



Creando Oportunidades

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA), de conformidad con lo establecido en la legislación del Mercado de Valores, comunica la siguiente:

INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

BBVA ha alcanzado un acuerdo con The PNC Financial Services Group, Inc. para la venta del 100% del capital social de su filial BBVA USA Bancshares, Inc., sociedad titular, a su vez, de la totalidad del capital social del banco BBVA USA, así como de otras sociedades del grupo BBVA en Estados Unidos con actividades conexas con dicho negocio bancario (la "Operación").

El acuerdo alcanzado no incluye la venta del negocio institucional del grupo BBVA desarrollado a través de su *bróker dealer* BBVA Securities Inc. ni la participación en Propel Venture Partners US Fund I, L.P. (conjuntamente, el "Negocio Excluido"). El Negocio Excluido será transmitido por parte de BBVA USA Bancshares, Inc. a entidades del grupo BBVA con carácter previo al cierre de la Operación. Asimismo, BBVA continuará desarrollando el negocio mayorista que realiza actualmente a través de su sucursal en Nueva York.

El precio de la Operación asciende a aproximadamente 11.600 millones de dólares americanos (equivalente a aproximadamente 9.700 millones de euros)¹. El precio se pagará enteramente en efectivo.

Se estima que la Operación generará un impacto positivo en el ratio Common Equity Tier 1 ("fully loaded") del grupo BBVA de aproximadamente 300 puntos básicos y un resultado positivo neto de impuestos de aproximadamente 580 millones de euros².

El cierre de la Operación está sujeto a la obtención de las autorizaciones regulatorias de las autoridades competentes. Se estima que dicho cierre tendrá lugar a mediados del ejercicio 2021.

Se convoca presentación para analistas hoy, a las 9:30 a.m. (hora de Madrid). La presentación podrá seguirse a través de Internet en la dirección corporativa de BBVA (www.bbva.com). La grabación de dicha presentación estará a disposición de cualquier persona interesada, en la web corporativa de BBVA, durante el plazo mínimo de un mes.

Madrid, 16 de noviembre de 2020

¹ El tipo de cambio utilizado es 1,20 EUR/USD.

² El cálculo del impacto en Common Equity Tier 1 y en los resultados se ha realizado tomando en consideración los estados financieros del grupo a 30 de septiembre del 2020 y un tipo de cambio de 1,20 EUR/USD. El impacto de la Operación en el ratio Common Equity Tier 1 y en los resultados variará desde la fecha de este anuncio hasta la fecha de cierre de la Operación como consecuencia, entre otros factores, de la evolución del valor contable de las entidades incluidas en la Operación y de alteraciones en el tipo de cambio EUR/USD.