

Madrid, 08 de mayo de 2009

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 29 de noviembre de 2007, les comunicamos que, con efecto el día 11 de mayo de 2009 (Fecha de Ajuste), se modificarán 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	19-jun-09	PUT	25.24	24.04	0.5250	0.5512	ES0613540S07	64115
ABERTIS	19-jun-09	CALL	22.38	21.31	0.5250	0.5512	ES0613540R81	64113
ABERTIS	19-jun-09	CALL	17.62	16.78	0.5250	0.5512	ES0613540S15	64116

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, S.A.