

# 4.513% (2.25% p.a.) ZKB Reverse Convertible auf Lonza Group AG Namenaktie

03.02.2022 - 05.02.2024 | Valor 113 289 501

## 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 Reverse Convertible <b>SSPA Kategorie:</b> Reverse Convertible (1220, gemäss Swiss Derivative Map) <b>ISIN:</b> CH1132895017 <b>Emittentin:</b> Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Ltd <b>Basiswert:</b> Lonza Group AG Namenaktie <b>Initial Fixing Tag:</b> 27. Januar 2022 <b>Liberierungstag:</b> 3. Februar 2022 <b>Final Fixing Tag:</b> 29. Januar 2024 <b>Rückzahlungstag:</b> 5. Februar 2024 <b>Art der Abwicklung:</b> cash oder physisch <b>Coupon:</b> 4.513% (2.25% p.a.) <b>Cap Level:</b> 75.00% des Initial Fixing Werts
<b>Angaben zum Angebot und zur Zulassung zum Handel</b>
<b>Ort des Angebots:</b> Schweiz <b>Emissionsbetrag/Nennbetrag/Handelseinheiten:</b> Bis zu CHF 20'000, ohne die Möglichkeit der Aufstockung/CHF 1'000 pro Produkt/CHF 1'000 oder ein Mehrfaches davon <b>Ausgabepreis:</b> 100% des Nennbetrags (CHF 1'000) <b>Angaben zur Kotierung:</b> Das Produkt wird nicht an einer Börse kotiert.

## Endgültige Bedingungen

### 1. Produktspezifische Bedingungen und Produktbeschreibung

#### Derivatekategorie/Bezeichnung

Renditeoptimierung/Reverse Convertible (1220, gemäss Swiss Derivative Map der 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) Ltd, St. Peter Port, Guernsey  
 Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Ltd ist eine 100% und vollkonsolidierte Gruppengesellschaft der Zürcher Kantonalbank. Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Ltd untersteht direkt weder in Guernsey noch in der Schweiz einer prudentiellen Aufsicht und verfügt über kein Rating.

<b>Keep-Well Agreement</b>	Die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Ltd ist eine 100% Tochtergesellschaft der Zürcher Kantonalbank. Die Zürcher Kantonalbank verfügt über folgende drei Ratings: Standard & Poors AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA. Die Zürcher Kantonalbank ist verpflichtet, die Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Ltd 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 Anhang des öffentlich verfügbaren Basisprospekts abgedruckt.									
<b>Lead Manager, Zahl-, Ausübungs- und Berechnungsstelle</b>	Zürcher Kantonalbank, Zürich									
<b>Valorenummer/ISIN</b>	113 289 501 (nicht kotiert) / CH1132895017									
<b>Emissionsbetrag/ Nennbetrag/ Handelseinheiten</b>	Bis zu CHF 20'000, ohne die Möglichkeit der Aufstockung/ CHF 1'000 pro Produkt/ CHF 1'000 oder ein Mehrfaches davon									
<b>Ausgabepreis</b>	100% des Nennbetrags									
<b>Währung</b>	CHF									
<b>Basiswert</b>	Lonza Group AG Namenaktie ISIN: CH0013841017 Valorenummer: 1 384 101 Bloomberg: LONN SE EQUITY Domizil: Schweiz Handelsplatz/Preisquelle: SIX Swiss Exchange									
<b>Initial Fixing Wert (100.00%) Cap Level (75.00%) Ratio</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basiswert</th> <th>Initial Fixing Wert</th> <th>Cap Level</th> <th>Ratio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Lonza Group AG</td> <td>CHF 603.20</td> <td>CHF 452.40</td> <td>2.210433</td> </tr> </tbody> </table>	Basiswert	Initial Fixing Wert	Cap Level	Ratio	Lonza Group AG	CHF 603.20	CHF 452.40	2.210433	
Basiswert	Initial Fixing Wert	Cap Level	Ratio							
Lonza Group AG	CHF 603.20	CHF 452.40	2.210433							
<b>Initial Fixing Tag/ Initial Fixing Wert</b>	Theoretisch errechneter Kurs am 27. Januar 2022 um 10:45h MEZ									
<b>Liberierungstag</b>	3. Februar 2022									
<b>Letzter Handelstag</b>	29. Januar 2024									
<b>Final Fixing Tag/ Final Fixing Wert</b>	Schlusskurs an der SIX Swiss Exchange am 29. Januar 2024									
<b>Rückzahlungstag/ Titellieferungstag</b>	5. Februar 2024									
<b>Coupon</b>	4.513% (2.25% p.a.) per Nennwert CHF 1'000 Zinsteil 0.00% p.a. (CHF 0.00), Prämienteil 2.25% p.a. (CHF 22.50)									
<b>Coupontermine/ Coupon</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Coupontermin*</th> <th>Coupon</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>t = 1</td> <td>06.02.2023</td> <td>2.263% (CHF 22.63)</td> </tr> <tr> <td>t = 2</td> <td>05.02.2024</td> <td>2.25% (CHF 22.50)</td> </tr> </tbody> </table>		Coupontermin*	Coupon	t = 1	06.02.2023	2.263% (CHF 22.63)	t = 2	05.02.2024	2.25% (CHF 22.50)
	Coupontermin*	Coupon								
t = 1	06.02.2023	2.263% (CHF 22.63)								
t = 2	05.02.2024	2.25% (CHF 22.50)								
	* modified following business day convention									
<b>Couponszusanz</b>	30/360 (German), modified following									
<b>Rückzahlungsmodalitäten</b>	Wenn der Final Fixing Wert des Basiswertes höher oder gleich dem Cap Level notiert, beträgt die Rückzahlung 100% des Nennbetrags. Wenn der Final Fixing Wert des Basiswertes tiefer als das Cap Level notiert, erfolgt eine Lieferung des Basiswertes. 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 des Basiswerts.									

<b>Kotierung/Sekundärmarkt</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
<b>Vertriebsentschädigungen</b>	Bei diesem Produkt sind 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.
<b>Konzernexterne Vertriebsentschädigung</b>	Bei diesem Produkt werden keine Vertriebsentschädigungen an konzernexterne Vertriebspartner bezahlt.
<b>Konzerninterne Vertriebsentschädigung</b>	Die Vertriebsentschädigung an konzerninterne Vertriebspartner beträgt 0.2493% p.a.
<b>Sales: 044 293 66 65</b>	SIX Telekurs: .zkb Internet: <a href="http://www.zkb.ch/finanzinformationen">www.zkb.ch/finanzinformationen</a>
	Reuters: ZKBSTRUCT Bloomberg: ZKBY <go>
<b>Wesentliche Produktmerkmale</b>	Dieses Produkt ist ein kombiniertes Anlageinstrument, das sich zusammensetzt aus einer festverzinslichen Anlage und dem Verkauf einer "out-of-the-money" Put Option. Dadurch profitiert der Anleger von der aktuellen Volatilität des Basiswerts. Das Produkt bezahlt während der Laufzeit attraktive Coupons aus. Eine überdurchschnittliche Rendite wird bei leicht sinkenden, stagnierenden oder leicht steigenden Kursen erzielt. Wenn der Final Fixing Wert des Basiswerts höher oder gleich dem Cap Level notiert, erfolgt eine Rückzahlung in der Höhe des Nennbetrags. Wenn der Final Fixing Wert des Basiswerts tiefer als das Cap Level notiert, wird dem Anleger eine gemäss Absatz "Rückzahlungsmodalitäten" definierte Anzahl Basiswerte angedient.
<b>Steuerliche Aspekte</b>	Das Produkt gilt als steuerlich transparent und ist ohne überwiegende Einmalverzinsung (Non-IUP). Der Coupon von 2.25% p.a. ist aufgeteilt in eine Prämienzahlung von 2.25% p.a. und eine Zinszahlung von 0.00% 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. 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 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.
<b>Dokumentation</b>	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 Emailadresse [documentation@zkb.ch](mailto:documentation@zkb.ch) bezogen werden. Ausserdem sind sie auf <https://www.zkb.ch/finanzinformationen> abrufbar.**

#### Angaben zum Basiswert

Informationen über die Wertentwicklung des Basiswerts können öffentlich unter [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com) eingesehen werden. Die Übertragbarkeit des Basiswertes richtet sich nach dessen Statuten.

#### Mitteilungen

Alle Mitteilungen seitens der Emittentin betreffend dieses Produktes, insbesondere Mitteilungen bezüglich der Anpassung der Bedingungen, werden rechtsgültig über die Internetadresse <https://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

#### Gewinn- und Verlustaussichten per Verfall

Basiswert	Rückzahlung			
	Kurs	Prozent	Produkt	Coupon
CHF 422.24	-30.00%	CHF 933.33	CHF 45.13	-2.1537%
CHF 482.56	-20.00%	CHF 1'000.00	CHF 45.13	4.513%
CHF 542.88	-10.00%	CHF 1'000.00	CHF 45.13	4.513%
CHF 603.20	0.00%	CHF 1'000.00	CHF 45.13	4.513%
CHF 663.52	10.00%	CHF 1'000.00	CHF 45.13	4.513%
CHF 723.84	20.00%	CHF 1'000.00	CHF 45.13	4.513%
CHF 784.16	30.00%	CHF 1'000.00	CHF 45.13	4.513%

Liegt der Final Fixing Wert des Basiswertes höher oder gleich dem Cap Level, so ist die Performance des Produktes immer durch den über die Laufzeit ausbezahlten Coupon (gemäss "Coupontermine") gegeben, in diesem Fall 4.513%. Liegt hingegen der Final Fixing Wert des Basiswertes unter dem Cap Level, wird eine gemäss Ratio definierte Anzahl Basiswerte geliefert. D.h. der Anleger kann einen teilweisen oder vollständigen Verlust erleiden. Der Einstandspreis der gelieferten Basiswerte 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. Währungsrisiken zwischen dem Basiswert und dem Produkt sind in der Tabelle nicht berücksichtigt.

## 3. Bedeutende Risiken für die Anlegerinnen und Anleger

#### Emittentenrisiko

Verpflichtungen aus diesen strukturierten 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 strukturierten 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 strukturierten 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 Reverse Convertibles 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 Produktes im Vergleich zu einer Direktanlage in den Basiswert. Der Kurs des Basiswerts kann zum Zeitpunkt der Rückzahlung deutlich unter dem Cap Level liegen.

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 eines Basiswerts ein im Basisprospekt beschriebenes ausserordentliches Ereignis ein oder tritt irgend ein anderes ausserordentliches Ereignis ein, welches es der Emittentin verunmöglicht oder übermässig erschwert, die Rechte 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 zu kündigen.

##### **Marktstörungen**

Vergleiche die Ausführungen im Basisprospekt.

##### **Schuldnertausch**

Die Emittentin ist jederzeit und ohne Zustimmung der Anleger berechtigt, die Rechte und Ansprüche aus allen oder einzelnen strukturierten 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 strukturierten Produkten vollumfänglich übernimmt, welche die bisherige Emittentin den Anlegern mit Bezug auf diese strukturierten 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 strukturierten Produkten und zur Übernahme der Verpflichtungen aus den übertragenen strukturierten Produkten der Behörden des Staates, in dem sie ihren Sitz hat, erhalten hat.

##### **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 (Final  
Terms)**

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

Zürich, 27. Januar 2022