



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 público el comunicado que se acompaña sobre la obtención de una línea de crédito por importe de 625 M£ (760 M€), lo que supone un gran avance en la refinanciación de su deuda subordinada.

Se adjunta como Anexo a esta comunicación el anuncio de BAA en su versión original en inglés, así como traducción al español a efectos exclusivamente informativos.

Madrid, 20 de agosto de 2010

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



BAA Ltd

Significant progress in subordinated debt refinancing

BAA has completed a £625 million, four-year 'Class B' bank junior debt facility, marking significant progress towards a refinancing of the group's subordinated debt of £1.57 billion.

BAA intends to prepay up to £1.1bn of the £1.57bn subordinated debt facility in September from a combination of proceeds from the new Class B facility, drawings under revolving credit facilities and proceeds from the sale of its stake in the airport property partnership APP in June.

This will enable BAA to rebalance its blend of debt at senior, junior and subordinated levels whilst leaving financial ratios comfortably within required levels.

BAA had initially targeted a loan of only £500m but increased the size to meet significant excess demand from new and existing relationship banks. The lenders under the facility are a group of eight major international banks. The new facility has a margin of 3.25% for the first three years, rising to 3.75% in the final year.

BAA has received consent from its banks to use the proceeds of the new Class B loan, together with up to £375m of drawings from its revolving credit facilities, to prepay the subordinated debt facility.

BAA intends to refinance the remainder of the subordinated facility from a variety of sources. These may include proceeds of further non-core asset disposals, bank and/or institutional loans and capital markets issuance. Further details will be provided in due course.

Further information from: -

BAA

Media enquiries
Investor enquiries

Malcolm Robertson
Andrew Efiog

020 8745 7224
020 8745 2742

Finsbury

Andrew Mitchell/Don Hunter 020 7251 3801

Avance significativo en la refinanciación de la deuda subordinada de BAA

Madrid, 20 de agosto de 2010. BAA ha cerrado una línea de crédito junior de "Clase B" a un plazo de 4 años y un importe de 625 millones de libras (760 millones de euros), lo que supone un gran avance en la refinanciación de la deuda subordinada del grupo que alcanza los 1.570 millones de libras (1.912 millones de euros).

BAA tiene la intención de amortizar anticipadamente hasta 1.100 millones (1.339 millones de euros) de los 1.570 millones de libras de deuda subordinada el próximo mes de septiembre mediante una combinación del nuevo préstamo de Clase B, líneas de crédito "revolving", y los fondos procedentes de la venta de su participación en la empresa inmobiliaria APP, cerrada el pasado mes de junio.

Esto permitirá a BAA reequilibrar la composición de su deuda (senior, junior y subordinada) manteniendo sus ratios financieras cómodamente dentro de los rangos exigidos.

El objetivo inicial de BAA era cerrar un préstamo por 500 millones de libras (609 millones de euros) pero para satisfacer la mayor demanda procedente de los bancos con los que opera habitualmente, así como otros nuevos que se han unido a la operación, se decidió incrementar el volumen de esta. Participan en esta línea de crédito ocho grandes bancos internacionales. La nueva línea de crédito tiene un margen de 3,25% en los tres primeros años y 3,75% en el último año.

BAA ha recibido el consentimiento de los bancos para utilizar los fondos del nuevo préstamo de Clase B, junto con hasta 375 millones de libras (456 millones de euros) procedentes de sus líneas de crédito "revolving", para la amortización anticipada de la deuda subordinada.

BAA tiene la intención de refinanciar el resto de la deuda subordinada a través de varias fuentes, que pueden incluir la venta de otros activos no estratégicos, préstamos bancarios y/o institucionales, y la emisión de valores. Se darán más detalles oportunamente.