

BBVA
EMISION DE BONOS BANCARIOS EN UF
BAJO LÍNEA DE TÍTULOS INSCRITA BAJO EL N° 7/2008
Septiembre de 2010

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"). Cuarta serie con cargo a la Línea. |
| FECHA DE LA EMISIÓN | 9 de marzo de 2010 |
| INSCRIPCIÓN EN SBIF | Los Bonos de la serie J-DOS se encuentran inscritos bajo el N° 7- 4 / 2008 de fecha 15 de septiembre de 2010. |
| MONTO DE LA EMISIÓN | UF 5.000.000.- |
| SERIE | Serie J-DOS compuesta de 10.000 títulos desmaterializados de UF500 cada uno. |
| PLAZO FINAL | 5,5 años |
| TASA DE INTERÉS | 3.0000% real 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 marzo y 9 de septiembre de cada año, a contar del 9 de septiembre de 2010, fecha de vencimiento de la primera cuota de intereses, y hasta el 9 de septiembre de 2015, 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.

