

Inländisches Emissionsprogramm

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

Konditionenblatt

Serie	655
Tranche	CHF 350'000'000 (2. Aufstockungstranche)
Pfandbriefanleihe	0.625 % 2017 - 2030
Basisprospekt	12. August 2024 / 11. August 2025
Syndikatsleitung	Bank J. Safra Sarasin AG handelnd im eigenen Namen und auf Rechnung der Gruppe der Privat- und Geschäftsbanken
Datum	10. Juli 2025

Serien				Konditionen	
587 ff.	544 bis 584	512 bis 533	424	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	655 CHF 350'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.625 % 2017 - 2030
✓	✓	✓	✓	K.1 Emittent	Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG (die "Pfandbriefbank")
✓	✓	✓	✓	K.2 Serie	655
✓	✓	✓	✓	K.3 Tranche	
				(a) Basistranche	[...]
				(b) Aufstockungstranche	[X] (2. Aufstockung)
✓	✓	✓	✓	K.4 Währung	Schweizer Franken ("CHF")
✓	✓	✓	✓	K.5 Betrag Basis-tranche	CHF 595'000'000
✓	✓	✓	✓	K.6 Betrag Aufstockungstranche	CHF 350'000'000
✓	✓	✓	✓	K.7 Totalbetrag Anleihe (alle Tranchen)	CHF 945'000'000
✓	✓	✓	✓	K.8 Emissionspreis	100.757 %
✓	✓	✓	✓	K.9 Nettoerlös Tranche	CHF 353'857'275.83
				Verwendung Nettoerlös	[X] Refinanzierung Anleihe Serie 584, fällig am 15. Juli 2025 [...] Beschaffung langfristiger Mittel für Mitglieder
✓	NA ¹	NA	✓	K.11 Verzinsung	
				[X] Fester Zins	gültig für Serie 587 ff. und Serie 424: 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.
✓	NA	NA	NA	[...] Variabler Zins	gültig für Serie 587 ff. Die Pfandbriefbank zahlt den Zinsbetrag für jede Zinsperiode nachträglich an jedem Zinszahlungstag, sofern die Pfandbriefe nicht bereits vor dem jeweiligen Termin zurückgekauft wurden. Die für die variable verzinslichen Pfandbriefe anwendbaren Verzinsungsbestimmungen sind diesem Konditionenblatt als Anhang beigelegt.
✓	✓	✓	✓	K.12 Liberierungsdatum	15. Juli 2025

¹ Nicht anwendbar

Serien				Konditionen	
587 ff.	544 bis 584	512 bis 533	424	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	655 CHF 350'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.625 % 2017 - 2030
✓	✓	✓	✓	K.13 Zinssatz²	0.625 %
				Marchzins	[X] CHF 23.1770833 je CHF 5'000 nom. für 267 Tage
✓	✓	✓	✓	K.14 Zinstermin²	18. Oktober
✓	✓	✓	✓	K.15 Erster Zinstermin²	18. Oktober 2025
✓	✓	✓	✓	K.18 Laufzeit Rückzahlung	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)	5 Jahre / 93 Tage
✓	✓	✓	✓	K.20 Rückzahlungs-termin	18. Oktober 2030
✓	✓	✓	✓	K.21 Kotierung und Zulassung zum Handel	SIX Swiss Exchange AG Erster Handelstag 11. Juli 2025 Letzter Handelstag 16. Oktober 2030
✓	✓	✓	✓	K.22 Web-Link	www.six-group.com/de/products-services/the-swiss-stock-exchange/market-data/news-tools/official-notices.html#/
✓	✓	✓	✓	K.23 Festübernahme	Bankensyndikat
✓	✓	✓	✓	K.24 Syndikatsleitung und Berechnungsstelle³	Bank J. Safra Sarasin AG, handelnd im eigenen Namen und auf Rechnung der Gruppe der Privat- und Geschäftsbanken
✓	✓	✓	✓	K.25 Zahlstelle	Emittent
✓	✓	✓	✓	K.26 Syndikatsbanken	[X] Raiffeisen Schweiz Genossenschaft ⁴ [X] UBS AG ⁴ [X] Bank J. Safra Sarasin AG, handelnd im eigenen Namen und auf Rechnung der Gruppe der Privat- und Geschäftsbanken ⁴ [X] Banque Lombard Odier & Cie SA [X] Migros Bank AG

² Nur bei festem Zins / ³ Für Festlegung variablen Zins gemäss **[K.11]** / ⁴ Joint Lead Manager

Serien				Konditionen		
587 ff.	544 bis 584	512 bis 533	424	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	655 CHF 350'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.625 % 2017 - 2030	
					[...] 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	UBS AG (vormals Credit Suisse AG)	
✓	✓	✓	✓	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	38 412 507	146 297 512
✓	✓	✓	✓	K.32 ISIN	CH 038 412 507 3	CH 146 297 512 4
✓	✓	✓	✓	K.33 Common Code	169700818	311261258
✓	✓	✓	✓	K.35 Clearing Settlement	[X] SIX SIS AG [X] Euroclear [X] Clearstream Banking, Luxembourg	
✓	✓	✓	✓	K.37 Weitere Angaben	NA	
✓	✓	✓	✓	K.38 Beschluss Direktion	1. Juli 2025	
✓	✓	✓	✓	K.39 Verantwortlichkeit	Die Pfandbriefbank übernimmt die Verantwortung für die Richtigkeit - des Konditionenblattes sowie - des Basisprospekts (einschliesslich allfälliger Nachträge) und erklärt hiermit, dass ihres Wissens sämtliche Angaben richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.	
✓	✓	✓	✓	K.40 Negativbestätigung	Vorbehaltlich der Angaben im Basisprospekt (einschliesslich der Verweisdokumente sowie allfälliger Nachträge) sind seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres keine wesentlichen Änderungen in der Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage der Pfandbriefbank eingetreten.	

Serien				Konditionen	
587 ff.	544 bis 584	512 bis 533	424	Serie Tranche Pfandbriefanleihe	655 CHF 350'000'000 (2. Aufstockungstranche) 0.625 % 2017 - 2030
				PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE AG Dr. Robert Horat Geschäftsführender Direktor Patrick Eichenberger Stellvertretender Direktor	