



**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 comunica la realización de una oferta de compra dirigida a los titulares de las participaciones preferentes y valores de deuda subordinada con vencimiento y perpetuos que se relacionan a continuación (conjuntamente, los "**Valores Unnim**"), emitidos originalmente por entidades que han sido sucedidas por Unnim Banc, S.A.U. o que son filiales de Unnim, con el compromiso de los aceptantes de la oferta de reinvertir de forma irrevocable, incondicional y simultánea el importe total obtenido a la compra de acciones de BBVA en una simultánea oferta pública de venta de autocartera por parte de BBVA.

Los Valores Unnim a los que se dirige la oferta son los siguientes:

Emisor	Emisión	Código ISIN	Valor nominal unitario (€)	Importe nominal total (€)
Caixa de Terrassa Societat de Participacions Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	KYG175491094	1.000,00	50.000.000
CaixaSabadell Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	ES0101339002	1.000,00	75.000.000
Caixa de Manlleu Preferents S.A.U.	Participaciones Preferentes Serie A	ES0115328009	500,00	18.000.000
Unnim	Obligaciones Subordinadas Caixa d'estalvis Comarcal de Manlleu, emisión 5/89	ES0214841019	601,01	7.212.145
Unnim	Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0214973010	601,01	17.429.290
Unnim	Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0214973028	601,01	6.010.121
Unnim	Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell	ES0314973027	600,00	30.000.000
Unnim	Primera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974018	601,01	15.025.250
Unnim	Segunda Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974026	601,01	6.010.121
Unnim	Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell 5ª Emisión	ES0214973044	600,00	50.000.400
Unnim	Tercera Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974034	1.000,00	60.000.000
Unnim	3ª Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Manlleu	ES0214841035	500,00	15.000.000
Unnim	Cuarta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974042	1.000,00	70.000.000
Unnim	Sexta Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Terrassa	ES0214974117	1.000,00	35.000.000
Unnim	Emisión de Obligaciones Subordinadas Caixa Sabadell Junio 2009	ES0214973077	1.000,00	35.000.000



El precio de compra de los Valores Unnim en la oferta será del 95% de su valor nominal, en efectivo, quedando dicho importe sujeto, de forma incondicional e irrevocable, a su reinversión simultánea en acciones de BBVA mantenidas en autocartera. El precio de venta de las acciones de BBVA será la media aritmética de los precios de cotización de cierre de la acción de BBVA durante los 5 días hábiles bursátiles anteriores a la fecha de finalización del periodo de aceptación (esta última inclusive) de la oferta (esto es, desde el 12 de octubre de 2012 al 18 de octubre de 2012, ambos inclusive).

Los titulares de Valores Unnim que deseen aceptar la Oferta deberán dirigirse a la entidad donde figuren depositados sus Valores Unnim y cumplimentar la correspondiente orden de aceptación, indicando la emisión o emisiones de Valores Unnim respecto de las que acepten la oferta. Las órdenes de aceptación deberán ser por la totalidad de los Valores Unnim de una misma emisión de los que sea titular. En el caso de que un inversor sea titular de Valores Unnim correspondientes a varias emisiones, la condición de aceptación por la totalidad aplicará a cada emisión individualmente considerada.

El calendario tentativo de la oferta es el siguiente:

- 28 de septiembre de 2012: Inicio del periodo de aceptación de la oferta.
- 18 de octubre de 2012: Finalización del periodo de aceptación.
- 12, 15, 16, 17 y 18 de octubre de 2012: Periodo de determinación del precio de venta de las acciones de BBVA.
- 22 de octubre de 2012: Venta de los Valores Unnim y compra de las acciones de BBVA.
- 25 de octubre de 2012: Liquidación de la operación de compra de las acciones de BBVA.

La nota sobre las acciones relativa a la oferta de compra de los Valores Unnim y a la oferta pública de venta de acciones de BBVA ha quedado inscrita con fecha de hoy en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La nota sobre las acciones y el correspondiente resumen, disponibles, junto con el documento de registro de BBVA, en la página web de la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)) y en la página web de BBVA ([www.bbva.com](http://www.bbva.com)), contienen la descripción completa de los términos, condiciones y procedimiento de la oferta.

Madrid, 28 de septiembre de 2012



## **NO PARA PUBLICACIÓN O DISTRIBUCIÓN EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.**

*La Oferta de Compra y de Venta no será objeto de registro en ninguna jurisdicción distinta de España y, por lo tanto, no se dirige a inversores residentes en jurisdicciones cuya normativa de valores que resulte de aplicación exija la autorización o el registro de un folleto informativo o cualquier otro documento, por lo que no podrán aceptarla esos titulares de Valores Unnim. La Oferta no se está realizando y no se realizará, directa o indirectamente, en o a través de los Estados Unidos de América, ni por uso del correo electrónico ni de cualquier otro instrumento de comercio interestatal o extranjero, ni por cuenta ni en beneficio de U.S. persons, tal y como este término se define en la Regulación S bajo la U.S. Securities Act de 1933 (la “**Securities Act**”) (“**U.S. Persons**”). Cada participante en la Oferta declara que no se encuentra en los Estados Unidos de América y que no participa en esta Oferta desde los Estados Unidos de América, que está participando en la Oferta de conformidad con la Regulación S bajo la Securities Act y que no es una persona residente en los Estados Unidos de América o un U.S. Person ni que está actuando en nombre y por cuenta de un principal situado fuera de los Estados Unidos de América dando una orden de participar en la Oferta desde los Estados Unidos de América sin ser una persona residente en los Estados Unidos de América.*

*La información aquí contenida no constituye una oferta de venta de valores en los Estados Unidos de América. No podrán ofrecerse ni venderse valores en los Estados Unidos de América salvo que estén registrados al amparo de legislación aplicable o estén exentos de registro. Las acciones de BBVA no han sido y no serán registradas bajo la Securities Act o bajo las leyes de valores de cualquier Estado de los Estados Unidos de América u otra jurisdicción de los Estados Unidos de América y no pueden ser ofrecidas, vendidas o entregadas, directa o indirectamente, en los Estados Unidos de América sin haberse registrado previamente, o sin estar dentro alguna de las excepciones par su registro bajo la Securities Act.*