

# Zweiter Nachtrag vom 5. Juli 2022

## zum Basisprospekt für die Emission von Strukturierten Produkten der Zürcher Kantonalbank sowie der Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited vom 16. November 2021

Dieser Nachtrag (der "**Zweite Nachtrag**") vom 5. Juli 2022 ergänzt den am 16. November 2021 von der SIX Exchange Regulation AG (die "**Prüfstelle**") genehmigten Basisprospekt für die Emission von Strukturierten Produkten der Zürcher Kantonalbank sowie der Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited vom 16. November 2021 (der "**Basisprospekt**").

Der Zweite Nachtrag sollte in Verbindung mit dem Basisprospekt und dem ersten Nachtrag zum Basisprospekt vom 27. Juni 2022, einschliesslich der durch Verweis einbezogenen Dokumente, gelesen werden. Die in diesem Zweiten Nachtrag verwendeten Begriffe haben die ihnen im Basisprospekt zugewiesene Bedeutung.

Der Zweck dieses Zweiten Nachtrags ist die Änderung der nachfolgenden Abschnitte im Basisprospekt:

- **Informationen über die Derivate und das Angebot – A. Arten von Derivaten**

### INFORMATIONEN ÜBER DIE DERIVATE UND DAS ANGEBOT

Im Unterabschnitt "A. Arten von Derivaten – II. Produktkategorien" des Abschnitts "Informationen über die Derivate und das Angebot" wird die Produktkategorie Partizipationsprodukte (SSPA Kategorie 13) mit der Produktkategorie "Airbag-Zertifikat" ergänzt.

[...]

#### **Partizipationsprodukte (SSPA Kategorie 13)**

[...]

Airbag-Zertifikat

Im Unterabschnitt "IV. Merkmale der verschiedenen Produktkategorien – 3. Partizipationsprodukte (SSPA Kategorie 13)" wird das Airbag-Zertifikat wie folgt beschrieben.

#### (f) **Airbag-Zertifikat**

"Airbag-Zertifikate" richten sich in erster Linie an Anleger, die eine Wertsteigerung des Basiswerts erwarten (bzw. im Falle von Airbag-Zertifikaten mit Bear-Feature eine Wertminderung des Basiswerts).

Airbag-Zertifikate ermöglichen es dem Anleger, an der Wertentwicklung des Basiswerts zu partizipieren, wobei der mögliche Gewinn nicht begrenzt ist (es sei denn, das Airbag-Zertifikat enthält einen Cap) und sehen einen bedingten Mindestrückzahlungsbetrag am Ende der Laufzeit des Airbag-Zertifikats vor.

Bei einer positiven Wertentwicklung des Basiswerts, d.h. wenn der Wert des Basiswerts über den oberen Ausübungspreis steigt (bzw. bei Airbag-Zertifikaten mit Bear-Funktion unter den unteren Basispreis fällt), ist der Rückzahlungsbetrag an die positive Wertentwicklung (bzw. bei Airbag-Zertifikaten mit Bear-Feature an die negative Wertentwicklung) des Basiswerts gekoppelt und der Anleger partizipiert daran.

Entwickelt sich der Wert des Basiswerts ungünstig und liegt auf oder unter dem oberen Ausübungspreis, aber auf oder über dem unteren Ausübungspreis, erhält der Anleger den festgelegten Mindestrückzahlungsbetrag.

Entwickelt sich der Wert des Basiswerts ungünstig (d.h. sinkt der Wert des Basiswerts) und liegt unter dem unteren Ausübungspreis (bzw. steigt bei Airbag-Zertifikaten mit Bear-Feature über den oberen Ausübungspreis), ist der Rückzahlungsbetrag an die negative Wertentwicklung (bzw. bei Airbag-Zertifikaten mit Bear-Feature an die positive Wertentwicklung) des Basiswerts gekoppelt und der Anleger partizipiert daran.

Die Beteiligung des Anlegers an der Wertentwicklung des Basiswerts kann durch einen Partizipationsfaktor (bzw. einen Multiplikator oder Hebelfaktor) erhöht werden, der zu einer überproportionalen Gewinn- bzw. Verlustbeteiligung an der Wertentwicklung des Basiswerts führt.

Airbag Zertifikate können zusätzlich mit einem sog. Cap ausgestattet sein. Durch den Cap wird die Teilnahme des Anlegers im Gegensatz zu Airbag Zertifikaten ohne Cap an etwaigen Kursgewinnen des Basiswerts oberhalb des Ausübungspreises auf den Höchstbetrag begrenzt.

Die Emittentinnen übernehmen die Verantwortung für die in diesem zweiten Nachtrag enthaltenen Angaben. Sie erklären, dass ihres Wissens die Angaben in diesem Dokument richtig sind und keine Auslassungen vorgenommen wurden, die die Aussage dieses Dokuments verändern können.

Dieser Nachtrag wird in elektronischer Form auf der Website der Zürcher Kantonalbank unter <http://www.zkb.ch/strukturierteprodukte> veröffentlicht.

**Zürcher Kantonalbank**

**Zürcher Kantonalbank Finance (Guernsey) Limited:**