



A LA COMISIÓN 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 dirigida a las emisiones de bonos subordinados indicadas en la tabla anexa y que no requieren de consentimiento previo por parte del Sindicato de Obligacionistas, que fueron colocadas entre inversores cualificados nacionales e internacionales (los "**Bonos Subordinados Españoles**" y "**Bonos Subordinados Internacionales**" y, conjuntamente, los "**Bonos Subordinados sin Consentimiento**") para la presentación de ofertas de venta de los Bonos Subordinados sin Consentimiento para su adquisición por BBVA (la "**Invitación**").

El plazo de la Invitación finalizó el 26 de octubre 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*) y en el Documento de Invitación a Ofertar y Consentimiento (*Consent and Tender Offer Memorandum*) (conjuntamente, los "**Documentos de Invitación a Ofertar**" – *Tender Offer Memorandums*-) de fecha 11 de octubre de 2012, aceptar la compra de Bonos Subordinados sin Consentimiento en un importe nominal total aproximado de 691,7 millones de euros (lo que incluye el importe en euros correspondiente a bonos denominados en otras divisas) (la tabla anexa contiene los importes concretos por emisión). No se ha aplicado ningún factor de prorrateo a los Bonos Subordinados sin Consentimiento aceptados para su compra por parte de BBVA. La liquidación de la compra de los Bonos Subordinados sin Consentimiento está prevista que se lleve a cabo el 2 de noviembre de 2012.

BBVA estima que la compra de los Bonos Subordinados sin Consentimiento generará unas plusvalías de 107 millones de euros.

BBVA, Morgan Stanley & Co. International plc y UBS Limited actúan como Dealer Managers para la Invitación. Lucid Issuer Services Limited, actuando como Entidad Agente, comunicará a lo largo del día de hoy (en el caso de los Bonos Subordinados Españoles) a las Entidades Participantes (*Accountholders*) y (si así lo solicitase cualquiera de los Participantes Directos



(*Direct Participant*), en el caso de los Bonos Subordinados Internacionales) a los Participantes Directos (*Direct Participant*) qué instrucciones de venta 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 Bonos Subordinados sin Consentimiento 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 la tabla anexa. Para más información respecto de la Invitación, por favor consulte los Documentos de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandums*).

En relación con las Obligaciones Subordinadas Octubre 2004 y las Obligaciones Subordinadas Febrero 2007 (los "**Bonos Subordinados con Consentimiento**"), el plazo de presentación de ofertas de venta finalizó igualmente el 26 de octubre de 2012 a las 17:00 horas CET, si bien la aceptación de las ofertas se encuentra pendiente de la obtención del consentimiento previo por parte de sus correspondientes Sindicatos de Obligacionistas, conforme a lo previsto en el Documento de Invitación a Ofertar y Consentimiento.

Los términos en mayúsculas usados en este anuncio pero no definidos tienen el significado otorgado a los mismos en los Documentos de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandums*) de fecha 11 de octubre de 2012.

Madrid, 29 de octubre de 2012



Aviso: Ni la Invitación ni los Documentos de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandums*) constituyen una oferta de valores o una oferta de adquisición de valores de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores, el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre y el Real Decreto 1066/2007 de 27 de julio, por lo que ni la Invitación ni los Documentos de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandums*) son objeto de registro en la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Este anuncio debe ser leído de forma conjunta con los Documentos de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandums*). El presente anuncio no constituye oferta ni invitación a ofertar valores. La distribución de este anuncio o de los Documentos de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandums*) puede estar restringida por ley en ciertas jurisdicciones. Aquellas personas físicas o jurídicas a cuya atención llegue este anuncio y/o los Documentos de Invitación a Ofertar (*Tender Offer Memorandums*) son requeridas por BBVA, los Dealer Managers y la Entidad Agente a informarse sobre, y cumplir, dichas restricciones.

ANEXO

<u>BONOS SUBORDINADOS SIN CONSENTIMIENTO</u>					
<i><u>Emisor</u></i>	<i><u>Serie</u></i>	<i><u>ISIN</u></i>	<i><u>Importe Principal pendiente de Amortización</u></i>	<i><u>Importe de Aceptación de la Serie</u></i>	<i><u>Precio total pagado por el Importe de Aceptación por Serie (excluidos intereses)</u></i>
<u>BONOS SUBORDINADOS ESPAÑOLES</u>					
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	€125.000.000 Obligaciones subordinadas, Marzo 2008	ES0213211115	€125.000.000	-	-
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	€100.000.000 Obligaciones subordinadas, Julio 2008	ES0213211131	€100.000.000	-	-
<u>BONOS SUBORDINADOS INTERNACIONALES</u>					
BBVA Global Finance, Ltd.	€73,000,000 Fixed Rate Notes due 2015	XS0060505228	€73.000.000	€12.970.000	€12.970.000
BBVA Global Finance, Ltd.	JPY 10,000,000,000 Fixed Rate Notes due 2015	XS0061194840	JPY 10.000.000.000	-	-
BBVA Global Finance, Ltd.	€40,000,000 Fixed Rate Notes due 10 October 2016	XS0137037361	€40.000.000	€30.000.000	€30.000.000

BONOS SUBORDINADOS SIN CONSENTIMIENTO

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>ISIN</u>	<u>Importe Principal pendiente de Amortización</u>	<u>Importe de Aceptación de la Serie</u>	<u>Precio total pagado por el Importe de Aceptación por Serie (excluidos intereses)</u>
BBVA Global Finance, Ltd.	€50,000,000 Subordinated Floating Rate Notes due 2016	XS0137317995	€50.000.000	€3.900.000	€3.237.000
BBVA Global Finance, Ltd.	€55,000,000 Subordinated Floating Rate Notes due 2016	XS0138158281	€55.000.000	€1.600.000	€1.328.000
BBVA Global Finance, Ltd.	€56,000,000 Subordinated Floating Rate Notes due 2016	XS0139561467	€56.000.000	-	-
BBVA Subordinated Capital, S.A.U.	€250,000,000 Floating Rate Notes due 2017 (Callable: 20 October 2012)	XS0231329664	€231.150.000	€172.700.000	€167.519.000
BBVA Subordinated Capital, S.A.U.	£250,000,000 Callable Subordinated Step-Up Notes due March 2018 (Callable: 11 March 2013)	XS0289655598	£250.000.000	£199.800.000	£179.820.000
BBVA Subordinated Capital, S.A.U.	€20,000,000 Fixed Rate Subordinated Notes due 22 July 2018	XS0376074364	€20.000.000	-	-
BBVA Subordinated Capital, S.A.U	€150,000,000 Floating Rate Subordinated Callable Step-Up Notes due 2020 (Callable: 13 October 2015)	XS0230662628	€129.700.000	€26.550.000	€20.310.750
BBVA Subordinated Capital, S.A.U	€100,000,000 Subordinated CMS Linked Notes due April 2022	XS0291892262	€100.000.000	-	-

BONOS SUBORDINADOS SIN CONSENTIMIENTO

<u>Emisor</u>	<u>Serie</u>	<u>ISIN</u>	<u>Importe Principal pendiente de Amortización</u>	<u>Importe de Aceptación de la Serie</u>	<u>Precio total pagado por el Importe de Aceptación por Serie (excluidos intereses)</u>
BBVA Subordinated Capital, S.A.U	€50,000,000 Fixed Rate to Inflation Linked Subordinated Notes due 2023	XS0361684391	€50.000.000	-	-
BBVA Subordinated Capital, S.A.U	JPY 20,000,000,000 2.75 per cent. Fixed Rate Notes due October 2035 (Callable: 22 October 2015)	XS0231345942	JPY 20.000.000.000	JPY 20.000.000.000	JPY 16.000.000.000