

**BBVA**  
**EMISION DE BONOS BANCARIOS EN UF**  
**BAJO LÍNEA DE TÍTULOS INSCRITA BAJO EL N° 7/2008**  
Febrero de 2012

Sr. inversionista:

Informamos a usted que Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile ha registrado en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") una emisión de Bonos bancarios al portador con cargo a la Línea de Títulos inscrita bajo el N° 7/2008 el día 10 de abril de 2008 en el Registro de Valores de la SBIF (la "Línea"). A continuación se entregan los principales antecedentes sobre la emisión:

EMISOR	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile.
INSCRIPCIÓN DEL EMISOR	El emisor se encuentra inscrito en el registro de valores de la SBIF.
VALORES A EMITIRSE	Bonos Bancarios desmaterializados al portador denominados en Unidades de Fomento ("UF"). Octava serie con cargo a la Línea.
FECHA DE LA EMISIÓN	9 de octubre de 2011
INSCRIPCIÓN EN SBIF	Los Bonos de la serie M-DOS se encuentran inscritos bajo el N° 7-8/2008 de fecha 07 de febrero de 2012.
MONTO DE LA EMISIÓN	UF 5.000.000.-
SERIE	Serie M-DOS compuesta de 10.000 títulos desmaterializados de UF 500 cada uno.
PLAZO FINAL	6,5 años
TASA DE INTERÉS	3.00% anual vencida, base 360 días, compuesta semestralmente, equivalente a una tasa efectiva de 1,4889% semestral.
AMORTIZACIÓN DE CAPITAL	Amortización de capital Bullet (junto a la última cuota de intereses)
REAJUSTABILIDAD	Los bonos se expresarán en Unidades de Fomento, por lo tanto se reajustarán conforme a la variación de ésta.
PAGO DE INTERESES	Semestralmente los días 9 de abril y 9 de octubre de cada año, a contar del 9 de abril de 2012, fecha de vencimiento de la primera cuota de intereses, y hasta el 9 de abril de 2018, fecha de vencimiento de la última.
GARANTÍAS	No contempla garantías específicas.
RESCATE ANTICIPADO	No se permite.
PLAZO DE COLOCACIÓN	48 meses contados desde la fecha de su inscripción en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

REPRESENTANTE PROVISORIO DE LOS TENEDORES DE BONOS BANCO PAGADOR	Banco BICE.  Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile.
CLASIFICACIÓN DE RIESGO	Categoría AAA, ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda. Categoría AAA, Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada
AGENTE COLOCADOR	BBVA Corredores de Bolsa Limitada o, directamente, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile
ELABORACIÓN DE PROSPECTO	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile

LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE EL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO.