

Banesto Banco de Emisiones, S.A.
Domicilio Social: Avda. Gran Vía de Hortaleza nº 3
28043 Madrid
C.I.F. A-28-027274

Madrid, 01 de agosto de 2008

Ref: EMISIONES DE WARRANTS SOBRE ACCIONES DE E.ON AG (Emisor: BANESTO BANCO DE EMISIONES, S.A. – Fecha de emisión: 20 de diciembre de 2007).

Muy Sr. Mío:

Por la presente, y de acuerdo con lo estipulado en el Folleto Base de Warrants de Banesto Banco Emisiones, S.A., registrado en la C.N.M.V. con fecha 29 de noviembre de 2007, les comunicamos los ajustes de los precios de ejercicio y de los ratios de los Warrants emitidos por **Banesto Banco de Emisiones, S.A.** sobre E.ON AG., con motivo del desdoblamiento (split) de acciones en circulación que llevara a cabo la compañía el próximo 4 de agosto de 2008 a razón de 3 acciones nuevas por cada acción antigua. Los ajustes a realizar se especifican a continuación:

a) Los Precios de Ejercicio se dividirán por 3

$$\text{Nuevo precio de Ejercicio} = (\text{Antiguo Precio Ejercicio}) / 3$$

b) El ratio se multiplicará por 3,

$$\text{Nuevo Ratio} = (\text{Antiguo Ratio}) * 3$$

El nuevo precio de Ejercicio se redondeará a dos decimales y el nuevo ratio a cuatro decimales.

Dichos ajustes tendrán efecto antes de la apertura de la sesión del día 4 de agosto de 2008.

Subyacente	ISIN	Código SIBE	Tipo	Vencimiento	Precio Ejercicio antiguo	Ratio antiguo	Precio Ejercicio nuevo	Ratio nuevo
EOA GR	ES0613540BV8	64242	CALL	19-dic-08	155.00	0.2	51.67	0.6
EOA GR	ES0613540BT2	64240	CALL	19-dic-08	147.00	0.2	49.00	0.6
EOA GR	ES0613540BY2	64245	PUT	19-dic-08	125.00	0.2	41.67	0.6
EOA GR	ES0613540BW6	64243	CALL	19-Jun-09	165.00	0.2	55.00	0.6
EOA GR	ES0613540BU0	64241	CALL	19-Jun-09	147.00	0.2	49.00	0.6
EOA GR	ES0613540BX4	64244	PUT	19-Jun-09	112.00	0.2	37.33	0.6

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 Félix Ainsa Abós
Consejero de Banesto Banco de Emisiones