

## **CONDICIONES FINALES**

**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.**

### **CÉDULAS DE INTERNACIONALIZACIÓN– MARZO 2023 –** **1.500.000.000 euros**

EMITIDAS DE ACUERDO CON EL FOLLETO DE BASE DE EMISIÓN DE VALORES DE RENTA FIJA DE BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A., REGISTRADO EN LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES EL 19 DE JULIO DE 2022

**Las presentes Condiciones Finales se han elaborado a efectos de lo dispuesto en el Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, (el “Reglamento 2017/1129”) y deberán leerse conjuntamente con el Folleto de Base de Emisión de Valores de Renta Fija y su suplemento de fecha 9 de febrero de 2023 (el “Folleto de Base”), registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 19 de julio de 2022.**

**El Folleto de Base se encuentra publicado en la página web de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. ([www.bbva.com](http://www.bbva.com)) y en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)), de conformidad con lo dispuesto en los artículos 21 y 23 del Reglamento 2017/1129. La información contenida en las citadas páginas web no forma parte del presente Folleto de Base y no ha sido aprobada o examinada por la CNMV.**

**A fin de obtener toda la información relevante, deberán leerse conjuntamente el Folleto de Base y las presentes Condiciones Finales.**

#### **1. PERSONAS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN**

Los valores descritos en estas Condiciones Finales se emiten por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. con domicilio social en Bilbao, Plaza de San Nicolás, número 4, y NIF A-48265169 (el “Emisor”, “BBVA” o la “Entidad Emisora”).

D. Rafael Salinas Martínez de Lecea, actuando como apoderado de BBVA, en virtud de las facultades conferidas en el acuerdo del Consejo de Administración de BBVA de fecha 28 de abril de 2022 y en nombre y representación de BBVA, con domicilio profesional en Madrid, calle Azul, número 4, asume la responsabilidad de las informaciones contenidas en estas Condiciones Finales.

Asimismo declara que, tras comportarse con una diligencia razonable de que así es, la información contenida en estas Condiciones Finales es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

## 2. DESCRIPCIÓN, CLASE Y CARACTERÍSTICAS DE LOS VALORES EMITIDOS

### CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

- |   |  |
|---|--|
| 1. Emisor:                                    | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.  |
| - Código LEI:                                 | K8MS7FD7N5Z2WQ51AZ71   |
| 2. Naturaleza y denominación de los valores:  | Bonos Garantizados Europeos (Premium) -<br>Cédulas de Internacionalización –Marzo 2023–.   |
| - Código ISIN:                                | ES0413211A83   |
| - Fungibilidad:                               | Existe la posibilidad de emitir posteriormente una o varias emisiones fungibles con la presente emisión. A tales efectos y con ocasión de la puesta en circulación de una nueva emisión de valores fungibles con otra u otras anteriores de valores de igual clase, en sus respectivas Condiciones Finales o Folleto Informativo se hará constar la relación de la o las emisiones anteriores con la o las que la nueva resulta fungible.<br><br>En caso de emitirse posteriormente una o varias emisiones fungibles, la presente emisión no tendrá prioridad en el orden de prelación respecto de las cédulas hipotecarias posteriormente emitidas. |
| 3. Divisa de la emisión:                      | Euro.  |
| 4. Importe nominal y efectivo de la emisión:  |  |
| Importe Nominal:                              | 1.500.000.000 euros.   |
| Importe Efectivo:                             | 1.500.000.000 euros.   |
| 5. Importe nominal y efectivo de los valores: |  |
| Número de valores:                            | 15.000.  |
| Importe Nominal unitario:                     | 100.000 euros.   |
| Precio de emisión:                            | 100%   |
| Importe mínimo a solicitar por inversor:      | No existe un importe mínimo a solicitar por inversor.  |
| 6. Fecha de emisión y desembolso:             | 6 de marzo de 2023.  |

7. Fecha de vencimiento: 6 de marzo de 2028.
8. Vencimiento Prorrogable: Si.
9. Extensión máxima de la fecha de vencimiento: 12 meses
10. Tipo de interés: Variable. El mayor entre el 0% y el Euribor a 3 meses más 35 pbs hasta la fecha de vencimiento (6 de marzo de 2028). Durante el potencial periodo de vencimiento prorrogable el tipo de interés seguirá siendo el definido anteriormente.

*(Información adicional sobre el tipo de interés de los valores puede encontrarse en los epígrafes 15 a 17 de las presentes Condiciones Finales).*

11. Fecha de amortización final: Sin perjuicio de cualquier amortización anticipada, o de la aplicación del periodo de vencimiento prorrogable, a la par en la fecha de vencimiento (el 6 de marzo de 2028).

Sistema de amortización: Véase lo indicado en el epígrafe 19 siguiente de las presentes Condiciones Finales.

*(Información adicional sobre las condiciones de amortización de los valores puede encontrarse en el epígrafe 19 de las presentes Condiciones Finales).*

12. Admisión a negociación de los valores: AIAF Mercado de Renta Fija.

13. Representación de los valores: Anotaciones en cuenta.

Entidad encargada del registro contable de las anotaciones en cuenta: IBERCLEAR, que ejerce esta función junto con sus entidades participantes.

Sistema de Compensación y Liquidación: IBERCLEAR.

14. Evento de Elegibilidad: No aplicable.

## **TIPO DE INTERÉS Y AMORTIZACIÓN**

15. Tipo de interés fijo: No aplicable

16. Tipo de interés variable: El mayor entre el 0 % y el Euribor a 3 meses más 35 puntos básicos, pagadero trimestralmente.

- Nombre y descripción del Tipo de Referencia: Euribor a 3 meses. El Euribor a estos efectos, será el tipo que aparezca en la página EURIBOR01 de Reuters (o cualquiera que la sustituya en el futuro) para euros y para un plazo de 3 meses, a las 11:00 horas del segundo día hábil inmediatamente anterior al inicio de cada periodo de devengo de intereses. Dicho tipo de interés se tomará por su valor facial publicado sin aplicar ningún tipo de transformación.
  
- Inscripción del Tipo de Referencia en el Registro ESMA: El Tipo de Referencia es proporcionado por *European Money Markets Institute*, quien, a la fecha de las presentes Condiciones Finales, aparece inscrito en el Registro ESMA.
  
- Página Relevante: EURIBOR01 de Reuters.
  
- Evolución reciente del Tipo de Referencia:
 

Fecha	Euribor 3 meses
30/12/2022	2,132%
30/09/2022	1,173%
30/06/2022	-0,195%
  
- Agente de Cálculo: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
  
- Procedimiento de publicación de la fijación de los nuevos tipos de interés: Reuters.
  
- Base de cálculo para el devengo de intereses: Act/360
  
- Fecha de inicio de devengo de intereses: El 6 de marzo de 2023.
  
- Fechas de pago de los cupones: Los días 6 de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año hasta la fecha de vencimiento. El primer cupón se pagará el 6 de junio de 2023. En caso de aplicación del vencimiento prorrogable, los cupones se pagarán trimestralmente los días 6 de junio, 6 de septiembre y 6 de diciembre de 2028 y 6 de marzo de 2029.

- Importes irregulares: No aplicable.
- Tipo Mínimo: 0%.
- Tipo Máximo: No aplicable.
- Convención de días hábiles: Si el día en cuestión o el último día del período fuera inhábil, el evento se producirá el día hábil inmediatamente posterior de ese mes natural o, en su defecto, el día hábil inmediatamente anterior. La variación de duración que pudiera producirse en un periodo de tiempo determinado como consecuencia de lo anterior repercutirá en el cálculo de los intereses correspondientes.

Se entenderá por “día hábil” el que se fije en cada momento por el Banco Central Europeo para el funcionamiento del sistema TARGET2 (*Trans-European Automated Real-Time Gross-Settlement Express Transfer System 2*).

17. Cupón cero: No aplicable.

18. TIR para el tomador de los valores:

Dado que se trata de una emisión cuya rentabilidad depende del comportamiento del Euribor a 3 meses no es posible calcular a priori una TIR definitiva. No obstante, para un precio de emisión de 100% y suponiendo un Euribor a 3 meses de +2,68% del día 21 de febrero más 35 puntos básicos y fijo para cada periodo trimestral de pago de cupones, la TIR resultante es de 3,03%.

19. Amortización de los Valores:

- Fecha de amortización a vencimiento: 6 de marzo de 2028.
- Precio: 100 %.
- Amortización anticipada por el Emisor: No, salvo en los supuestos legalmente establecidos.
- Precio de amortización en caso de Evento Fiscal: 100 %.
- Amortización anticipada por el inversor: No.

## RATING

### 20. Rating de la Emisión:

Se ha solicitado a la agencia de rating Moodys Investor Services Ltd. Sucursal en España ("Moodys") calificación de la presente emisión habiendo otorgado ésta una calificación de Aa1.

La agencia de calificación mencionada fue registrada el 31 de octubre de 2011 en el European Securities and Markets Authority ("ESMA"), de acuerdo con lo previsto en el Reglamento (CE) n.º 1060/2009 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de septiembre de 2009, sobre las agencias de calificación crediticia.

## DISTRIBUCIÓN Y COLOCACIÓN

### 21. Colectivo de potenciales suscriptores a los que se dirige la emisión:

La emisión se dirige exclusivamente a clientes profesionales y contrapartes elegibles.

Gobierno de producto conforme a MiFID II:

Mercado objetivo: clientes profesionales y contrapartes elegibles – Exclusivamente a los efectos del proceso de gobierno de producto del fabricante (o de los fabricantes), la evaluación del mercado objetivo de los valores que se emiten a través de la presente emisión (los "**Valores Emitidos**") ha permitido concluir que: (i) el mercado objetivo de los Valores Emitidos son exclusivamente clientes profesionales y contrapartes elegibles, tal y como ambos términos se definen en MiFID II; y (ii) cualquier canal de distribución de los Valores Emitidos a clientes profesionales y contrapartes elegibles se considera apropiado. Cualquier persona o entidad que ofrezca, venda o recomiende los Valores Emitidos (distribuidor) deberá tener en cuenta la evaluación del mercado objetivo realizado por el fabricante (o los fabricantes), sin perjuicio de que, conforme a MiFID II, cualquier distribuidor es responsable de llevar a cabo su propia evaluación del mercado objetivo respecto de los Valores Emitidos, así como de determinar cuáles son los canales de distribución apropiados para ello.

### 22. Periodo de suscripción:

Desde las 08:30 horas hasta las 13:00 horas del día 24 de febrero de 2023.

23. Tramitación de la suscripción: Directamente, a través de la Entidad Colocadora.
24. Importe mínimo de suscripción por inversor: No aplicable
25. Procedimiento de adjudicación y colocación de los valores: Los valores han sido colocados de forma discrecional por la Entidad Colocadora.
26. Entidades Directoras: No aplicable.
27. Entidades Aseguradoras: No aplicable.
28. Entidad Colocadora: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
29. Entidades Coordinadoras: No aplicable.
30. Entidades de Liquidez y obligaciones: No aplicable.
31. Informe de experto independiente: No aplicable.

#### **INFORMACIÓN OPERATIVA DE LOS VALORES**

32. Agente de pagos: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A; calle Saucedo, 28 – 28050 Madrid.
33. Calendario relevante para el pago de los flujos establecidos en la emisión: TARGET2 (*Trans-European Automated Real-Time Gross-Settlement Express Transfer System 2*).
34. Programa de bonos garantizados de Banco de España bajo el que se emiten, de acuerdo con el artículo 34 del Real Decreto-ley 24/2021: 202207-3-01
35. Fecha de aprobación por el Banco de España del programa de bonos garantizados: 04/07/2022.
36. Sitio web donde se incorpora la información del programa de bonos garantizados, de acuerdo con el artículo 19 del Real Decreto-ley 24/2021, así como un resumen sobre

las políticas y procedimientos previstos en el artículo 7 del Real Decreto-ley 24/2021 y sobre las políticas de tasación establecidas en su Disposición transitoria quinta:

<https://accionistaseinversores.bbva.com/renta-fija/programas/fixed-income/>

37. Activos de sustitución: No

38. Instrumentos financieros derivados vinculados a la emisión: No

### 3. INFORMACIÓN ADICIONAL

Intereses de las personas participantes de la emisión: Según el conocimiento de la Emisora, ninguna persona involucrada en la emisión de las Cédulas tiene un interés material en la oferta.

Tipo de remuneración de la provisión de fondos: No aplicable.

Activos de sustitución e instrumentos financieros derivados vinculados a cada emisión: No aplicable.

Finalidad de la emisión y destino de los importes netos obtenidos: La obtención de financiación para el desarrollo de las actividades de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

Procedimiento a llevar a cabo por parte de Entidades Aseguradoras y/o Colocadoras: No aplicable.

Gastos estimados de emisión y admisión a negociación, e ingresos netos: 176.000 euros y 1.499.824.000 euros, respectivamente.

Sustitución de la nota de síntesis por la información mencionada en el artículo 8.3 letras c) a i) del Reglamento (UE) 1286/2014: No aplicable.

País o países donde tiene lugar la oferta u ofertas públicas: No aplicable.

País o países donde se solicita la admisión a cotización en uno o varios mercados regulados: España.

País o países donde se ha notificado el folleto de base correspondiente: No aplicable.

Admisibilidad en el marco del BCE: Aplicable.

Número de serie: No aplicable.

Número de tramo: No aplicable.

#### **4. ACUERDOS DE EMISIÓN DE LOS VALORES**

Acuerdos sociales: Acuerdo del Consejo de Administración de fecha 28 de abril de 2022. La correspondiente certificación de este acuerdo fue aportada a CNMV con ocasión del registro del Folleto de Base mediante el cual se realiza la presente emisión. Este acuerdo se encuentra vigente en la actualidad.

Constitución del Sindicato de Bonistas/Obligacionistas: No se ha procedido a la constitución de un sindicato de Bonistas/Obligacionistas.

Mercados regulados (o mercados equivalentes) en donde están admitidos a cotización valores de la misma clase: AIAF Mercado de Renta Fija.

#### **5. ADMISIÓN A NEGOCIACIÓN**

Se solicitará la admisión a negociación de los valores descritos en las presentes Condiciones Finales en AIAF Mercado de Renta Fija con posterioridad a la fecha de desembolso, según se establece en el apartado 6.1 del Folleto de Base, con el fin de lograr su admisión a negociación en un plazo inferior a 30 días desde la Fecha de Desembolso.

Madrid, 7 de marzo de 2023

D. Rafael Salinas Martínez de Lecea  
CFO-Apoderado de BBVA

A la fecha de firma de estas Condiciones Finales la emisión se encuentra íntegramente suscrita y desembolsada.