

## **Inländisches Emissionsprogramm**

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

## **Konditionenblatt**

<b>Serie</b>	<b>653</b>
<b>Tranche</b>	<b>CHF 250'000'000 (2. Aufstockungstranche)</b>
<b>Pfandbriefanleihe</b>	<b>0.250 % 2017 - 2027</b>
<b>Basisprospekt</b>	<b>15. August 2020 / 14. August 2021</b>
<b>Programm- und Syndikatsleitung</b>	<b>Credit Suisse AG</b>
<b>Datum</b>	<b>22. Januar 2021</b>

Serien				Konditionen
586 ff.	539 bis 585	512 bis 533	399 bis 427	
				<b>Serie</b> <b>Tranche</b> <b>Pfandbriefanleihe</b> <b>653</b> <b>CHF 250'000'000</b> <b>(2. Aufstockungstranche)</b> <b>0.250 % 2017 - 2027</b>
✓	✓	✓	✓	<b>K.1 Emittent</b> Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG (die "Pfandbriefbank")
✓	✓	✓	✓	<b>K.2 Serie</b> 653
✓	✓	✓	✓	<b>K.3 Tranche</b> (a) Basistranche [...] (b) Aufstockungstranche [X] (2. Aufstockung)
✓	✓	✓	✓	<b>K.4 Währung</b> Schweizer Franken ("CHF")
✓	✓	✓	✓	<b>K.5 Betrag Basis-tranche</b> CHF 623'000'000
✓	✓	✓	✓	<b>K.6 Betrag Aufstockungstranche</b> CHF 250'000'000
✓	✓	✓	✓	<b>K.7 Totalbetrag Anleihe</b> CHF 873'000'000 (alle Tranchen)
✓	✓	✓	✓	<b>K.8 Emissionspreis</b> 104.259 %
✓	✓	✓	✓	<b>K.9 Nettoerlös Tranche</b> CHF 260'468'191.67 Verwendung [X] Refinanzierung Anleihe Serie 399, fällig am 27. Januar 2021 Nettoerlös [...] Beschaffung langfristiger Mittel für Mitglieder
✓	NA <sup>1</sup>	NA	✓	<b>K.11 Verzinsung</b> [X] <b>Fester Zins</b> gültig für Serie 586 ff. und Serie 399 bis 427: Die Pfandbriefe sind vom [K.12] (das <b>Liberierungsdatum</b> ) an zum Satze von [K.13] p.a. verzinslich und mit Jahrescoupons (die <b>Coupons</b> ) 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	[...] <b>Variabler Zins</b> gültig für Serie 586 ff. Die Pfandbriefbank zahlt den Zinsbetrag für jede Zinsperiode nachträglich an jedem Zinszahlungstag, sofern die Pfandbriefe nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgekauft wurden.

<sup>1</sup> Nicht anwendbar

Serien					Konditionen	
586 ff.	539 bis 585	512 bis 533	399 bis 427		Serie Tranche  Pfandbriefanleihe	653 CHF 250'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.250 % 2017 - 2027
					Definitionen	<p><b>[Zinsbetrag]</b> = In Bezug auf eine Zinsperiode ein Geldbetrag in CHF in Höhe des Produkts aus (a) der Stückelung, (b) dem Zinssatz in Prozent per annum am betreffenden Zinsfestlegungstermin und (c) dem Zinsquotienten, wobei der resultierende Betrag auf den nächsten CHF 0.01 auf- oder abgerundet wird (CHF 0.005 werden aufgerundet).</p> <p><b>Zinssatz</b> = Referenzsatz [zuzüglich] [abzüglich] eines [Aufschlags] [Abschlags], wobei der Zinssatz jedoch nicht weniger als null (0) betragen kann.</p> <p><b>Referenzsatz</b> = [3-Monate CHF-LIBOR], ausgedrückt als Prozentsatz per annum (www.bba.org.uk), [quartalsweise] festgestellt am jeweiligen Zinsfestlegungstermin durch die Berechnungsstelle gemäss Anzeige auf der massgeblichen Bildschirmseite um oder gegen 11.00 Uhr Ortszeit London.</p> <p>Sofern auf der massgeblichen Bildschirmseite nur ein Angebotssatz angezeigt ist, so gilt dieser Angebotssatz als Referenzsatz. Dagegen entspricht bei bis zur vier angezeigten Angebotssätzen von Referenzbanken der Referenzsatz dem von der Berechnungsstelle ermittelten Arithmetischen Mittel. Falls fünf oder mehr Angebotssätze von Referenzbanken angezeigt werden, werden der höchste (falls mehr als ein solcher Höchstangebotssatz angezeigt wird, nur einer dieser Angebotssätze) und der niedrigste (falls mehr als ein solcher Niedrigangebotssatz angezeigt wird, nur einer dieser Angebotssätze) von der Berechnungsstelle für die Bestimmung des Arithmetischen Mittels der Angebotssätze ausser Acht gelassen.</p> <p>Falls kein [3-Monate CHF-LIBOR] auf der Bildschirmseite um oder gegen 11.00 Uhr Ortszeit London angezeigt oder nicht für den relevanten [Dreimonatszeitraum] angezeigt wird, entspricht der Referenzsatz dem Arithmetischen Mittel der der Berechnungsstelle auf Anfrage von vier Referenzbanken genannten Angebotssätze um oder gegen 11.00 Uhr Ortszeit London. Für den Fall, dass lediglich zwei der Referenzbanken einen solchen Zinssatz an dem betreffenden Zinsfestlegungstermin mitteilen, so wird das Arithmetische Mittel auf der Grundlage dieser zwei Angebotssätze berechnet.</p>

Serien				Konditionen
586 ff.	539 bis 585	512 bis 533	399 bis 427	<p><b>Serie</b> <b>Tranche</b> <b>Pfandbriefanleihe</b></p> <p><b>653</b> <b>CHF 250'000'000</b> <b>(2. Aufstockungstranche)</b> <b>0.250 % 2017 - 2027</b></p>
				<p>Für den Fall, dass nur eine oder keine der Referenzbanken einen solchen Zinssatz mitteilt, wird das Arithmetische Mittel der Angebotssätze von mindestens zwei Referenzbanken an Niederlassungen führender Banken in Zürich, wie von der Berechnungsstelle ausgewählt, um oder gegen 12.00 Uhr Ortszeit Zürich berechnet.</p> <p><b>Angebotssatz</b> = Der am jeweiligen Zinsfestlegungstermin von einer Referenzbank entweder (i) auf der massgeblichen Bildschirmseite angezeigte Angebotssatz oder (ii) der auf Anfrage gegenüber der Berechnungsstelle mitgeteilte Angebotssatz für Einlagen in CHF für einen [Dreimonatszeitraum] gegenüber führenden Banken.</p> <p><b>Arithmetisches Mittel</b> = Im Falle, dass mehr als ein Angebotssatz auf der massgeblichen Bildschirmseite angezeigt bzw. auf Anfrage durch die Referenzbanken gegenüber der Berechnungsstelle mitgeteilt wird, gilt das Arithmetische Mittel (falls erforderlich auf- oder abgerundet auf das nächste Hunderttausendstel Prozent, wobei 0.000005 aufgerundet wird) der Angebotssätze.</p> <p><b>Bildschirmseite</b> = [Reuters Seite LI-BOR02] oder eine andere von der Berechnungsstelle in Absprache mit der Zahlstelle bestimmte Bildschirmseite.</p> <p><b>Bankarbeitstag</b> = Ein Tag (ausser einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in Zürich (Bankarbeitstag in Zürich) oder London (Londoner Bankarbeitstag) Zahlungen in CHF abwickeln.</p> <p><b>Bankarbeitstagskonvention</b> = Fällt ein Zinszahlungstag auf einen Tag bei dem es sich nicht um einen Bankarbeitstag in Zürich handelt, so wird dieser Zinszahlungstag auf den nächstfolgenden Bankarbeitstag in Zürich verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächstfolgenden Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorausgegangenen Bankarbeitstag in Zürich vorgezogen (Modifizierte-Folgende-Bankarbeitstag-Konvention, mit Anpassung).</p> <p><b>Auf-/Abschlag</b> = [...] % per annum.</p> <p><b>Referenzbanken</b> = Führende Banken am Interbankenmarkt in London, die zur relevanten Ortszeit entweder (i) auf der massgeblichen Bildschirmseite ihren Angebotssatz publizieren oder (ii) auf Anfrage gegenüber der Berechnungsstelle ihren Angebotssatz bekanntgeben.</p>

Serien				Konditionen
586 ff.	539 bis 585	512 bis 533	399 bis 427	
				<b>Serie</b> <b>Tranche</b> <b>Pfandbriefanleihe</b>  <b>653</b> <b>CHF 250'000'000</b> <b>(2. Aufstockungstranche)</b> <b>0.250 % 2017 - 2027</b>
				<p><b>Zinsfestlegungstermin</b> = Der zweite Londoner Bankarbeitstag vor dem Beginn der jeweiligen Zinsperiode.</p> <p><b>Zinsquotient</b> = Die Anzahl der tatsächlichen Tage in einer Zinsperiode geteilt durch 360 (Actual/360).</p> <p><b>Zinsperiode</b> = Der Zeitraum vom <b>[K.12]</b> (einschliesslich) bis zum nächstfolgenden Zinszahlungstag (ausschliesslich) und danach von jedem Zinszahlungstag (einschliesslich) bis zum nächstfolgenden Zinszahlungstag (ausschliesslich).</p> <p><b>Zinszahlungstag(e)</b> = Vorbehältlich der Bankarbeitstagskonvention am [...], [...], [...] und [...] eines jeden Jahres, erstmals am [...] und letztmals am <b>[K.20].</b></p>
✓	✓	✓	✓	<b>K.12 Liberierungsdatum</b> 27. Januar 2021
✓	✓	✓	✓	<b>K.13 Zinssatz<sup>2</sup></b> 0.250 %  Marchzins [X] CHF 3.6458333 je CHF 5'000 nom. für 105 Tage
✓	✓	✓	✓	<b>K.14 Zinstermin<sup>2</sup></b> 12. Oktober
✓	✓	✓	✓	<b>K.15 Erster Zinstermin<sup>2</sup></b> 12. Oktober 2021
✓	✓	✓	✓	<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> 6 Jahre / 255 Tage
✓	✓	✓	✓	<b>K.20 Rückzahlungstermin</b> 12. Oktober 2027
✓	✓	✓	✓	<b>K.21 Kotierung</b> SIX Swiss Exchange AG
✓	✓	✓	✓	<b>K.22 Web-Link</b> [(www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/official-notices.html)]
✓	✓	✓	✓	<b>K.23 Festübernahme</b> Bankensyndikat
✓	✓	✓	✓	<b>K.24 Syndikatsleitung und Berechnungsstelle<sup>3</sup></b> Credit Suisse AG

<sup>2</sup> Nur bei festem Zins / <sup>3</sup> Für Festlegung variablen Zins gemäss **[K.11]**

Serien				Konditionen	
586 ff.	539 bis 585	512 bis 533	399 bis 427	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	653 CHF 250'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.250 % 2017 - 2027
✓	✓	✓	✓	<b>K.25 Hauptzahlstelle</b>	Emittent
✓	✓	✓	✓	<b>K.26 Syndikatsbanken</b>	<input checked="" type="checkbox"/> Credit Suisse AG <sup>4</sup> <input checked="" type="checkbox"/> UBS AG <sup>4</sup> <input checked="" type="checkbox"/> Raiffeisen Schweiz Genossenschaft <sup>4</sup> <input checked="" type="checkbox"/> Gruppe deutschschweizerischer Privatbankiers <input checked="" type="checkbox"/> Bank Cler AG <input checked="" type="checkbox"/> Entris Banking AG <input checked="" type="checkbox"/> Banque Lombard Odier & Cie SA <input checked="" type="checkbox"/> Migros 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.
✓	✓	✓	✓	<b>K.27 Anleihevertreter</b>	Credit Suisse AG
✓	✓	✓	✓	<b>K.30 TEFRA-Exemptions</b> (Tax Equity and Fiscal Responsibility Act)	[...] TEFRA D <input checked="" type="checkbox"/> Pfandbriefe qualify as registered securities for US tax purposes
✓	✓	✓	✓	<b>K.31 Valor</b>	<b>Basistranche</b> <b>Aufstockungstranche</b> 37 394 509              59 197 958
✓	✓	✓	✓	<b>K.32 ISIN</b>	CH 037 394 509 3    CH 059 197 958 5
✓	✓	✓	✓	<b>K.33 Common Code</b>	166913730              228523836
✓	✓	✓	✓	<b>K.35 Clearing Settlement</b>	<input checked="" type="checkbox"/> SIX SIS AG <input checked="" type="checkbox"/> Euroclear <input checked="" type="checkbox"/> Clearstream Banking, Luxembourg

<sup>4</sup> Joint Lead Manager

