

GRUPO FERROVIAL, S.A., 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 la siguiente:

INFORMACION RELEVANTE

El consorcio constituido por Ferrovial Infraestructuras, S.A. - de la cual Grupo Ferrovial, S.A. es accionista único - junto con Caisse de dépôt et placement du Québec y una sociedad de inversión dirigida por GIC Special Investments Pte Ltd (el “Consorcio”) con objeto de llevar a cabo la adquisición del 100% del capital de BAA Plc. (“BAA”), ha nombrado a Macquarie Bank Limited (“MBL”) co-asesor financiero del Consorcio para dicha operación, junto con el actual asesor del Consorcio, Citigroup Global Markets Limited.

Ferrovial Infraestructuras, asimismo, ha llegado a un acuerdo con Macquarie Airports (“MAp”) en virtud del cual ambas partes se han concedido opciones condicionadas de compra y venta (las “Opciones”) sobre las participaciones que Ferrovial Aeropuertos, S.A. - filial 100% de Ferrovial Infraestructuras – ostenta en el capital social de las sociedades tenedoras de los derechos sobre los aeropuertos de Sydney y Bristol.

El ejercicio de las Opciones está condicionado a la adquisición por parte del Consorcio de una participación de control en el capital social de BAA.

En caso de cumplirse esta condición, MAp tiene la opción de adquirir de Ferrovial Aeropuertos el 20,9% del capital social del aeropuerto de Sydney y el 50% del capital social del aeropuerto de Bristol, sin perjuicio de los derechos de adquisición preferente de los que los otros socios en estos aeropuertos pudieran ser titulares. El precio de ejercicio de ambas opciones de compra está basado en la valoración de estos activos realizada por MAp en diciembre de 2005, deducidas las distribuciones de resultados que pudieran realizarse en cada sociedad desde la fecha del acuerdo. A fecha de esta comunicación, dichos precios ascienden aproximadamente a 1.009 millones de Dólares Australianos (600 millones de Euros) en el caso de Sydney y a 106 millones de Libras Esterlinas (154 millones de Euros), en el caso de Bristol.

Ferrovial Infraestructuras puede ejercer sus opciones de venta, también sujetas a los derechos de adquisición preferente que otros socios en el capital de cada aeropuerto pudieran tener, con un descuento del 7,5% sobre el precio acordado para el ejercicio de las opciones de compra, lo que a fecha de esta comunicación supone aproximadamente 934 millones de Dólares Australianos (552 millones de Euros) para el caso de Sydney y 98 millones de Libras Esterlinas (142 millones de Euros), para el caso de Bristol.

Ni las opciones de compra ni las de venta tienen precio alguno y deben ser ejercidas, bien dentro del plazo de 90 días desde la adquisición por el Consorcio del control de BAA o bien en el plazo máximo de 365 días desde la fecha de firma del acuerdo, el plazo que venza con anterioridad.

Debido a la naturaleza de las Opciones, Grupo Ferrovial informará al mercado de los términos y condiciones de su ejercicio, caso de cumplirse la condición a cuya efectividad ha quedado sometido el mismo.

Macquarie Bank desarrolla actividades de banca de inversión y servicios financieros, y emplea a más de 7.600 personas en 24 países distintos. Grupo Ferrovial y Macquarie Bank han colaborado, con éxito, en los últimos seis años en distintos proyectos e iniciativas, entre las que destacan la salida a Bolsa de Cintra en la que Macquarie Bank desinvirtió la totalidad de su participación que ascendía a un 40%, la adquisición de la Chicago Skyway Tollway en Chicago (USA) y el nombramiento como “preferred bidder” del consorcio formado por Cintra y Macquarie para la compra de la Indiana Toll Road en Indiana (USA).

Madrid, 29 de marzo de 2006

José María Pérez Tremps
Consejero-Secretario de GRUPO FERROVIAL, S.A.