

Banesto Banco de Emisiones, S.A.
Domicilio Social: Gran Vía de Hortaleza nº 3
28033 Madrid
C.I.F. A-28-027274

Madrid, 25 de enero de 2010

Comisión Nacional del Mercado de Valores
Mercados Primarios
Madrid

**Ref: AMORTIZACIÓN ANTICIPADA EN EMISIONES DE WARRANTS SOBRE
ACCIONES DE ARCELOR MITTAL (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 de Base de Warrants 2009 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 el día 26 de enero de 2011 (Fecha de evento), se amortizarán anticipadamente nuestros Warrants sobre la acción de Arcelor Mittal, de acuerdo con lo previsto en las Condiciones Finales de warrants registradas al amparo del Folleto de Base de Warrants de Banesto Banco de Emisiones inscritas en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 30 de julio de 2009.

El importe de liquidación vendrá determinado por la diferencia entre el strike y el precio de liquidación. Dicho precio será el precio de la acción al cierre del día 25.01.2011 (27,32 €), día anterior al evento (Spin-Off o escisión) que realizará la compañía con efecto día 26.01.2011.

A continuación se relacionan las emisiones amortizadas anticipadamente y los importes de liquidación correspondientes:

CODIGO ISIN	SUBYACENTE	STRIKE	TIPO	VTO.	RATIO	C.BOLSA	PRECIO LIQUIDACIÓN	IMPORTE LIQUIDACION
ES0613540VQ6	ARCELOR MITTAL	25.00	PUT	18-Mar-11	0.2	B0875	27.32	0.00
ES0613540VM5	ARCELOR MITTAL	32.00	CALL	18-Mar-11	0.2	B0763	27.32	0.00
ES0613540VN3	ARCELOR MITTAL	36.00	CALL	18-Mar-11	0.2	B0764	27.32	0.00

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



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