

BANESTO BANCO DE EMISIONES, S.A.
C.I.F. nº A-28027274,
Gran Vía de Hortaleza nº3
Madrid

Madrid, 24 de mayo de 2010

Ref: EMISIONES DE WARRANTS SOBRE ACCIONES DE ABERTIS (Emisor: BANESTO BANCO EMISIONES, S.A., Informaciones Complementarias de Emisión de Warrants registradas en la C.N.M.V.)

Muy Sr. Mío:

Por la presente, y de acuerdo con lo estipulado en el Folleto Base de emisión de warrants de Banesto Banco Emisiones, S.A., registrado en la C.N.M.V. con fecha 30 de julio de 2009, les comunicamos que, con efecto día de hoy, 24 de mayo de 2010 (Fecha de Ajuste), se han modificado los Precios de Ejercicio y Ratios de nuestros Warrants sobre la acción de ABERTIS con motivo de la ampliación de capital totalmente liberada y sin diferencia de dividendos, de una acción nueva por cada veinte antiguas.

Los nuevos Precios de Ejercicio y Ratios pasarán a calcularse del siguiente modo:

a) Los Precios de Ejercicio se multiplicarán por el cociente

$$\text{Precio Ejercicio Nuevo} = \text{Precio Ejercicio antiguo} * 20/21$$

b) El ratio se multiplicará por el cociente inverso,

$$\text{Ratio Nuevo} = \text{Ratio antiguo} * 21/20$$

El nuevo precio de Ejercicio se redondeará a dos decimales y el nuevo ratio a cuatro decimales. Los warrants a ajustar son los siguientes:

Subyacente	Fecha de Vencimiento	Tipo	Antiguo Precio Ejercicio	Nuevo Precio Ejercicio	Antiguo Ratio	Nuevo Ratio	Código ISIN	Código Bolsa
ABERTIS	18-Jun-10	CALL	16.00	15.24	0.5	0.5250	ES0613540DZ5	A4056
ABERTIS	18-Jun-10	CALL	19.00	18.10	0.5	0.5250	ES0613540EC2	A4059
ABERTIS	18-Jun-10	PUT	9.00	8.57	0.5	0.5250	ES0613540EE8	A4061

Para cualquier aclaración que pudieran precisar en relación con la presente comunicación, rogamos se pongan en contacto con D. Ignacio García Garnacho (Tfno. 91-338 97 70).

Fdo.: José Doncel Razola
Presidente de Banesto Banco de Emisiones