

## **Inländisches Emissionsprogramm**

zur Kotierung von Pfandbriefen

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

### **Konditionenblatt**

<b>Serie</b>	<b>566</b>
<b>Tranche</b>	<b>CHF 194'000'000 (1. Aufstockungstranche)</b>
<b>Pfandbriefanleihe</b>	<b>1.500 % 2012 - 2027</b>
<b>Basisprospekt</b>	<b>3. Januar 2012 / 2. Januar 2013</b>
<b>Programm- und Syndikatsleitung</b>	<b>Credit Suisse AG</b>
<b>Datum</b>	<b>27. Juli 2012</b>

Serien				Konditionen	
539 ff.	508 bis 533	399 bis 507	357 bis 397	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	566 CHF 194'000'000 (1. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2027
✓	✓	✓	✓	<b>K.1 Emittent</b>	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG (die "Pfandbriefbank")
✓	✓	✓	✓	<b>K.2 Serie</b>	566
✓	✓	✓	✓	<b>K.3 Tranche</b>	
				(a) Basistranche	[...]
				(b) Aufstockungstranche	[X] 1. Aufstockung
✓	✓	✓	✓	<b>K.4 Währung</b>	Schweizer Franken ("CHF")
✓	✓	✓	✓	<b>K.5 Betrag Basistranche</b>	CHF 205'000'000
✓	✓	✓	✓	<b>K.6 Betrag Aufstockungstranche</b>	CHF 194'000'000
✓	✓	✓	✓	<b>K.7 Totalbetrag Anleihe</b> (alle Tranchen)	CHF 399'000'000
✓	✓	✓	✓	<b>K.8 Emissionspreis</b>	103.510 %
✓	✓	✓	✓	<b>K.9 Nettoerlös Tranche</b>	CHF 200'374'536.67
✓	✓	✓	✓	Verwendung Nettoerlös	[X] Refinanzierung Anleihe Serie 393, fällig am 2. August 2012  [X] Beschaffung langfristiger Mittel für Mitglieder
NA <sup>1</sup>	NA	NA	✓	<b>K.10 Form</b>	[...] 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.

<sup>1</sup> Not available

Serien				Konditionen	
539 ff.	508 bis 533	399 bis 507	357 bis 397	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	566 CHF 194'000'000 (1. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2027
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	<b>K.11 Verzinsung</b>	gültig für Serie 399 bis 507: Die Pfandbriefe sind vom <b>[K.12]</b> (das <b>Liberierungsdatum</b> ) an zum Satze von <b>[K.13]</b> p.a. verzinslich und mit Jahrescoupons (die <b>Coupons</b> ) per <b>[K.14]</b> versehen. Der erste Coupon wird am <b>[K.15]</b> 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.
✓	✓	✓	✓	<b>K.12 Liberierungsdatum</b>	2. August 2012
✓	✓	✓	✓	<b>K.13 Zinssatz</b>	1.500 %
✓	✓	✓	✓	Marchzins	[X] CHF 19.7916667 je CHF 5'000 nom. für 95 Tage
✓	✓	✓	✓	<b>K.14 Zinstermin</b>	27. April
✓	✓	✓	✓	<b>K.15 Erster Zinstermin</b>	27. April 2013
NA	NA	NA	✓	<b>K.16 Ausgabejahr</b>	2012
NA	NA	NA	✓	<b>K.17 Fälligkeitsjahr</b>	2027
✓	✓	✓	NA	<b>K.18 Laufzeit Rückzahlung</b>	gültig für Serie 399 & ff.: Die Pfandbriefe haben eine feste Laufzeit von <b>[K.19]</b> Jahren, d. h. bis zum <b>[K.20]</b> . Die Pfandbriefbank verpflichtet sich, die Pfandbriefanleihe ohne vorherige Kündigung spätestens am <b>[K.20]</b> zu pari zurückzuzahlen. Es steht der Pfandbriefbank frei, jederzeit Pfandbriefe am Markt zurückzukaufen.
✓	✓	✓	✓	<b>K.19 Laufzeit (Jahre/Tage)</b>	14 Jahre / 265 Tage
✓	✓	✓	✓	<b>K.20 Rückzahlungstermin</b>	27. April 2027

Serien				Konditionen	
539 ff.	508 bis 533	399 bis 507	357 bis 397	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	566 CHF 194'000'000 (1. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2027
✓	✓	✓	✓	<b>K.21 Kotierung</b>	SIX Swiss Exchange AG
✓	✓	✓	NA	<b>K.22 Web-Link</b>	(www.six-exchange-regulation.com/publications/published_notifications/official_notices_de.html)
✓	✓	✓	✓	<b>K.23 Festübernahme</b>	Bankensyndikat
✓	✓	✓	✓	<b>K.24 Syndikatsleitung</b>	Credit Suisse AG
✓	✓	✓	✓	<b>K.25 Hauptzahlstelle</b>	Emittent
✓	✓	✓	✓	<b>K.26 Syndikatsbanken</b>	[X] Credit Suisse AG <sup>2</sup> [X] UBS AG <sup>2</sup> [X] Raiffeisen Schweiz Genossenschaft <sup>2</sup> [X] Gruppe deutschschweizerischer Privatbankiers [X] Bank Coop AG [X] Entris Banking AG [X] Pictet & Cie
✓	✓	✓	✓	<b>K.27 Anleihevertreter</b>	Credit Suisse AG
NA	NA	NA	✓	<b>K.28 Mitteilungen</b>	[...] gültig für Serie 388 bis 397: Alle die Pfandbriefanleihe betreffenden Mitteilungen werden durch die <b>[K.24]</b> veranlasst und erfolgen rechtsgültig durch elektronische Publikation auf der Website der SIX Swiss Exchange AG (www.six-swiss-exchange.com).

<sup>2</sup> Joint Lead Manager

Serien				Konditionen	
539 ff.	508 bis 533	399 bis 507	357 bis 397	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	566 CHF 194'000'000 (1. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2027
					[...] gültig für Serie 357 bis 382: Sämtliche die Pfandbriefanleihe betreffenden Bekanntmachungen erfolgen rechts-gültig, unter Vermittlung der <b>[K.24]</b> , durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt sowie in zwei schweizerischen Zeitungen mit landesweiter Ver-breitung, in deutscher und französischer Sprache (derzeit « <b>[K.29]</b> »).
NA	NA	NA	✓	<b>K.29 Publikationsorgane</b>	[...] Neue Zürcher Zeitung  [...] Le Temps
✓	✓	✓	✓	<b>K.30 TEFRA-Exemptions</b> (Tax Equity and Fiscal Responsibility Act)	[...] TEFRA D  [X] Pfandbriefe qualify as registered se-curities for US tax purposes
					<b>Basistranche</b> <b>Aufstockungstranche</b>
✓	✓	✓	✓	<b>K.31 Valor</b>	18 404 354                      19 036 936
✓	✓	✓	✓	<b>K.32 ISIN</b>	CH 018 404 354 2    CH 019 036 936 0
✓	✓	✓	✓	<b>K.33 Common Code</b>	077474714                      080734093
NA	NA	NA	✓	<b>K.34 Sammelverwah-rungsorganisation</b>	SIX SIS AG
✓	✓	✓	✓	<b>K.35 Clearing Settlement</b>	[X] SIX SIS AG  [X] Euroclear  [X] Clearstream Banking, Luxembourg
NA	NA	NA	✓	<b>K.36 Gerichtsstand</b>	Zürich
✓	✓	✓	✓	<b>K.37 Weitere Angaben</b>	NA
✓	✓	✓	✓	<b>K.38 Beschluss Direktion</b>	12. Juli 2012
✓	✓	✓	✓	<b>K.39 Verantwortlichkeit</b>	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	566 CHF 194'000'000 (1. Aufstockungstranche) 1.500 % 2012 - 2027
✓	✓	✓	✓	<p><b>K.40 Negativbestätigung</b></p> <p>Seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres sind keine wesentlichen Änderungen in der Finanzlage der Pfandbriefbank eingetreten.</p> <p><b>PFANDBRIEFBANK</b> SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG</p> <p>Dr. Jörg Schmid Geschäftsführender Direktor</p> <p>Mahmud-Reza Razavi Handlungsbevollmächtigter</p>	