

Inländisches Emissionsprogramm

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



Konditionenblatt

Serie 424

Tranche CHF 240'000'000 (1. Aufstockungstranche)

Pfandbriefanleihe 3.250 % 2007 - 2027

Basisprospekt 2010 / 2011

**Programm- und
Syndikatsleitung Credit Suisse AG**

Datum 9. Februar 2010


(Diese Seite wurde absichtlich leer gelassen.)

Konditionenblatt

Zürich, per 9. Februar 2010

PFANDBRIEFBANK
SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE**Inländisches Emissionsprogramm vom 4. Januar 2010
zur Kotierung von Pfandbriefen an der SIX Swiss Exchange AG
CHF 240'000'000
Serie 424, 3.250 % Pfandbriefanleihe, 2007 - 2027 (1. Aufstockungstranche)**

A.1 Serie 508 & ff. - siehe Anleihebedingun- gen	A.2 Serie 399 bis Serie 507 - siehe Anleihebedingun- gen	A.3 Serie 353 bis Serie 397 - siehe Anleihebedingun- gen	A.4 Serie 343 bis Serie 352 - siehe Anleihebedingun- gen	
■	■	■	■	K.1 Emittent Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG (die „Pfandbriefbank“)
■	■	■	■	K.2 Serie-Nummer 424
■	■	■	■	K.3 Tranche
				(a) Basistranche [...]
				(b) Aufstockungstranche [X] 1. Aufstockung
■	■	■	■	K.4 Währung Schweizer Franken („CHF“)
■	■	■	■	K.5 Betrag Basistranche CHF 120'000'000
■	■	■	■	K.6 Betrag Aufstockungstranche CHF 240'000'000
■	■	■	■	K.7 Totalbetrag Anleihe (alle Tranchen) CHF 360'000'000
■	■	■	■	K.8 Emissionspreis 109.790 %
■	■	■	■	K.9 Nettoerlös Tranche CHF 267'605'333.30
				- Verwendung Nettoerlös [X] Refinanzierung Anleihe Serie 343, fällig am 5. März 2010
NA	NA	■	NA	K.10 Form [X] Beschaffung langfristiger Mittel für Mitglieder [...] gültig für Serie 380 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.

A.1 Serie 508 & ff.	A.2 Serie 399 bis Serie 507	A.3 Serie 353 bis Serie 397	A.4 Serie 343 bis Serie 352	Konditionenblatt 	Seite 4/8
NA	NA	■	NA	<p>[...] gültig für Serie 353 bis 378:</p> <p>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.</p>	
NA	■	NA	NA	<p>K.11 Verzinsung</p> <p>gültig für Serie 399 bis 507:</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>	
■	■	■	■	<p>K.12 Liberierungsdatum</p> <p>5. März 2010</p>	
■	■	■	■	<p>K.13 Zinssatz</p> <p>3.250 %</p>	
■	■	■	■	<p>- Marchzins</p> <p>[X] CHF 117.36111 je CHF 5'000 nom. für 260 Tage</p>	
■	■	■	■	<p>K.14 Zinstermin</p> <p>15. Juni</p>	
■	■	■	■	<p>K.15 1. Zinstermin</p> <p>15. Juni 2010</p>	
NA	NA	■	■	<p>K.16 Ausgabejahr</p> <p>2007</p>	
NA	NA	■	■	<p>K.17 Fälligkeitsjahr</p> <p>2027</p>	

A.1 Serie 508 & ff.	A.2 Serie 399 bis Serie 507	A.3 Serie 353 bis Serie 397	A.4 Serie 343 bis Serie 352	Konditionenblatt Seite 5/8 PFANDBRIEFBANK <small>SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE</small>	
■	■	NA	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)	17 Jahre / 100 Tage
■	■	■	■	K.20 Rückzahlungstermin	15. Juni 2027
■	■	■	■	K.21 Kotierung	SIX Swiss Exchange AG
■	■	■	■	K.22 Festübernahme	Bankensyndikat
■	■	■	■	K.23 Syndikatsleitung	Credit Suisse AG
■	■	■	■	K.24 Hauptzahlstelle	Credit Suisse AG
■	■	■	■	K.25 Übrige Syndikatsbanken und Zahlstellen	<input checked="" type="checkbox"/> Bank Coop AG
					<input checked="" type="checkbox"/> Gruppe deutschschweizerischer Privatbankiers
					<input checked="" type="checkbox"/> Raiffeisen Schweiz Genossenschaft
					<input checked="" type="checkbox"/> UBS AG
					<input checked="" type="checkbox"/> Migros Bank AG
					<input checked="" type="checkbox"/> Lombard Odier Darier Hentsch & Cie
					<input checked="" type="checkbox"/> 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.26 Anleihevertreter	Credit Suisse AG

A.1 Serie 508 & ff.	A.2 Serie 399 bis Serie 507	A.3 Serie 353 bis Serie 397	A.4 Serie 343 bis Serie 352	Konditionenblatt Seite 6/8 PFANDBRIEFBANK <small>SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE</small>				
NA	NA	■	■	K.27 Mitteilungen [...] gültig für Serie 388 bis 397: Alle die Pfandbriefanleihe betreffenden Mitteilungen werden durch die [K.23] veranlasst und erfolgen rechtsgültig durch elektronische Publikation auf der Website der SIX Swiss Exchange AG (www.six-swiss-exchange.com). [...] gültig für Serie 353 bis 384: Sämtliche die Pfandbriefanleihe betreffenden Bekanntmachungen erfolgen rechtsgültig, unter Vermittlung der [K.23] , durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt sowie in zwei schweizerischen Zeitungen mit landesweiter Verbreitung, in deutscher und französischer Sprache (derzeit « [K.28] ».) [...] gültig für Serie 343 bis 352 Sämtliche die Pfandbriefanleihe betreffenden Bekanntmachungen erfolgen rechtsgültig, unter Vermittlung der [K.23] , durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt sowie in zwei oder mehreren schweizerischen Zeitungen mit landesweiter Verbreitung, in deutscher und französischer Sprache (derzeit « [K.28] ».)				
NA	NA	■	■	K.28 Publikationsorgane [...] Neue Zürcher Zeitung [...] Le Temps				
■	■	■	■	K.29 TEFRA-Exemptions <input checked="" type="checkbox"/> TEFRA D [...] NA; Pfandbriefe <i>qualify as registered Securities in accordance with US tax law</i>				
■	■	■	■	K.30 Valor <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%; text-align: center;">Basistranche</th> <th style="width: 50%; text-align: center;">Aufstockungstranche</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">3 122 613</td> <td style="text-align: center;">11 017 230</td> </tr> </tbody> </table>	Basistranche	Aufstockungstranche	3 122 613	11 017 230
Basistranche	Aufstockungstranche							
3 122 613	11 017 230							
■	■	■	■	K.31 ISIN <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">CH 003 122 613 4</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">CH 011 017 230 8</td> </tr> </tbody> </table>	CH 003 122 613 4	CH 011 017 230 8		
CH 003 122 613 4	CH 011 017 230 8							
■	■	■	■	K.32 Common Code <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tbody> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">030324501</td> <td style="width: 50%; text-align: center;">048809782</td> </tr> </tbody> </table>	030324501	048809782		
030324501	048809782							
NA	NA	■	■	K.33 Sammelverwahrungsorganisation SIX SIS AG				

A.1 Serie 508 & ff.	A.2 Serie 399 bis Serie 507	A.3 Serie 353 bis Serie 397	A.4 Serie 343 bis Serie 352	Konditionenblatt Seite 7/8 PFANDBRIEFBANK <small>SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE</small>
■	■	■	■	K.34 Clearing Settlement [X] SIX SIS AG [X] Euroclear [X] Clearstream Banking, Luxembourg
NA	NA	■	■	K.35 Gerichtsstand Zürich
■	■	■	■	K.36 Weitere Angaben NA
■	■	■	■	K.37 Beschluss Direktion 9. Februar 2010
■	■	■	■	K.38 Verantwortlichkeit Die Pfandbriefbank übernimmt die Verantwortung für die Richtigkeit: <ul style="list-style-type: none"> - des Konditionenblattes, sowie - des Basisprospekts und erklärt hiermit, dass ihres Wissens sämtliche Angaben richtig und keine wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind.
■	■	■	■	K.39 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 Prokurist

PFANDBRIEFBANK
SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKARINSTITUTE