

Inländisches Emissionsprogramm

für öffentliche Angebote, Handelszulassung und Kotierung von
Schweizer Pfandbriefen® der
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG, Zürich
an der SIX Swiss Exchange AG

**NACHTRAG vom 13. Oktober 2023
ZUM BASISPROSPEKT VOM 11. August
2023**

Dieser Nachtrag (der **Nachtrag**) zum Basisprospekt vom 11. August 2023 (der **Basisprospekt**) erfolgt für die Zwecke des Emissionsprogramms vom 11. August 2023 der Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG (die **Emittentin**). In diesem Nachtrag nicht definierte Begriffe haben die ihnen im Basisprospekt zugewiesene Bedeutung.

Der Basisprospekt wurde durch SIX Exchange Regulation AG in ihrer Eigenschaft als Prüfstelle gemäss Art. 52 FIDLEG (die **Prüfstelle**) als Basisprospekt im Sinne des Art. 45 FIDLEG genehmigt. Dieser Nachtrag stellt einen Nachtrag im Sinne des Art. 56 FIDLEG dar. Dieser Nachtrag datiert vom 13. Oktober 2023 und wurde am 13. Oktober 2023 von der Prüfstelle genehmigt.

Dieser Nachtrag ergänzt den Basisprospekt und sollte in Verbindung mit diesem gelesen werden. Bei Widersprüchen zwischen (i) einer Aussage in diesem Nachtrag und (ii) einer anderen Aussage im Basisprospekt oder einer Aussage, die mittels Verweis in den Basisprospekt inkorporiert wurde, sind die unter (i) beschriebenen Aussagen massgeblich.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für den Inhalt des Basisprospektes in der durch diesen Nachtrag geänderten oder ergänzten Fassung und erklärt, dass ihres Wissens alle im Basisprospekt in der durch diesen Nachtrag geänderten oder ergänzten Fassung enthaltenen Angaben richtig sind und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.

Kopien des Basisprospektes, dieses Nachtrags, der Verweisdokumente und der Konditionenblätter der einzelnen Tranchen können auf Anfrage bei der Credit Suisse AG, Zürich, kostenlos angefordert werden (E-Mail: newissues.fixedincome@credit-suisse.com). Der Geschäftsbericht, die Statuten, der Basisprospekt sowie die Konditionenblätter sind auf der Website der Pfandbriefbank (www.pfandbriefbank.ch) zugänglich.

Der Basisprospekt wird mit diesem Nachtrag wie folgt geändert.

1 Änderungen zum Basisprospekt

Die Bezugnahmen im Basisprospekt auf "Syndikatsleitung" und "Anleihevertreter" gelten neu als Bezugnahme auf die jeweilige im Konditionenblatt der betreffenden Tranche als Syndikatsleitung und als Anleihevertreter bezeichnete Syndikatsbank.

Die Bezugnahme auf die Credit Suisse AG im Abschnitt "Ausgabemodus" auf S. 4 und 15 des Basisprospekts gelten neu als Bezugnahme auf die jeweilige im Konditionenblatt der betreffenden Tranche als Syndikatsleitung bezeichnete Syndikatsbank.

2 Geändertes Muster Konditionenblatt gültig für Pfandbriefe

Das Muster Konditionenblatt gültig für Pfandbriefe auf S. 38 ff. des Basisprospekts wird mit dem Muster Konditionenblatt auf S. 4 ff. dieses Nachtrags ersetzt. Neu wird im Muster Konditionenblatt vorgesehen, dass die Syndikatsbank, welche bei einer Tranche die Funktion als Syndikatsleitung, und die Syndikatsbank, welche die Funktion als Anleihevertreter für die betreffende Tranche übernimmt, im Konditionenblatt der betreffenden Tranche festgelegt wird.

3 Weitere Änderungen

Die Angaben im Abschnitt "Bedeutende Aktionäre" auf S. 20 des Basisprospekts werden wie folgt geändert. Der Anteil der Credit Suisse (Schweiz) AG beträgt neu 16.06%. Die Angaben sind sonst per 13. Oktober 2023 unverändert.

Die Angaben im Abschnitt "Pfandbriefanleihen" auf S. 21 des Basisprospekts werden wie folgt geändert. Per 13. Oktober 2023 hatte die Pfandbriefbank 167 Pfandbriefanleihen von CHF 89'356'000'000 ausstehend. Ansonsten bleiben die Angaben unverändert.

Die Angaben im Abschnitt "Verwaltungsrat" auf S. 22 des Basisprospekts werden wie folgt geändert. Prof. Dr. Donato Scognamiglio, der vom Bundesrat als Verwaltungsrat der Pfandbriefbank bis 31.12.2026 ernannt ist, ist Präsident Verwaltungsrat statt CEO der IAZI AG. Ansonsten bleiben die Angaben unverändert.

Muster Konditionenblatt gültig für Pfandbriefe

Konditionenblatt

Serie	[...]
Tranche	CHF [...] ([...])
Pfandbriefanleihe	[[...] %] [...] - [...] [mit variablem Zins]
Basisprospekt	11. August 2023 / 10. August 2024 mit Nachtrag vom 13. Oktober 2023
Datum	[...]

Serien				Konditionen	
587 ff.	540 bis 584	512 bis 533	424	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	[...] CHF [...] ([...]) [[...] %] [...] - [...] [mit variablem Zins]
✓	✓	✓	✓	K.1 Emittent	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG (die "Pfandbriefbank")
✓	✓	✓	✓	K.2 Serie	[...]
✓	✓	✓	✓	K.3 Tranche	
				(a) Basistranche	[...]
				(b) Aufstockungstranche	[...]
✓	✓	✓	✓	K.4 Währung	Schweizer Franken ("CHF")
✓	✓	✓	✓	K.5 Betrag Basis-tranche	CHF [...]
✓	✓	✓	✓	K.6 Betrag Aufstockungstranche	CHF [...]
✓	✓	✓	✓	K.7 Totalbetrag Anleihe (alle Tranchen)	CHF [...]
✓	✓	✓	✓	K.8 Emissionspreis	[...] %
✓	✓	✓	✓	K.9 Nettoerlös Tranche	CHF [...]
				Verwendung Nettoerlös	[...] Refinanzierung [...] [...] Beschaffung langfristiger Mittel für Mitglieder
				K.11 Verzinsung	
✓	NA ¹	NA	✓	[...] Fester Zins	gültig für Serie 587 ff. und Serie 424: 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.
✓	NA	NA	NA	[...] Variabler Zins	gültig für Serie 587 ff. Die Pfandbriefbank zahlt den Zinsbetrag für jede Zinsperiode nachträglich an jedem Zinszahlungstag, sofern die Pfandbriefe nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgekauft wurden. Die für die variable verzinslichen Pfandbriefe anwendbaren Verzinsungsbestimmungen sind diesem Konditionenblatt als Anhang beigefügt.
✓	✓	✓	✓	K.12 Liberierungsdatum	[...]

¹ Nicht anwendbar

Serien				Konditionen	
587 ff.	540 bis 584	512 bis 533	424	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	[...] CHF [...] ([...]) [... %] [...] - [...] [mit variablem Zins]
✓	✓	✓	✓	K.13 Zinssatz²	[...] % Marchzins [...] CHF [...] je CHF 5'000 nom. für [...] Tage
✓	✓	✓	✓	K.14 Zinstermin²	[...]
✓	✓	✓	✓	K.15 Erster Zinstermin²	[...]
✓	✓	✓	✓	K.18 Laufzeit Rückzahlung	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)	[...]
✓	✓	✓	✓	K.20 Rückzahlungs-termin	[...]
✓	✓	✓	✓	K.21 Kotierung und Zulassung zum Handel	SIX Swiss Exchange AG Erster Handelstag [...] Letzter Handelstag [...]
✓	✓	✓	✓	K.22 Web-Link	[www.six-group.com/de/products-services/the-swiss-stock-exchange/market-data/news-tools/official-notices.html#/]
✓	✓	✓	✓	K.23 Festübernahme	Bankensyndikat
✓	✓	✓	✓	K.24 Syndikatsleitung und Berechnungsstelle³	[...]
✓	✓	✓	✓	K.25 [Hauptzahlstelle] [Zahlstelle]	[Credit Suisse AG] [Emittent]
✓	✓	✓	✓	K.26 Syndikatsbanken [und Zahlstellen]	[...] Credit Suisse AG ⁴ [...] Raiffeisen Schweiz Genossenschaft ⁴ [...] UBS AG ⁴ [...] Bank Cler AG [...] Banque Lombard Odier & Cie SA [...] Banque Pictet & Cie SA [...] Entris Banking AG [...] Gruppe deutschschweizerischer Privatbankiers [...] Migros Bank AG

² Nur bei festem Zins / ³ Für Festlegung variablen Zins gemäss **[K.11]** / ⁴ Joint Lead Manager

Serien				Konditionen	
587 ff.	540 bis 584	512 bis 533	424	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	[...] CHF [...] ([...]) [[...] %] [...] - [...] [mit variablem Zins]
					[...] 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.
✓	✓	✓	✓	K.27 Anleihevertreter	[Credit Suisse AG] [Syndikatsleitung]
✓	✓	✓	✓	K.30 TEFRA-Exemptions (Tax Equity and Fiscal Responsibility Act)	[...] TEFRA D [...] Pfandbriefe qualify as registered securities for US tax purposes
					Basistranche Aufstockungstranche
✓	✓	✓	✓	K.31 Valor	[...] [...]
✓	✓	✓	✓	K.32 ISIN	[...] [...]
✓	✓	✓	✓	K.33 Common Code	[...] [...]
✓	✓	✓	✓	K.35 Clearing Settlement	[X] SIX SIS AG [X] Euroclear [X] Clearstream Banking, Luxembourg
✓	✓	✓	✓	K.37 Weitere Angaben	[...]
✓	✓	✓	✓	K.38 Beschluss Direktion	[...]
✓	✓	✓	✓	K.39 Verantwortlichkeit	Die Pfandbriefbank übernimmt die Verantwortung für die Richtigkeit - des Konditionenblattes sowie - des Basisprospekts (einschliesslich allfälliger Nachträge) und erklärt hiermit, dass ihres Wissens sämtliche Angaben richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.
✓	✓	✓	✓	K.40 Negativbestätigung	Vorbehaltlich der Angaben im Basisprospekt (einschliesslich der Verweisdokumente sowie allfälliger Nachträge) sind seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres keine wesentlichen Änderungen in der Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage der Pfandbriefbank eingetreten.

Serien				Konditionen
587 ff.	540 bis 584	512 bis 533	424	
				<p>Serie Tranche Pfandbriefanleihe</p> <p>[...] CHF [...] ([...]) [...] %] [...] - [...] [mit variablem Zins]</p> <p>PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG</p> <p>Dr. Robert Horat Geschäftsführender Direktor</p> <p>Patrick Eichenberger Stellvertretender Direktor</p>