

BANESTO BANCO DE EMISIONES, S.A.
C.I.F. nº A-28.027274
Gran Vía de Hortaleza nº3
Madrid

D. JOSÉ FRANCISCO DONCEL RAZOLA, EN NOMBRE Y REPRESENTACIÓN DE BANESTO BANCO DE EMISIONES, S.A., Y DEBIDAMENTE FACULTADO AL EFECTO, ANTE LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES,

CERTIFICA

Que el contenido del “Suplemento al Folleto Base de Pagarés Banesto Banco de Emisiones 2011”, inscrito por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 27 de septiembre de 2011, coincide exactamente con el que se presenta junto con esta certificación en formato pdf.

AUTORIZA

La difusión del contenido del “Suplemento al Folleto Base de Pagarés Banesto Banco de Emisiones 2011” a través de la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Y para que conste, a los efectos oportunos, se expide la presente en Madrid, a 27 de septiembre de 2011.

D. José Francisco Doncel Razola

SUPLEMENTO AL FOLLETO DE BASE DE PAGARES

BANESTO BANCO DE EMISIONES 2011

El presente Suplemento (el "Suplemento") al Folleto Base de Pagarés de Banesto Banco de Emisiones, S.A., inscrito en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") el 10 de marzo de 2011, con número de registro oficial 9893 (el "Folleto Base de Pagarés") se elabora para modificar, para lo sucesivo, las Fechas de Desembolso de los pagarés que se emitan al amparo de este Folleto Base de Pagarés.

D. José Francisco Doncel Razola, DNI nº 2.197.691-H, en nombre y representación de Banesto Banco de Emisiones, S.A., en calidad de Presidente del Consejo de Administración y debidamente facultado al efecto según el acuerdo del Consejo de Administración de fecha 14 de febrero de 2011, y D. Fermín Cifuentes Muntadas, DNI nº 799.568-L, en calidad de apoderado de Banco Español de Crédito, S.A. y debidamente facultado al efecto según el acuerdo de la Comisión Ejecutiva de fecha 14 de febrero de 2011, asumen la responsabilidad del contenido del presente Suplemento y declaran que, tras comportarse con una diligencia razonable para garantizar que así es, la información contenida en este Suplemento es, según su conocimiento, conforme a los hechos y no incurre en ninguna omisión que pudiera afectar a su contenido.

El presente Suplemento constituye un suplemento al Base de Pagarés de Banesto Banco de Emisiones, S.A., de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 22 del Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas o suscripción y del folleto exigible a tales efectos, y debe ser leído conjuntamente con el Folleto, con el Suplemento anterior a éste (registrado en los registros oficiales de la CNMV el 23 de mayo de 2011, con número de registro oficial 9893.1) y, en su caso, con cualquier otro suplemento al Folleto Base de Pagarés de Banesto Banco de Emisiones, S.A. que pueda publicarse en el futuro.

DESEMBOLSO Y FECHA DE DESEMBOLSO

Desde la fecha de registro del presente Suplemento en los registros oficiales de la CNMV, el Desembolso y la Fecha de Desembolso de los pagarés que se emitan de acuerdo con el Folleto Base de Pagarés, tanto para el tramo minorista como para el tramo institucional, quedan establecidas en la forma siguiente:

- **Desembolso:** el desembolso del importe efectivo de los pagarés se producirá en la fecha de emisión, que será la pactada en el día de la contratación o suscripción.
- **Fecha de Desembolso:** momento en que el inversor desembolsará el precio del pagaré.

Desde el 10 de marzo y 23 de mayo de 2011, fecha de inscripción, respectivamente, del Folleto Base de Pagarés y Suplemento anterior en los Registros Oficiales de la CNMV, y hasta la fecha del presente Suplemento, no se han producido otros hechos que afecten de manera significativa a los estados financieros de Banesto Banco de Emisiones, S.A. o de Banco Español de Crédito, S.A.

BANESTO BANCO DE EMISIONES, S.A.
p.p

BANCO ESPAÑOL DE CREDITO, S.A
p.p

D. José Francisco Doncel Razola

D. Fermín Cifuentes Muntadas