

Inländisches Emissionsprogramm

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

Konditionenblatt

| | |
|---|---|
| Serie | 533 |
| Tranche | CHF 158'000'000 (1. Aufstockungstranche) |
| Pfandbriefanleihe | 2.125 % 2010 - 2028 |
| Basisprospekt | 3. Januar 2011 / 2. Januar 2012 |
| Programm- und Syndikatsleitung | Credit Suisse AG |
| Datum | 20. Juli 2011 |

| Serien | | | | Konditionen | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|---|---|
| 539 ff. | 508 bis 533 | 399 bis 507 | 353 bis 397 | Serie Tranche Pfandbriefanleihe | 533 CHF 158'000'000 (1. Aufstockungstranche) 2.125 % 2010 - 2028 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.1 Emittent | Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekar institute AG (die "Pfandbriefbank") |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.2 Serie-Nummer | 533 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.3 Tranche | |
| | | | | (a) Basistranche | [...] |
| | | | | (b) Aufstockungstranche | [X] 1. Aufstockung |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.4 Währung | Schweizer Franken ("CHF") |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.5 Betrag Basistranche | CHF 200'000'000 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.6 Betrag Aufstockungstranche | CHF 158'000'000 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.7 Totalbetrag Anleihe (alle Tranchen) | CHF 358'000'000 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.8 Emissionspreis | 98.864 % |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.9 Nettoerlös Tranche | CHF 157'384'195.00 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | - Verwendung Nettoerlös | [...] Refinanzierung [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 | 533 CHF 158'000'000 (1. Aufstockungstranche) 2.125 % 2010 - 2028 |
| 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 | 27. Juli 2011 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.13 Zinssatz | 2.125 % |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | - Marchzins | [X] CHF 69.0625 je CHF 5'000 nom. für 234 Tage |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.14 Zinstermin | 1. Dezember |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.15 Erster Zinstermin | 1. Dezember 2011 |
| NA | NA | NA | ✓ | K.16 Ausgabejahr | 2010 |
| NA | NA | NA | ✓ | K.17 Fälligkeitsjahr | 2028 |
| ✓ | ✓ | ✓ | 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) | 17 Jahre / 124 Tage |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.20 Rückzahlungstermin | 1. Dezember 2028 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 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 | 533 CHF 158'000'000 (1. Aufstockungstranche) 2.125 % 2010 - 2028 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.22 Festübernahme | Bankensyndikat |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.23 Syndikatsleitung | Credit Suisse AG |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.24 Hauptzahlstelle | Emittent |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.25 Übrige Syndikatsbanken | <input checked="" type="checkbox"/> Gruppe deutschschweizerischer Privatbankiers <input checked="" type="checkbox"/> UBS AG <input checked="" type="checkbox"/> Raiffeisen Schweiz Genossenschaft <input checked="" type="checkbox"/> Bank Coop AG <input checked="" type="checkbox"/> Migros Bank AG |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | 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 | 533 CHF 158'000'000 (1. Aufstockungstranche) 2.125 % 2010 - 2028 |
| NA | NA | NA | ✓ | K.28 Publikationsorgane | [...] Neue Zürcher Zeitung [...] Le Temps |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.29 TEFRA-Exemptions (Tax Equity and Fiscal Responsibility Act) | [X] TEFRA D [...] NA; Pfandbriefe qualify as registered Securities in accordance with US tax law |
| | | | | | Basistranche Aufstockungstranche |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.30 Valor | 12 016 848 13 366 251 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.31 ISIN | CH 012 016 848 6 CH 013 366 251 7 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.32 Common Code | 056182756 065054647 |
| 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 | 12. Juli 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 | 533 CHF 158'000'000 (1. Aufstockungstranche) 2.125 % 2010 - 2028 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | <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> | |