

Inländisches Emissionsprogramm

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



Konditionenblatt

Serie 512

Tranche CHF 170'000'000 (Basistranche)

Pfandbriefanleihe 2.625 % 2010 - 2030

Basisprospekt 2010 / 2011

**Programm- und
Syndikatsleitung Credit Suisse AG**

Datum 4. März 2010

(Diese Seite wurde absichtlich leer gelassen.)

Konditionenblatt

Zürich, per 4. März 2010

PFANDBRIEFBANK
SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE**Inländisches Emissionsprogramm vom 4. Januar 2010
zur Kotierung von Pfandbriefen an der SIX Swiss Exchange AG
CHF 170'000'000
Serie 512, 2.625 % Pfandbriefanleihe, 2010 - 2030 (Basistranche)**

A.1 Serie 508 & ff. - siehe Anleihebedingun- gen	A.2 Serie 399 bis Serie 507 - siehe Anleihebedingun- gen	A.3 Serie 353 bis Serie 397 - siehe Anleihebedingun- gen	A.4 Serie 343 bis Serie 352 - siehe Anleihebedingun- gen	
■	■	■	■	K.1 Emittent Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG (die „Pfandbriefbank“)
■	■	■	■	K.2 Serie-Nummer 512
■	■	■	■	K.3 Tranche (a) Basistranche [X] (b) Aufstockungstranche [...]
■	■	■	■	K.4 Währung Schweizer Franken („CHF“)
■	■	■	■	K.5 Betrag Basistranche CHF 170'000'000
■	■	■	■	K.6 Betrag Aufstockungstranche CHF NA
■	■	■	■	K.7 Totalbetrag Anleihe (alle Tranchen) CHF 170'000'000
■	■	■	■	K.8 Emissionspreis 100.713 %
■	■	■	■	K.9 Nettoerlös Tranche CHF 170'132'600.00
■	■	■	■	- Verwendung Nettoerlös [...] Refinanzierung
NA	NA	■	NA	[X] Beschaffung langfristiger Mittel für Mitglieder
NA	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.

A.1 Serie 508 & ff.	A.2 Serie 399 bis Serie 507	A.3 Serie 353 bis Serie 397	A.4 Serie 343 bis Serie 352	Konditionenblatt PFANDBRIEFBANK <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 Globalkunde(n) (die «technische Globalkunde») verbrieft. Dem einzelnen Pfandbriefinhaber steht ein sachenrechtlicher Miteigentumsanteil an der technischen Globalkunde zu sowie das unbedingte Recht auf spesenfreie Auslieferung bzw. Druck einer Einzelkunde im Austausch gegen die technische Globalkunde. 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>30. März 2010</p>	
■	■	■	■	<p>K.13 Zinssatz</p> <p>2.625 %</p>	
■	■	■	■	<p>- Marchzins</p> <p>[...] CHF je CHF 5'000 nom. für Tage</p>	
■	■	■	■	<p>K.14 Zinstermin</p> <p>27. März</p>	
■	■	■	■	<p>K.15 1. Zinstermin</p> <p>27. März 2011</p>	
NA	NA	■	■	<p>K.16 Ausgabejahr</p> <p>2010</p>	
NA	NA	■	■	<p>K.17 Fälligkeitsjahr</p> <p>2030</p>	

A.1 Serie 508 & ff.	A.2 Serie 399 bis Serie 507	A.3 Serie 353 bis Serie 397	A.4 Serie 343 bis Serie 352	Konditionenblatt <div style="text-align: right;">Seite 5/8</div> <p>PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE</p>
■	■	NA	NA	<p>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.</p>
■	■	■	■	K.19 Laufzeit (Jahre/Tage) 19 Jahre / 357 Tage
■	■	■	■	K.20 Rückzahlungstermin 27. März 2030
■	■	■	■	K.21 Kotierung SIX Swiss Exchange AG
■	■	■	■	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"/> Pictet & Cie <input checked="" type="checkbox"/> Migros Bank 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

A.1 Serie 508 & ff.	A.2 Serie 399 bis Serie 507	A.3 Serie 353 bis Serie 397	A.4 Serie 343 bis Serie 352	Konditionenblatt Seite 6/8 PFANDBRIEFBANK <small>SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE</small>					
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> <p>[...] gültig für Serie 343 bis 352 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]»).</p>				
NA	NA	■	■	K.28 Publikationsorgane	<p>[...] Neue Zürcher Zeitung</p> <p>[...] Le Temps</p>				
■	■	■	■	K.29 TEFRA-Exemptions	<p><input checked="" type="checkbox"/> TEFRA D</p> <p>[...] NA; Pfandbriefe <i>qualify as registered Securities in accordance with US tax law</i></p>				
■	■	■	■	K.30 Valor	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%; text-align: center;">Basistranche</th> <th style="width: 50%; text-align: center;">Aufstockungstranche</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">11 100 804</td> <td style="text-align: center;">NA</td> </tr> </tbody> </table>	Basistranche	Aufstockungstranche	11 100 804	NA
Basistranche	Aufstockungstranche								
11 100 804	NA								
■	■	■	■	K.31 ISIN	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">CH 011 100 804 8</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">NA</td> </tr> </tbody> </table>	CH 011 100 804 8	NA		
CH 011 100 804 8	NA								
■	■	■	■	K.32 Common Code	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">049 409 117</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">NA</td> </tr> </tbody> </table>	049 409 117	NA		
049 409 117	NA								
NA	NA	■	■	K.33 Sammelverwahrungsorganisation	<p>SIX SIS AG</p>				

A.1 Serie 508 & ff.	A.2 Serie 399 bis Serie 507	A.3 Serie 353 bis Serie 397	A.4 Serie 343 bis Serie 352	Konditionenblatt Seite 7/8 PFANDBRIEFBANK <small>SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE</small>
■	■	■	■	K.34 Clearing Settlement [X] SIX SIS AG [X] Euroclear [X] Clearstream Banking, Luxembourg
NA	NA	■	■	K.35 Gerichtsstand Zürich
■	■	■	■	K.36 Weitere Angaben kurzer erster Coupon für 357 Tage = CHF 130.15625 je Obligation von CHF 5'000 Nennwert
■	■	■	■	K.37 Beschluss Direktion 4. März 2010
■	■	■	■	K.38 Verantwortlichkeit Die Pfandbriefbank übernimmt die Verantwortung für die Richtigkeit: <ul style="list-style-type: none"> - des Konditionenblattes, sowie - des Basisprospekts und erklärt hiermit, dass ihres Wissens sämtliche Angaben richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.
■	■	■	■	K.39 Negativbestätigung Seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres sind keine wesentlichen Änderungen in der Finanzlage der Pfandbriefbank eingetreten. PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG Dr. Jörg Schmid Geschäftsführender Direktor Patrick Eichenberger Prokurist

PFANDBRIEFBANK
SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE