

Santiago, 28 de noviembre de 2017

Señor  
Carlos Pavez Tolosa  
Superintendente de Valores y Seguros  
Presente

**HECHO ESENCIAL**

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile

Señor Superintendente:

De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, y estando debidamente facultado para ello, vengo en informar, en carácter de **HECHO ESENCIAL**, copia del Hecho Relevante que Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., controlador de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile (el "Banco"), ha enviado hoy a la Comisión Nacional del Mercado de Valores en España.

A la fecha, no es posible estimar el efecto que, de materializarse, tendría esta operación en los resultados del Banco.

Lo anterior, fue debidamente informado a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en carácter de Hecho Esencial.

Saluda atentamente a usted,



**Manuel Olivares Rossetti**  
Gerente General

 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile



**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 la siguiente:

**INFORMACIÓN RELEVANTE**

BBVA ha recibido una oferta vinculante (la "**Oferta**") del grupo The Bank of Nova Scotia ("**Scotiabank**") para la compra, por un precio de aproximadamente 2.200 millones de dólares (1.850 millones de euros<sup>1</sup>), de su participación accionarial en la entidad Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile ("**BBVA Chile**") así como en otras sociedades de su grupo en Chile con actividades conexas con dicho negocio bancario (entre ellas, BBVA Seguros Vida, S.A.). La participación total, directa e indirecta, de BBVA en BBVA Chile es de aproximadamente el 68,19% de su capital social (las "**Acciones en BBVA Chile**").

La Oferta recibida no incluye la participación del Grupo BBVA en las entidades dedicadas al negocio de la financiación de autos del grupo Forum ni en otras entidades del grupo en Chile dedicadas a actividades corporativas del Grupo BBVA.

BBVA mantiene desde el año 1998 un pacto societario con accionistas de BBVA Chile titulares de aproximadamente el 31,62% de su capital social (los "**Accionistas Mayoritarios No Controladores**") que incluye un derecho de adquisición preferente y un derecho de acompañamiento (*tag-along*).

BBVA desea aceptar la Oferta y, por ello, en cumplimiento del pacto de accionistas, la comunicará a los Accionistas Mayoritarios No Controladores para que puedan ejercitar, si lo desean, el derecho de adquisición preferente para comprar las Acciones en BBVA Chile o el derecho de acompañamiento (*tag-along*) que les faculta a vender sus acciones en BBVA Chile a Scotiabank en las mismas condiciones que BBVA.<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> El tipo de cambio utilizado es 1,19 dólar / euro

<sup>2</sup> El pacto de accionistas mencionado habilita a los Accionistas Mayoritarios No Controladores a adquirir sólo las Acciones de BBVA Chile.

La operación generaría una plusvalía neta de aproximadamente 640 millones de euros y un impacto positivo estimado en el Common Equity Tier 1 (fully loaded) del Grupo BBVA de aproximadamente 50 puntos básicos<sup>3</sup>.

Scotiabank deberá llevar a cabo una oferta pública de adquisición sobre la totalidad de las acciones de BBVA Chile. El cierre de la operación estará sujeto a la obtención de las autorizaciones regulatorias correspondientes.

Madrid, 28 de noviembre de 2017

---

<sup>3</sup> El impacto en Common Equity Tier 1 (fully loaded) se ha calculado con base en el ratio publicado a Septiembre de 2017.