

Inländisches Emissionsprogramm

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

Konditionenblatt

Serie	654
Tranche	CHF 340'000'000 (2. Aufstockungstranche)
Pfandbriefanleihe	0.250 % 2017 - 2026
Basisprospekt	15. August 2019 / 14. August 2020
Programm- und Syndikatsleitung	Credit Suisse AG
Datum	10. Dezember 2019

Serien					Konditionen	
586 ff.	539 bis 585	508 bis 533	399 bis 427	397	Serie Tranche	654 CHF 340'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.250 % 2017 - 2026
✓	✓	✓	✓	✓	K.1 Emittent	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG (die "Pfandbriefbank")
✓	✓	✓	✓	✓	K.2 Serie	654
✓	✓	✓	✓	✓	K.3 Tranche	
					(a) Basistranche	[...]
					(b) Aufstockungstranche	[X] (2. Aufstockung)
✓	✓	✓	✓	✓	K.4 Währung	Schweizer Franken ("CHF")
✓	✓	✓	✓	✓	K.5 Betrag Basis-tranche	CHF 307'000'000
✓	✓	✓	✓	✓	K.6 Betrag Aufstockungstranche	CHF 340'000'000
✓	✓	✓	✓	✓	K.7 Totalbetrag Anleihe (alle Tranchen)	CHF 647'000'000
✓	✓	✓	✓	✓	K.8 Emissionspreis	103.783 %
✓	✓	✓	✓	✓	K.9 Nettoerlös Tranche	CHF 352'572'274.44
					Verwendung Nettoerlös	[X] Refinanzierung Anleihe Serie 397, fällig am 13. Dezember 2019
						[...] Beschaffung langfristiger Mittel für Mitglieder
NA ¹	NA	NA	NA	✓	K.10 Form	[...] gültig für Serie 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	
586 ff.	539 bis 585	508 bis 533	399 bis 427	397	Serie Tranche	654 CHF 340'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.250 % 2017 - 2026
					Pfandbriefanleihe	
					K.11 Verzinsung	
✓	NA	NA	✓	NA	<input checked="" type="checkbox"/> Fester Zins	<p>gültig für Serie 586 ff. und Serie 399 bis 427:</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>
✓	NA	NA	NA	NA	<input type="checkbox"/> Variabler Zins	<p>gültig für Serie 586 ff.:</p> <p>Die Pfandbriefbank zahlt den Zinsbetrag für jede Zinsperiode nachträglich an jedem Zinszahlungstag, sofern die Pfandbriefe nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgekauft wurden.</p>
					Definitionen	<p>[Zinsbetrag] = 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>Zinssatz = Referenzsatz [zuzüglich] [abzüglich] eines [Aufschlags] [Abschlags], wobei der Zinssatz jedoch nicht weniger als null (0) betragen kann.</p> <p>Referenzsatz = [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 Niedrigstangebotssatz angezeigt wird, nur einer dieser Angebotssätze) von der Berechnungsstelle für die Bestimmung des Arithmetischen Mittels der Angebotssätze ausser Acht gelassen.</p>

Serien					Konditionen	
586 ff.	539 bis 585	508 bis 533	399 bis 427	397	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	654 CHF 340'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.250 % 2017 - 2026
						<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> <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>Angebotssatz = 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>Arithmetisches Mittel = 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>Bildschirmseite = [Reuters Seite LIBOR02] oder eine andere von der Berechnungsstelle in Absprache mit der Zahlstelle bestimmte Bildschirmseite.</p> <p>Bankarbeitstag = Ein Tag (ausser einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in Zürich (Bankarbeitstag in Zürich) oder London (Londoner Bankarbeitstag) Zahlungen in CHF abwickeln.</p>

Serien					Konditionen	
586 ff.	539 bis 585	508 bis 533	399 bis 427	397	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	654 CHF 340'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.250 % 2017 - 2026
						<p>Bankarbeitstagskonvention = 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>Auf-/Abschlag = [...] % per annum.</p> <p>Referenzbanken = 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> <p>Zinsfestlegungstermin = Der zweite Londoner Bankarbeitstag vor dem Beginn der jeweiligen Zinsperiode.</p> <p>Zinsquotient = Die Anzahl der tatsächlichen Tage in einer Zinsperiode geteilt durch 360 (Actual/360).</p> <p>Zinsperiode = Der Zeitraum vom [K.12] (einschliesslich) bis zum nächstfolgenden Zinszahlungstag (ausschliesslich) und danach von jedem Zinszahlungstag (einschliesslich) bis zum nächstfolgenden Zinszahlungstag (ausschliesslich).</p> <p>Zinszahlungstag(e) = Vorbehältlich der Bankarbeitstagskonvention am [...], [...], [...] und [...] eines jeden Jahres, erstmals am [...] und letztmals am [K.20].</p>
✓	✓	✓	✓	✓	K.12 Liberierungsdatum	13. Dezember 2019
✓	✓	✓	✓	✓	K.13 Zinssatz²	0.250 %
					Marchzins	[X] CHF 2.9513888 je CHF 5'000 nom. für 85 Tage
✓	✓	✓	✓	✓	K.14 Zinstermin²	18. September
✓	✓	✓	✓	✓	K.15 Erster Zinstermin²	18. September 2020
NA	NA	NA	NA	✓	K.16 Ausgabejahr	2017
NA	NA	NA	NA	✓	K.17 Fälligkeitsjahr	2026

² Nur bei festem Zins

Serien					Konditionen	
586 ff.	539 bis 585	508 bis 533	399 bis 427	397	Serie Tranche	654 CHF 340'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.250 % 2017 - 2026
✓	✓	✓	✓	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)	6 Jahre / 275 Tage
✓	✓	✓	✓	✓	K.20 Rückzahlungs-termin	18. September 2026
✓	✓	✓	✓	✓	K.21 Kotierung	SIX Swiss Exchange AG
✓	✓	✓	✓	NA	K.22 Web-Link	[(www.six-exchange-regulation.com/de/home/publications/official-notices.html)]
✓	✓	✓	✓	✓	K.23 Festübernahme	Bankensyndikat
✓	✓	✓	✓	✓	K.24 Syndikatsleitung und Berechnungsstelle³	Credit Suisse AG
✓	✓	✓	✓	✓	K.25 Hauptzahlstelle	Emittent
✓	✓	✓	✓	✓	K.26 Syndikatsbanken	[X] Credit Suisse AG ⁴ [X] UBS AG ⁴ [X] Raiffeisen Schweiz Genossenschaft ⁴ [X] Gruppe deutschschweizerischer Privatbankiers [X] Bank Cler AG [X] Entris Banking AG [X] Migros Bank AG [X] Banque Lombard Odier & Cie SA [X] Banque Pictet & Cie SA

³ für Festlegung variablen Zins gemäss **[K.11]** / ⁴ Joint Lead Manager

Serien					Konditionen	
586 ff.	539 bis 585	508 bis 533	399 bis 427	397	Serie Tranche	654 CHF 340'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.250 % 2017 - 2026
					Pfandbriefanleihe	
						[...] 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	NA	✓	K.28 Mitteilungen	[...] gültig für Serie 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).
NA	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	38 412 506 51 176 205
✓	✓	✓	✓	✓	K.32 ISIN	CH 038 412 506 5 CH 051 176 205 3
✓	✓	✓	✓	✓	K.33 Common Code	169700800 209111853
NA	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	NA	✓	K.36 Gerichtsstand	Zürich
✓	✓	✓	✓	✓	K.37 Weitere Angaben	NA
✓	✓	✓	✓	✓	K.38 Beschluss Direktion	2. Dezember 2019

