

## Inländisches Emissionsprogramm

zur Kotierung von Pfandbriefen der  
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, Zürich  
an der SIX Swiss Exchange AG

---



---

## Konditionenblatt

**Serie** 514

**Tranche** CHF 350'000'000 (2. Aufstockungstranche)

**Pfandbriefanleihe** 2.125 % 2010 - 2023

**Basisprospekt** 2010 / 2011

---

Programm- und  
Syndikatsleitung **Credit Suisse AG**

---

**Datum** 8. Dezember 2010

(Diese Seite wurde absichtlich leer gelassen.)

**Konditionenblatt**

Zürich, per 8. Dezember 2010

**PFANDBRIEFBANK**  
SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE**Inländisches Emissionsprogramm vom 4. Januar 2010  
zur Kotierung von Pfandbriefen an der SIX Swiss Exchange AG  
CHF 350'000'000  
Serie 514, 2.125 % Pfandbriefanleihe, 2010 - 2023 (2. Aufstockungstranche)**

| A.1<br>Serie 508 & ff. -<br>siehe Anleihebedingun-<br>gen | A.2<br>Serie 399 bis Serie 507<br>- siehe Anleihebedin-<br>gungen | A.3<br>Serie 353 bis Serie 397<br>- siehe Anleihebedin-<br>gungen | A.4<br>Serie 343 bis Serie 352<br>- siehe Anleihebedin-<br>gungen |   |   |
|---|---|---|---|---|---|
| ■   | ■   | ■   | ■   | K.1 Emittent                            | Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG (die „Pfandbriefbank“)  |
| ■   | ■   | ■   | ■   | K.2 Serie-Nummer                        | 514   |
| ■   | ■   | ■   | ■   | K.3 Tranche                             |   |
|   |   |   |   | (a) Basistranche                        | [...]   |
|   |   |   |   | (b) Aufstockungstranche                 | [X] 2. Aufstockung  |
| ■   | ■   | ■   | ■   | K.4 Währung                             | Schweizer Franken („CHF“)   |
| ■   | ■   | ■   | ■   | K.5 Betrag Basistranche                 | CHF 525'000'000   |
| ■   | ■   | ■   | ■   | K.6 Betrag Aufstockungstranche          | CHF 350'000'000   |
| ■   | ■   | ■   | ■   | K.7 Totalbetrag Anleihe (alle Tranchen) | CHF 875'000'000   |
| ■   | ■   | ■   | ■   | K.8 Emissionspreis                      | 99.968 %  |
| ■   | ■   | ■   | ■   | K.9 Nettoerlös Tranche                  | CHF 351'218'972.20  |
| ■   | ■   | ■   | ■   | - Verwendung Nettoerlös                 | [...] Refinanzierung  |
| NA  | NA  | ■   | NA  | K.10 Form                               | <p>[X] Beschaffung langfristiger Mittel für Mitglieder</p> <p>[...] gültig für Serie 380 bis 397:</p> <p>Die Pfandbriefanleihe wird durch eine oder mehrere technische Globalurkunde(n) (die «technische Globalurkunde») verbrieft. Dem einzelnen Pfandbriefinhaber steht ein sachenrechtlicher Miteigentumsanteil an der technischen Globalurkunde zu sowie das unbedingte Recht auf spesenfreie Auslieferung bzw. Druck einer Einzelurkunde mit einem Nennwert von CHF 5'000 oder einem Mehrfachen davon (die «Pfandbriefe») im Austausch gegen die bzw. unter Reduktion der technische(n) Globalurkunde. Der Druck und die Lieferung von Einzelurkunden hat innert drei Monaten zu erfolgen.</p> |

| A.1<br>Serie 508 & ff. | A.2<br>Serie 399 bis<br>Serie 507 | A.3<br>Serie 353 bis<br>Serie 397 | A.4<br>Serie 343 bis<br>Serie 352 | <b>Konditionenblatt</b><br><br><b>PFANDBRIEFBANK</b><br><small>SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE</small>   | Seite 4/8 |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|-----------|
| NA                     | NA                                | ■                                 | NA                                | <p>[...] gültig für Serie 353 bis 378:</p> <p>Die Pfandbriefanleihe wird in einer Stückelung von CHF 5 000, CHF 100 000 und CHF 1 000 000 Nennwert (die «Pfandbriefe») ausgegeben und wird sowohl in Form von auf den Inhaber lautenden Einzelkunden als auch durch eine oder mehrere technische Globalurkunde(n) (die «technische Globalurkunde») verbrieft. Dem einzelnen Pfandbriefinhaber steht ein sachenrechtlicher Miteigentumsanteil an der technischen Globalurkunde zu sowie das unbedingte Recht auf spesenfreie Auslieferung bzw. Druck einer Einzelurkunde im Austausch gegen die technische Globalurkunde. Der Druck und die Lieferung von Einzelkunden hat innert drei Monaten zu erfolgen.</p> |           |
| NA                     | ■                                 | NA                                | NA                                | <p>K.11 Verzinsung</p> <p>gültig für Serie 399 bis 507:</p> <p>Die Pfandbriefe sind vom [K.12] (das Liberierungsdatum) an zum Satze von [K.13] p.a. verzinslich und mit Jahrescoupons (die Coupons) per [K.14] versehen. Der erste Coupon wird am [K.15] fällig. Die Zinsen werden auf dem Nennwert und auf der Basis eines Kalenderjahres von 360 Tagen zu 12 Monaten von je 30 Tagen (30/360) berechnet.</p>   |           |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <p>K.12 Liberierungsdatum</p> <p>20. Dezember 2010</p>   |           |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <p>K.13 Zinssatz</p> <p>2.125 %</p>  |           |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <p>- Marchzins</p> <p>[X] CHF 50.763888 je CHF 5'000 nom. für 172 Tage</p>   |           |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <p>K.14 Zinstermin</p> <p>28. Juni</p>   |           |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <p>K.15 1. Zinstermin</p> <p>28. Juni 2011</p>   |           |
| NA                     | NA                                | ■                                 | ■                                 | <p>K.16 Ausgabejahr</p> <p>2010</p>  |           |
| NA                     | NA                                | ■                                 | ■                                 | <p>K.17 Fälligkeitsjahr</p> <p>2023</p>  |           |

| A.1<br>Serie 508 & ff. | A.2<br>Serie 399 bis<br>Serie 507 | A.3<br>Serie 353 bis<br>Serie 397 | A.4<br>Serie 343 bis<br>Serie 352 | <b>Konditionenblatt</b> <span style="float: right;">Seite 5/8</span><br><br><b>PFANDBRIEFBANK</b><br><small>SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE</small> |  |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|--|
| ■                      | ■                                 | NA                                | NA                                | <b>K.18 Laufzeit Rückzahlung</b>  | gültig für Serie 399 & ff.:<br>Die Pfandbriefe haben eine feste Laufzeit von [K.19] Jahren, d. h. bis zum <b>[K.20]</b> . Die Pfandbriefbank verpflichtet sich, die Pfandbriefanleihe ohne vorherige Kündigung spätestens am [K.20] zu pari zurückzuzahlen. Es steht der Pfandbriefbank frei, jederzeit Pfandbriefe am Markt zurückzukaufen. |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.19 Laufzeit (Jahre/Tage)</b>   | 12 Jahre / 188 Tage  |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.20 Rückzahlungstermin</b>  | 28. Juni 2023  |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.21 Kotierung</b>   | SIX Swiss Exchange AG  |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.22 Festübernahme</b>   | Bankensyndikat   |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.23 Syndikatsleitung</b>  | Credit Suisse AG   |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.24 Hauptzahlstelle</b>   | Emittent   |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.25 Übrige Syndikatsbanken</b>  | [X] UBS AG   |
|                        |                                   |                                   |                                   |   | [X] Entris Banking AG  |
|                        |                                   |                                   |                                   |   | [X] Gruppe deutschschweizerischer Privatbankiers   |
|                        |                                   |                                   |                                   |   | [X] Raiffeisen Schweiz Genossenschaft  |
|                        |                                   |                                   |                                   |   | [X] Migros Bank AG   |
|                        |                                   |                                   |                                   |   | [X] Bank Coop AG   |
|                        |                                   |                                   |                                   |   | [X] Neue Aargauer Bank AG  |
|                        |                                   |                                   |                                   |   | [...]Bei Refinanzierung dieser Pfandbriefe durch Begebung einer neuen Serie von Pfandbriefen mittels Festübernahme, hat die Pfandbriefbank zulasten des dannzumaligen Bankensyndikats Anspruch auf eine Kompensation in der Höhe von 75 % der auf dem refinanzierten Nennwert dieser Pfandbriefe geschuldeten Zahlstellenkommission.         |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.26 Anleihevertreter</b>  | Credit Suisse AG   |

| A.1<br>Serie 508 & ff. | A.2<br>Serie 399 bis<br>Serie 507 | A.3<br>Serie 353 bis<br>Serie 397 | A.4<br>Serie 343 bis<br>Serie 352 | <b>Konditionenblatt</b> <span style="float: right;">Seite 6/8</span><br><br><b>PFANDBRIEFBANK</b><br><small>SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE</small>   |                  |                     |            |            |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|------------------|---------------------|------------|------------|
| NA                     | NA                                | ■                                 | ■                                 | <b>K.27 Mitteilungen</b><br><br>[...] gültig für Serie 388 bis 397:<br>Alle die Pfandbriefanleihe betreffenden Mitteilungen werden durch die [K.23] veranlasst und erfolgen rechtsgültig durch elektronische Publikation auf der Website der SIX Swiss Exchange AG (www.six-swiss-exchange.com).<br><br>[...] gültig für Serie 353 bis 384:<br>Sämtliche die Pfandbriefanleihe betreffenden Bekanntmachungen erfolgen rechtsgültig, unter Vermittlung der [K.23], durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt sowie in zwei schweizerischen Zeitungen mit landesweiter Verbreitung, in deutscher und französischer Sprache (derzeit «[K.28]».)<br><br>[...] gültig für Serie 343 bis 352<br>Sämtliche die Pfandbriefanleihe betreffenden Bekanntmachungen erfolgen rechtsgültig, unter Vermittlung der [K.23], durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt sowie in zwei oder mehreren schweizerischen Zeitungen mit landesweiter Verbreitung, in deutscher und französischer Sprache (derzeit «[K.28]».) |                  |                     |            |            |
| NA                     | NA                                | ■                                 | ■                                 | <b>K.28 Publikationsorgane</b><br><br>[...] Neue Zürcher Zeitung<br><br>[...] Le Temps  |                  |                     |            |            |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.29 TEFRA-Exemptions</b><br><br><input checked="" type="checkbox"/> TEFRA D<br>[...] NA; Pfandbriefe <i>qualify as registered Securities in accordance with US tax law</i>  |                  |                     |            |            |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.30 Valor</b><br><br><table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;">Basistranche</th> <th style="width: 50%;">Aufstockungstranche</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">11 426 025</td> <td style="text-align: center;">12 146 004</td> </tr> </tbody> </table>   | Basistranche     | Aufstockungstranche | 11 426 025 | 12 146 004 |
| Basistranche           | Aufstockungstranche               |                                   |                                   |   |                  |                     |            |            |
| 11 426 025             | 12 146 004                        |                                   |                                   |   |                  |                     |            |            |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.31 ISIN</b><br><br><table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">CH 011 426 025 7</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">CH 012 146 004 9</td> </tr> </tbody> </table>   | CH 011 426 025 7 | CH 012 146 004 9    |            |            |
| CH 011 426 025 7       | CH 012 146 004 9                  |                                   |                                   |   |                  |                     |            |            |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | <b>K.32 Common Code</b><br><br><table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">051860438</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">056989552</td> </tr> </tbody> </table>  | 051860438        | 056989552           |            |            |
| 051860438              | 056989552                         |                                   |                                   |   |                  |                     |            |            |
| NA                     | NA                                | ■                                 | ■                                 | <b>K.33 Sammelverwahrungsorganisation</b><br><br>SIX SIS AG   |                  |                     |            |            |

| A.1<br>Serie 508 & ff. | A.2<br>Serie 399 bis<br>Serie 507 | A.3<br>Serie 353 bis<br>Serie 397 | A.4<br>Serie 343 bis<br>Serie 352 | <b>Konditionenblatt</b> <span style="float: right;">Seite 7/8</span><br><br><b>PFANDBRIEFBANK</b><br><small>SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE</small>   |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|---|
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | K.34 Clearing Settlement <span style="float: right;">[X] SIX SIS AG</span><br><span style="float: right;">[X] Euroclear</span><br><span style="float: right;">[X] Clearstream Banking, Luxembourg</span>  |
| NA                     | NA                                | ■                                 | ■                                 | K.35 Gerichtsstand <span style="float: right;">Zürich</span>  |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | K.36 Weitere Angaben <span style="float: right;">NA</span>  |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | K.37 Beschluss Direktion <span style="float: right;">8. Dezember 2010</span>  |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | K.38 Verantwortlichkeit<br><br>Die Pfandbriefbank übernimmt die Verantwortung für die Richtigkeit:<br>- des Konditionenblattes, sowie<br>- des Basisprospekts<br><br>und erklärt hiermit, dass ihres Wissens sämtliche Angaben richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.   |
| ■                      | ■                                 | ■                                 | ■                                 | K.39 Negativbestätigung<br><br>Seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres sind keine wesentlichen Änderungen in der Finanzlage der Pfandbriefbank eingetreten.<br><br><b>PFANDBRIEFBANK</b><br><b>SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG</b><br><br>Dr. Jörg Schmid<br>Geschäftsführender Direktor<br><br>Patrick Eichenberger<br>Prokurist |

**PFANDBRIEFBANK**  
SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE