

BBVA
EMISION DE BONOS BANCARIOS EN UF
BAJO LÍNEA DE TÍTULOS INSCRITA BAJO EL N° 7/2008
Junio de 2009

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"). Tercera serie con cargo a la Línea. |
| FECHA DE LA EMISIÓN | 9 de mayo de 2009 |
| INSCRIPCIÓN EN SBIF | Los Bonos de la serie K-UNO se encuentran inscritos bajo el N° 7-3/2008 de fecha 22 de junio de 2009. |
| MONTO DE LA EMISIÓN | UF 3.000.000.- |
| SERIE | Serie K-UNO compuesta de 6.000 títulos desmaterializados de UF500 cada uno. |
| PLAZO FINAL | 10 años |
| TASA DE INTERÉS | 3,00000% anual vencida, base 360 días, compuesta semestralmente. |
| AMORTIZACIÓN DE CAPITAL | Amortización de capital Bullet (junto a la última cuota de intereses) |
| PAGO DE INTERESES | Semestralmente los días 9 de mayo y 9 de noviembre de cada año, a contar del 9 de noviembre de 2009, fecha de vencimiento de la primera cuota de intereses, y hasta el 9 de mayo de 2019, fecha de vencimiento de la última. |
| GARANTÍAS | No contempla garantías específicas. |
| RESCATE ANTICIPADO | No se permite. |
| PLAZO DE COLOCACIÓN | 48 meses. |
| REPRESENTANTE PROVISORIO | Banco BICE. |
| DE LOS TENEDORES DE BONOS | |
| BANCO PAGADOR | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile. |
| CLASIFICACIÓN DE RIESGO | Categoría AA+, International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Ltda. |
| AGENTE COLOCADOR | Categoría AA+, Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada BBVA Corredores de Bolsa S.A. 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.