



FERROVIAL, S.A. (la Sociedad o FERROVIAL), en cumplimiento de lo establecido en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores, pone en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores lo siguiente:

INFORMACIÓN RELEVANTE

BAA LIMITED ("BAA"), filial de Ferrovial, S.A., ha hecho pública la comunicación que se adjunta en relación con la colocación de bonos por importe de 1.000 millones de dólares estadounidenses.

Se acompaña asimismo traducción al español de esta comunicación a efectos exclusivamente informativos.

Madrid, 23 de junio de 2011

Santiago Ortiz Vaamonde
Secretario del Consejo de Administración de FERROVIAL, S.A.



Not for release, publication or distribution in whole or in part, directly or indirectly, in or into the United States of America.

23 June 2011

BAA places inaugural US\$1,000 million 10 year bond

BAA announces the successful placing of its inaugural US dollar debt capital markets transaction, a US\$1,000 million 10 year bond.

The bond issue follows an extensive and well-received roadshow completed last week in the US which provided the basis for strong investor support despite the current significant market volatility. The Rule 144A bond was placed predominantly with high quality US institutions and has allowed the group to further diversify its funding sources and investor base.

The bond has a fixed annual coupon of 4.875%. Proceeds from the bond issue will be used to complete the repayment of almost all the refinancing loan facility of BAA's two London airports. In the last 18 months, BAA's London airports have raised approximately £4.5 billion in fresh debt finance.

Fred Maroudas, BAA's Director of Treasury, said: "This debut US dollar bond is a significant step in the development of BAA's long term financing strategy as it establishes a US dollar financing platform alongside the group's very successful existing sterling and Euro financing platforms. Completing this transaction and attracting a broad range of new investors in volatile market conditions demonstrates confidence in the company and recognition of Heathrow's resilience and critical role in the global aviation industry. We look forward to developing constructive, long-term relationships with US investors in the years ahead."

For further information please contact: -

BAA

Investor enquiries

Andrew Efiang

020 8745 2742

Finsbury

Media enquiries

Andrew Dowler or Don Hunter

020 7251 3801

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy or subscribe for, securities to any person in the United States or in any jurisdiction in which such offer or solicitation is unlawful. The securities referred to herein may not be offered or sold in the United States absent registration under the US Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The offer and sale of the securities referred to herein has not been and will not be registered under the Securities Act. There will be no public offer of the securities in the United States.

Este documento no se difundirá, publicará o distribuirá, en todo o en parte, directa o indirectamente, en los Estados Unidos de América.

23 de junio de 2011

BAA coloca su primer bono a 10 años en dólares, por importe de 1.000 millones de dólares

BAA ha completado con éxito la colocación de su primera emisión de deuda en dólares estadounidenses: un bono a 10 años por un importe total de US\$1.000 millones.

La emisión fue precedida de un extenso *roadshow* que terminó la semana pasada en Estados Unidos y que fue muy bien recibido, suscitando considerable interés inversor a pesar de la notable volatilidad del mercado. El bono, que se ha colocado principalmente con instituciones estadounidenses de alta calidad, permite al grupo diversificar aún más sus fuentes de financiación y su base de inversores.

El bono paga un cupón fijo anual de 4,875%. Los fondos procedentes de la emisión se emplearán para la amortización de la práctica totalidad del préstamo para refinar los dos aeropuertos de BAA en Londres. En los últimos 18 meses, los aeropuertos de Londres pertenecientes a BAA han captado aproximadamente 4.500 millones de libras en deuda nueva.

Fred Maroudas, Director de Tesorería de BAA: "Este primer bono en dólares USA es un paso importante en el desarrollo de la estrategia de financiación de BAA a largo plazo ya que establece una plataforma de financiación en dólares al lado de las plataformas de financiación existentes, de gran éxito, en libras esterlinas y euros. El cierre de esta operación con la concurrencia de una amplia gama de inversores nuevos en un entorno de mercado volátil demuestra la confianza de la que goza la compañía y el reconocimiento de la fuerza de Heathrow y su papel esencial en el sector aéreo a escala mundial. Prevemos desarrollar unas relaciones constructivas y duraderas con los inversores estadounidenses en los años venideros."



Más información:

BAA

Investor enquiries

Andrew Efiang

020 8745 2742

Finsbury

Media enquiries

Andrew Dowler or Don Hunter

020 7251 3801

Este anuncio ni contiene ni constituye una oferta de valores ni una invitación a ofertar para comprar o suscribir valores dirigida a ninguna persona en los Estados Unidos o cualquier otra jurisdicción en la que tal oferta o invitación fuese ilegal. Los valores a los que se refiere este anuncio no pueden ofrecerse ni venderse en los Estados Unidos salvo que se registren bajo la *US Securities Act of 1933* y sus modificaciones (la "Ley de Valores estadounidense"), salvo que gocen de una exención de registro bajo los requisitos de la Ley de Valores estadounidense o que se trate de una operación no sujeta a dicha Ley. La oferta y venta de títulos valores a que se refiere este documento no se ha registrado ni se registrará bajo la Ley de Valores estadounidense. No se realizará una oferta pública de suscripción de los títulos valores en los Estados Unidos.