

## AVISO DE SUSCRIPCIÓN



### BANCO HIPOTECARIO S.A.

Se comunica al público inversor en general que Banco Hipotecario S.A. (el “Banco”) ofrece en suscripción obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones), a ser emitidas en dos clases en el marco de su Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un valor nominal de hasta US\$800.000.000 (o su equivalente en pesos) (el “Programa”) por un valor nominal total de hasta Ps.50.000.000 (“Monto Total Máximo”) ampliable por hasta Ps.700.000.000 (el “Monto Total Autorizado”) de acuerdo con los principales términos y condiciones que se resumen a continuación y que forman parte del Prospecto del Programa de fecha 22 de abril de 2016 (el “Prospecto”) y del Suplemento de Precio de fecha 6 de mayo de 2016 (el “Suplemento de Precio”) que se encuentran disponibles en la Autopista de Información Financiera de la Comisión Nacional de Valores (la “Página Web de la CNV”), en el Micrositio de Colocaciones Primarias de la página Web del MAE ([www.mae.com.ar](http://www.mae.com.ar)) (la “Página Web del MAE”) y en el sitio web del Banco [www.hipotecario.com.ar](http://www.hipotecario.com.ar).

***Obligaciones Negociables Clase XXXVI a Tasa Interés Variable con vencimiento a los 18 meses de la Fecha de Emisión y Liquidación, por un valor nominal de Ps.25.000.000 ampliable por hasta el Monto Total Autorizado.***

***Obligaciones Negociables Clase XXXVII a Tasa Interés Fija con vencimiento a los 360 días corridos de la Fecha de Emisión y Liquidación, por un valor nominal de Ps.25.000.000 ampliable por hasta el Monto Total Autorizado.***

Organizadores: Banco Hipotecario S.A. y BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.

Colocadores: Banco Hipotecario S.A., BACS Banco de Crédito y Securitización S.A., Banco de Galicia y Buenos Aires S.A., Nuevo Banco de Santa Fe S.A. e Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A.

Período de Difusión: Comenzará el 9 de mayo de 2016 y finalizará el 12 de mayo de 2016.

Período de Licitación Pública: Comenzará el 13 de mayo de 2016 a las 10:00 horas y finalizará el 13 de mayo de 2016 a las 16:00 horas.

Fecha de Emisión y Liquidación: Será el 18 de mayo de 2016.

Monto de Emisión: V/N de hasta Ps.50.000.000 en dos clases (ampliable por hasta Ps.700.000.000). El monto definitivo de la emisión será determinado con anterioridad a la Fecha de Emisión y Liquidación e informado en el día de finalización del Período de Licitación Pública, y con posterioridad al cierre del mismo mediante el Aviso de Resultados.

Suspensión y/o Prórroga del Periodo de Difusión y/o del Periodo de Licitación Pública: El Banco, de común acuerdo con los Colocadores, podrá suspender o prorrogar el Período de Difusión y/o el Período de Licitación Pública, debiendo comunicar dicha circunstancia a la CNV, al MERVAL y al MAE en un plazo de anticipación no menor a un Día Hábil Bursátil al de la finalización de tales períodos y de acuerdo a los usos y costumbres comerciales, y publicar un aviso indicando tal situación en el Boletín Diario de la BCBA de acuerdo con la delegación de facultades del MERVAL establecida en la Resolución N°17.501 de la CNV, en la Página Web de la CNV, bajo el ítem “Información Financiera”, en la Página Web del MAE, bajo la sección “Mercado Primario”. En el supuesto que se suspendiere o prorrogase el Período de Licitación Pública los Inversores que hubieren presentado órdenes de compra podrán, a su solo criterio y sin penalidad alguna, retirar tales órdenes de compra en cualquier momento, mediando notificación escrita recibida por los Colocadores y/o los Agentes Intermediarios Habilitados, según corresponda y al Banco, con anterioridad al vencimiento de

la suspensión o prórroga del Período de Licitación Pública. Las órdenes de compra que no hubieren sido retiradas por escrito por los Inversores una vez vencido dicho período, se considerarán ratificadas, firmes y obligatorias.

Precio de Suscripción: 100% del Valor Nominal.

Moneda de Suscripción y Pago: Pesos Argentinos.

Forma de Integración: En efectivo según se detalla en el Suplemento de Precio.

Aviso de Resultados: En el día de finalización del Período de Licitación Pública, y con posterioridad al cierre del mismo, se informará a los Inversores, respecto de cada clase, entre otros, el Monto de la Emisión, el Margen de Corte, la Fecha de Vencimiento, las Fechas de Pago de Intereses y la Fecha de Emisión y Liquidación, mediante un aviso a ser publicado (i) por un día en el Boletín Diario de la BCBA de acuerdo con la delegación de facultades del Merval establecida en la Resolución N°17.501 de la CNV; (ii) en la Página Web de la CNV, bajo el ítem “Información Financiera”; y (iii) en la Página Web del MAE bajo la sección “Mercado Primario”.

Forma: Certificado Global depositado en Caja de Valores S.A.

Tasa de Interés: La Clase XXXVI devengará un interés a una tasa de interés variable, que será la suma de: (i) la Tasa de Referencia de la Clase XXXVI, más (ii) el Margen de Corte de la Clase XXXVI a licitar, estableciéndose que únicamente para el primer Período de Devengamiento de Intereses, la Tasa de Interés tendrá un mínimo que será informado al público inversor en un aviso complementario al Aviso de Suscripción (la “Tasa de Interés Mínima” y el “Aviso Complementario”, respectivamente). Es decir, en caso que la Tasa de Interés aplicable sea inferior a la Tasa de Interés Mínima, los Intereses para el primer Período de Devengamiento de Intereses serán devengados conforme a esta última. La Tasa de Interés será calculada para cada Fecha de Pago de Intereses por el Agente de Cálculo. La Clase XXXVII devengará intereses a una tasa de interés fija que será determinada luego de finalizado el Período de Licitación Pública y antes de la Fecha de Emisión y Liquidación e informado mediante el Aviso de Resultados.

Tasa de Referencia de la Clase XXXVI: Será el promedio aritmético simple (ajustado a cuatro decimales) de la tasa de interés para

depósitos a plazo fijo de más de Ps.1.000.000 por períodos de entre treinta y treinta y cinco días de plazo de bancos privados de la República Argentina publicada por el BCRA (la “Tasa Badlar Privada”), durante el período que se inicia el séptimo Día Hábil Bursátil anterior al inicio de cada Período de Devengamiento de Intereses y finaliza el séptimo Día Hábil Bursátil anterior a la Fecha de Pago de Intereses correspondiente, incluyendo el primero pero excluyendo el último.

En caso de que la Tasa Badlar Privada dejare de ser informada por el BCRA, se tomará: (i) la tasa sustitutiva de la Tasa Badlar Privada que informe el BCRA o (ii) en caso de no existir o no informarse la tasa sustituta indicada en (i) precedente, el Agente de Cálculo calculará la Tasa de Referencia, considerando el promedio de tasas informadas para depósitos a plazos fijo de más de Ps.1.000.000 por períodos de entre treinta y treinta y cinco días de plazo de los cinco primeros bancos privados de la República Argentina. A fin de seleccionar los cinco primeros bancos privados se considerará el último informe de depósitos disponibles publicados por el BCRA.

Margen de Corte de la Clase XXXVI: Es la cantidad de puntos básicos (expresada como porcentaje nominal anual) a ser adicionados a la Tasa de Referencia en cada Período de Devengamiento de Intereses. El mismo será determinado con anterioridad a la Fecha de Emisión y Liquidación e informado mediante el Aviso de Resultado. Dicha determinación resultará del procedimiento de adjudicación de las Obligaciones Negociables detallado en “*Plan de Distribución—Mecanismo de Adjudicación*” del Suplemento de Precio.

Amortización: La Clase XXXVI y la Clase XXXVII se amortizarán al vencimiento.

Pagos de Intereses: La Clase XXXVI y la Clase XXXVII abonarán intereses trimestralmente en forma vencida.

Monto Mínimo de Suscripción: Ps.1.000.000.

Unidad Mínima de Negociación: Ps.1.000.000 y múltiplos de Ps.1.000 por encima de dicho monto.

Fecha de Vencimiento:

- Clase XXXVI: 18 meses.
- Clase XXXVII: 360 días corridos.

Listado y Negociación: El Banco ha solicitado

el listado y negociación de las Obligaciones Negociables en el Merval y en el MAE.

Calificación: FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo “afiliada a Fitch Ratings”, ha calificado, con fecha 3 de mayo de 2016 a la Clase XXXVI con “AA(arg)” y a la Clase XXXVII con “A1+(arg)”.

Procedimiento de Colocación: Licitación Pública Abierta a través del módulo de licitaciones del sistema informático MAE-SIOPEL de conformidad con las Normas de la CNV. Los Agentes deberán tener en cuenta lo establecido en el Suplemento de Precio, en la sección “Plan de Distribución.”

Comisiones: Para este punto, véase “Plan de Distribución—Gastos de la Emisión” en el Suplemento de Precio. Las comisiones no superarán el 1% del monto de emisión. Ni el Banco ni los Colocadores pagarán comisión y/o reembolsarán gasto alguno a los Agentes Intermediarios Habilitados.

Agente de Liquidación: BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.

Tramo Competitivo y Tramo No Competitivo: Constituirán Ofertas del Tramo Competitivo de las Obligaciones Negociables Clase XXXVI y de las Obligaciones Negociables Clase XXXVII las Ofertas que indiquen un Margen Diferencial Solicitado de la Clase XXXVI y/o una Tasa Fija Solicitada de la Clase XXXVII. Sólo se aceptarán Ofertas para el Tramo Competitivo por un valor nominal igual o mayor a Ps.1.000.000. Constituirán Ofertas del Tramo No Competitivo de las Obligaciones Negociables Clase XXXVI y de las Obligaciones Negociables Clase XXXVII, las Ofertas que no indiquen un Margen Diferencial Solicitado de la Clase XXXVI y/o una Tasa Fija Solicitada de la Clase XXXVII, respectivamente. Solo se aceptarán Ofertas para el Tramo No Competitivo por un valor nominal igual o mayor a Ps.1.000.000. Las Ofertas que conformen el Tramo No

Competitivo no se tomarán en cuenta para la determinación del Margen de Corte de la Clase XXXVI y/o de la Tasa Fija de la Clase XXXVII, según corresponda a la clase respectiva.

Liquidación: El Agente de Liquidación es BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. En la Fecha de Emisión y Liquidación, una vez efectuada su integración, los mismos serán acreditados en las cuentas depositantes y comitentes en Caja de Valores S.A. indicadas por los oferentes.

Ley Aplicable: Argentina.

Jurisdicción: El Banco someterá sus controversias con relación a las Obligaciones Negociables a la jurisdicción del Tribunal de Arbitraje General de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (la “BCBA”). Sin perjuicio de ello, de conformidad con el Artículo 46 de la Ley N°26.831 de Mercado de Capitales, y en virtud de la delegación de facultades otorgadas por el Merval a la BCBA en materia de constitución de tribunales arbitrales, de conformidad con lo dispuesto en la Resolución N°17.501 de la CNV. Sin perjuicio de ello, de conformidad con el Artículo 46 de la Ley N°26.831 de Mercado de Capitales, los Tenedores podrán someter sus controversias en relación con las Obligaciones Negociables a la jurisdicción no exclusiva del Tribunal de la BCBA o el que se cree en el futuro en los mercados de valores donde listen los valores negociables de la entidad de conformidad con el artículo 46 de la Ley N°26.831 de Mercado de Capitales o bien a la de los tribunales judiciales en lo comercial de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a opción exclusiva del tenedor en cuestión. A su vez, en los casos en que las normas vigentes establezcan la acumulación de acciones entabladas con idéntica finalidad ante un solo tribunal, la acumulación se efectuará ante el tribunal judicial.

Los términos en mayúsculas utilizados que no están definidos en el presente tienen el significado que se les asigna en el Prospecto y/o en el Suplemento de Precio. Por cualquier consulta, dirigirse a los Colocadores: Banco Hipotecario S.A.: Reconquista 151, (C1003ABC) Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, y/o a BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.: Tucumán 1, Piso 19 "A", (C1049AAA) Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, y/o a Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.: Tte. Gral. Perón 407, Piso 7 (C1038AAI), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, y/o a Nuevo Banco de Santa Fe S.A.: San Martín 715, Ciudad de Rosario, Provincia de Santa Fe, Argentina, y/o a Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A.: Boulevard Cecilia Grierson 355, Piso 3 (C1107CPG), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.

Los restantes términos y condiciones de las Obligaciones Negociables se detallan en el Prospecto de Programa y en el Suplemento de Precio. La creación del Programa y la oferta pública de las Obligaciones Negociables ha sido autorizada por la CNV por Resolución N°16.573 de fecha 24 de mayo de 2011 y N°17.805 de fecha 9 de septiembre de 2015. Dicha autorización significa solamente que se ha dado cumplimiento a los requisitos de información de la CNV. La CNV no se ha expedido respecto de la información contenida en el Prospecto del Programa y/o en el Suplemento de Precio. La información incluida en el presente es información parcial que deberá ser completada con la información contenida en el Prospecto del Programa y en el Suplemento de Precio. El Prospecto del Programa y el Suplemento de Precio, como así también todos los demás documentos relevantes para la emisión de las Obligaciones Negociables, se encuentran a disposición de los interesados en la oficina de los Colocadores y en las oficinas del Banco sitas en Reconquista 151 (C1003ABC) Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, al igual que en la Página Web del MAE - <http://www.mae.com.ar/mercados/mpmae>. Los interesados, deben considerar cuidadosamente la información contenida en dichos documentos antes de tomar una decisión de invertir en las Obligaciones Negociables.

#### Organizadores



#### Colocadores



**Banco Hipotecario S.A.**  
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de  
Negociación Integral  
Número de matrícula asignado 40 de la CNV

**BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.**  
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de  
Negociación Integral.  
Número de matrícula asignado 25 de la CNV.



**Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.**  
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de  
Negociación Integral  
Número de matrícula asignado 22 de la CNV



**Nuevo Banco de Santa Fe S.A.**  
Agente de Liquidación y Compensación y  
Agente de Negociación Integral  
Número de matrícula asignado 36 de la CNV.



**Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A.**  
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral  
Número de matrícula asignado 74 de la CNV

La fecha del presente aviso es 6 de mayo de 2016.

---

**Carolina Arroyo**  
Autorizada