

POSTICIPATA LA DATA PER ADERIRE ALL'OPASC DI BANCO HIPOTECARIO

Con riferimento alla Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio (OPASC) lanciata dal Banco Hipotecario il 13 ottobre 2003, a seguito della approvazione della Consob del 9 ottobre 2003, si informa che l'emittente ha deciso di posticipare di un mese la decorrenza del periodo di adesione.

La nuova data, che ha ottenuto il parere favorevole da parte della Consob, è stata fissata per il 3 dicembre 2003.

Si allega al riguardo copia del comunicato ufficiale del Banco Hipotecario pubblicato su due quotidiani italiani.

Roma, 30 ottobre 2003.



OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO E ACQUISTO

promossa ai sensi del Capo II, Titolo II, Parte IV del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "Testo Unico"), nonché delle applicabili disposizioni del Capo I, Titolo II, Parte II, del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento")



**BANCO
HIPOTECARIO**

BANCO HIPOTECARIO S.A.

(l' "Offerente")

avente ad oggetto i seguenti prestiti obbligazionari emessi da Banco Hipotecario S.A.:

- Serie 1 10% denominata in Dollari, scadenza 17 aprile 2003, valore nominale complessivo Dollari 297.460.000
- Serie 3 10,625% denominata in Dollari, scadenza 7 agosto 2006, valore nominale complessivo Dollari 13.108.000
- Serie 4 13% denominata in Dollari, scadenza 3 dicembre 2008, valore nominale complessivo Dollari 4.810.000
- Serie 6 12,25% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2002, valore nominale complessivo Dollari 7.598.000
- Serie 16 10,625% denominata in Dollari, scadenza 15 ottobre 2003, valore nominale complessivo Dollari 176.000.000
- Serie 17 9% denominata in Euro, scadenza 27 marzo 2002, valore nominale complessivo Euro 1.815.000
- Serie 22 8,750% denominata in Euro, scadenza 18 ottobre 2002, valore nominale complessivo Euro 3.713.000
- Serie 23 10,750% denominata in Euro, scadenza 6 febbraio 2004, valore nominale complessivo Euro 150.000.000
- Serie 24 9% denominata in Dollari, scadenza 15 marzo 2005, valore nominale complessivo Dollari 114.311.750
- Serie 25 8% denominata in Euro, scadenza 15 giugno 2005, valore nominale complessivo Euro 170.829.200

(collettivamente, le "Obbligazioni Esistenti")

CONSULENTI FINANZIARI DELL'OFFERENTE

Citigroup Global Markets Limited

ABN AMRO Bank N.V.

COORDINATORE DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

Citibank N.A. (Succursale di Milano)

Il documento di offerta, per il quale la CONSOB ha rilasciato il nulla osta alla pubblicazione in data 9 ottobre 2003, protocollo n. 3064478 (il "Documento di Offerta") è a disposizione del pubblico presso Citibank N.A., Succursale di Milano, Foro Bonaparte 16 e presso le Casse Incaricate

Esso è inoltre reperibile sul sito www.BHopsca.it

AVVISO DI PROROGA DEL PERIODO DI ADESIONE

I termini in maiuscolo sono definiti nel Documento di Offerta.

L'Offerente comunica che, con provvedimento in data 29 ottobre 2003, CONSOB ha concordato la proroga del Periodo di Adesione all'Offerta di Scambio e Acquisto fino alle ore 17:40 del 3 dicembre 2003.

La proroga dell'Offerta si è resa opportuna a seguito della proroga delle Altre Offerte e della necessità che tutte le offerte che costituiscono l'Invito Globale abbiano termine alla stessa data. Inoltre detta proroga consentirà ai destinatari dell'Offerta di Scambio e Acquisto di disporre di un periodo di tempo più lungo per le necessarie valutazioni in merito all'opportunità di aderire all'Offerta.

Per effetto della proroga, l'Offerta di Scambio e Acquisto avrà pertanto termine il giorno 3 dicembre 2003, alle ore 17:40, mentre la Data di pagamento del Corrispettivo sarà il giorno 18 novembre 2003.

Inoltre, in conseguenza della proroga, il pagamento della prima rata di interessi dovuti (per il periodo 15 settembre-30 novembre 2003) sulle Nuove Obbligazioni a Lungo Termine, che verranno consegnate agli aderenti quali Corrispettivo, avrà luogo alla Data di Pagamento.

Si ricorda che gli Obbligazionisti che abbiano aderito all'Offerta di Scambio e Acquisto potranno revocare detta adesione in qualsiasi momento entro l'ultimo giorno del Periodo di Adesione, con le modalità indicate nel Paragrafo c.6 del Documento di Offerta.

BANCO HIPOTECARIO S.A.

Avv. Vittoria Giannini

(il procuratore autorizzato)