

BBVA
EMISION DE BONOS BANCARIOS EN UF
BAJO LÍNEA DE TÍTULOS INSCRITA BAJO EL N° 7/2011
Abril 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° 7/2011 el día 01 de septiembre de 2011 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"). Primera serie con cargo a la Línea.
FECHA DE LA EMISIÓN	01 de febrero de 2012.
INSCRIPCIÓN EN SBIF	Los Bonos de la serie K-DOS se encuentran inscritos bajo el N° 7-1/2011 de fecha 20 de abril de 2012.
MONTO DE LA EMISIÓN	UF 2.000.000.
SERIE	Serie K-DOS compuesta de 4.000 títulos desmaterializados de UF 500 cada uno.
PLAZO FINAL	10 años.
TASA DE INTERÉS	3,00% anual vencida, base 360 días, compuesta semestralmente, equivalente a una tasa efectiva de 1,48891% 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 01 de febrero y 01 de agosto de cada año, a contar del 01 de agosto de 2012, fecha de vencimiento de la primera cuota de intereses, y hasta el 01 de febrero de 2022, 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	Banco BICE.

DE LOS TENEDORES DE BONOS

BANCO PAGADOR

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile.

CLASIFICACIÓN DE RIESGO

Categoría AAA, ICR Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.

Categoría AA+, 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.