

Inländisches Emissionsprogramm

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

Konditionenblatt

| | |
|---|---|
| Serie | 565 |
| Tranche | CHF 105'000'000 (3. Aufstockungstranche) |
| Pfandbriefanleihe | 1.500 % 2012 - 2040 |
| Basisprospekt | 16. August 2012 / 15. August 2013 |
| Programm- und Syndikatsleitung | Credit Suisse AG |
| Datum | 25. März 2013 |

| Serien | | | | Konditionen | |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|--|---|
| 539 ff. | 508 bis 533 | 399 bis 507 | 357 bis 397 | Serie Tranche Pfandbriefanleihe | 565 CHF 105'000'000 (3. 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] 3. Aufstockung |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.4 Währung | Schweizer Franken ("CHF") |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.5 Betrag Basis-tranche | CHF 497'000'000 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.6 Betrag Aufstockungstranche | CHF 105'000'000 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.7 Totalbetrag Anleihe (alle Tranchen) | CHF 602'000'000 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.8 Emissionspreis | 96.015 % |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.9 Nettoerlös Tranche | CHF 100'385'333.00 |
| | | | | Verwendung Nettoerlös | [X] Refinanzierung Anleihe Serie 494, fällig am 28. März 2013 [...] Beschaffung langfristiger Mittel für Mitglieder |
| NA ¹ | NA | NA | ✓ | K.10 Form | [...] gültig für Serie 388 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 Nicht anwendbar

| Serien | | | | Konditionen | |
|---------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------------|---|
| 539 ff. | 508 bis 533 | 399 bis 507 | 357 bis 397 | Serie Tranche Pfandbriefanleihe | 565 CHF 105'000'000 (3. 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 Einzelurkunden 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 Einzelurkunde im Austausch gegen die technische Globalurkunde. Der Druck und die Lieferung von Einzelurkunden 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 | 28. März 2013 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.13 Zinssatz | 1.500 % |
| | | | | Marchzins | [X] CHF 9.1666666 je CHF 5'000 nom. für 44 Tage |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.14 Zinstermin | 14. Februar |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.15 Erster Zinstermin | 14. Februar 2014 |
| 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) | 26 Jahre / 316 Tage |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.20 Rückzahlungstermin | 14. Februar 2040 |

| Serien | | | | Konditionen | |
|---------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------------|---|
| 539 ff. | 508 bis 533 | 399 bis 507 | 357 bis 397 | Serie Tranche Pfandbriefanleihe | 565 CHF 105'000'000 (3. 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] UBS AG ² [X] Raiffeisen Schweiz Genossenschaft ² [X] Gruppe deutschschweizerischer Privatbankiers [X] Bank Coop AG [X] Entris Banking AG [X] Migros Bank AG [X] Neue Aargauer Bank AG [...] 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 |
| 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 105'000'000 (3. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2040 | |
| | | | | | [...] gültig für Serie 357 bis 378: Sämtliche die Pfandbriefanleihe betreffenden Bekanntmachungen erfolgen rechtsgültig, 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 | 20 910 450 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.32 ISIN | CH 014 917 617 1 | CH 020 910 450 1 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.33 Common Code | 074486380 | 090522531 |
| NA | NA | NA | ✓ | K.34 Sammelverwahrungsorganisation | 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 | 8. März 2013 | |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.39 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 | 357 bis 397 | Serie Tranche Pfandbriefanleihe | 565 CHF 105'000'000 (3. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2040 |
| ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | K.40 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 Vizedirektor |