

BBVA International Preferred, S.A. Unipersonal, filial garantizada al 100% por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., ha anunciado a los inversores tenedores de 3 emisiones de participaciones preferentes colocadas en el mercado institucional una oferta de canje por participaciones preferentes de nueva emisión en Euros y en libras esterlinas.

Descripción de la oferta

Los instrumentos objeto de la oferta de canje son valores perpetuos y emitidos por BBVA International Preferred S.A.U:

| Serie e ISIN | Cupón (%) | Moneda | Importe (MM) | Fecha de Call | Precio de canje(%) | Prima | Nuevo Instrumento |
|-------------------------|-----------|--------|--------------|---------------|--------------------|--------------------|-----------------------------------|
| Serie A XS0229864060 | 3.798 | EUR | 550 | 22/09/15 | 81.5 | €80 por €1,000 | Nuevo Título en Euros |
| Serie B XS0266971745 | 4.952 | EUR | 500 | 20/09/16 | 81.5 | €80 por €1,000 | Nuevo Título en Euros |
| Serie D XS0308305803 | 7.093 | GBP | 400 | 19/07/12 | 69.0 | £100 por £1,000 | Nuevo Título en Libras Esterlinas |

Los detalles de los nuevos títulos a emitir es el siguiente:

| Título | Emisor | Moneda | Estructura y Cupón |
|-----------------------------------|--|--------|---|
| Nuevo Título en Euros | BBVA International Preferred, S.A. Unipersonal | EUR | Serie E 8.5% Perp NC5 Tipo Fijo/Flotante No-Cumulativo Perpetuo participaciones preferentes |
| Nuevo Título en Libras Esterlinas | BBVA International Preferred, S.A. Unipersonal | GBP | Serie F 9.1% Perp NC5 Tipo Fijo/Flotante No-Cumulativo Perpetuo participaciones preferentes |

Calendario de la oferta

| Día y Hora | Evento |
|-----------------------------|---|
| 15:30 CET, 5 Octubre 2009 | Anuncio de la oferta |
| 5 p.m. CET, 14 Octubre 2009 | Cierre del período de oferta, salvo extensión, reapertura o término |
| 15 Octubre 2009 | Anuncio de los resultados de la oferta y fijación de los márgenes sobre EURIBOR y LIBOR aplicables a los nuevos títulos |
| 21 Octubre 2009 | Cierre y desembolso de la operación |

Los términos y Condiciones de la oferta se encuentran recogidos en el “Exchange Offer Memorandum” fechado el 5 de Octubre y será enviado aquellos inversores tenedores de las emisiones objeto del canje que lo soliciten.