

# 10.17% (5.10% p.a.) ZKB Barrier Reverse Convertible Last Look on worst of Schweiter Techn. I/Inficon Hldg N

02.03.2022 - 01.03.2024 | Valor 113 975 607

## Zusammenfassung

Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zu den vorliegenden Endgültigen Bedingungen zu verstehen. Jeder Anlageentscheid in Bezug auf die 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 <b>SSPA Kategorie:</b> Barrier Reverse Convertible (1230, gemäss Swiss Derivative Map) <b>ISIN:</b> CH1139756071 <b>Emittentin:</b> Zürcher Kantonalbank <b>Basiswerte:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Schweiter Technologies AG Inhaberaktie</li> <li>- Inficon Holding AG Namenaktie</li> </ul> <b>Initial Fixing Tag:</b> 23. Februar 2022 <b>Liberierungstag:</b> 2. März 2022 <b>Final Fixing Tag:</b> 23. Februar 2024 <b>Rückzahlungstag:</b> 1. März 2024 <b>Art der Abwicklung:</b> cash oder physisch <b>Coupon:</b> 10.17% (5.10% p.a.) <b>Cap Level:</b> 100.00% des Initial Fixing Werts <b>Knock-in Level:</b> 65.00% 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 100'000, ohne die Möglichkeit der Aufstockung/CHF 50'000 Nennbetrag pro strukturiertes Produkt/CHF 50'000 oder ein Mehrfaches davon <b>Ausgabepreis:</b> 100.00% des Nennbetrags (CHF 50'000) <b>Angaben zur Kotierung:</b> Das Produkt wird nicht an einer Börse kotiert.

## Endgültige Bedingungen

### 1. Produktebeschreibung

#### Derivatekategorie/Bezeichnung

Renditeoptimierung/Barrier Reverse Convertible (1230, 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, Zürich

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

Zürcher Kantonalbank, Zürich

#### Rating der Emittentin

Standard & Poor's AAA, Moody's Aaa, Fitch AAA

<b>Valorenummer/ISIN</b>	113 975 607 (nicht kotiert) /CH1139756071												
<b>Emissionsbetrag/Nennbetrag/ Handelseinheiten</b>	Bis zu CHF 100'000, ohne die Möglichkeit der Aufstockung/CHF 50'000 Nennbetrag pro strukturiertes Produkt/CHF 50'000 oder ein Mehrfaches davon												
<b>Ausgabepreis pro strukturiertes Produkt</b>	100.00% vom Nennbetrag												
<b>Währung</b>	CHF												
<b>Basiswerte</b>	<b>Schweiter Technologies AG Inhaberaktie</b> /CH0010754924/SIX Swiss Exchange /Bloomberg: SWTQ SE <b>Inficon Holding AG Namenaktie</b> /CH0011029946/SIX Swiss Exchange /Bloomberg: IFCN SE												
<b>Cap Level (100%) Knock-in Level (65%) Ratio</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Basiswert</b></th> <th><b>Cap Level</b></th> <th><b>Knock-in Level</b></th> <th><b>Ratio</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Schweiter Techn. I</td> <td>1198.0000</td> <td>778.7000</td> <td>41.736227</td> </tr> <tr> <td>Inficon Hldg N</td> <td>1046.0000</td> <td>679.9000</td> <td>47.801147</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Basiswert</b>	<b>Cap Level</b>	<b>Knock-in Level</b>	<b>Ratio</b>	Schweiter Techn. I	1198.0000	778.7000	41.736227	Inficon Hldg N	1046.0000	679.9000	47.801147
<b>Basiswert</b>	<b>Cap Level</b>	<b>Knock-in Level</b>	<b>Ratio</b>										
Schweiter Techn. I	1198.0000	778.7000	41.736227										
Inficon Hldg N	1046.0000	679.9000	47.801147										
<b>Knock-in Level Beobachtung</b>	Für die Knock-in Level Beobachtung ist ausschliesslich der Final Fixing Wert massgebend.												
<b>Coupon</b>	<b>10.17% (5.0963% p.a.)</b> , Zinsteil 0.0000% p.a., Prämienteil 5.0963% p.a.												
<b>Coupontermin(e)</b>	1. Mai 2022 1. Juni 2022 1. Juli 2022 1. August 2022 1. September 2022 1. Oktober 2022 1. November 2022 1. Dezember 2022 1. Januar 2023 1. Februar 2023 1. März 2023 1. April 2023 1. Mai 2023 1. Juni 2023 1. Juli 2023 1. August 2023 1. September 2023 1. Oktober 2023 1. November 2023 1. Dezember 2023 1. Januar 2024 1. Februar 2024 1. März 2024 Der Coupon wird an den Couponterminen anteilig ausbezahlt.												
<b>Couponzinsusanz</b>	30/360 (German), modified following												
<b>Initial Fixing Tag</b>	23. Februar 2022												
<b>Liberierungstag</b>	2. März 2022												
<b>Letzter Handelstag</b>	23. Februar 2024												
<b>Final Fixing Tag</b>	23. Februar 2024												
<b>Rückzahlungstag/ Titellieferungstag</b>	1. März 2024												
<b>Initial Fixing Wert</b>	Theoretisch errechnete Kurse der Basiswerte um 10:50 Uhr MEZ am 23. Februar 2022 Schweiter Techn. I / CHF 1'198.0000 Inficon Hldg N / CHF 1'046.0000												
<b>Final Fixing Wert</b>	Schlusskurse der Basiswerte an den Referenzbörsen am 23. Februar 2024												

<b>Rückzahlungsmodalitäten</b>	Wenn die Final Fixing Werte das Knock-in Level weder berühren noch unterschreiten, beträgt die Rückzahlung 100% des Nennbetrages. Wenn mindestens ein Final Fixing Wert gleich oder unter dem Knock-in Level gehandelt wird ("Knock-in Ereignis"), so erfolgt eine Lieferung des Basiswertes mit der schlechtesten relativen Wertentwicklung (zwischen Initial Fixing Tag und Final Fixing Tag). Die Anzahl Basiswerte ist pro Nennbetrag gemäss Ratio definiert (Barabgeltung von Fraktionen, keine Kumulierung). Die Auszahlung des / der Coupons erfolgt am jeweiligen Coupontermin unabhängig von der Entwicklung der Basiswerte.
<b>Kotierung</b>	Das Produkt wird nicht an einer anerkannten Börse kotiert. Die Emittentin verpflichtet sich zum Stellen von Geldkursen. Akzeptiert werden sowohl Bestens- als auch limitierte Handelaufträge. Investoren können das Produkt jederzeit auf Anfrage bei der Emittentin zurückgeben. Eine Rückgabe entspricht einer vorzeitigen Rückzahlung des Produktes, vergleiche Absatz ‚Steuerliche Aspekte‘.
<b>Quotierungsart</b>	Während der Laufzeit wird dieses Produkt flat Marchzins gehandelt, d.h. der aufgelaufene Marchzins ist im Handelskurs einberechnet ('dirty price').
<b>Clearingstelle</b>	SIX SIS AG/Euroclear/Clearstream
<b>Vertriebsentschädigungen</b>	Bei diesem strukturierten 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 0.2500% p.a. betragen.
<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
<b>Wesentliche Produkteigenschaften</b>	ZKB Barrier Reverse Convertible Last Look on worst of sind kombinierte Anlageinstrumente, die sich aus einer festverzinslichen Anlage und dem Verkauf einer Knock-in Put-Option zusammensetzen. Dadurch profitiert der Anleger mit einem ZKB Barrier Reverse Convertible Last Look on worst of von der aktuellen Volatilität der Basiswerte. Eine überdurchschnittliche Rendite wird bei stagnierenden, leicht steigenden, oder gegebenenfalls sogar tieferen Aktienkursen erzielt. Berührt oder unterschreitet der Final Fixing Wert aller Basiswerte nicht das Knock-in Level, erfolgt eine Rückzahlung von 100% des Nennbetrages. Berührt oder unterschreitet der Final Fixing Wert mindestens eines Basiswertes das Knock-in Level, wird dem Investor eine gemäss Rückzahlungsmodalitäten definierte Anzahl des am schlechtesten performenden Basiswertes angedient. Durch den in jedem Fall garantierten Coupon liegt der so erzielte Einstandspreis deutlich unter dem Kurs des Basiswertes zum Zeitpunkt der Emission.
<b>Steuerliche Aspekte</b>	Das Produkt gilt als steuerlich transparent ohne überwiegende Einmalverzinsung (Non-IUP). Die Coupons von 5.0963% p.a. sind aufgeteilt in eine Prämienzahlung von 5.0963% p.a. und in einen Zinsteil von 0.0000% p.a.. Der Erlös der Prämienzahlung gilt als Kapitalgewinn und unterliegt für Privatanleger mit Steuerdomizil Schweiz nicht der Einkommenssteuer. Der Zinsteil ist einkommenssteuerpflichtig im Zeitpunkt der Auszahlung. Es wird die Eidg. Verrechnungssteuer erhoben. Das Produkt unterliegt im Sekundärmarkt der Eidg. Umsatzabgabe. Verkauft der Anleger das Produkt vor Verfall an die Emittentin, kommt es zu einer vorzeitigen Rückzahlung des Produktes. Der anteilige Ertrag aus dem Zinsteil unterliegt der Einkommenssteuer. Ferner wird die Eidg. Verrechnungssteuer erhoben. Auf eine mögliche Titellieferung der Basiswerte bei Verfall wird auf Grundlage des Cap Levels die Eidg. Umsatzabgabe erhoben. 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) 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 <https://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. Des Weiteren können die aktuellen Jahresberichte direkt über die Webseite des Unternehmens abgerufen werden. Die Übertragbarkeit der Basiswerte/Basiswertkomponenten richtet sich nach deren Statuten.

## Mitteilungen

Alle Mitteilungen seitens der Emittentin betreffend dieses strukturierten Produktes, insbesondere Mitteilungen bezüglich der Anpassung der Bedingungen, werden rechtsgültig über die Internetadresse <https://www.zkb.ch/finanzinformationen> zum entsprechenden strukturierten Produkt publiziert. Über die Valorensuchfunktion kann direkt auf das gewünschte strukturierte 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

Schlechtester Basiswert		Rückzahlung		
Kurs	Prozent	ZKB Barrier Reverse Convertible Last Look on worst of	Coupon	Performance %
CHF 479.2000	-60%	CHF 20'000.00	CHF 5'085.00	-49.83%
CHF 718.8000	-40%	CHF 30'000.00	CHF 5'085.00	-29.83%
CHF 958.4000	-20%	CHF 50'000.00	CHF 5'085.00	10.17%
CHF 1'198.0000	0%	CHF 50'000.00	CHF 5'085.00	10.17%
CHF 1'437.6000	+20%	CHF 50'000.00	CHF 5'085.00	10.17%
CHF 1'677.2000	+40%	CHF 50'000.00	CHF 5'085.00	10.17%
CHF 1'916.8000	+60%	CHF 50'000.00	CHF 5'085.00	10.17%

Quelle: Zürcher Kantonalbank

Berührt oder unterschreitet der Final Fixing Wert keines Basiswertes das Knock-in Level, ist die Performance des ZKB Barrier Reverse Convertible Last Look on worst of immer durch den über die Laufzeit ausbezahlten Coupon (gemäss Coupontermin(e)) gegeben, in diesem Fall 10.17%. Wird hingegen das Knock-in Level berührt oder unterschritten, so ist per Verfall der Kursverlust der Basiswert mit der schlechtesten Performance abzüglich des über die Laufzeit ausbezahlten 10.17% Coupon erfolgswirksam, d.h. ein teilweiser oder vollständiger Verlust.

Die obenstehende Tabelle gilt per Verfall und kann nicht als Preisindikation der Emittentin für das vorliegende strukturierte Produkt während der Laufzeit verwendet werden. Während der Laufzeit des strukturierten Produkts kommen zusätzliche Risikofaktoren hinzu, welche den Wert des Strukturierten Produkts entscheidend beeinflussen. Der im Sekundärmarkt gestellte Preis kann daher deutlich von der obenstehenden Tabelle abweichen. In dieser Tabelle wurde die Annahme getroffen, dass Schweizer Techn. I der Titel mit der schlechtesten Performance war. Die Auswahl ist rein exemplarisch.

## 3. Bedeutende Risiken für die Anlegerinnen und Anleger

### Emittentenrisiko

Verpflichtungen aus diesem strukturierten Produkt 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 Produkts 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 Verlustpotential dieses strukturierten Produktes entspricht im Falle eines Knock-in Ereignisses demjenigen des Basiswertes mit der schlechtesten relativen Wertentwicklung. Der Kurs der Basiswerte kann zum Zeitpunkt der Rückzahlung deutlich unter dem Cap Level liegen. Das Produkt ist in CHF denominiert. 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.

<b>Schuldneraustausch</b>	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.
<b>Marktstörungen</b>	Vergleiche die Ausführungen im Basisprospekt.
<b>Prudentielle Aufsicht</b>	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, <a href="https://www.finma.ch">https://www.finma.ch</a> .
<b>Aufzeichnung von Telefongesprächen</b>	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.
<b>Weitere Hinweise</b>	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.
<b>Wesentliche Veränderungen</b>	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.
<b>Verantwortlichkeit für die Endgültigen Bedingungen (Final Terms)</b>	Die Zürcher Kantonalbank, Zürich, übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieser Endgültigen Bedingungen (Final Terms) und erklärt hiermit, dass ihres Wissens die Angaben in diesen Endgültigen Bedingungen (Final Terms) richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.

Zürich, 23. Februar 2022