

Inländisches Emissionsprogramm

zur Kotierung von Pfandbriefen

der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, Zürich
an der SIX Swiss Exchange AG

Konditionenblatt

| | |
|---|--|
| Serie | 565 |
| Tranche | CHF 27'000'000 (1. Aufstockungstranche) |
| Pfandbriefanleihe | 1.500 % 2012 - 2040 |
| Basisprospekt | 3. Januar 2012 / 2. Januar 2013 |
| Programm- und Syndikatsleitung | Credit Suisse AG |
| Datum | 9. Februar 2012 |

| Serien | | | | Konditionen | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|---|---|
| 539 ff. | 508 bis 533 | 399 bis 507 | 357 bis 397 | Serie Tranche Pfandbriefanleihe | 565 CHF 27'000'000 (1. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2040 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.1 Emittent | Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG (die "Pfandbriefbank") |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.2 Serie | 565 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.3 Tranche | |
| | | | | (a) Basistranche | [...] |
| | | | | (b) Aufstockungstranche | [X] 1. Aufstockung |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.4 Währung | Schweizer Franken ("CHF") |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.5 Betrag Basistranche | CHF 390'000'000 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.6 Betrag Aufstockungstranche | CHF 27'000'000 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.7 Totalbetrag Anleihe (alle Tranchen) | CHF 417'000'000 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.8 Emissionspreis | 98.941 % |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.9 Nettoerlös Tranche | CHF 26'543'620.00 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Verwendung Nettoerlös | [...] Refinanzierung [X] Beschaffung langfristiger Mittel für Mitglieder |
| NA ¹ | NA | NA | ✓ | K.10 Form | [...] gültig für Serie 382 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 | 357 bis 397 | Serie Tranche Pfandbriefanleihe | 565 CHF 27'000'000 (1. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2040 |
| NA | NA | NA | ✓ | | [...] gültig für Serie 357 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 | 14. Februar 2012 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.13 Zinssatz | 1.500 % |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | Marchzins | [...] CHF [...] je CHF 5'000 nom. für [...] Tage |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.14 Zinstermin | 14. Februar |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.15 Erster Zinstermin | 14. Februar 2013 |
| NA | NA | NA | ✓ | K.16 Ausgabejahr | 2012 |
| NA | NA | NA | ✓ | K.17 Fälligkeitsjahr | 2040 |
| ✓ | ✓ | ✓ | 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) | 28 Jahre |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.20 Rückzahlungstermin | 14. Februar 2040 |

| Serien | | | | Konditionen | |
|---------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------------|---|
| 539 ff. | 508 bis 533 | 399 bis 507 | 357 bis 397 | Serie Tranche Pfandbriefanleihe | 565 CHF 27'000'000 (1. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2040 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.21 Kotierung | SIX Swiss Exchange AG |
| ✓ | ✓ | ✓ | NA | K.22 Web-Link | (www.six-exchange-regulation.com/publications/published_notifications/official_notices_de.html) |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.23 Festübernahme | Bankensyndikat |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.24 Syndikatsleitung | Credit Suisse AG |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.25 Hauptzahlstelle | Emittent |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.26 Syndikatsbanken | [X] Credit Suisse AG ² [X] Raiffeisen Schweiz Genossenschaft ² |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.27 Anleihevertreter | Credit Suisse AG |
| NA | NA | NA | ✓ | K.28 Mitteilungen | [...] gültig für Serie 388 bis 397: Alle die Pfandbriefanleihe betreffenden Mitteilungen werden durch die [K.24] veranlasst und erfolgen rechtsgültig durch elektronische Publikation auf der Website der SIX Swiss Exchange AG (www.six-swiss-exchange.com). |

² Joint Lead Manager

| Serien | | | | Konditionen | |
|---------|-------------|-------------|-------------|--|--|
| 539 ff. | 508 bis 533 | 399 bis 507 | 357 bis 397 | Serie Tranche Pfandbriefanleihe | 565 CHF 27'000'000 (1. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2040 |
| | | | | | [...] gültig für Serie 357 bis 382: Sämtliche die Pfandbriefanleihe betreffenden Bekanntmachungen erfolgen rechts-gültig, unter Vermittlung der [K.24] , durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt sowie in zwei schweizerischen Zeitungen mit landesweiter Verbreitung, in deutscher und französischer Sprache (derzeit « [K.29] »). |
| NA | NA | NA | ✓ | K.29 Publikationsorgane | [...] Neue Zürcher Zeitung [...] Le Temps |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.30 TEFRA-Exemptions (Tax Equity and Fiscal Responsibility Act) | [...] TEFRA D [X] Pfandbriefe qualify as registered securities for US tax purposes |
| | | | | | Basistranche Aufstockungstranche |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.31 Valor | 14 917 617 14 953 526 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.32 ISIN | CH 014 917 617 1 CH 014 953 526 9 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.33 Common Code | 074486380 074628605 |
| NA | NA | NA | ✓ | K.34 Sammelverwah-rungsorganisation | SIX SIS AG |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.35 Clearing Settlement | [X] SIX SIS AG [X] Euroclear [X] Clearstream Banking, Luxembourg |
| NA | NA | NA | ✓ | K.36 Gerichtsstand | Zürich |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.37 Weitere Angaben | NA |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.38 Beschluss Direktion | 7. Februar 2012 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.39 Verantwortlichkeit | Die Pfandbriefbank übernimmt die Verantwortung für die Richtig-keit - 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 | 357 bis 397 | Serie Tranche Pfandbriefanleihe | 565 CHF 27'000'000 (1. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2040 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | <p>K.40 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> | |