

Inländisches Emissionsprogramm

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

Konditionenblatt

Serie	540
Tranche	CHF 130'000'000 (1. Aufstockungstranche)
Pfandbriefanleihe	2.375 % 2011 - 2024
Basisprospekt	3. Januar 2011 / 2. Januar 2012
Programm- und Syndikatsleitung	Credit Suisse AG
Datum	26. Mai 2011

Serien				Konditionen	
539 ff.	508 bis 533	399 bis 507	353 bis 397	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	540 CHF 130'000'000 (1. Aufstockungstranche) 2.375 % 2011 - 2024
✓	✓	✓	✓	K.1 Emittent	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG (die "Pfandbriefbank")
✓	✓	✓	✓	K.2 Serie-Nummer	540
✓	✓	✓	✓	K.3 Tranche	
				(a) Basistranche	[...]
				(b) Aufstockungstranche	[X] 1. Aufstockung
✓	✓	✓	✓	K.4 Währung	Schweizer Franken ("CHF")
✓	✓	✓	✓	K.5 Betrag Basistranche	CHF 255'000'000
✓	✓	✓	✓	K.6 Betrag Aufstockungstranche	CHF 130'000'000
✓	✓	✓	✓	K.7 Totalbetrag Anleihe (alle Tranchen)	CHF 385'000'000
✓	✓	✓	✓	K.8 Emissionspreis	100.564 %
✓	✓	✓	✓	K.9 Nettoerlös Tranche	CHF 130'979'748.60
✓	✓	✓	✓	- Verwendung Nettoerlös	[X] Refinanzierung Anleihe Serie 353, fällig am 31. Mai 2011
					[X] Beschaffung langfristiger Mittel für Mitglieder
NA ¹	NA	NA	✓	K.10 Form	[...] gültig für Serie 380 bis 397: 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.

¹ Not available

Serien				Konditionen	
539 ff.	508 bis 533	399 bis 507	353 bis 397	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	540 CHF 130'000'000 (1. Aufstockungstranche) 2.375 % 2011 - 2024
NA	NA	NA	✓		[...] gültig für Serie 353 bis 378: 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 Einzelkunde im Austausch gegen die technische Globalurkunde. Der Druck und die Lieferung von Einzelkunden hat innert drei Monaten zu erfolgen.
NA	NA	✓	NA	K.11 Verzinsung	gültig für Serie 399 bis 507: 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.
✓	✓	✓	✓	K.12 Liberierungsdatum	31. Mai 2011
✓	✓	✓	✓	K.13 Zinssatz	2.375 %
✓	✓	✓	✓	- Marchzins	[X] CHF 41.2326388 je CHF 5'000 nom. für 125 Tage
✓	✓	✓	✓	K.14 Zinstermin	25. Januar
✓	✓	✓	✓	K.15 Erster Zinstermin	25. Januar 2012
NA	NA	NA	✓	K.16 Ausgabejahr	2011
NA	NA	NA	✓	K.17 Fälligkeitsjahr	2024
✓	✓	✓	NA	K.18 Laufzeit Rückzahlung	gültig für Serie 399 & ff.: Die Pfandbriefe haben eine feste Laufzeit von [K.19] Jahren, d. h. bis zum [K.20] . 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.
✓	✓	✓	✓	K.19 Laufzeit (Jahre/Tage)	12 Jahre / 235 Tage
✓	✓	✓	✓	K.20 Rückzahlungstermin	25. Januar 2024
✓	✓	✓	✓	K.21 Kotierung	SIX Swiss Exchange AG, Main Segment

Serien				Konditionen	
539 ff.	508 bis 533	399 bis 507	353 bis 397	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	540 CHF 130'000'000 (1. Aufstockungstranche) 2.375 % 2011 - 2024
✓	✓	✓	✓	K.22 Festübernahme	Bankensyndikat
✓	✓	✓	✓	K.23 Syndikatsleitung	Credit Suisse AG
✓	✓	✓	✓	K.24 Hauptzahlstelle	Emittent
✓	✓	✓	✓	K.25 Übrige Syndikatsbanken	<input checked="" type="checkbox"/> UBS AG <input checked="" type="checkbox"/> Raiffeisen Schweiz Genossenschaft <input checked="" type="checkbox"/> Gruppe deutschschweizerischer Privatbankiers <input checked="" type="checkbox"/> Migros Bank AG <input checked="" type="checkbox"/> Bank Coop AG
					<p>[...] 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.</p>
✓	✓	✓	✓	K.26 Anleihevertreter	Credit Suisse AG
NA	NA	NA	✓	K.27 Mitteilungen	<p>[...] gültig für Serie 388 bis 397: 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).</p> <p>[...] gültig für Serie 353 bis 384: 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]»).</p>

Serien				Konditionen		
539 ff.	508 bis 533	399 bis 507	353 bis 397	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	540 CHF 130'000'000 (1. Aufstockungstranche) 2.375 % 2011 - 2024	
NA	NA	NA	✓	K.28 Publikationsorgane	[...] Neue Zürcher Zeitung [...] Le Temps	
✓	✓	✓	✓	K.29 TEFRA-Exemptions (Tax Equity and Fiscal Responsibility Act)	[...] TEFRA D [X] NA; Pfandbriefe qualify as registered Securities in accordance with US tax law	
					Basistranche	Aufstockungstranche
✓	✓	✓	✓	K.30 Valor	12 278 760	13 029 389
✓	✓	✓	✓	K.31 ISIN	CH 012 278 760 6	CH 013 029 389 4
✓	✓	✓	✓	K.32 Common Code	057886501	063008575
NA	NA	NA	✓	K.33 Sammelverwah- rungsorganisation	SIX SIS AG	
✓	✓	✓	✓	K.34 Clearing Settlement	[X] SIX SIS AG [X] Euroclear [X] Clearstream Banking, Luxembourg	
NA	NA	NA	✓	K.35 Gerichtsstand	Zürich	
✓	✓	✓	✓	K.36 Weitere Angaben	NA	
✓	✓	✓	✓	K.37 Beschluss Direktion	13. Mai 2011	
✓	✓	✓	✓	K.38 Verantwortlichkeit	Die Pfandbriefbank übernimmt die Verantwortung für die Richtigkeit - des Konditionenblattes, sowie - des Basisprospekts und erklärt hiermit, dass ihres Wissens sämtliche Angaben richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.	

Serien				Konditionen	
539 ff.	508 bis 533	399 bis 507	353 bis 397	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	540 CHF 130'000'000 (1. Aufstockungstranche) 2.375 % 2011 - 2024
✓	✓	✓	✓	<p>K.39 Negativbestätigung</p> <p>Seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres sind keine wesentlichen Änderungen in der Finanzlage der Pfandbriefbank eingetreten.</p> <p>PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG</p> <p>Dr. Jörg Schmid Geschäftsführender Direktor</p> <p>Patrick Eichenberger Prokurist</p>	