



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:

INFORMACION 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 325 millones de libras, completando con éxito la refinanciación de su deuda subordinada.

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

Madrid, 3 de noviembre de 2010

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



2nd November 2010

BAA prices £325m bond to complete subordinated debt refinancing

BAA (SH) plc, the holding company for BAA (SP) Limited and its subsidiaries that own BAA's London airports Heathrow and Stansted, today announced that it has successfully placed a £325m bond issue to complete the refinancing of its existing debt facility.

The sterling-denominated notes will have a fixed interest coupon of 7.125 per cent, at the tight end of guidance, and will mature in March 2017.

Along with the new BAA (SH) loan facility announced on 26 October 2010, which will be reduced to £175m from £250m so that total proceeds remain at £500m, the bond proceeds will be used to refinance the remaining £465.8 million of BAA (SH)'s existing subordinated debt facility due in 2011. The new financings will extend the Group's debt maturity profile.

Fred Maroudas, BAA's Director of Treasury, said: "This is the first time a UK regulated business has been able to access finance for its holding company through the bond markets. Our innovative approach has been well received by the market, with the issue being significantly oversubscribed and upsized from the original £250 million to £325 million with orders from a broad range of over 150 existing and new investors spread equally between UK and non-UK. We are particularly pleased by our continuing ability to attract a wide variety of new investors.

"It marks the end of a very successful 12 months for BAA in the financing markets, during which we have refinanced approximately £3 billion through a range of markets. Investors' confidence in our financial position gives us a strong platform to enhance the service we offer to passengers."

In the last 12 months BAA's refinancing has been as follows:

- November 2009: £700m senior bond and £235m index-linked bond
- August 2010: £625m junior loan facility
- September 2010: £400m junior bond
- October 2010: €500m bond and £250m holding company loan

Morgan Stanley and Royal Bank of Scotland acted as joint global coordinators and joint bookrunners and Barclays Capital, BNP Paribas, ING and Santander acted as joint bookrunners in relation to this bond issue.

For further information please contact

| | |
|-----------------------------------------------|---------------|
| BAA | |
| Andrew Efiog, Head of Debt Investor Relations | 020 8745 2742 |
| Andrew Teacher, Head of Media Relations | 020 8745 7224 |
| | |
| Finsbury | |
| Andrew Mitchell or Don Hunter | 020 7251 3801 |

2 de noviembre de 2010

BAA coloca 325 millones de libras en bonos para la amortización anticipada de su deuda subordinada

BAA (SH) plc, compañía holding de BAA (SP) y de sus filiales propietarias de los aeropuertos londinenses de Heathrow y Stansted, ha anunciado hoy la colocación con éxito de 325 millones de libras en bonos para completar la amortización anticipada de su deuda subordinada.

Los bonos, denominados en libras esterlinas, pagarán un cupón fijo del 7,125%, cifra situada en la parte baja del rango orientativo inicial, y tienen vencimiento en marzo de 2017.

La nueva línea de crédito de BAA (SH) anunciada el 26 de octubre de 2010 se reducirá de 250 millones de libras a 175 millones de libras para que los fondos totales se mantengan en 500 millones de libras. Los fondos obtenidos se utilizarán para refinanciar los 465,8 millones de libras restantes de la línea de deuda subordinada de BAA (SH), con vencimiento en 2011. La nueva financiación amplía el perfil de los vencimientos de la deuda del Grupo.

Fred Maroudas, Jefe de Tesorería de BAA: "Es la primera vez que una actividad regulada en el Reino Unido financia su holding a través del mercado de bonos. Esta iniciativa innovadora ha sido bien recibida por el mercado, con un nivel notable de sobresuscripción, y pudimos ampliar la emisión desde los 250 millones de libras originales hasta 325 millones de libras, en respuesta a peticiones procedentes de más de 150 inversores de todo tipo, tanto británicos como extranjeros. Nos complace en particular comprobar que mantenemos nuestra capacidad para atraer a una gran variedad de nuevos inversores.

"Este hito representa el final de un periodo de 12 meses de grandes éxitos para BAA en los mercados financieros, en el que hemos podido refinanciar cerca de 3.000 millones de libras en diversos mercados. La confianza de los inversores en nuestra situación financiera nos da una base sólida para mejorar los servicios que prestamos a los pasajeros."

En los últimos 12 meses, BAA ha cerrado las siguientes operaciones de refinanciación:

- Noviembre de 2009: 700 millones de libras de bonos senior y 235 millones de libras de bonos indexados
- Agosto de 2010: 625 millones de libras en una línea de crédito junior
- Septiembre de 2010: 400 millones de libras de bonos junior
- Octubre de 2010: 500 millones de euros de bonos y 250 millones de libras de un préstamo a la compañía holding

Morgan Stanley y Royal Bank of Scotland han actuado como coordinadores globales conjuntos y directores conjuntos de la operación (joint global coordinators y joint bookrunners), con Barclays Capital, BNP Paribas, ING y Santander como directores conjuntos (joint bookrunners).