



**SACYR VALLEHERMOSO, S.A.** (la “**Sociedad**”), de conformidad con lo dispuesto en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores, comunica la siguiente

#### **INFORMACIÓN RELEVANTE**

Como continuación de la comunicación de información relevante publicada en el día de hoy en relación con la emisión de bonos convertibles y canjeables en acciones ordinarias de nueva emisión o ya en circulación de la Sociedad (los “**Bonos**”) con exclusión total del derecho de suscripción preferente, la Sociedad, una vez finalizada la prospección de la demanda realizada en el día de hoy por Société Générale, ha acordado fijar los siguientes términos y condiciones de la emisión que quedaron pendientes de determinar:

- (a) El importe de la emisión queda inicialmente fijado en la cantidad nominal de 200.000.000,00 de euros, mediante la emisión de 4.000 Bonos con vencimiento el 1 de mayo de 2016. Dicho importe podrá ampliarse en 30.000.000,00 de millones de euros nominales adicionales, esto es hasta un importe nominal máximo de 230.000.000,00 de euros, para atender el ejercicio por el *Lead Manager* de la opción *green shoe* hasta no más tarde del tercer día hábil anterior a la Fecha de Cierre.
- (b) Los Bonos devengarán un interés fijo anual pagadero trimestralmente del 6,50% nominal anual.
- (c) El precio de conversión inicial de los Bonos es de 10,61 euros por cada acción de la Sociedad lo que representa una prima del 25% sobre la media ponderada del precio de cotización de dichas acciones por su volumen de negociación bursátil desde el anuncio de la operación de esta mañana hasta el momento de la fijación del precio.

La Sociedad ha firmado en el día de hoy con Société Générale el contrato de suscripción (*subscription agreement*) de los Bonos sujeto a ley inglesa.

La suscripción y desembolso de los Bonos tendrá lugar en la fecha de cierre, que est  prevista que no sea más tarde del día 12 de abril de 2011, siempre y cuando se cumplan las condiciones previstas para ello en el contrato de suscripción.

\* \* \*

Madrid, a 31 de marzo de 2011.