



BANCO
HIPOTECARIO

Banco Hipotecario S.A.

Scheda di Adesione e Delega per la Offerta Pubblica di Scambio e Acquisto Volontaria AI SENSI DEL CAPO II, TITOLO II, PARTE IV DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998

promossa da Banco Hipotecario S.A. (l'“Offerente” o “Banco Hipotecario”) ai sensi del Documento di Offerta datato 9 ottobre 2003 (il “Documento di Offerta”) e avente ad oggetto i seguenti prestiti obbligazionari (le “Obbligazioni Esistenti”) emessi dall'Offerente:

- Serie 1 10% denominata in Dollari USA (“Dollari”), scadenza 17 aprile 2003
- Serie 3 10,625% denominata in Dollari, scadenza 7 agosto 2006
- Serie 4 13% denominata in Dollari, scadenza 3 dicembre 2008
- Serie 6 12,25% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2002
- Serie 16 12,625% denominata in Dollari, scadenza 17 febbraio 2003
- Serie 17 9% denominata in Euro, scadenza 27 marzo 2002
- Serie 22 8,750% denominata in Euro, scadenza 18 ottobre 2002
- Serie 23 10,750% denominata in Euro, scadenza 6 febbraio 2004
- Serie 24 9% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2005
- Serie 25 8% denominata in Euro, scadenza 15 giugno 2005

L'OFFERTA DI SCAMBIO E ACQUISTO SI CHIUDERÀ ALLE 17:40 ORA ITALIANA DEL 3 NOVEMBRE 2003 (LA “DATA DI SCADENZA”), SALVA EVENTUALE PROROGA DEL PERIODO DI ADESIONE.

LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, DEBITAMENTE COMPILATA E SOTTOSCRITTA DEVE ESSERE INVIATA ALLA CASSA INCARICATA A CURA DEL DEPOSITARIO, CHE DOVRÀ CONTESTUALMENTE CONFERIRE LE OBBLIGAZIONI ESISTENTI PORTATE IN ADESIONE ALL'OFFERTA DI SCAMBIO E ACQUISTO ATTRAVERSO IL RELATIVO SISTEMA DI GESTIONE ACCENTRATA. PER MEZZO DELLA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, L'ADERENTE PUÒ ALTRESÌ CONFERIRE DELEGA AI FINI DELLA SOLLECITAZIONE PER I REGOLAMENTI ED AI FINI DELLA SOLLECITAZIONE APE NEI TERMINI E ALLE CONDIZIONI PREVISTE DAL DOCUMENTO DI OFFERTA.

Per ciascuna serie di Obbligazioni Esistenti detenuta, l'Aderente può riempire e sottoscrivere una Scheda di Adesione e Delega diversa. Qualora l'Aderente eserciti, con riferimento ad Obbligazioni Esistenti della stessa serie, opzioni (come di seguito indicate e definite), diverse, questi sarà tenuto a compilare una Scheda di Adesione e Delega distinta per ciascuna delle opzioni dallo stesso esercitate. L'Aderente può decidere di ricevere un diverso corrispettivo per ciascuna serie di Obbligazioni Esistenti. Le richieste di adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto dovranno essere presentate esclusivamente per multipli interi dei tagli minimi in cui ciascuna serie è stata emessa.

L'adesione è soggetta ai termini e condizioni di cui al Documento di Offerta e deve avvenire con le modalità indicate al punto c.5 del Documento di Offerta. Le adesioni saranno revocabili dagli Aderenti sino alla chiusura del Periodo di Adesione secondo quanto previsto nel punto c.6 del Documento di Offerta. La presente Scheda di Adesione e Delega costituisce parte integrante e sostanziale del Documento di Offerta datato 9 ottobre 2003, pubblicato dall'Offerente in relazione all'Offerta di Scambio e Acquisto, e disponibile: (i) sul sito internet www.BHopsca.it, (ii) presso la sede legale del Coordinatore della Raccolta Citibank N.A. – Succursale di Milano e (iii) presso le Casse Incaricate. I termini in maiuscolo non definiti nella presente Scheda di Adesione e Delega hanno il significato loro attribuito nel Documento di Offerta.

Spett.

Denominazione Sociale della Cassa Incaricata

Con la presente, il/la sottoscritto/a

COGNOME E NOME/Ragione Sociale

CODICE FISCALE/PARTITA I.V.A.

LUOGO E DATA DI NASCITA

CITTADINANZA/NAZIONALITÀ

RESIDENZA/Sede Legale

C.A.P.

LOCALITÀ/PROV.

OBBLIGAZIONI CONFERITE

1. **conferisce**, in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto e, ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta, le seguenti serie di Obbligazioni Esistenti comprensive delle relative cedole non ancora scadute alla Data di Pagamento, cui verranno sommati gli interessi relativi alle cedole scadute e non pagate al 16 agosto 2002 (escluso):

	Codice ISIN	Denominazione e scadenza	Valuta	Valore Nominale Titoli conferiti
1	US05959FAA49	Obbligazioni Serie 1 10% 17 aprile 2003	USD	
2	US05959XAB38 US05959WAB54	Obbligazioni Serie 3 10,625% 7 agosto 2006	USD	
3	US05959FAB22 US05959EAB56	Obbligazioni Serie 4 13% 3 dicembre 2008	USD	
4	USP1330HAK07	Obbligazioni Serie 6 12,25% 15 marzo 2002	USD	
5	US05959FAG19	Obbligazioni Serie 16 12,625% 17 febbraio 2003	USD	
6	XS0108883363	Obbligazioni Serie 17 9% 27 marzo 2002	EUR	
7	XS0118659928	Obbligazioni Serie 22 8,750% 18 ottobre 2002	EUR	
8	XS0123668179	Obbligazioni Serie 23 10,750 6 febbraio 2004	EUR	
9	US05959FAH91	Obbligazioni Serie 24 9% 15 marzo 2005	USD	
10	XS0144974044 XS0144075701	Obbligazioni Serie 25 8% 15 giugno 2005	EUR	

A. Obbligazioni Esistenti denominate in Dollari (scegliere solo una delle seguenti opzioni alternative):

- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari, e **contestualmente dichiara** di voler scambiare, **immediatamente e senza soluzione di continuità** le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari per Nuove Obbligazioni Garantite; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari e **contestualmente dichiara** di voler trasferire, **immediatamente e senza soluzione di continuità**, le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari contro la corresponsione di un importo in Dollari pari al 45% del valore nominale di queste.

B. Obbligazioni Esistenti denominate in Euro (scegliere solo una delle seguenti opzioni alternative):

- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari, e **contestualmente dichiara** di voler scambiare, **immediatamente e senza soluzione di continuità** le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari per Nuove Obbligazioni Garantite; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro, e **contestualmente dichiara** di voler trasferire, **immediatamente e senza soluzione di continuità**, le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro contro la corresponsione di un importo in Euro pari al 45% del valore nominale di queste;
2. **prende atto** che, nel caso in cui, per il numero di adesioni, risulti un'insufficiente disponibilità di denaro contante ovvero di Nuove Obbligazioni a Medio Termine Garantite, si procederà al riparto *pro-rata* secondo i termini descritti nel Documento di Offerta;
3. **dichiara** di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto, come indicati nel Documento di Offerta;
4. **dichiara** di avere la piena proprietà e disponibilità delle Obbligazioni Esistenti conferite, libere da ogni vincolo e gravame, e che tali titoli sono liberamente trasferibili all'Offerente in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto;
5. **conferma** che le Obbligazioni Esistenti conferite:
- risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a _____; ovvero
- verranno a Voi trasferite/depositate presso di Voi, in tempo utile, dal Depositario delle Obbligazioni Esistenti;
6. **conferisce** istruzioni, salva la revoca dell'adesione secondo le modalità previste nel Documento di Offerta al punto c.6, anche nell'interesse dell'Offerente affinché:
- i) sino alla Data di Pagamento, le Obbligazioni Esistenti conferite siano vincolate presso la Cassa Incaricata in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto e non ne sia consentito il trasferimento, la vendita o altro atto di disposizione, salvo i casi previsti dal Documento di Offerta;
- ii) alla Data di Pagamento, una volta ricevuta conferma da parte del Coordinatore della Raccolta dell'avvenuto pagamento del Corrispettivo secondo quanto specificato nel Documento di Offerta, le Obbligazioni Esistenti siano trasferite all'Offerente ovvero, qualora il Corrispettivo non sia stato pagato nei modi e termini indicati nel Documento di Offerta ovvero qualora le Obbligazioni Esistenti non siano state acquistate dall'Offerente nei casi previsti nel Documento di Offerta, le Obbligazioni Esistenti siano svincolate e rientrino nella disponibilità del/della sottoscritto/a;
7. **trasferisce** all'Offerente la proprietà, la titolarità e ogni altro diritto, titolo e interesse relativo alle Obbligazioni Esistenti conferite, così come ogni pretesa ad esse relativa o da esse derivante, e (ii) rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti dell'Offerente o ogni fiduciario, *trustee*, *fiscal agent* o altro soggetto relativamente alle Obbligazioni Esistenti o derivante dalle Obbligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati dell'Offerente ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti per capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite), fatta eccezione per il diritto al pagamento del Corrispettivo;
8. **conferisce** mandato alla Data di Pagamento, subordinatamente al pagamento del Corrispettivo, anche nell'interesse dell'Offerente, a eseguire o far eseguire tutte le formalità necessarie al trasferimento all'Offerente delle Obbligazioni Esistenti validamente conferite in adesione;
9. **conferisce** mandato all'esercizio di tutti i diritti connessi alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione;
10. **autorizza** a regolare/far regolare il Corrispettivo rinveniente dallo scambio delle Obbligazioni Esistenti:
- (A) per quanto riguarda il Corrispettivo in Denaro:
- sul c/c n. _____ intestato a _____ presso _____ (ABI _____ CAB _____);
- mediante assegno circolare non trasferibile intestato a _____;
- (B) per quanto riguarda le Nuove Obbligazioni, mediante accredito sul conto di deposito titoli n. _____ intestato a _____, presso _____;
11. **dichiara** sotto la propria responsabilità: (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento di Offerta o della Scheda di Adesione e Delega negli, all'interno o dagli Stati Uniti d'America né ha in qualsiasi altro modo utilizzato in relazione all'Offerta di Scambio e Acquisto, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America o altro mezzo di commercio internazionale (quali ad esempio fax, telex e telefono) ovvero i mezzi di comunicazione di un mercato regolamentato nazionale statunitense; (ii) di non essere una "US Person" e (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta di Scambio e Acquisto dagli o entro gli Stati Uniti d'America o che sia una "US Person";
12. **acconsente**, letta l'informativa di cui alla Legge n. 675 del 31 dicembre 1996, come modificata, allegata alla presente, al trattamento dei propri dati personali anche da parte Vostra, del Coordinatore della Raccolta, dell'Offerente e dell'eventuale Depositario o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'operazione;
13. **conferisce** mandato a Angel Daniel Vergara del Carril, Norberto Emilio Noblia e Santiago Nicholson, disgiuntamente fra loro, affinché ciascuno di essi possa, in nome e per conto dell'Aderente e con riferimento alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione:
- (a) partecipare alle Assemblee dei titolari delle Obbligazioni Esistenti chiamate a deliberare sulle Proposte di Modifica (anche in successive convocazioni delle stesse) (cfr. Paragrafo c.1.1 del Documento di Offerta);
- (b) votare a favore delle Proposte di Modifica relativamente alle serie di Obbligazioni Esistenti portate in adesione ed ai relativi Regolamenti;
- (c) compiere tutti gli atti necessari o opportuni per la formalizzazione dei voti esercitati in forza del mandato conferito e per la sottoscrizione da parte dell'Offerente e dei trustees delle Obbligazioni Esistenti di regolamenti modificativi dei Regolamenti;
- (d) votare discrezionalmente in merito ad eventuali modifiche o variazioni degli ordini del giorno delle Assemblee proposte nel corso delle stesse;
14. **dichiara**
- (a) di aver preso visione del Documento di Offerta e di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto, come specificati nel Documento di Offerta e nella Scheda di Adesione e Delega;
- (b) che, nel valutare l'Offerta di Scambio e Acquisto e nell'assumere la decisione se aderire o meno ad essa, l'Aderente ha svolto una propria valutazione indipendente delle informazioni contenute nel Documento di Offerta e negli altri documenti a disposizione del pubblico e non si è basato su affermazioni, dichiarazioni o garanzie, implicite o esplicite, fatte a tale Aderente dall'Offerente, dai Consulenti Finanziari, o da loro rappresentanti, diverse da quelle contenute nel presente Documento di Offerta (così come eventualmente modificato);
- (c) dichiara di avere la piena proprietà (ovvero di essere rappresentante debitamente autorizzato di uno o più proprietari), e disponibilità delle Obbligazioni Esistenti conferite in adesione, libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di alcun tipo, e che le Obbligazioni Esistenti sono liberamente trasferibili all'Offerente che ne acquisirà la piena proprietà, libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di alcun genere;

(d) dichiara, nel caso di adesioni da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, sottoscritte da chi esercita la patria potestà, la tutela o la curatela, di avere ottenuto l'autorizzazione del giudice tutelare;

(e) dichiara che, a partire dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione e Delega, non venderà, sottoporrà a vincoli o gravami di alcun genere, darà in garanzia o trasferirà le Obbligazioni Esistenti conferite, salvo il caso di revoca;

15. prende atto che la sottoscrizione e la consegna della Scheda di Adesione e Delega al Depositario costituiscono impegno a sottoscrivere qualsiasi ulteriore documento e rendere qualsiasi ulteriore dichiarazione che potranno essere necessari o opportuni, in relazione a quanto espresso in precedenza, in ciascun caso ai termini e condizioni, cui si rinvia, come indicati nel presente Documento di Offerta;

16. prende atto che i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto saranno ritenuti incorporati, e costituiranno parte, della Scheda di Adesione e Delega, che sarà letta ed interpretata di conseguenza;

17. prende atto che l'Offerente farà affidamento sulla veridicità ed accuratezza delle dichiarazioni e garanzie che precedono e si impegna, ove successivamente tali dichiarazioni e garanzie non siano più rispondenti al vero o accurate, a revocare la propria adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto.

Le dichiarazioni e garanzie rese e gli impegni assunti dall'Aderente si riterranno validi e riconfermati alla data di scadenza del Periodo di Adesione, alla Data di Pagamento e alla data di sottoscrizione dell'Accordo APE.

_____, li _____
(luogo) (data)

(Firma dell'Aderente)

L'Aderente approva specificatamente, anche ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 del codice civile, la clausola del Documento di Offerta ai sensi della quale, con l'adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto, l'Aderente rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti dell'Offerente o ogni fiduciario, trustee, fiscal agent o altro soggetto relativamente alle Obbligazioni Esistenti o derivante dalle Obbligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati dell'Offerente ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti per capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite), fatta eccezione per il diritto al pagamento del Corrispettivo.

(Firma dell'Aderente)

(Firma della Cassa Incaricata)

IL DEPOSITARIO

(Timbro e Firma del Depositario, con la quale il Depositario altresì (i) dichiara di essere depositario delle Obbligazioni Esistenti di cui alla presente Scheda di Adesione e Delega per conto dell'Aderente, e di provvedere a tutte le formalità necessarie all'invio della Scheda di Adesione e Delega al Coordinatore della Raccolta e al conferimento delle Obbligazioni Esistenti portate in adesione all'Offerta di e Acquisto attraverso il relativo sistema di deposito accentrato, entro e non oltre la chiusura del Periodo di Adesione; conferma di aver verificato l'identità dell'Aderente; e (iii) acconsente ad eseguire le istruzioni dell'Aderente e regolare il pagamento del Corrispettivo sul/i conto/i indicato/i dall'Aderente nella presente Scheda di Adesione e Delega, non appena ricevuto l'accredito dei relativi fondi e/o titoli, a seconda dei casi).

DA COMPILARE A CURA DEL DEPOSITARIO

Denominazione legale: _____

Nome del referente presso la società, se noto: _____

Indirizzo (incluso il cap): _____

Informazioni su conto Euroclear o Clearstream, Luxembourg presso il quale sono subdepositate le Obbligazioni Esistenti:

Informazioni su conto Euroclear o Clearstream Luxembourg presso il quale sono subdepositate le Obbligazioni Esistenti

Indicare Euroclear o Clearstream Luxembourg: _____

Numero di Conto: _____

Intestatario del Conto: _____

ALLEGATO ALLA SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA

Sollecitazione APE

Barrare la seguente casella e firmare di seguito ove l'Aderente non intenda conferire la Delega APE

(Firma dell'Aderente)

Salvo nel caso in cui la soprastante casella sia stata barrata, con la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega, l'Aderente **conferisce** mandato a Angel Daniel Vergara del Carril, Norberto Emilio Noblia e Santiago Nicholson, disgiuntamente fra loro, affinché ciascuno di essi possa, in nome e per conto dell'Aderente e con riferimento alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione:

(a) partecipare alle Assemblee dei titolari delle Obbligazioni Esistenti chiamate a deliberare, oltre che sulle Proposte di Modifica, sulla partecipazione all'Accordo APE (anche in successive convocazioni delle stesse) (cfr. Paragrafi b.1.13 e c.1.1 del Documento di Offerta);

(b) approvare l'Accordo APE, sostanzialmente ai termini e condizioni di cui all'Appendice m.4 del Documento di Offerta;

(c) compiere tutti gli atti necessari o opportuni per la formalizzazione dei voti esercitati in forza del mandato conferito e per la sottoscrizione dell'Accordo APE;

(d) votare discrezionalmente in merito ad eventuali modifiche o variazioni degli ordini del giorno delle Assemblee proposte nel corso delle stesse.

INFORMATIVA AI SENSI DELLA LEGGE 675/1996

Legge 31 dicembre 1996, n. 675

(...omissis...)

Articolo 13 – Diritti dell'interessato

1. In relazione al trattamento di dati personali l'interessato ha diritto:

a) di conoscere, mediante accesso gratuito al registro di cui all'articolo 31, comma 1, lettera a), l'esistenza di trattamenti di dati che possono riguardarlo;

b) [di essere informato su quanto indicato all'articolo 7, comma 4, lettere a), b) e h);] (*)

c) di ottenere, a cura del titolare o del responsabile, senza ritardo:

1) la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la comunicazione in forma intellegibile dei medesimi dati e della loro origine, nonché della logica e delle finalità su cui si basa il trattamento; la richiesta può essere rinnovata, salva l'esistenza di giustificati motivi, con intervallo non minore di novanta giorni;

2) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;

3) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, qualora vi abbia interesse, l'integrazione dei dati;

4) l'attestazione che le operazioni di cui ai numeri 2) e 3) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si riveli impossibile o comporti un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato;

d) di opporsi, in tutto o in parte, per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;

e) di opporsi, in tutto o in parte, al trattamento di dati personali che lo riguardano, previsto a fini di informazione commerciale o di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta ovvero per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale interattiva e di essere informato dal titolare, non oltre il momento in cui i dati sono comunicati o diffusi, della possibilità di esercitare gratuitamente tale diritto.

2. Per ciascuna richiesta di cui al comma 1, lettera c), numero 1), può essere chiesto all'interessato, ove non risulti confermata l'esistenza di dati che lo riguardano, un contributo spese, non superiore ai costi effettivamente sopportati, secondo le modalità ed entro i limiti stabiliti dal regolamento di cui all'articolo 33, comma 3.

3. I diritti di cui al comma 1 riferiti ai dati personali concernenti persone decedute possono essere esercitati da chiunque vi abbia interesse.

4. Nell'esercizio dei diritti di cui al comma 1 l'interessato può conferire, per iscritto, delega o procura a persone fisiche o ad associazioni.

5. Restano ferme le norme sul segreto professionale degli esercenti la professione di giornalista, limitatamente alla fonte della notizia.

(*) Lettera abrogata ai sensi dell'articolo 3, comma 4, del D.Lgs. 28 dicembre 2001, n. 467, con la decorrenza ivi indicata.

(...omissis...)



BANCO
HIPOTECARIO

Banco Hipotecario S.A.

Scheda di Adesione e Delega per la Offerta Pubblica di Scambio e Acquisto Volontaria AI SENSI DEL CAPO II, TITOLO II, PARTE IV DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998

promossa da Banco Hipotecario S.A. (l'“Offerente” o “Banco Hipotecario”) ai sensi del Documento di Offerta datato 9 ottobre 2003 (il “Documento di Offerta”) e avente ad oggetto i seguenti prestiti obbligazionari (le “Obbligazioni Esistenti”) emessi dall'Offerente:

- Serie 1 10% denominata in Dollari USA (“Dollari”), scadenza 17 aprile 2003
- Serie 3 10,625% denominata in Dollari, scadenza 7 agosto 2006
- Serie 4 13% denominata in Dollari, scadenza 3 dicembre 2008
- Serie 6 12,25% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2002
- Serie 16 12,625% denominata in Dollari, scadenza 17 febbraio 2003
- Serie 17 9% denominata in Euro, scadenza 27 marzo 2002
- Serie 22 8,750% denominata in Euro, scadenza 18 ottobre 2002
- Serie 23 10,750% denominata in Euro, scadenza 6 febbraio 2004
- Serie 24 9% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2005
- Serie 25 8% denominata in Euro, scadenza 15 giugno 2005

L'OFFERTA DI SCAMBIO E ACQUISTO SI CHIUDERÀ ALLE 17:40 ORA ITALIANA DEL 3 NOVEMBRE 2003 (LA “DATA DI SCADENZA”), SALVA EVENTUALE PROROGA DEL PERIODO DI ADESIONE.

LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, DEBITAMENTE COMPILATA E SOTTOSCRITTA DEVE ESSERE INVIATA ALLA CASSA INCARICATA A CURA DEL DEPOSITARIO, CHE DOVRÀ CONTESTUALMENTE CONFERIRE LE OBBLIGAZIONI ESISTENTI PORTATE IN ADESIONE ALL'OFFERTA DI SCAMBIO E ACQUISTO ATTRAVERSO IL RELATIVO SISTEMA DI GESTIONE ACCENTRATA. PER MEZZO DELLA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, L'ADERENTE PUÒ ALTRESÌ CONFERIRE DELEGA AI FINI DELLA SOLLECITAZIONE PER I REGOLAMENTI ED AI FINI DELLA SOLLECITAZIONE APE NEI TERMINI E ALLE CONDIZIONI PREVISTE DAL DOCUMENTO DI OFFERTA.

Per ciascuna serie di Obbligazioni Esistenti detenuta, l'Aderente può riempire e sottoscrivere una Scheda di Adesione e Delega diversa. Qualora l'Aderente eserciti, con riferimento ad Obbligazioni Esistenti della stessa serie, opzioni (come di seguito indicate e definite), diverse, questi sarà tenuto a compilare una Scheda di Adesione e Delega distinta per ciascuna delle opzioni dallo stesso esercitate. L'Aderente può decidere di ricevere un diverso corrispettivo per ciascuna serie di Obbligazioni Esistenti. Le richieste di adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto dovranno essere presentate esclusivamente per multipli interi dei tagli minimi in cui ciascuna serie è stata emessa.

L'adesione è soggetta ai termini e condizioni di cui al Documento di Offerta e deve avvenire con le modalità indicate al punto c.5 del Documento di Offerta. Le adesioni saranno revocabili dagli Aderenti sino alla chiusura del Periodo di Adesione secondo quanto previsto nel punto c.6 del Documento di Offerta. La presente Scheda di Adesione e Delega costituisce parte integrante e sostanziale del Documento di Offerta datato 9 ottobre 2003, pubblicato dall'Offerente in relazione all'Offerta di Scambio e Acquisto, e disponibile: (i) sul sito internet www.BHopsca.it, (ii) presso la sede legale del Coordinatore della Raccolta Citibank N.A. – Succursale di Milano e (iii) presso le Casse Incaricate. I termini in maiuscolo non definiti nella presente Scheda di Adesione e Delega hanno il significato loro attribuito nel Documento di Offerta.

Spett.

Denominazione Sociale della Cassa Incaricata

Con la presente, il/la sottoscritto/a

COGNOME E NOME/Ragione Sociale

CODICE FISCALE/PARTITA I.V.A.

LUOGO E DATA DI NASCITA

CITTADINANZA/NAZIONALITÀ

RESIDENZA/Sede Legale

C.A.P.

LOCALITÀ/PROV.

OBBLIGAZIONI CONFERITE

1. **conferisce**, in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto e, ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta, le seguenti serie di Obbligazioni Esistenti comprensive delle relative cedole non ancora scadute alla Data di Pagamento, cui verranno sommati gli interessi relativi alle cedole scadute e non pagate al 16 agosto 2002 (escluso):

	Codice ISIN	Denominazione e scadenza	Valuta	Valore Nominale Titoli conferiti
1	US05959FAA49	Obbligazioni Serie 1 10% 17 aprile 2003	USD	
2	US05959XAB38 US05959WAB54	Obbligazioni Serie 3 10,625% 7 agosto 2006	USD	
3	US05959FAB22 US05959EAB56	Obbligazioni Serie 4 13% 3 dicembre 2008	USD	
4	USP1330HAK07	Obbligazioni Serie 6 12,25% 15 marzo 2002	USD	
5	US05959FAG19	Obbligazioni Serie 16 12,625% 17 febbraio 2003	USD	
6	XS0108883363	Obbligazioni Serie 17 9% 27 marzo 2002	EUR	
7	XS0118659928	Obbligazioni Serie 22 8,750% 18 ottobre 2002	EUR	
8	XS0123668179	Obbligazioni Serie 23 10,750 6 febbraio 2004	EUR	
9	US05959FAH91	Obbligazioni Serie 24 9% 15 marzo 2005	USD	
10	XS0144974044 XS0144075701	Obbligazioni Serie 25 8% 15 giugno 2005	EUR	

A. Obbligazioni Esistenti denominate in Dollari (scegliere solo una delle seguenti opzioni alternative):

- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari, e **contestualmente dichiara** di voler scambiare, **immediatamente e senza soluzione di continuità** le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari per Nuove Obbligazioni Garantite; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari e **contestualmente dichiara** di voler trasferire, **immediatamente e senza soluzione di continuità**, le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari contro la corresponsione di un importo in Dollari pari al 45% del valore nominale di queste.

B. Obbligazioni Esistenti denominate in Euro (scegliere solo una delle seguenti opzioni alternative):

- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari, e **contestualmente dichiara** di voler scambiare, **immediatamente e senza soluzione di continuità** le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari per Nuove Obbligazioni Garantite; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro, e **contestualmente dichiara** di voler trasferire, **immediatamente e senza soluzione di continuità**, le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro contro la corresponsione di un importo in Euro pari al 45% del valore nominale di queste;
2. **prende atto** che, nel caso in cui, per il numero di adesioni, risulti un'insufficiente disponibilità di denaro contante ovvero di Nuove Obbligazioni a Medio Termine Garantite, si procederà al riparto *pro-rata* secondo i termini descritti nel Documento di Offerta;
3. **dichiara** di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto, come indicati nel Documento di Offerta;
4. **dichiara** di avere la piena proprietà e disponibilità delle Obbligazioni Esistenti conferite, libere da ogni vincolo e gravame, e che tali titoli sono liberamente trasferibili all'Offerente in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto;
5. **conferma** che le Obbligazioni Esistenti conferite:
- risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a _____; ovvero
- verranno a Voi trasferite/depositate presso di Voi, in tempo utile, dal Depositario delle Obbligazioni Esistenti;
6. **conferisce** istruzioni, salva la revoca dell'adesione secondo le modalità previste nel Documento di Offerta al punto c.6, anche nell'interesse dell'Offerente affinché:
- i) sino alla Data di Pagamento, le Obbligazioni Esistenti conferite siano vincolate presso la Cassa Incaricata in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto e non ne sia consentito il trasferimento, la vendita o altro atto di disposizione, salvo i casi previsti dal Documento di Offerta;
- ii) alla Data di Pagamento, una volta ricevuta conferma da parte del Coordinatore della Raccolta dell'avvenuto pagamento del Corrispettivo secondo quanto specificato nel Documento di Offerta, le Obbligazioni Esistenti siano trasferite all'Offerente ovvero, qualora il Corrispettivo non sia stato pagato nei modi e termini indicati nel Documento di Offerta ovvero qualora le Obbligazioni Esistenti non siano state acquistate dall'Offerente nei casi previsti nel Documento di Offerta, le Obbligazioni Esistenti siano svincolate e rientrino nella disponibilità del/della sottoscritto/a;
7. **trasferisce** all'Offerente la proprietà, la titolarità e ogni altro diritto, titolo e interesse relativo alle Obbligazioni Esistenti conferite, così come ogni pretesa ad esse relativa o da esse derivante, e (ii) rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti dell'Offerente o ogni fiduciario, *trustee*, *fiscal agent* o altro soggetto relativamente alle Obbligazioni Esistenti o derivante dalle Obbligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati dell'Offerente ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti per capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite), fatta eccezione per il diritto al pagamento del Corrispettivo;
8. **conferisce** mandato alla Data di Pagamento, subordinatamente al pagamento del Corrispettivo, anche nell'interesse dell'Offerente, a eseguire o far eseguire tutte le formalità necessarie al trasferimento all'Offerente delle Obbligazioni Esistenti validamente conferite in adesione;
9. **conferisce** mandato all'esercizio di tutti i diritti connessi alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione;
10. **autorizza** a regolare/far regolare il Corrispettivo rinveniente dallo scambio delle Obbligazioni Esistenti:
- (A) per quanto riguarda il Corrispettivo in Denaro:
- sul c/c n. _____ intestato a _____ presso _____ (ABI _____ CAB _____);
- mediante assegno circolare non trasferibile intestato a _____;
- (B) per quanto riguarda le Nuove Obbligazioni, mediante accredito sul conto di deposito titoli n. _____ intestato a _____, presso _____;
11. **dichiara** sotto la propria responsabilità: (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento di Offerta o della Scheda di Adesione e Delega negli, all'interno o dagli Stati Uniti d'America né ha in qualsiasi altro modo utilizzato in relazione all'Offerta di Scambio e Acquisto, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America o altro mezzo di commercio internazionale (quali ad esempio fax, telex e telefono) ovvero i mezzi di comunicazione di un mercato regolamentato nazionale statunitense; (ii) di non essere una "US Person" e (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta di Scambio e Acquisto dagli o entro gli Stati Uniti d'America o che sia una "US Person";
12. **acconsente**, letta l'informativa di cui alla Legge n. 675 del 31 dicembre 1996, come modificata, allegata alla presente, al trattamento dei propri dati personali anche da parte Vostra, del Coordinatore della Raccolta, dell'Offerente e dell'eventuale Depositario o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'operazione;
13. **conferisce** mandato a Angel Daniel Vergara del Carril, Norberto Emilio Noblia e Santiago Nicholson, disgiuntamente fra loro, affinché ciascuno di essi possa, in nome e per conto dell'Aderente e con riferimento alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione:
- (a) partecipare alle Assemblee dei titolari delle Obbligazioni Esistenti chiamate a deliberare sulle Proposte di Modifica (anche in successive convocazioni delle stesse) (cfr. Paragrafo c.1.1 del Documento di Offerta);
- (b) votare a favore delle Proposte di Modifica relativamente alle serie di Obbligazioni Esistenti portate in adesione ed ai relativi Regolamenti;
- (c) compiere tutti gli atti necessari o opportuni per la formalizzazione dei voti esercitati in forza del mandato conferito e per la sottoscrizione da parte dell'Offerente e dei trustees delle Obbligazioni Esistenti di regolamenti modificativi dei Regolamenti;
- (d) votare discrezionalmente in merito ad eventuali modifiche o variazioni degli ordini del giorno delle Assemblee proposte nel corso delle stesse;
14. **dichiara**
- (a) di aver preso visione del Documento di Offerta e di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto, come specificati nel Documento di Offerta e nella Scheda di Adesione e Delega;
- (b) che, nel valutare l'Offerta di Scambio e Acquisto e nell'assumere la decisione se aderire o meno ad essa, l'Aderente ha svolto una propria valutazione indipendente delle informazioni contenute nel Documento di Offerta e negli altri documenti a disposizione del pubblico e non si è basato su affermazioni, dichiarazioni o garanzie, implicite o esplicite, fatte a tale Aderente dall'Offerente, dai Consulenti Finanziari, o da loro rappresentanti, diverse da quelle contenute nel presente Documento di Offerta (così come eventualmente modificato);
- (c) dichiara di avere la piena proprietà (ovvero di essere rappresentante debitamente autorizzato di uno o più proprietari), e disponibilità delle Obbligazioni Esistenti conferite in adesione, libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di alcun tipo, e che le Obbligazioni Esistenti sono liberamente trasferibili all'Offerente che ne acquisirà la piena proprietà, libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di alcun genere;

(d) dichiara, nel caso di adesioni da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, sottoscritte da chi esercita la patria potestà, la tutela o la curatela, di avere ottenuto l'autorizzazione del giudice tutelare;

(e) dichiara che, a partire dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione e Delega, non venderà, sottoporrà a vincoli o gravami di alcun genere, darà in garanzia o trasferirà le Obbligazioni Esistenti conferite, salvo il caso di revoca;

15. prende atto che la sottoscrizione e la consegna della Scheda di Adesione e Delega al Depositario costituiscono impegno a sottoscrivere qualsiasi ulteriore documento e rendere qualsiasi ulteriore dichiarazione che potranno essere necessari o opportuni, in relazione a quanto espresso in precedenza, in ciascun caso ai termini e condizioni, cui si rinvia, come indicati nel presente Documento di Offerta;

16. prende atto che i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto saranno ritenuti incorporati, e costituiranno parte, della Scheda di Adesione e Delega, che sarà letta ed interpretata di conseguenza;

17. prende atto che l'Offerente farà affidamento sulla veridicità ed accuratezza delle dichiarazioni e garanzie che precedono e si impegna, ove successivamente tali dichiarazioni e garanzie non siano più rispondenti al vero o accurate, a revocare la propria adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto.

Le dichiarazioni e garanzie rese e gli impegni assunti dall'Aderente si riterranno validi e riconfermati alla data di scadenza del Periodo di Adesione, alla Data di Pagamento e alla data di sottoscrizione dell'Accordo APE.

_____, li _____
(luogo) (data) (Firma dell'Aderente)

L'Aderente approva specificatamente, anche ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 del codice civile, la clausola del Documento di Offerta ai sensi della quale, con l'adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto, l'Aderente rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti dell'Offerente o ogni fiduciario, *trustee, fiscal agent* o altro soggetto relativamente alle Obbligazioni Esistenti o derivante dalle Obbligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati dell'Offerente ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti per capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite), fatta eccezione per il diritto al pagamento del Corrispettivo.

(Firma dell'Aderente) (Firma della Cassa Incaricata)

IL DEPOSITARIO

(Timbro e Firma del Depositario, con la quale il Depositario altresì (i) dichiara di essere depositario delle Obbligazioni Esistenti di cui alla presente Scheda di Adesione e Delega per conto dell'Aderente, e di provvedere a tutte le formalità necessarie all'invio della Scheda di Adesione e Delega al Coordinatore della Raccolta e al conferimento delle Obbligazioni Esistenti portate in adesione all'Offerta di e Acquisto attraverso il relativo sistema di deposito accentrato, entro e non oltre la chiusura del Periodo di Adesione; conferma di aver verificato l'identità dell'Aderente; e (iii) acconsente ad eseguire le istruzioni dell'Aderente e regolare il pagamento del Corrispettivo sul/i conto/i indicato/i dall'Aderente nella presente Scheda di Adesione e Delega, non appena ricevuto l'accredito dei relativi fondi e/o titoli, a seconda dei casi).

DA COMPILARE A CURA DEL DEPOSITARIO

Denominazione legale: _____

Nome del referente presso la società, se noto: _____

Indirizzo (incluso il cap): _____

Informazioni su conto Euroclear o Clearstream, Luxembourg presso il quale sono subdepositate le Obbligazioni Esistenti:

Informazioni su conto Euroclear o Clearstream Luxembourg presso il quale sono subdepositate le Obbligazioni Esistenti

Indicare Euroclear o Clearstream Luxembourg: _____

Numero di Conto: _____

Intestatario del Conto: _____

ALLEGATO ALLA SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA

Sollecitazione APE

Barrare la seguente casella e firmare di seguito ove l'Aderente non intenda conferire la Delega APE

(Firma dell'Aderente)

Salvo nel caso in cui la soprastante casella sia stata barrata, con la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega, l'Aderente **conferisce** mandato a Angel Daniel Vergara del Carril, Norberto Emilio Noblia e Santiago Nicholson, disgiuntamente fra loro, affinché ciascuno di essi possa, in nome e per conto dell'Aderente e con riferimento alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione:

(a) partecipare alle Assemblee dei titolari delle Obbligazioni Esistenti chiamate a deliberare, oltre che sulle Proposte di Modifica, sulla partecipazione all'Accordo APE (anche in successive convocazioni delle stesse) (cfr. Paragrafi b.1.13 e c.1.1 del Documento di Offerta);

(b) approvare l'Accordo APE, sostanzialmente ai termini e condizioni di cui all'Appendice M.4 del Documento di Offerta;

(c) compiere tutti gli atti necessari o opportuni per la formalizzazione dei voti esercitati in forza del mandato conferito e per la sottoscrizione dell'Accordo APE;

(d) votare discrezionalmente in merito ad eventuali modifiche o variazioni degli ordini del giorno delle Assemblee proposte nel corso delle stesse.

INFORMATIVA AI SENSI DELLA LEGGE 675/1996

Legge 31 dicembre 1996, n. 675

(...omissis...)

Articolo 13 – Diritti dell'interessato

1. In relazione al trattamento di dati personali l'interessato ha diritto:

- a) di conoscere, mediante accesso gratuito al registro di cui all'articolo 31, comma 1, lettera a), l'esistenza di trattamenti di dati che possono riguardarlo;
- b) [di essere informato su quanto indicato all'articolo 7, comma 4, lettere a), b) e h);] (*)
- c) di ottenere, a cura del titolare o del responsabile, senza ritardo:
 - 1) la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la comunicazione in forma intellegibile dei medesimi dati e della loro origine, nonché della logica e delle finalità su cui si basa il trattamento; la richiesta può essere rinnovata, salva l'esistenza di giustificati motivi, con intervallo non minore di novanta giorni;
 - 2) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - 3) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, qualora vi abbia interesse, l'integrazione dei dati;
 - 4) l'attestazione che le operazioni di cui ai numeri 2) e 3) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si riveli impossibile o comporti un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato;
- d) di opporsi, in tutto o in parte, per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
- e) di opporsi, in tutto o in parte, al trattamento di dati personali che lo riguardano, previsto a fini di informazione commerciale o di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta ovvero per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale interattiva e di essere informato dal titolare, non oltre il momento in cui i dati sono comunicati o diffusi, della possibilità di esercitare gratuitamente tale diritto.

2. Per ciascuna richiesta di cui al comma 1, lettera c), numero 1), può essere chiesto all'interessato, ove non risulti confermata l'esistenza di dati che lo riguardano, un contributo spese, non superiore ai costi effettivamente sopportati, secondo le modalità ed entro i limiti stabiliti dal regolamento di cui all'articolo 33, comma 3.

3. I diritti di cui al comma 1 riferiti ai dati personali concernenti persone decedute possono essere esercitati da chiunque vi abbia interesse.

4. Nell'esercizio dei diritti di cui al comma 1 l'interessato può conferire, per iscritto, delega o procura a persone fisiche o ad associazioni.

5. Restano ferme le norme sul segreto professionale degli esercenti la professione di giornalista, limitatamente alla fonte della notizia.

(*) Lettera abrogata ai sensi dell'articolo 3, comma 4, del D.Lgs. 28 dicembre 2001, n. 467, con la decorrenza ivi indicata.

(...omissis...)



BANCO
HIPOTECARIO

Banco Hipotecario S.A.

Scheda di Adesione e Delega per la Offerta Pubblica di Scambio e Acquisto Volontaria AI SENSI DEL CAPO II, TITOLO II, PARTE IV DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998

promossa da Banco Hipotecario S.A. (l'“Offerente” o “Banco Hipotecario”) ai sensi del Documento di Offerta datato 9 ottobre 2003 (il “Documento di Offerta”) e avente ad oggetto i seguenti prestiti obbligazionari (le “Obbligazioni Esistenti”) emessi dall'Offerente:

- Serie 1 10% denominata in Dollari USA (“Dollari”), scadenza 17 aprile 2003
- Serie 3 10,625% denominata in Dollari, scadenza 7 agosto 2006
- Serie 4 13% denominata in Dollari, scadenza 3 dicembre 2008
- Serie 6 12,25% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2002
- Serie 16 12,625% denominata in Dollari, scadenza 17 febbraio 2003
- Serie 17 9% denominata in Euro, scadenza 27 marzo 2002
- Serie 22 8,750% denominata in Euro, scadenza 18 ottobre 2002
- Serie 23 10,750% denominata in Euro, scadenza 6 febbraio 2004
- Serie 24 9% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2005
- Serie 25 8% denominata in Euro, scadenza 15 giugno 2005

L'OFFERTA DI SCAMBIO E ACQUISTO SI CHIUDERÀ ALLE 17:40 ORA ITALIANA DEL 3 NOVEMBRE 2003 (LA “DATA DI SCADENZA”), SALVA EVENTUALE PROROGA DEL PERIODO DI ADESIONE.

LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, DEBITAMENTE COMPILATA E SOTTOSCRITTA DEVE ESSERE INVIATA ALLA CASSA INCARICATA A CURA DEL DEPOSITARIO, CHE DOVRÀ CONTESTUALMENTE CONFERIRE LE OBBLIGAZIONI ESISTENTI PORTATE IN ADESIONE ALL'OFFERTA DI SCAMBIO E ACQUISTO ATTRAVERSO IL RELATIVO SISTEMA DI GESTIONE ACCENTRATA. PER MEZZO DELLA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, L'ADERENTE PUÒ ALTRESÌ CONFERIRE DELEGA AI FINI DELLA SOLLECITAZIONE PER I REGOLAMENTI ED AI FINI DELLA SOLLECITAZIONE APE NEI TERMINI E ALLE CONDIZIONI PREVISTE DAL DOCUMENTO DI OFFERTA.

Per ciascuna serie di Obbligazioni Esistenti detenuta, l'Aderente può riempire e sottoscrivere una Scheda di Adesione e Delega diversa. Qualora l'Aderente eserciti, con riferimento ad Obbligazioni Esistenti della stessa serie, opzioni (come di seguito indicate e definite), diverse, questi sarà tenuto a compilare una Scheda di Adesione e Delega distinta per ciascuna delle opzioni dallo stesso esercitate. L'Aderente può decidere di ricevere un diverso corrispettivo per ciascuna serie di Obbligazioni Esistenti. Le richieste di adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto dovranno essere presentate esclusivamente per multipli interi dei tagli minimi in cui ciascuna serie è stata emessa.

L'adesione è soggetta ai termini e condizioni di cui al Documento di Offerta e deve avvenire con le modalità indicate al punto c.5 del Documento di Offerta. Le adesioni saranno revocabili dagli Aderenti sino alla chiusura del Periodo di Adesione secondo quanto previsto nel punto c.6 del Documento di Offerta. La presente Scheda di Adesione e Delega costituisce parte integrante e sostanziale del Documento di Offerta datato 9 ottobre 2003, pubblicato dall'Offerente in relazione all'Offerta di Scambio e Acquisto, e disponibile: (i) sul sito internet www.BHopsca.it, (ii) presso la sede legale del Coordinatore della Raccolta Citibank N.A. – Succursale di Milano e (iii) presso le Casse Incaricate. I termini in maiuscolo non definiti nella presente Scheda di Adesione e Delega hanno il significato loro attribuito nel Documento di Offerta.

Spett.

Denominazione Sociale della Cassa Incaricata

Con la presente, il/la sottoscritto/a

COGNOME E NOME/Ragione Sociale

CODICE FISCALE/PARTITA I.V.A.

LUOGO E DATA DI NASCITA

CITTADINANZA/NAZIONALITÀ

RESIDENZA/Sede Legale

C.A.P.

LOCALITÀ/PROV.

OBBLIGAZIONI CONFERITE

1. **conferisce**, in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto e, ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta, le seguenti serie di Obbligazioni Esistenti comprensive delle relative cedole non ancora scadute alla Data di Pagamento, cui verranno sommati gli interessi relativi alle cedole scadute e non pagate al 16 agosto 2002 (escluso):

	Codice ISIN	Denominazione e scadenza	Valuta	Valore Nominale Titoli conferiti
1	US05959FAA49	Obbligazioni Serie 1 10% 17 aprile 2003	USD	
2	US05959XAB38 US05959WAB54	Obbligazioni Serie 3 10,625% 7 agosto 2006	USD	
3	US05959FAB22 US05959EAB56	Obbligazioni Serie 4 13% 3 dicembre 2008	USD	
4	USP1330HAK07	Obbligazioni Serie 6 12,25% 15 marzo 2002	USD	
5	US05959FAG19	Obbligazioni Serie 16 12,625% 17 febbraio 2003	USD	
6	XS0108883363	Obbligazioni Serie 17 9% 27 marzo 2002	EUR	
7	XS0118659928	Obbligazioni Serie 22 8,750% 18 ottobre 2002	EUR	
8	XS0123668179	Obbligazioni Serie 23 10,750 6 febbraio 2004	EUR	
9	US05959FAH91	Obbligazioni Serie 24 9% 15 marzo 2005	USD	
10	XS0144974044 XS0144075701	Obbligazioni Serie 25 8% 15 giugno 2005	EUR	

A. Obbligazioni Esistenti denominate in Dollari (scegliere solo una delle seguenti opzioni alternative):

- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari, e **contestualmente dichiara** di voler scambiare, **immediatamente e senza soluzione di continuità** le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari per Nuove Obbligazioni Garantite; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari e **contestualmente dichiara** di voler trasferire, **immediatamente e senza soluzione di continuità**, le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari contro la corresponsione di un importo in Dollari pari al 45% del valore nominale di queste.

B. Obbligazioni Esistenti denominate in Euro (scegliere solo una delle seguenti opzioni alternative):

- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari, e **contestualmente dichiara** di voler scambiare, **immediatamente e senza soluzione di continuità** le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari per Nuove Obbligazioni Garantite; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro, e **contestualmente dichiara** di voler trasferire, **immediatamente e senza soluzione di continuità**, le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro contro la corresponsione di un importo in Euro pari al 45% del valore nominale di queste;
2. **prende atto** che, nel caso in cui, per il numero di adesioni, risulti un'insufficiente disponibilità di denaro contante ovvero di Nuove Obbligazioni a Medio Termine Garantite, si procederà al riparto *pro-rata* secondo i termini descritti nel Documento di Offerta;
3. **dichiara** di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto, come indicati nel Documento di Offerta;
4. **dichiara** di avere la piena proprietà e disponibilità delle Obbligazioni Esistenti conferite, libere da ogni vincolo e gravame, e che tali titoli sono liberamente trasferibili all'Offerente in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto;
5. **conferma** che le Obbligazioni Esistenti conferite:
- risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a _____; ovvero
- verranno a Voi trasferite/depositate presso di Voi, in tempo utile, dal Depositario delle Obbligazioni Esistenti;
6. **conferisce** istruzioni, salva la revoca dell'adesione secondo le modalità previste nel Documento di Offerta al punto c.6, anche nell'interesse dell'Offerente affinché:
- i) sino alla Data di Pagamento, le Obbligazioni Esistenti conferite siano vincolate presso la Cassa Incaricata in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto e non ne sia consentito il trasferimento, la vendita o altro atto di disposizione, salvo i casi previsti dal Documento di Offerta;
- ii) alla Data di Pagamento, una volta ricevuta conferma da parte del Coordinatore della Raccolta dell'avvenuto pagamento del Corrispettivo secondo quanto specificato nel Documento di Offerta, le Obbligazioni Esistenti siano trasferite all'Offerente ovvero, qualora il Corrispettivo non sia stato pagato nei modi e termini indicati nel Documento di Offerta ovvero qualora le Obbligazioni Esistenti non siano state acquistate dall'Offerente nei casi previsti nel Documento di Offerta, le Obbligazioni Esistenti siano svincolate e rientrino nella disponibilità del/della sottoscritto/a;
7. **trasferisce** all'Offerente la proprietà, la titolarità e ogni altro diritto, titolo e interesse relativo alle Obbligazioni Esistenti conferite, così come ogni pretesa ad esse relativa o da esse derivante, e (ii) rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti dell'Offerente o ogni fiduciario, *trustee*, *fiscal agent* o altro soggetto relativamente alle Obbligazioni Esistenti o derivante dalle Obbligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati dell'Offerente ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti per capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite), fatta eccezione per il diritto al pagamento del Corrispettivo;
8. **conferisce** mandato alla Data di Pagamento, subordinatamente al pagamento del Corrispettivo, anche nell'interesse dell'Offerente, a eseguire o far eseguire tutte le formalità necessarie al trasferimento all'Offerente delle Obbligazioni Esistenti validamente conferite in adesione;
9. **conferisce** mandato all'esercizio di tutti i diritti connessi alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione;
10. **autorizza** a regolare/far regolare il Corrispettivo rinveniente dallo scambio delle Obbligazioni Esistenti:
- (A) per quanto riguarda il Corrispettivo in Denaro:
- sul c/c n. _____ intestato a _____ presso _____ (ABI _____ CAB _____);
- mediante assegno circolare non trasferibile intestato a _____;
- (B) per quanto riguarda le Nuove Obbligazioni, mediante accredito sul conto di deposito titoli n. _____ intestato a _____, presso _____;
11. **dichiara** sotto la propria responsabilità: (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento di Offerta o della Scheda di Adesione e Delega negli, all'interno o dagli Stati Uniti d'America né ha in qualsiasi altro modo utilizzato in relazione all'Offerta di Scambio e Acquisto, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America o altro mezzo di commercio internazionale (quali ad esempio fax, telex e telefono) ovvero i mezzi di comunicazione di un mercato regolamentato nazionale statunitense; (ii) di non essere una "US Person" e (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta di Scambio e Acquisto dagli o entro gli Stati Uniti d'America o che sia una "US Person";
12. **acconsente**, letta l'informativa di cui alla Legge n. 675 del 31 dicembre 1996, come modificata, allegata alla presente, al trattamento dei propri dati personali anche da parte Vostra, del Coordinatore della Raccolta, dell'Offerente e dell'eventuale Depositario o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'operazione;
13. **conferisce** mandato a Angel Daniel Vergara del Carril, Norberto Emilio Noblia e Santiago Nicholson, disgiuntamente fra loro, affinché ciascuno di essi possa, in nome e per conto dell'Aderente e con riferimento alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione:
- (a) partecipare alle Assemblee dei titolari delle Obbligazioni Esistenti chiamate a deliberare sulle Proposte di Modifica (anche in successive convocazioni delle stesse) (cfr. Paragrafo c.1.1 del Documento di Offerta);
- (b) votare a favore delle Proposte di Modifica relativamente alle serie di Obbligazioni Esistenti portate in adesione ed ai relativi Regolamenti;
- (c) compiere tutti gli atti necessari o opportuni per la formalizzazione dei voti esercitati in forza del mandato conferito e per la sottoscrizione da parte dell'Offerente e dei trustees delle Obbligazioni Esistenti di regolamenti modificativi dei Regolamenti;
- (d) votare discrezionalmente in merito ad eventuali modifiche o variazioni degli ordini del giorno delle Assemblee proposte nel corso delle stesse;
14. **dichiara**
- (a) di aver preso visione del Documento di Offerta e di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto, come specificati nel Documento di Offerta e nella Scheda di Adesione e Delega;
- (b) che, nel valutare l'Offerta di Scambio e Acquisto e nell'assumere la decisione se aderire o meno ad essa, l'Aderente ha svolto una propria valutazione indipendente delle informazioni contenute nel Documento di Offerta e negli altri documenti a disposizione del pubblico e non si è basato su affermazioni, dichiarazioni o garanzie, implicite o esplicite, fatte a tale Aderente dall'Offerente, dai Consulenti Finanziari, o da loro rappresentanti, diverse da quelle contenute nel presente Documento di Offerta (così come eventualmente modificato);
- (c) dichiara di avere la piena proprietà (ovvero di essere rappresentante debitamente autorizzato di uno o più proprietari), e disponibilità delle Obbligazioni Esistenti conferite in adesione, libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di alcun tipo, e che le Obbligazioni Esistenti sono liberamente trasferibili all'Offerente che ne acquisirà la piena proprietà, libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di alcun genere;

(d) dichiara, nel caso di adesioni da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, sottoscritte da chi esercita la patria potestà, la tutela o la curatela, di avere ottenuto l'autorizzazione del giudice tutelare;

(e) dichiara che, a partire dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione e Delega, non venderà, sottoporrà a vincoli o gravami di alcun genere, darà in garanzia o trasferirà le Obbligazioni Esistenti conferite, salvo il caso di revoca;

15. prende atto che la sottoscrizione e la consegna della Scheda di Adesione e Delega al Depositario costituiscono impegno a sottoscrivere qualsiasi ulteriore documento e rendere qualsiasi ulteriore dichiarazione che potranno essere necessari o opportuni, in relazione a quanto espresso in precedenza, in ciascun caso ai termini e condizioni, cui si rinvia, come indicati nel presente Documento di Offerta;

16. prende atto che i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto saranno ritenuti incorporati, e costituiranno parte, della Scheda di Adesione e Delega, che sarà letta ed interpretata di conseguenza;

17. prende atto che l'Offerente farà affidamento sulla veridicità ed accuratezza delle dichiarazioni e garanzie che precedono e si impegna, ove successivamente tali dichiarazioni e garanzie non siano più rispondenti al vero o accurate, a revocare la propria adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto.

Le dichiarazioni e garanzie rese e gli impegni assunti dall'Aderente si riterranno validi e riconfermati alla data di scadenza del Periodo di Adesione, alla Data di Pagamento e alla data di sottoscrizione dell'Accordo APE.

_____, li _____
(luogo) (data) (Firma dell'Aderente)

L'Aderente approva specificatamente, anche ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 del codice civile, la clausola del Documento di Offerta ai sensi della quale, con l'adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto, l'Aderente rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti dell'Offerente o ogni fiduciario, *trustee, fiscal agent* o altro soggetto relativamente alle Obbligazioni Esistenti o derivante dalle Obbligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati dell'Offerente ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti per capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite), fatta eccezione per il diritto al pagamento del Corrispettivo.

(Firma dell'Aderente) (Firma della Cassa Incaricata)

IL DEPOSITARIO

(Timbro e Firma del Depositario, con la quale il Depositario altresì (i) dichiara di essere depositario delle Obbligazioni Esistenti di cui alla presente Scheda di Adesione e Delega per conto dell'Aderente, e di provvedere a tutte le formalità necessarie all'invio della Scheda di Adesione e Delega al Coordinatore della Raccolta e al conferimento delle Obbligazioni Esistenti portate in adesione all'Offerta di e Acquisto attraverso il relativo sistema di deposito accentrato, entro e non oltre la chiusura del Periodo di Adesione; conferma di aver verificato l'identità dell'Aderente; e (iii) acconsente ad eseguire le istruzioni dell'Aderente e regolare il pagamento del Corrispettivo sul/i conto/i indicato/i dall'Aderente nella presente Scheda di Adesione e Delega, non appena ricevuto l'accredito dei relativi fondi e/o titoli, a seconda dei casi).

DA COMPILARE A CURA DEL DEPOSITARIO

Denominazione legale: _____

Nome del referente presso la società, se noto: _____

Indirizzo (incluso il cap): _____

Informazioni su conto Euroclear o Clearstream, Luxembourg presso il quale sono subdepositate le Obbligazioni Esistenti:

Informazioni su conto Euroclear o Clearstream Luxembourg presso il quale sono subdepositate le Obbligazioni Esistenti

Indicare Euroclear o Clearstream Luxembourg: _____

Numero di Conto: _____

Intestatario del Conto: _____

ALLEGATO ALLA SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA

Sollecitazione APE

Barrare la seguente casella e firmare di seguito ove l'Aderente non intenda conferire la Delega APE

(Firma dell'Aderente)

Salvo nel caso in cui la soprastante casella sia stata barrata, con la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega, l'Aderente **conferisce** mandato a Angel Daniel Vergara del Carril, Norberto Emilio Noblia e Santiago Nicholson, disgiuntamente fra loro, affinché ciascuno di essi possa, in nome e per conto dell'Aderente e con riferimento alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione:

(a) partecipare alle Assemblee dei titolari delle Obbligazioni Esistenti chiamate a deliberare, oltre che sulle Proposte di Modifica, sulla partecipazione all'Accordo APE (anche in successive convocazioni delle stesse) (cfr. Paragrafi b.1.13 e c.1.1 del Documento di Offerta);

(b) approvare l'Accordo APE, sostanzialmente ai termini e condizioni di cui all'Appendice M.4 del Documento di Offerta;

(c) compiere tutti gli atti necessari o opportuni per la formalizzazione dei voti esercitati in forza del mandato conferito e per la sottoscrizione dell'Accordo APE;

(d) votare discrezionalmente in merito ad eventuali modifiche o variazioni degli ordini del giorno delle Assemblee proposte nel corso delle stesse.

INFORMATIVA AI SENSI DELLA LEGGE 675/1996

Legge 31 dicembre 1996, n. 675

(...omissis...)

Articolo 13 – Diritti dell'interessato

1. In relazione al trattamento di dati personali l'interessato ha diritto:

- a) di conoscere, mediante accesso gratuito al registro di cui all'articolo 31, comma 1, lettera a), l'esistenza di trattamenti di dati che possono riguardarlo;
- b) [di essere informato su quanto indicato all'articolo 7, comma 4, lettere a), b) e h);] (*)
- c) di ottenere, a cura del titolare o del responsabile, senza ritardo:
 - 1) la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la comunicazione in forma intelligibile dei medesimi dati e della loro origine, nonché della logica e delle finalità su cui si basa il trattamento; la richiesta può essere rinnovata, salva l'esistenza di giustificati motivi, con intervallo non minore di novanta giorni;
 - 2) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - 3) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, qualora vi abbia interesse, l'integrazione dei dati;
 - 4) l'attestazione che le operazioni di cui ai numeri 2) e 3) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si riveli impossibile o comporti un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato;
- d) di opporsi, in tutto o in parte, per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
- e) di opporsi, in tutto o in parte, al trattamento di dati personali che lo riguardano, previsto a fini di informazione commerciale o di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta ovvero per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale interattiva e di essere informato dal titolare, non oltre il momento in cui i dati sono comunicati o diffusi, della possibilità di esercitare gratuitamente tale diritto.

2. Per ciascuna richiesta di cui al comma 1, lettera c), numero 1), può essere chiesto all'interessato, ove non risulti confermata l'esistenza di dati che lo riguardano, un contributo spese, non superiore ai costi effettivamente sopportati, secondo le modalità ed entro i limiti stabiliti dal regolamento di cui all'articolo 33, comma 3.

3. I diritti di cui al comma 1 riferiti ai dati personali concernenti persone decedute possono essere esercitati da chiunque vi abbia interesse.

4. Nell'esercizio dei diritti di cui al comma 1 l'interessato può conferire, per iscritto, delega o procura a persone fisiche o ad associazioni.

5. Restano ferme le norme sul segreto professionale degli esercenti la professione di giornalista, limitatamente alla fonte della notizia.

(*) Lettera abrogata ai sensi dell'articolo 3, comma 4, del D.Lgs. 28 dicembre 2001, n. 467, con la decorrenza ivi indicata.

(...omissis...)



BANCO
HIPOTECARIO

Banco Hipotecario S.A.

Scheda di Adesione e Delega per la Offerta Pubblica di Scambio e Acquisto Volontaria AI SENSI DEL CAPO II, TITOLO II, PARTE IV DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998

promossa da Banco Hipotecario S.A. (l'“Offerente” o “Banco Hipotecario”) ai sensi del Documento di Offerta datato 9 ottobre 2003 (il “Documento di Offerta”) e avente ad oggetto i seguenti prestiti obbligazionari (le “Obbligazioni Esistenti”) emessi dall'Offerente:

- Serie 1 10% denominata in Dollari USA (“Dollari”), scadenza 17 aprile 2003
- Serie 3 10,625% denominata in Dollari, scadenza 7 agosto 2006
- Serie 4 13% denominata in Dollari, scadenza 3 dicembre 2008
- Serie 6 12,25% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2002
- Serie 16 12,625% denominata in Dollari, scadenza 17 febbraio 2003
- Serie 17 9% denominata in Euro, scadenza 27 marzo 2002
- Serie 22 8,750% denominata in Euro, scadenza 18 ottobre 2002
- Serie 23 10,750% denominata in Euro, scadenza 6 febbraio 2004
- Serie 24 9% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2005
- Serie 25 8% denominata in Euro, scadenza 15 giugno 2005

L'OFFERTA DI SCAMBIO E ACQUISTO SI CHIUDERÀ ALLE 17:40 ORA ITALIANA DEL 3 NOVEMBRE 2003 (LA “DATA DI SCADENZA”), SALVA EVENTUALE PROROGA DEL PERIODO DI ADESIONE.

LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, DEBITAMENTE COMPILATA E SOTTOSCRITTA DEVE ESSERE INVIATA ALLA CASSA INCARICATA A CURA DEL DEPOSITARIO, CHE DOVRÀ CONTESTUALMENTE CONFERIRE LE OBBLIGAZIONI ESISTENTI PORTATE IN ADESIONE ALL'OFFERTA DI SCAMBIO E ACQUISTO ATTRAVERSO IL RELATIVO SISTEMA DI GESTIONE ACCENTRATA. PER MEZZO DELLA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, L'ADERENTE PUÒ ALTRESÌ CONFERIRE DELEGA AI FINI DELLA SOLLECITAZIONE PER I REGOLAMENTI ED AI FINI DELLA SOLLECITAZIONE APE NEI TERMINI E ALLE CONDIZIONI PREVISTE DAL DOCUMENTO DI OFFERTA.

Per ciascuna serie di Obbligazioni Esistenti detenuta, l'Aderente può riempire e sottoscrivere una Scheda di Adesione e Delega diversa. Qualora l'Aderente eserciti, con riferimento ad Obbligazioni Esistenti della stessa serie, opzioni (come di seguito indicate e definite), diverse, questi sarà tenuto a compilare una Scheda di Adesione e Delega distinta per ciascuna delle opzioni dallo stesso esercitate. L'Aderente può decidere di ricevere un diverso corrispettivo per ciascuna serie di Obbligazioni Esistenti. Le richieste di adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto dovranno essere presentate esclusivamente per multipli interi dei tagli minimi in cui ciascuna serie è stata emessa.

L'adesione è soggetta ai termini e condizioni di cui al Documento di Offerta e deve avvenire con le modalità indicate al punto c.5 del Documento di Offerta. Le adesioni saranno revocabili dagli Aderenti sino alla chiusura del Periodo di Adesione secondo quanto previsto nel punto c.6 del Documento di Offerta. La presente Scheda di Adesione e Delega costituisce parte integrante e sostanziale del Documento di Offerta datato 9 ottobre 2003, pubblicato dall'Offerente in relazione all'Offerta di Scambio e Acquisto, e disponibile: (i) sul sito internet www.BHopsca.it, (ii) presso la sede legale del Coordinatore della Raccolta Citibank N.A. – Succursale di Milano e (iii) presso le Casse Incaricate. I termini in maiuscolo non definiti nella presente Scheda di Adesione e Delega hanno il significato loro attribuito nel Documento di Offerta.

Spett.

Denominazione Sociale della Cassa Incaricata

Con la presente, il/la sottoscritto/a

COGNOME E NOME/Ragione Sociale

CODICE FISCALE/PARTITA I.V.A.

LUOGO E DATA DI NASCITA

CITTADINANZA/NAZIONALITÀ

RESIDENZA/Sede Legale

C.A.P.

LOCALITÀ/PROV.

OBBLIGAZIONI CONFERITE

1. **conferisce**, in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto e, ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta, le seguenti serie di Obbligazioni Esistenti comprensive delle relative cedole non ancora scadute alla Data di Pagamento, cui verranno sommati gli interessi relativi alle cedole scadute e non pagate al 16 agosto 2002 (escluso):

	Codice ISIN	Denominazione e scadenza	Valuta	Valore Nominale Titoli conferiti
1	US05959FAA49	Obbligazioni Serie 1 10% 17 aprile 2003	USD	
2	US05959XAB38 US05959WAB54	Obbligazioni Serie 3 10,625% 7 agosto 2006	USD	
3	US05959FAB22 US05959EAB56	Obbligazioni Serie 4 13% 3 dicembre 2008	USD	
4	USP1330HAK07	Obbligazioni Serie 6 12,25% 15 marzo 2002	USD	
5	US05959FAG19	Obbligazioni Serie 16 12,625% 17 febbraio 2003	USD	
6	XS0108883363	Obbligazioni Serie 17 9% 27 marzo 2002	EUR	
7	XS0118659928	Obbligazioni Serie 22 8,750% 18 ottobre 2002	EUR	
8	XS0123668179	Obbligazioni Serie 23 10,750 6 febbraio 2004	EUR	
9	US05959FAH91	Obbligazioni Serie 24 9% 15 marzo 2005	USD	
10	XS0144974044 XS0144075701	Obbligazioni Serie 25 8% 15 giugno 2005	EUR	

A. Obbligazioni Esistenti denominate in Dollari (scegliere solo una delle seguenti opzioni alternative):

- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari, e **contestualmente dichiara** di voler scambiare, **immediatamente e senza soluzione di continuità** le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari per Nuove Obbligazioni Garantite; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari e **contestualmente dichiara** di voler trasferire, **immediatamente e senza soluzione di continuità**, le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari contro la corresponsione di un importo in Dollari pari al 45% del valore nominale di queste.

B. Obbligazioni Esistenti denominate in Euro (scegliere solo una delle seguenti opzioni alternative):

- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari, e **contestualmente dichiara** di voler scambiare, **immediatamente e senza soluzione di continuità** le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari per Nuove Obbligazioni Garantite; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro, e **contestualmente dichiara** di voler trasferire, **immediatamente e senza soluzione di continuità**, le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro contro la corresponsione di un importo in Euro pari al 45% del valore nominale di queste;
2. **prende atto** che, nel caso in cui, per il numero di adesioni, risulti un'insufficiente disponibilità di denaro contante ovvero di Nuove Obbligazioni a Medio Termine Garantite, si procederà al riparto *pro-rata* secondo i termini descritti nel Documento di Offerta;
3. **dichiara** di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto, come indicati nel Documento di Offerta;
4. **dichiara** di avere la piena proprietà e disponibilità delle Obbligazioni Esistenti conferite, libere da ogni vincolo e gravame, e che tali titoli sono liberamente trasferibili all'Offerente in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto;
5. **conferma** che le Obbligazioni Esistenti conferite:
- risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a _____; ovvero
- verranno a Voi trasferite/depositate presso di Voi, in tempo utile, dal Depositario delle Obbligazioni Esistenti;
6. **conferisce** istruzioni, salva la revoca dell'adesione secondo le modalità previste nel Documento di Offerta al punto c.6, anche nell'interesse dell'Offerente affinché:
- i) sino alla Data di Pagamento, le Obbligazioni Esistenti conferite siano vincolate presso la Cassa Incaricata in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto e non ne sia consentito il trasferimento, la vendita o altro atto di disposizione, salvo i casi previsti dal Documento di Offerta;
- ii) alla Data di Pagamento, una volta ricevuta conferma da parte del Coordinatore della Raccolta dell'avvenuto pagamento del Corrispettivo secondo quanto specificato nel Documento di Offerta, le Obbligazioni Esistenti siano trasferite all'Offerente ovvero, qualora il Corrispettivo non sia stato pagato nei modi e termini indicati nel Documento di Offerta ovvero qualora le Obbligazioni Esistenti non siano state acquistate dall'Offerente nei casi previsti nel Documento di Offerta, le Obbligazioni Esistenti siano svincolate e rientrino nella disponibilità del/della sottoscritto/a;
7. **trasferisce** all'Offerente la proprietà, la titolarità e ogni altro diritto, titolo e interesse relativo alle Obbligazioni Esistenti conferite, così come ogni pretesa ad esse relativa o da esse derivante, e (ii) rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti dell'Offerente o ogni fiduciario, *trustee*, *fiscal agent* o altro soggetto relativamente alle Obbligazioni Esistenti o derivante dalle Obbligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati dell'Offerente ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti per capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite), fatta eccezione per il diritto al pagamento del Corrispettivo;
8. **conferisce** mandato alla Data di Pagamento, subordinatamente al pagamento del Corrispettivo, anche nell'interesse dell'Offerente, a eseguire o far eseguire tutte le formalità necessarie al trasferimento all'Offerente delle Obbligazioni Esistenti validamente conferite in adesione;
9. **conferisce** mandato all'esercizio di tutti i diritti connessi alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione;
10. **autorizza** a regolare/far regolare il Corrispettivo rinveniente dallo scambio delle Obbligazioni Esistenti:
- (A) per quanto riguarda il Corrispettivo in Denaro:
- sul c/c n. _____ intestato a _____ presso _____ (ABI _____ CAB _____);
- mediante assegno circolare non trasferibile intestato a _____;
- (B) per quanto riguarda le Nuove Obbligazioni, mediante accredito sul conto di deposito titoli n. _____ intestato a _____, presso _____;
11. **dichiara** sotto la propria responsabilità: (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento di Offerta o della Scheda di Adesione e Delega negli, all'interno o dagli Stati Uniti d'America né ha in qualsiasi altro modo utilizzato in relazione all'Offerta di Scambio e Acquisto, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America o altro mezzo di commercio internazionale (quali ad esempio fax, telex e telefono) ovvero i mezzi di comunicazione di un mercato regolamentato nazionale statunitense; (ii) di non essere una "US Person" e (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta di Scambio e Acquisto dagli o entro gli Stati Uniti d'America o che sia una "US Person";
12. **acconsente**, letta l'informativa di cui alla Legge n. 675 del 31 dicembre 1996, come modificata, allegata alla presente, al trattamento dei propri dati personali anche da parte Vostra, del Coordinatore della Raccolta, dell'Offerente e dell'eventuale Depositario o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'operazione;
13. **conferisce** mandato a Angel Daniel Vergara del Carril, Norberto Emilio Noblia e Santiago Nicholson, disgiuntamente fra loro, affinché ciascuno di essi possa, in nome e per conto dell'Aderente e con riferimento alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione:
- (a) partecipare alle Assemblee dei titolari delle Obbligazioni Esistenti chiamate a deliberare sulle Proposte di Modifica (anche in successive convocazioni delle stesse) (cfr. Paragrafo c.1.1 del Documento di Offerta);
- (b) votare a favore delle Proposte di Modifica relativamente alle serie di Obbligazioni Esistenti portate in adesione ed ai relativi Regolamenti;
- (c) compiere tutti gli atti necessari o opportuni per la formalizzazione dei voti esercitati in forza del mandato conferito e per la sottoscrizione da parte dell'Offerente e dei trustees delle Obbligazioni Esistenti di regolamenti modificativi dei Regolamenti;
- (d) votare discrezionalmente in merito ad eventuali modifiche o variazioni degli ordini del giorno delle Assemblee proposte nel corso delle stesse;
14. **dichiara**
- (a) di aver preso visione del Documento di Offerta e di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto, come specificati nel Documento di Offerta e nella Scheda di Adesione e Delega;
- (b) che, nel valutare l'Offerta di Scambio e Acquisto e nell'assumere la decisione se aderire o meno ad essa, l'Aderente ha svolto una propria valutazione indipendente delle informazioni contenute nel Documento di Offerta e negli altri documenti a disposizione del pubblico e non si è basato su affermazioni, dichiarazioni o garanzie, implicite o esplicite, fatte a tale Aderente dall'Offerente, dai Consulenti Finanziari, o da loro rappresentanti, diverse da quelle contenute nel presente Documento di Offerta (così come eventualmente modificato);
- (c) dichiara di avere la piena proprietà (ovvero di essere rappresentante debitamente autorizzato di uno o più proprietari), e disponibilità delle Obbligazioni Esistenti conferite in adesione, libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di alcun tipo, e che le Obbligazioni Esistenti sono liberamente trasferibili all'Offerente che ne acquisirà la piena proprietà, libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di alcun genere;

(d) dichiara, nel caso di adesioni da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, sottoscritte da chi esercita la patria potestà, la tutela o la curatela, di avere ottenuto l'autorizzazione del giudice tutelare;

(e) dichiara che, a partire dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione e Delega, non venderà, sottoporrà a vincoli o gravami di alcun genere, darà in garanzia o trasferirà le Obbligazioni Esistenti conferite, salvo il caso di revoca;

15. prende atto che la sottoscrizione e la consegna della Scheda di Adesione e Delega al Depositario costituiscono impegno a sottoscrivere qualsiasi ulteriore documento e rendere qualsiasi ulteriore dichiarazione che potranno essere necessari o opportuni, in relazione a quanto espresso in precedenza, in ciascun caso ai termini e condizioni, cui si rinvia, come indicati nel presente Documento di Offerta;

16. prende atto che i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto saranno ritenuti incorporati, e costituiranno parte, della Scheda di Adesione e Delega, che sarà letta ed interpretata di conseguenza;

17. prende atto che l'Offerente farà affidamento sulla veridicità ed accuratezza delle dichiarazioni e garanzie che precedono e si impegna, ove successivamente tali dichiarazioni e garanzie non siano più rispondenti al vero o accurate, a revocare la propria adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto.

Le dichiarazioni e garanzie rese e gli impegni assunti dall'Aderente si riterranno validi e riconfermati alla data di scadenza del Periodo di Adesione, alla Data di Pagamento e alla data di sottoscrizione dell'Accordo APE.

_____, li _____
(luogo) (data) (Firma dell'Aderente)

L'Aderente approva specificatamente, anche ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 del codice civile, la clausola del Documento di Offerta ai sensi della quale, con l'adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto, l'Aderente rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti dell'Offerente o ogni fiduciario, trustee, fiscal agent o altro soggetto relativamente alle Obbligazioni Esistenti o derivante dalle Obbligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati dell'Offerente ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti per capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite), fatta eccezione per il diritto al pagamento del Corrispettivo.

(Firma dell'Aderente) (Firma della Cassa Incaricata)

IL DEPOSITARIO

(Timbro e Firma del Depositario, con la quale il Depositario altresì (i) dichiara di essere depositario delle Obbligazioni Esistenti di cui alla presente Scheda di Adesione e Delega per conto dell'Aderente, e di provvedere a tutte le formalità necessarie all'invio della Scheda di Adesione e Delega al Coordinatore della Raccolta e al conferimento delle Obbligazioni Esistenti portate in adesione all'Offerta di e Acquisto attraverso il relativo sistema di deposito accentrato, entro e non oltre la chiusura del Periodo di Adesione; conferma di aver verificato l'identità dell'Aderente; e (iii) acconsente ad eseguire le istruzioni dell'Aderente e regolare il pagamento del Corrispettivo sul/i conto/i indicato/i dall'Aderente nella presente Scheda di Adesione e Delega, non appena ricevuto l'accredito dei relativi fondi e/o titoli, a seconda dei casi).

DA COMPILARE A CURA DEL DEPOSITARIO

Denominazione legale: _____

Nome del referente presso la società, se noto: _____

Indirizzo (incluso il cap): _____

Informazioni su conto Euroclear o Clearstream, Luxembourg presso il quale sono subdepositate le Obbligazioni Esistenti:

Informazioni su conto Euroclear o Clearstream Luxembourg presso il quale sono subdepositate le Obbligazioni Esistenti

Indicare Euroclear o Clearstream Luxembourg: _____

Numero di Conto: _____

Intestatario del Conto: _____

ALLEGATO ALLA SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA

Sollecitazione APE

Barrare la seguente casella e firmare di seguito ove l'Aderente non intenda conferire la Delega APE

(Firma dell'Aderente)

Salvo nel caso in cui la soprastante casella sia stata barrata, con la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega, l'Aderente **conferisce** mandato a Angel Daniel Vergara del Carril, Norberto Emilio Noblia e Santiago Nicholson, disgiuntamente fra loro, affinché ciascuno di essi possa, in nome e per conto dell'Aderente e con riferimento alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione:

(a) partecipare alle Assemblee dei titolari delle Obbligazioni Esistenti chiamate a deliberare, oltre che sulle Proposte di Modifica, sulla partecipazione all'Accordo APE (anche in successive convocazioni delle stesse) (cfr. Paragrafi b.1.13 e c.1.1 del Documento di Offerta);

(b) approvare l'Accordo APE, sostanzialmente ai termini e condizioni di cui all'Appendice M.4 del Documento di Offerta;

(c) compiere tutti gli atti necessari o opportuni per la formalizzazione dei voti esercitati in forza del mandato conferito e per la sottoscrizione dell'Accordo APE;

(d) votare discrezionalmente in merito ad eventuali modifiche o variazioni degli ordini del giorno delle Assemblee proposte nel corso delle stesse.

INFORMATIVA AI SENSI DELLA LEGGE 675/1996

Legge 31 dicembre 1996, n. 675

(...omissis...)

Articolo 13 – Diritti dell'interessato

1. In relazione al trattamento di dati personali l'interessato ha diritto:

- a) di conoscere, mediante accesso gratuito al registro di cui all'articolo 31, comma 1, lettera a), l'esistenza di trattamenti di dati che possono riguardarlo;
- b) [di essere informato su quanto indicato all'articolo 7, comma 4, lettere a), b) e h);] (*)
- c) di ottenere, a cura del titolare o del responsabile, senza ritardo:
 - 1) la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la comunicazione in forma intellegibile dei medesimi dati e della loro origine, nonché della logica e delle finalità su cui si basa il trattamento; la richiesta può essere rinnovata, salva l'esistenza di giustificati motivi, con intervallo non minore di novanta giorni;
 - 2) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - 3) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, qualora vi abbia interesse, l'integrazione dei dati;
 - 4) l'attestazione che le operazioni di cui ai numeri 2) e 3) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si riveli impossibile o comporti un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato;
- d) di opporsi, in tutto o in parte, per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
- e) di opporsi, in tutto o in parte, al trattamento di dati personali che lo riguardano, previsto a fini di informazione commerciale o di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta ovvero per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale interattiva e di essere informato dal titolare, non oltre il momento in cui i dati sono comunicati o diffusi, della possibilità di esercitare gratuitamente tale diritto.

2. Per ciascuna richiesta di cui al comma 1, lettera c), numero 1), può essere chiesto all'interessato, ove non risulti confermata l'esistenza di dati che lo riguardano, un contributo spese, non superiore ai costi effettivamente sopportati, secondo le modalità ed entro i limiti stabiliti dal regolamento di cui all'articolo 33, comma 3.

3. I diritti di cui al comma 1 riferiti ai dati personali concernenti persone decedute possono essere esercitati da chiunque vi abbia interesse.

4. Nell'esercizio dei diritti di cui al comma 1 l'interessato può conferire, per iscritto, delega o procura a persone fisiche o ad associazioni.

5. Restano ferme le norme sul segreto professionale degli esercenti la professione di giornalista, limitatamente alla fonte della notizia.

(*) Lettera abrogata ai sensi dell'articolo 3, comma 4, del D.Lgs. 28 dicembre 2001, n. 467, con la decorrenza ivi indicata.

(...omissis...)



BANCO
HIPOTECARIO

Banco Hipotecario S.A.

Scheda di Adesione e Delega per la Offerta Pubblica di Scambio e Acquisto Volontaria AI SENSI DEL CAPO II, TITOLO II, PARTE IV DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998

promossa da Banco Hipotecario S.A. (l'“Offerente” o “Banco Hipotecario”) ai sensi del Documento di Offerta datato 9 ottobre 2003 (il “Documento di Offerta”) e avente ad oggetto i seguenti prestiti obbligazionari (le “Obbligazioni Esistenti”) emessi dall'Offerente:

- Serie 1 10% denominata in Dollari USA (“Dollari”), scadenza 17 aprile 2003
- Serie 3 10,625% denominata in Dollari, scadenza 7 agosto 2006
- Serie 4 13% denominata in Dollari, scadenza 3 dicembre 2008
- Serie 6 12,25% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2002
- Serie 16 12,625% denominata in Dollari, scadenza 17 febbraio 2003
- Serie 17 9% denominata in Euro, scadenza 27 marzo 2002
- Serie 22 8,750% denominata in Euro, scadenza 18 ottobre 2002
- Serie 23 10,750% denominata in Euro, scadenza 6 febbraio 2004
- Serie 24 9% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2005
- Serie 25 8% denominata in Euro, scadenza 15 giugno 2005

L'OFFERTA DI SCAMBIO E ACQUISTO SI CHIUDERÀ ALLE 17:40 ORA ITALIANA DEL 3 NOVEMBRE 2003 (LA “DATA DI SCADENZA”), SALVA EVENTUALE PROROGA DEL PERIODO DI ADESIONE.

LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, DEBITAMENTE COMPILATA E SOTTOSCRITTA DEVE ESSERE INVIATA ALLA CASSA INCARICATA A CURA DEL DEPOSITARIO, CHE DOVRÀ CONTESTUALMENTE CONFERIRE LE OBBLIGAZIONI ESISTENTI PORTATE IN ADESIONE ALL'OFFERTA DI SCAMBIO E ACQUISTO ATTRAVERSO IL RELATIVO SISTEMA DI GESTIONE ACCENTRATA. PER MEZZO DELLA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, L'ADERENTE PUÒ ALTRESÌ CONFERIRE DELEGA AI FINI DELLA SOLLECITAZIONE PER I REGOLAMENTI ED AI FINI DELLA SOLLECITAZIONE APE NEI TERMINI E ALLE CONDIZIONI PREVISTE DAL DOCUMENTO DI OFFERTA.

Per ciascuna serie di Obbligazioni Esistenti detenuta, l'Aderente può riempire e sottoscrivere una Scheda di Adesione e Delega diversa. Qualora l'Aderente eserciti, con riferimento ad Obbligazioni Esistenti della stessa serie, opzioni (come di seguito indicate e definite), diverse, questi sarà tenuto a compilare una Scheda di Adesione e Delega distinta per ciascuna delle opzioni dallo stesso esercitate. L'Aderente può decidere di ricevere un diverso corrispettivo per ciascuna serie di Obbligazioni Esistenti. Le richieste di adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto dovranno essere presentate esclusivamente per multipli interi dei tagli minimi in cui ciascuna serie è stata emessa.

L'adesione è soggetta ai termini e condizioni di cui al Documento di Offerta e deve avvenire con le modalità indicate al punto c.5 del Documento di Offerta. Le adesioni saranno revocabili dagli Aderenti sino alla chiusura del Periodo di Adesione secondo quanto previsto nel punto c.6 del Documento di Offerta. La presente Scheda di Adesione e Delega costituisce parte integrante e sostanziale del Documento di Offerta datato 9 ottobre 2003, pubblicato dall'Offerente in relazione all'Offerta di Scambio e Acquisto, e disponibile: (i) sul sito internet www.BHopsca.it, (ii) presso la sede legale del Coordinatore della Raccolta Citibank N.A. – Succursale di Milano e (iii) presso le Casse Incaricate. I termini in maiuscolo non definiti nella presente Scheda di Adesione e Delega hanno il significato loro attribuito nel Documento di Offerta.

Spett.

Denominazione Sociale della Cassa Incaricata

Con la presente, il/la sottoscritto/a

COGNOME E NOME/Ragione Sociale

CODICE FISCALE/PARTITA I.V.A.

LUOGO E DATA DI NASCITA

CITTADINANZA/NAZIONALITÀ

RESIDENZA/Sede Legale

C.A.P.

LOCALITÀ/PROV.

OBBLIGAZIONI CONFERITE

1. **conferisce**, in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto e, ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta, le seguenti serie di Obbligazioni Esistenti comprensive delle relative cedole non ancora scadute alla Data di Pagamento, cui verranno sommati gli interessi relativi alle cedole scadute e non pagate al 16 agosto 2002 (escluso):

	Codice ISIN	Denominazione e scadenza	Valuta	Valore Nominale Titoli conferiti
1	US05959FAA49	Obbligazioni Serie 1 10% 17 aprile 2003	USD	
2	US05959XAB38 US05959WAB54	Obbligazioni Serie 3 10,625% 7 agosto 2006	USD	
3	US05959FAB22 US05959EAB56	Obbligazioni Serie 4 13% 3 dicembre 2008	USD	
4	USP1330HAK07	Obbligazioni Serie 6 12,25% 15 marzo 2002	USD	
5	US05959FAG19	Obbligazioni Serie 16 12,625% 17 febbraio 2003	USD	
6	XS0108883363	Obbligazioni Serie 17 9% 27 marzo 2002	EUR	
7	XS0118659928	Obbligazioni Serie 22 8,750% 18 ottobre 2002	EUR	
8	XS0123668179	Obbligazioni Serie 23 10,750 6 febbraio 2004	EUR	
9	US05959FAH91	Obbligazioni Serie 24 9% 15 marzo 2005	USD	
10	XS0144974044 XS0144075701	Obbligazioni Serie 25 8% 15 giugno 2005	EUR	

A. Obbligazioni Esistenti denominate in Dollari (scegliere solo una delle seguenti opzioni alternative):

- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari, e **contestualmente dichiara** di voler scambiare, **immediatamente e senza soluzione di continuità** le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari per Nuove Obbligazioni Garantite; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari e **contestualmente dichiara** di voler trasferire, **immediatamente e senza soluzione di continuità**, le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari contro la corresponsione di un importo in Dollari pari al 45% del valore nominale di queste.

B. Obbligazioni Esistenti denominate in Euro (scegliere solo una delle seguenti opzioni alternative):

- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari, e **contestualmente dichiara** di voler scambiare, **immediatamente e senza soluzione di continuità** le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Dollari per Nuove Obbligazioni Garantite; ovvero, in alternativa
- dichiara** di voler aderire e, pertanto, di voler ricevere Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro, e **contestualmente dichiara** di voler trasferire, **immediatamente e senza soluzione di continuità**, le Nuove Obbligazioni a Lungo Termine in Euro contro la corresponsione di un importo in Euro pari al 45% del valore nominale di queste;
2. **prende atto** che, nel caso in cui, per il numero di adesioni, risulti un'insufficiente disponibilità di denaro contante ovvero di Nuove Obbligazioni a Medio Termine Garantite, si procederà al riparto *pro-rata* secondo i termini descritti nel Documento di Offerta;
3. **dichiara** di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto, come indicati nel Documento di Offerta;
4. **dichiara** di avere la piena proprietà e disponibilità delle Obbligazioni Esistenti conferite, libere da ogni vincolo e gravame, e che tali titoli sono liberamente trasferibili all'Offerente in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto;
5. **conferma** che le Obbligazioni Esistenti conferite:
- risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a _____; ovvero
- verranno a Voi trasferite/depositate presso di Voi, in tempo utile, dal Depositario delle Obbligazioni Esistenti;
6. **conferisce** istruzioni, salva la revoca dell'adesione secondo le modalità previste nel Documento di Offerta al punto c.6, anche nell'interesse dell'Offerente affinché:
- i) sino alla Data di Pagamento, le Obbligazioni Esistenti conferite siano vincolate presso la Cassa Incaricata in adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto e non ne sia consentito il trasferimento, la vendita o altro atto di disposizione, salvo i casi previsti dal Documento di Offerta;
- ii) alla Data di Pagamento, una volta ricevuta conferma da parte del Coordinatore della Raccolta dell'avvenuto pagamento del Corrispettivo secondo quanto specificato nel Documento di Offerta, le Obbligazioni Esistenti siano trasferite all'Offerente ovvero, qualora il Corrispettivo non sia stato pagato nei modi e termini indicati nel Documento di Offerta ovvero qualora le Obbligazioni Esistenti non siano state acquistate dall'Offerente nei casi previsti nel Documento di Offerta, le Obbligazioni Esistenti siano svincolate e rientrino nella disponibilità del/della sottoscritto/a;
7. **trasferisce** all'Offerente la proprietà, la titolarità e ogni altro diritto, titolo e interesse relativo alle Obbligazioni Esistenti conferite, così come ogni pretesa ad esse relativa o da esse derivante, e (ii) rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti dell'Offerente o ogni fiduciario, *trustee*, *fiscal agent* o altro soggetto relativamente alle Obbligazioni Esistenti o derivante dalle Obbligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati dell'Offerente ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti per capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite), fatta eccezione per il diritto al pagamento del Corrispettivo;
8. **conferisce** mandato alla Data di Pagamento, subordinatamente al pagamento del Corrispettivo, anche nell'interesse dell'Offerente, a eseguire o far eseguire tutte le formalità necessarie al trasferimento all'Offerente delle Obbligazioni Esistenti validamente conferite in adesione;
9. **conferisce** mandato all'esercizio di tutti i diritti connessi alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione;
10. **autorizza** a regolare/far regolare il Corrispettivo rinveniente dallo scambio delle Obbligazioni Esistenti:
- (A) per quanto riguarda il Corrispettivo in Denaro:
- sul c/c n. _____ intestato a _____ presso _____ (ABI _____ CAB _____);
- mediante assegno circolare non trasferibile intestato a _____;
- (B) per quanto riguarda le Nuove Obbligazioni, mediante accredito sul conto di deposito titoli n. _____ intestato a _____, presso _____;
11. **dichiara** sotto la propria responsabilità: (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento di Offerta o della Scheda di Adesione e Delega negli, all'interno o dagli Stati Uniti d'America né ha in qualsiasi altro modo utilizzato in relazione all'Offerta di Scambio e Acquisto, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America o altro mezzo di commercio internazionale (quali ad esempio fax, telex e telefono) ovvero i mezzi di comunicazione di un mercato regolamentato nazionale statunitense; (ii) di non essere una "US Person" e (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta di Scambio e Acquisto dagli o entro gli Stati Uniti d'America o che sia una "US Person";
12. **acconsente**, letta l'informativa di cui alla Legge n. 675 del 31 dicembre 1996, come modificata, allegata alla presente, al trattamento dei propri dati personali anche da parte Vostra, del Coordinatore della Raccolta, dell'Offerente e dell'eventuale Depositario o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'operazione;
13. **conferisce** mandato a Angel Daniel Vergara del Carril, Norberto Emilio Noblia e Santiago Nicholson, disgiuntamente fra loro, affinché ciascuno di essi possa, in nome e per conto dell'Aderente e con riferimento alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione:
- (a) partecipare alle Assemblee dei titolari delle Obbligazioni Esistenti chiamate a deliberare sulle Proposte di Modifica (anche in successive convocazioni delle stesse) (cfr. Paragrafo c.1.1 del Documento di Offerta);
- (b) votare a favore delle Proposte di Modifica relativamente alle serie di Obbligazioni Esistenti portate in adesione ed ai relativi Regolamenti;
- (c) compiere tutti gli atti necessari o opportuni per la formalizzazione dei voti esercitati in forza del mandato conferito e per la sottoscrizione da parte dell'Offerente e dei trustees delle Obbligazioni Esistenti di regolamenti modificativi dei Regolamenti;
- (d) votare discrezionalmente in merito ad eventuali modifiche o variazioni degli ordini del giorno delle Assemblee proposte nel corso delle stesse;
14. **dichiara**
- (a) di aver preso visione del Documento di Offerta e di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto, come specificati nel Documento di Offerta e nella Scheda di Adesione e Delega;
- (b) che, nel valutare l'Offerta di Scambio e Acquisto e nell'assumere la decisione se aderire o meno ad essa, l'Aderente ha svolto una propria valutazione indipendente delle informazioni contenute nel Documento di Offerta e negli altri documenti a disposizione del pubblico e non si è basato su affermazioni, dichiarazioni o garanzie, implicite o esplicite, fatte a tale Aderente dall'Offerente, dai Consulenti Finanziari, o da loro rappresentanti, diverse da quelle contenute nel presente Documento di Offerta (così come eventualmente modificato);
- (c) dichiara di avere la piena proprietà (ovvero di essere rappresentante debitamente autorizzato di uno o più proprietari), e disponibilità delle Obbligazioni Esistenti conferite in adesione, libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di alcun tipo, e che le Obbligazioni Esistenti sono liberamente trasferibili all'Offerente che ne acquisirà la piena proprietà, libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di alcun genere;

(d) dichiara, nel caso di adesioni da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, sottoscritte da chi esercita la patria potestà, la tutela o la curatela, di avere ottenuto l'autorizzazione del giudice tutelare;

(e) dichiara che, a partire dalla data di sottoscrizione della Scheda di Adesione e Delega, non venderà, sottoporrà a vincoli o gravami di alcun genere, darà in garanzia o trasferirà le Obbligazioni Esistenti conferite, salvo il caso di revoca;

15. prende atto che la sottoscrizione e la consegna della Scheda di Adesione e Delega al Depositario costituiscono impegno a sottoscrivere qualsiasi ulteriore documento e rendere qualsiasi ulteriore dichiarazione che potranno essere necessari o opportuni, in relazione a quanto espresso in precedenza, in ciascun caso ai termini e condizioni, cui si rinvia, come indicati nel presente Documento di Offerta;

16. prende atto che i termini e le condizioni dell'Offerta di Scambio e Acquisto saranno ritenuti incorporati, e costituiranno parte, della Scheda di Adesione e Delega, che sarà letta ed interpretata di conseguenza;

17. prende atto che l'Offerente farà affidamento sulla veridicità ed accuratezza delle dichiarazioni e garanzie che precedono e si impegna, ove successivamente tali dichiarazioni e garanzie non siano più rispondenti al vero o accurate, a revocare la propria adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto.

Le dichiarazioni e garanzie rese e gli impegni assunti dall'Aderente si riterranno validi e riconfermati alla data di scadenza del Periodo di Adesione, alla Data di Pagamento e alla data di sottoscrizione dell'Accordo APE.

_____, li _____
(luogo) (data) (Firma dell'Aderente)

L'Aderente approva specificatamente, anche ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 del codice civile, la clausola del Documento di Offerta ai sensi della quale, con l'adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto, l'Aderente rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti dell'Offerente o ogni fiduciario, *trustee, fiscal agent* o altro soggetto relativamente alle Obbligazioni Esistenti o derivante dalle Obbligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati dell'Offerente ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti per capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite), fatta eccezione per il diritto al pagamento del Corrispettivo.

(Firma dell'Aderente) (Firma della Cassa Incaricata)

IL DEPOSITARIO

(Timbro e Firma del Depositario, con la quale il Depositario altresì (i) dichiara di essere depositario delle Obbligazioni Esistenti di cui alla presente Scheda di Adesione e Delega per conto dell'Aderente, e di provvedere a tutte le formalità necessarie all'invio della Scheda di Adesione e Delega al Coordinatore della Raccolta e al conferimento delle Obbligazioni Esistenti portate in adesione all'Offerta di e Acquisto attraverso il relativo sistema di deposito accentrato, entro e non oltre la chiusura del Periodo di Adesione; conferma di aver verificato l'identità dell'Aderente; e (iii) acconsente ad eseguire le istruzioni dell'Aderente e regolare il pagamento del Corrispettivo sul/i conto/i indicato/i dall'Aderente nella presente Scheda di Adesione e Delega, non appena ricevuto l'accredito dei relativi fondi e/o titoli, a seconda dei casi).

DA COMPILARE A CURA DEL DEPOSITARIO

Denominazione legale: _____

Nome del referente presso la società, se noto: _____

Indirizzo (incluso il cap): _____

Informazioni su conto Euroclear o Clearstream, Luxembourg presso il quale sono subdepositate le Obbligazioni Esistenti:

Informazioni su conto Euroclear o Clearstream Luxembourg presso il quale sono subdepositate le Obbligazioni Esistenti

Indicare Euroclear o Clearstream Luxembourg: _____

Numero di Conto: _____

Intestatario del Conto: _____

ALLEGATO ALLA SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA

Sollecitazione APE

Barrare la seguente casella e firmare di seguito ove l'Aderente non intenda conferire la Delega APE

(Firma dell'Aderente)

Salvo nel caso in cui la soprastante casella sia stata barrata, con la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega, l'Aderente **conferisce** mandato a Angel Daniel Vergara del Carril, Norberto Emilio Noblia e Santiago Nicholson, disgiuntamente fra loro, affinché ciascuno di essi possa, in nome e per conto dell'Aderente e con riferimento alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione:

(a) partecipare alle Assemblee dei titolari delle Obbligazioni Esistenti chiamate a deliberare, oltre che sulle Proposte di Modifica, sulla partecipazione all'Accordo APE (anche in successive convocazioni delle stesse) (cfr. Paragrafi b.1.13 e c.1.1 del Documento di Offerta);

(b) approvare l'Accordo APE, sostanzialmente ai termini e condizioni di cui all'Appendice M.4 del Documento di Offerta;

(c) compiere tutti gli atti necessari o opportuni per la formalizzazione dei voti esercitati in forza del mandato conferito e per la sottoscrizione dell'Accordo APE;

(d) votare discrezionalmente in merito ad eventuali modifiche o variazioni degli ordini del giorno delle Assemblee proposte nel corso delle stesse.

INFORMATIVA AI SENSI DELLA LEGGE 675/1996

Legge 31 dicembre 1996, n. 675

(...omissis...)

Articolo 13 – Diritti dell'interessato

1. In relazione al trattamento di dati personali l'interessato ha diritto:

- a) di conoscere, mediante accesso gratuito al registro di cui all'articolo 31, comma 1, lettera a), l'esistenza di trattamenti di dati che possono riguardarlo;
- b) [di essere informato su quanto indicato all'articolo 7, comma 4, lettere a), b) e h);] (*)
- c) di ottenere, a cura del titolare o del responsabile, senza ritardo:
 - 1) la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la comunicazione in forma intellegibile dei medesimi dati e della loro origine, nonché della logica e delle finalità su cui si basa il trattamento; la richiesta può essere rinnovata, salva l'esistenza di giustificati motivi, con intervallo non minore di novanta giorni;
 - 2) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - 3) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, qualora vi abbia interesse, l'integrazione dei dati;
 - 4) l'attestazione che le operazioni di cui ai numeri 2) e 3) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si riveli impossibile o comporti un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato;
- d) di opporsi, in tutto o in parte, per motivi legittimi, al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
- e) di opporsi, in tutto o in parte, al trattamento di dati personali che lo riguardano, previsto a fini di informazione commerciale o di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta ovvero per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale interattiva e di essere informato dal titolare, non oltre il momento in cui i dati sono comunicati o diffusi, della possibilità di esercitare gratuitamente tale diritto.

2. Per ciascuna richiesta di cui al comma 1, lettera c), numero 1), può essere chiesto all'interessato, ove non risulti confermata l'esistenza di dati che lo riguardano, un contributo spese, non superiore ai costi effettivamente sopportati, secondo le modalità ed entro i limiti stabiliti dal regolamento di cui all'articolo 33, comma 3.

3. I diritti di cui al comma 1 riferiti ai dati personali concernenti persone decedute possono essere esercitati da chiunque vi abbia interesse.

4. Nell'esercizio dei diritti di cui al comma 1 l'interessato può conferire, per iscritto, delega o procura a persone fisiche o ad associazioni.

5. Restano ferme le norme sul segreto professionale degli esercenti la professione di giornalista, limitatamente alla fonte della notizia.

(*) Lettera abrogata ai sensi dell'articolo 3, comma 4, del D.Lgs. 28 dicembre 2001, n. 467, con la decorrenza ivi indicata.

(...omissis...)