



A LA COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. ("BBVA"), de conformidad con lo establecido en la legislación del mercado de valores, comunica el siguiente:

HECHO RELEVANTE

BBVA informa del resultado de la invitación a la presentación de ofertas de venta (la "**Invitación**") dirigida a las emisiones de bonos de titulización que conforman las emisiones indicadas en la tabla anexa (los "**Valores Senior**" y los "**Valores Mezzanine**", conjuntamente los "**Valores**"), lanzada el pasado 20 de junio de 2012 y anunciada mediante el hecho relevante número 167505 ese mismo día.

El plazo para la presentación de ofertas de venta finalizó el 27 de junio de 2012 a las 17:00 horas (CET).

BBVA ha decidido, de conformidad con los términos establecidos en el Documento de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandum*) de fecha 20 de junio de 2012, aceptar la compra de Valores en un importe nominal total de 638.221.693,07 euros. No se ha aplicado ningún factor de prorrateo a los Valores objeto de recompra por parte de BBVA. La liquidación de la compra de los Valores está prevista que se lleve a cabo el 2 de julio de 2012.

BBVA estima que la operación generará unas plusvalías de 250.129.138,90 euros.

BBVA, Barclays Bank PLC, HSBC Bank plc y Société Générale actúan como Dealer Managers de la Invitación y Lucid Issuer Services Limited actúa como Entidad Agente. Encontrarán información más detallada sobre la Invitación en el Documento de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandum*).

La Entidad Agente comunicará a las Entidades Participantes (*Accountholders*), a lo largo del día de hoy, qué instrucciones han sido aceptadas y cuáles no lo han sido. Para más información, por favor contacte con la Entidad Agente: www.lucid-is.com/bbva / +44 (0) 20 7704 0880, Atención: David Shilson / Paul Kamminga.

Los resultados de las aceptaciones para la compra de los Valores por parte de BBVA, cuyos Precios de Compra se han determinado de conformidad con el procedimiento de subasta holandesa no modificada, son los que se describen en las tablas anexas.



Los términos en mayúsculas usados en este anuncio pero no definidos tienen el significado otorgado a los mismos en el Documento de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandum*) de fecha 20 de junio de 2012.

Madrid, 28 de junio de 2012

Aviso: Este anuncio debe leerse en conjunción con el Documento de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandum*). Este anuncio no constituye ninguna oferta o invitación a adquirir valores de ningún tipo. Queda prohibida la distribución de este anuncio y del Documento de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandum*) en aquellas jurisdicciones en las que no esté permitida por su legislación aplicable. BBVA, los Dealer Managers y la Entidad Agente solicitan a aquellas personas que se encuentren en posesión del presente anuncio y/o del Documento de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandum*) que se informen y cumplan con cualesquiera restricciones que les sean aplicables.

ANEXO
RELACIÓN DE EMISIONES

<u>VALORES SENIOR</u>					
<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>ISIN</u>	<u>Importe Principal pendiente de Amortización</u>	<u>Importe de Aceptación por Serie</u>	<u>Precio total pagado por el Importe de Aceptación por Serie (excluidos intereses)</u>
BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos	Series A2(G) 215.300.000€	ES0310110012	32.203.541€	-	-
BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos	Series A2 925.700.000€	ES0314227010	153.254.911€	-	-
BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos	Series A2 879.300.000€	ES0370458012	26.765.804€	-	-
BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos	Series A 949.500.000€	ES0333761007	96.238.187€	-	-
BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos	Series A 1.447.500.000€	ES0333763003	146.708.902€	-	-
BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos	Series A1 1.472.800.000€	ES0370459002	80.348.015€	-	-
BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos	Series A2 200.000.000€	ES0370459010	26.220.380€	-	-
BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos	Series A3(G) 130.300.000€	ES0370459028	13.320.751€	-	-
BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos	Series A 1.440.700.000€	ES0313956007	202.765.847€	-	-
BBVA FINANZIA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos	Series A 744.000.000€	ES0313958003	103.976.009€	-	-
BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos	Series A2 1.400.000.000€	ES0314147010	914.677.260€	17.378.867,94€	14.705.723,66€
BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos	Series A3 495.000.000€	ES0314147028	495.000.000€	100.000.000,00€	75.000.000,00€
BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	Series A2 2.400.000.000€	ES0314148018	1.547.150.880€	110.750.217,16€	96.442.294,77€

VALORES SENIOR

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>ISIN</u>	<u>Importe Principal pendiente de Amortización</u>	<u>Importe de Aceptación por Serie</u>	<u>Precio total pagado por el Importe de Aceptación por Serie (excluidos intereses)</u>
BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	Series A3 387.500.000€	ES0314148026	387.500.000€	65.000.000,00€	55.900.000,00€
BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	Series A4 1.050.000.000€	ES0314148034	1.050.000.000€	-	-
BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos ¹	Series A1 1.201.900.000€	ES0370460000	84.477.465€	-	-
BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos ¹	Series A2(G) 215.500.000€	ES0370460018	93.825.381€	-	-
BBVA LEASING 1 Fondo de Titulización de Activos	Series A1 750.000.000€	ES0314209000	114.291.525€	-	-
BBVA LEASING 1 Fondo de Titulización de Activos	Series A2 1.606.200.000€	ES0314209018	244.766.730€	-	-
BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos	Series A1 1.200.000.000€	ES0314149008	551.750.520€	11.540.781,71€	7.939.689,98€
BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos	Series A2 595.500.000€	ES0314149016	557.606.191€	-	-
BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos	Series A3a 681.031.152€	ES0314149057	671.905.335€	-	-
BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos	Series A3b 136.206.230€	ES0314149065	136.206.230€	-	-
BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos	Series A3c 63.562.907€	ES0314149073	63.562.908€	40.010.580,18€	24.006.348,11€
BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos	Series A3d 27.241.246€	ES0314149081	27.241.246€	27.241.246,08€	16.344.747,65€
BBVA-8 FTPYME Fondo de Titulización de Activos	Series A2(G) 461.700.000€	ES0370462014	197.119.075€	-	-

¹De acuerdo con lo previsto en la Invitación, se informa de que dado que el 22 de junio de 2012 fue la última fecha de pago de intereses y principal de los valores BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos Series A1 1.201.900.000€ y BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos Series A2(G) 215.500.000€, según los términos y condiciones de los mismos, serán aplicables a estas emisiones unas cifras de denominación actual de 7.028,66€ y 43.538,46€ respectivamente.

<u>VALORES MEZZANINE</u>					
<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>ISIN</u>	<u>Importe Principal pendiente de amortización</u>	<u>Importe de aceptación por Serie</u>	<u>Precio total pagado por el Importe de Aceptación por Serie (excluidos intereses)</u>
BBVA Autos 1 Fondo de Titulización de Activos	Serie C 27.000.000€	ES0314204027	20.504.183€	-	-
BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos	Serie B 40.800.000€	ES0310110020	17.657.844€	-	-
BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos	Serie C 18.600.000€	ES0310110038	8.049.900€	-	-
BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos	Serie B 55.900.000€	ES0314227028	46.525.861€	-	-
BBVA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización de Activos	Serie C 18.900.000€	ES0314227036	15.731.895€	-	-
BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos	Serie B 28.800.000€	ES0370458020	18.409.870€	-	-
BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos	Serie C 41.900.000€	ES0370458038	26.783.804€	-	-
BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos	Serie B 20.500.000€	ES0333761015	20.500.000€	-	-
BBVA AUTOS 2 Fondo de Titulización de Activos	Serie C 30.000.000€	ES0333761023	30.000.000€	-	-
BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos	Serie B 28.500.000€	ES0333763011	28.500.000€	-	-
BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos	Serie C 24.000.000€	ES0333763029	24.000.000€	10.100.000,00€	5.045.000,00€
BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos	Serie B 39.900.000€	ES0370459036	39.900.000€	-	-
BBVA-5 FTPYME Fondo de Titulización de Activos	Serie C 57.000.000€	ES0370459044	57.000.000€	-	-

<u>VALORES MEZZANINE</u>					
<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>ISIN</u>	<u>Importe Principal pendiente de amortización</u>	<u>Importe de aceptación por Serie</u>	<u>Precio total pagado por el Importe de Aceptación por Serie (excluidos intereses)</u>
BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos	Serie B 16.500.000€	ES0313956015	16.500.000€	-	-
BBVA CONSUMO 2 Fondo de Titulización de Activos	Serie C 42.800.000€	ES0313956023	42.800.000€	-	-
BBVA FINANZIA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos	Serie B 26.800.000€	ES0313958011	26.800.000€	-	-
BBVA FINANZIA AUTOS 1 Fondo de Titulización de Activos	Serie C 29.200.000€	ES0313958029	29.200.000€	-	-
BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos	Serie B 120.000.000€	ES0314147036	120.000.000€	66.600.000,00€	27.732.500,00€
BBVA RMBS 1 Fondo de Titulización de Activos	Serie C 85.000.000€	ES0314147044	85.000.000€	58.500.000,00€	18.155.000,00€
BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	Serie B 112.500.000€	ES0314148042	112.500.000€	43.200.000,00€	17.575.000,00€
BBVA RMBS 2 Fondo de Titulización de Activos	Serie C 100.000.000€	ES0314148059	100.000.000€	65.100.000,00€	20.191.750,00€
BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos	Serie B 50.300.000€	ES0370460026	50.300.000€	22.800.000,00€	9.054.500,00€
BBVA-6 FTPYME Fondo de Titulización de Activos	Serie C 32.300.000€	ES0370460034	32.300.000€	-	-
BBVA LEASING 1 Fondo de Titulización de Activos	Serie B 82.500.000€	ES0314209026	82.500.000€	-	-
BBVA LEASING 1 Fondo de Titulización de Activos	Serie C 61.300.000€	ES0314209034	61.300.000€	-	-