951%                    |

|        |            |         |
|--------|------------|---------|
| t = 22 | 28.04.2026 | 0.5951% |
| t = 23 | 28.05.2026 | 0.5951% |
| t = 24 | 29.06.2026 | 0.5951% |
| t = 25 | 28.07.2026 | 0.5951% |
| t = 26 | 28.08.2026 | 0.5951% |
| t = 27 | 28.09.2026 | 0.5951% |
| t = 28 | 28.10.2026 | 0.5951% |
| t = 29 | 30.11.2026 | 0.5951% |
| t = 30 | 28.12.2026 | 0.5951% |
| t = 31 | 28.01.2027 | 0.5951% |
| t = 32 | 01.03.2027 | 0.5951% |
| t = 33 | 30.03.2027 | 0.5951% |
| t = 34 | 28.04.2027 | 0.5951% |
| t = 35 | 28.05.2027 | 0.5951% |
| t = 36 | 28.06.2027 | 0.5951% |

\* modified following business day convention

**Couponzinsusanz**

30/360

**Initial Fixing Tag/  
Initial Fixing Wert**

Alstom: Theoretisch errechneter Kurs um 10:55:47 MEZ am 21.06.2024  
 CVS Caremark Corp: Theoretisch errechneter Kurs um 10:55:47 MEZ am 21.06.2024  
 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton: Theoretisch errechneter Kurs um 10:55:47 MEZ am 21.06.2024

**Liberierungstag**

28.06.2024

**Letzter Handelstag**

21.06.2027

**Final Fixing Tag/  
Final Fixing Wert**

Alstom: Schlusskurs an der Euronext Paris am 21.06.2027  
 CVS Caremark Corp: Schlusskurs an der New York Stock Exchange am 21.06.2027  
 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton: Schlusskurs an der Euronext Paris am 21.06.2027

**Beobachtungstage/  
Vorzeitige Rückzahlungstage**

|        | <b>Beobachtungstag<sub>t</sub>*</b> | <b>Vorzeitiger Rückzahlungstag<sub>t</sub>*</b> |
|--------|-------------------------------------|---|
| t = 1  | 23.06.2025                          | 30.06.2025                                      |
| t = 2  | 21.07.2025                          | 28.07.2025                                      |
| t = 3  | 21.08.2025                          | 28.08.2025                                      |
| t = 4  | 22.09.2025                          | 29.09.2025                                      |
| t = 5  | 21.10.2025                          | 28.10.2025                                      |
| t = 6  | 20.11.2025                          | 28.11.2025                                      |
| t = 7  | 18.12.2025                          | 29.12.2025                                      |
| t = 8  | 21.01.2026                          | 28.01.2026                                      |
| t = 9  | 23.02.2026                          | 02.03.2026                                      |
| t = 10 | 23.03.2026                          | 30.03.2026                                      |
| t = 11 | 21.04.2026                          | 28.04.2026                                      |
| t = 12 | 20.05.2026                          | 28.05.2026                                      |
| t = 13 | 22.06.2026                          | 29.06.2026                                      |
| t = 14 | 21.07.2026                          | 28.07.2026                                      |
| t = 15 | 21.08.2026                          | 28.08.2026                                      |
| t = 16 | 21.09.2026                          | 28.09.2026                                      |
| t = 17 | 21.10.2026                          | 28.10.2026                                      |
| t = 18 | 20.11.2026                          | 30.11.2026                                      |
| t = 19 | 18.12.2026                          | 28.12.2026                                      |
| t = 20 | 21.01.2027                          | 28.01.2027                                      |
| t = 21 | 22.02.2027                          | 01.03.2027                                      |
| t = 22 | 19.03.2027                          | 30.03.2027                                      |
| t = 23 | 21.04.2027                          | 28.04.2027                                      |
| t = 24 | 21.05.2027                          | 28.05.2027                                      |

\* 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**

28.06.2027

**Rückzahlungs-  
modalitäten**

**Vorzeitige Rückzahlung**

Die Vorzeitige Rückzahlung hängt vom Stand der Basiswerte am jeweiligen Beobachtungstag ab.

- 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 der Final Fixing Wert aller Basiswerte über oder gleich dem Cap Level liegt, wird das Produkt in bar zum Nennbetrag zurückbezahlt.

Wenn der Final Fixing Wert mindestens eines Basiswerts unter seinem Cap Level liegt, erfolgt eine Rückzahlung in Höhe des Nennbetrages multipliziert mit dem Final Fixing Wert und dividiert durch den Cap Level des Basiswertes mit der schlechtesten relativen Performance (zwischen Initial Fixing Tag und Final Fixing Tag).

Die Auszahlung der Coupons erfolgt am jeweiligen Coupontermin unabhängig von der Entwicklung der Basiswerte.

Die Berechnung der Rückzahlung ist nicht abhängig von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung des Produktes und der Währung der Basiswerte (Quanto Style).

Das Produkt wird nicht an einer Börse kotiert.

### **Kotierung**

#### **Sekundärmarkt**

Unter normalen Marktbedingungen beabsichtigt die Zürcher Kantonalbank regelmässig Geldkurse für dieses Produkt zu stellen. Eine Verpflichtung zur Bereitstellung entsprechender Liquidität besteht nicht. Die unverbindlichen indikativen Kurse können unter [www.zkb.ch/finanzinformationen](http://www.zkb.ch/finanzinformationen) abgerufen werden.

#### **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 0.83% p.a. betragen.

#### **Sales: 044 293 66 65**

SIX Telekurs: .zkb

Reuters: ZKBSTRUCT

Internet: [www.zkb.ch/finanzinformationen](http://www.zkb.ch/finanzinformationen)

Bloomberg: ZKBY <go>

#### **Wesentliche Produkteigenschaften**

Ein ZKB Autocallable Reverse Convertible Defensive 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 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 der Final Fixing Wert aller Basiswerte höher oder gleich dem Cap Level liegt, erfolgt eine Rückzahlung in der Höhe des Nennbetrags. Wenn der Final Fixing Wert mindestens eines Basiswerts unter seinem Cap Level liegt, erfolgt eine gemäss Absatz "Rückzahlungsmodalitäten" definierte Barauszahlung. Die Berechnung der Rückzahlung ist nicht abhängig von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung des Produktes und der Währung der Basiswerte (Quanto Style).

#### **Steuerliche Aspekte Schweiz**

Das Produkt gilt als steuerlich transparent und ist ohne überwiegende Einmalverzinsung (Non-IUP). Der Coupon von 7.1416% p.a. ist aufgeteilt in eine Prämienzahlung von 6.177% p.a. und eine Zinszahlung von 0.9646% 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 keine Eidg. Verrechnungssteuer 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) 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.

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.

**Rechtswahl/  
Gerichtsstand**

Schweizer Recht/Zürich

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

**Gewinn- und Verlustaussichten per Verfall**

ZKB Autocallable Reverse Convertible Defensive on worst of

| Kurs                           | Prozent | Rückzahlung | Performance in % |
|--------------------------------|---------|-------------|------------------|
| <b>schlechtester Basiswert</b> |         |             |                  |
| EUR 8.8151                     | -45%    | CHF 947.58  | -5.24%           |
| EUR 11.2193                    | -30%    | CHF 1147.58 | 14.76%           |
| EUR 13.6234                    | -15%    | CHF 1214.25 | 21.43%           |
| EUR 16.0275                    | 0%      | CHF 1214.25 | 21.43%           |
| EUR 18.4316                    | 15%     | CHF 1214.25 | 21.43%           |
| EUR 20.8358                    | 30%     | CHF 1214.25 | 21.43%           |
| EUR 23.2399                    | 45%     | CHF 1214.25 | 21.43%           |

In der obigen Tabelle wird von einer allfälligen frühzeitigen Rückzahlung abgesehen. Liegt der Final Fixing Wert aller Basiswerte höher oder gleich dem Cap Level, so ist die Performance des Produktes immer durch die über die Laufzeit ausbezahlten Coupons gegeben. Liegt hingegen der Final Fixing Wert mindestens eines 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 75.00% des Initial Fixing Wertes, wodurch die negative Performance des Produktes geringer ausfällt als die negative Performance des Basiswertes. 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 Alstom 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 Autocallable Reverse Convertible Defensive 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.

#### **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, 21.06.2024