



**OHL**

# Junta General de Accionistas 2019



28 de mayo de 2019

*Cualquier manifestación que aparezca en esta Presentación distinta de las que hagan referencia a datos históricos, incluyendo sin carácter limitativo al desarrollo operativo, estrategia de negocio y objetivos futuros, son estimaciones de futuro y como tales implican riesgos, conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden provocar que los resultados del grupo OHL, sus actuaciones y logros, o los resultados y las condiciones de su actividad, sean sustancialmente distintos de aquellos y de sus estimaciones de futuro.*

*Esta Presentación, incluyendo las estimaciones de futuro que contiene, se facilita con efectos al día de hoy y OHL expresamente declina cualquier obligación o compromiso de facilitar ninguna actualización o revisión de la información aquí contenida, ningún cambio en sus expectativas o ninguna modificación de los hechos, condiciones y circunstancias en las que se han basado estas estimaciones sobre el futuro.*

# ÍNDICE

- 1. Hechos destacados 2018**
- 2. Resultados 2018**
- 3. Gobierno corporativo y sostenibilidad**
- 4. Hitos en proyectos**
- 5. Acuerdos**



1.

# Hechos destacados 2018



# 1. Hechos destacados 2018

## Gobierno corporativo más sólido e independiente

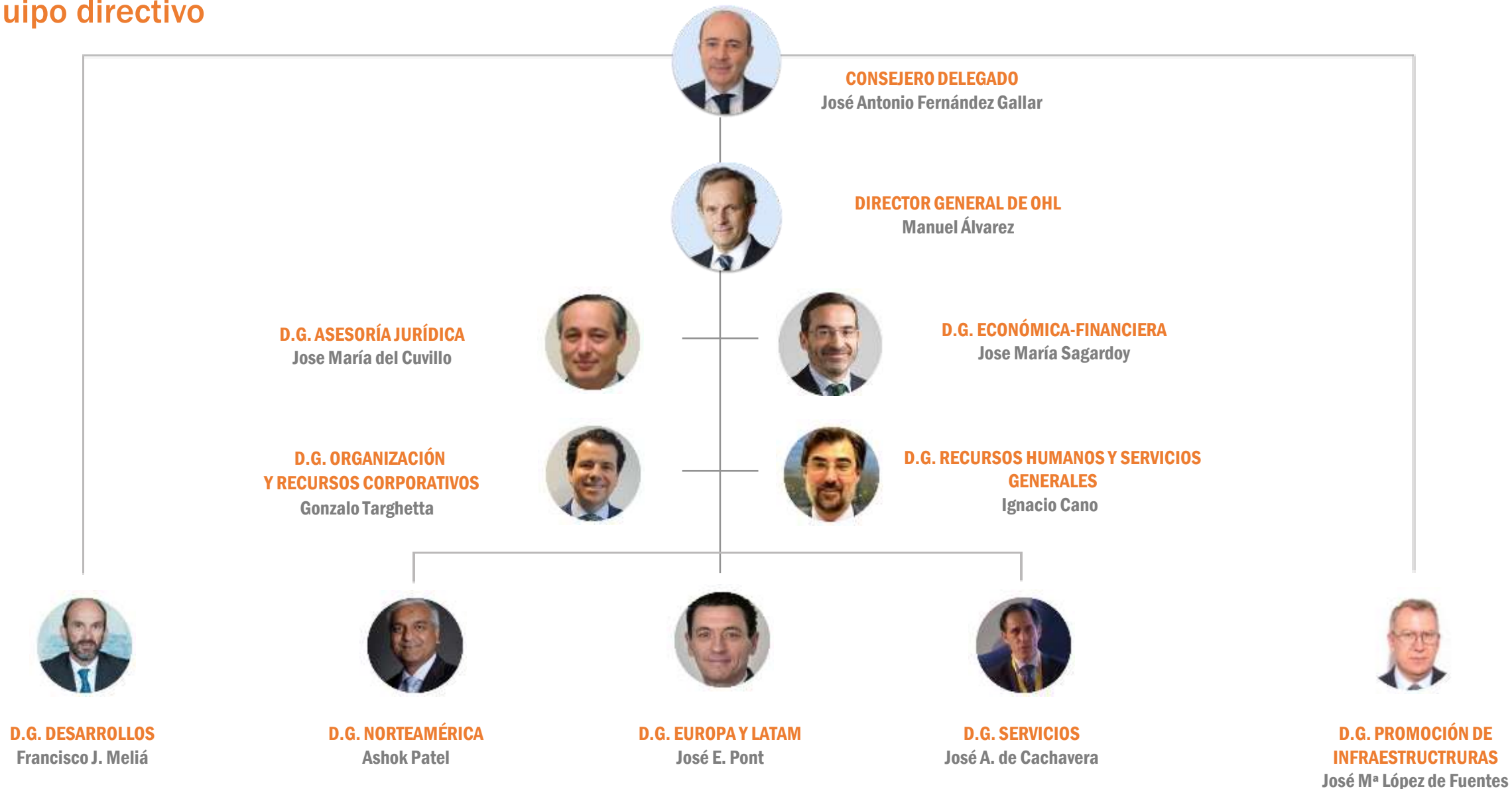
### Consejo de Administración

● Independientes ● GVM ● Ejecutivos ● Externos



Reestructuración del Consejo para garantizar un buen gobierno corporativo

## Equipo directivo



## Punto de partida para encarar un 2019 de transición

- **Año de malos resultados marcado** por: la **reorganización**, la **transformación** y el **redimensionamiento** de toda la compañía
- Negocio impactado por la **venta de OHL Concesiones**
- **Política financiera prudente y conservadora**: 930 Millones de euros de deuda bancaria y bonos cancelada en 2018
- Revisión de la **cartera**: negocio regular saneado con **márgenes entre el 6 - 8%**
- **Costes de estructura < 150 Millones de euros** desde 1 enero de 2019 (vs. 240 Millones de euros en 2017)

2.

# Resultados 2018





### 2018: Refuerzo de la estructura de capital por la venta de OHL Concesiones

		2017 <sup>(1)</sup>	2018	Var. %
<b>CUENTA DE RESULTADOS</b>	Ventas	3.172	2.907	(8%)
	Resultado Neto Atribuible	(12)	(1.577)	n.s.
<b>CARTERA</b>	Construcción <sup>(2)</sup>	5.568	5.241	(6%)
	Industrial	312	260	(17%)
	Servicios	356	376	6%
	<b>Total</b>	<b>6.236</b>	<b>5.877</b>	<b>(6%)</b>
<b>BALANCE DE SITUACIÓN</b>	Deuda neta con recurso	943	(347)	(137%)
	Total Activo	12.208	4.151	(66%)

(Mn€)

#### Cuenta de Pérdidas y Ganancias impactada por:

- Interrupción de OHL Desarrollos
- Resultado CHUM
- Aval de Qatar
- Xacbal, PDC y otros

#### Resultado Neto afectado por la revisión de los ingresos estimados en los proyectos

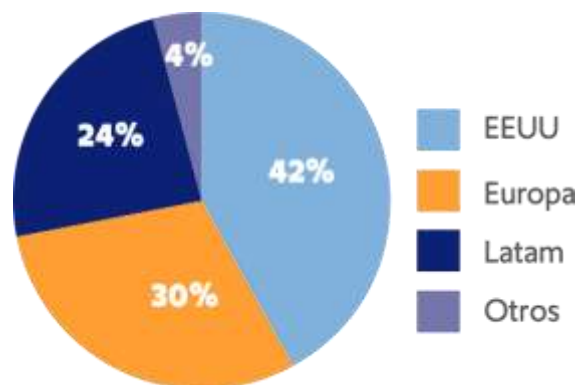
**Elevada posición final de liquidez de 1.033 Mn€**

1. Re-expresado

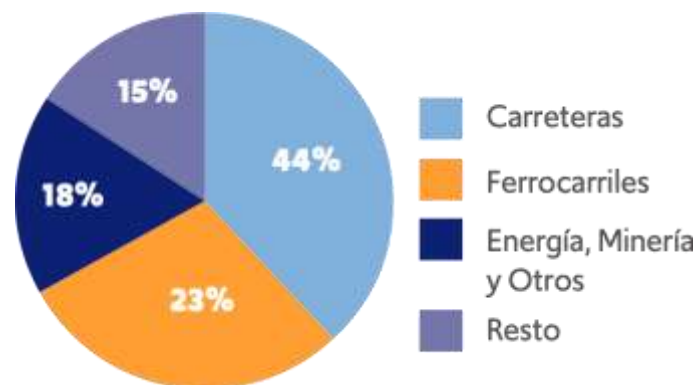
2. En 2018 se incorpora un ajuste de -522 M€, correspondientes a las obras para las concesiones de Aleática, al no estar formalizados los contratos

### Cartera de construcción diversificada y saneada con fuerte presencia en las 3 principales regiones de OHL

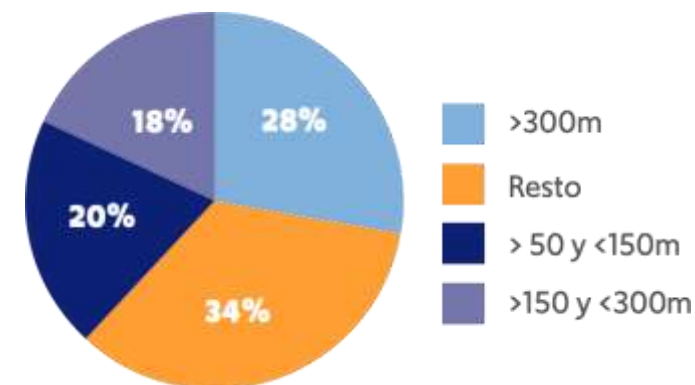
▶ DESGLOSE GEOGRÁFICO



▶ TIPOLOGÍA DE CARTERA



▶ CARTERA POR TAMAÑO



**Estricto control y supervisión de los proyectos desde la fase de licitación**

### MAYORES PROYECTOS EN CARTERA

PAÍS	PROYECTO	CANTIDAD
EE. UU.	I-405	537
Chile	Autopista Vespucio Oriente	325
EE. UU.	Puente colgante Throgs Neck	213
EE. UU.	Canarsie tunnel rehabilitation	198
Noruega	Follo Line Project	157
Chile	Hospital de Curicó	147
Eslovaquia	Motorway D1 Hubová - Ivachnová	123

(Mn€)

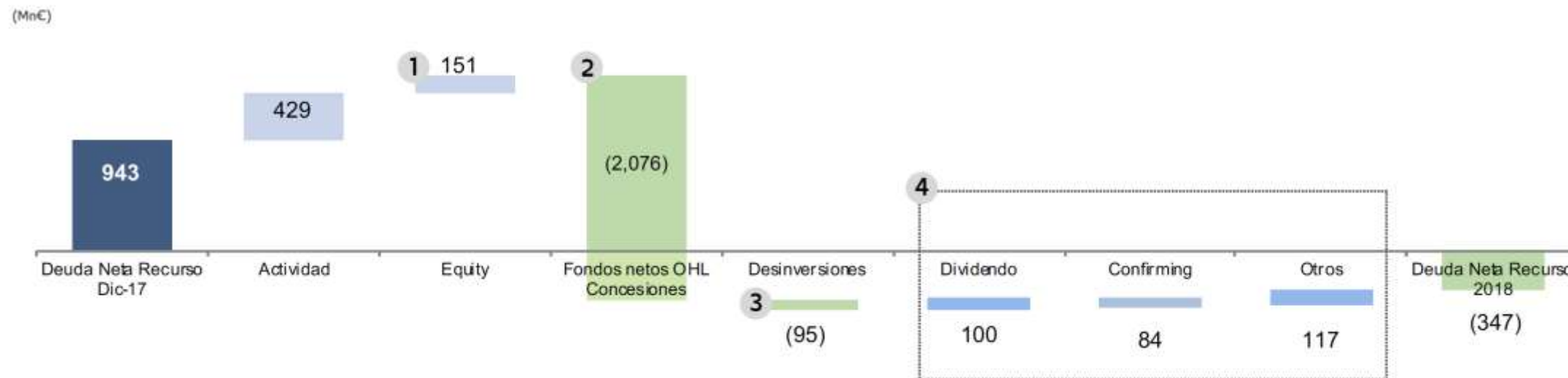
### ADJUDICACIONES DESTACADAS

PAÍS	PROYECTO	CANTIDAD
EE. UU.	Puente colgante Throgs Neck	213
Rep. Checa	Modernización línea ferroviaria Sudomerice-Votice	172
EE. UU.	A-36622 ESI-33 Station Improvement	100
EE. UU.	Rehabilitation of Riverside Drive Viaduct	84
España	Caleido	79
Otros		2.043
<b>Total</b>		<b>2.691</b>

(Mn€)

Nuevas adjudicaciones por un importe de 2.691 millones de euros en 2018 bajo un entorno complejo

### Evolución de la Deuda Neta con Recurso



#### 1 INVERSIONES EQUITY Mn€

OWO	59
Canalejas	75
Otros	16
<b>Total</b>	<b>151</b>

#### 2 FONDOS NETOS OHL CONCESIONES. Mn€

Préstamo IFM	(150)
Equity OHL Concesiones	65
Fondos netos venta	(1.991)
<b>Total</b>	<b>(2.076)</b>

#### 3 DESINVERSIONES Mn€

Mayakoba	(60)
ZPSV	(35)
<b>Total</b>	<b>(95)</b>

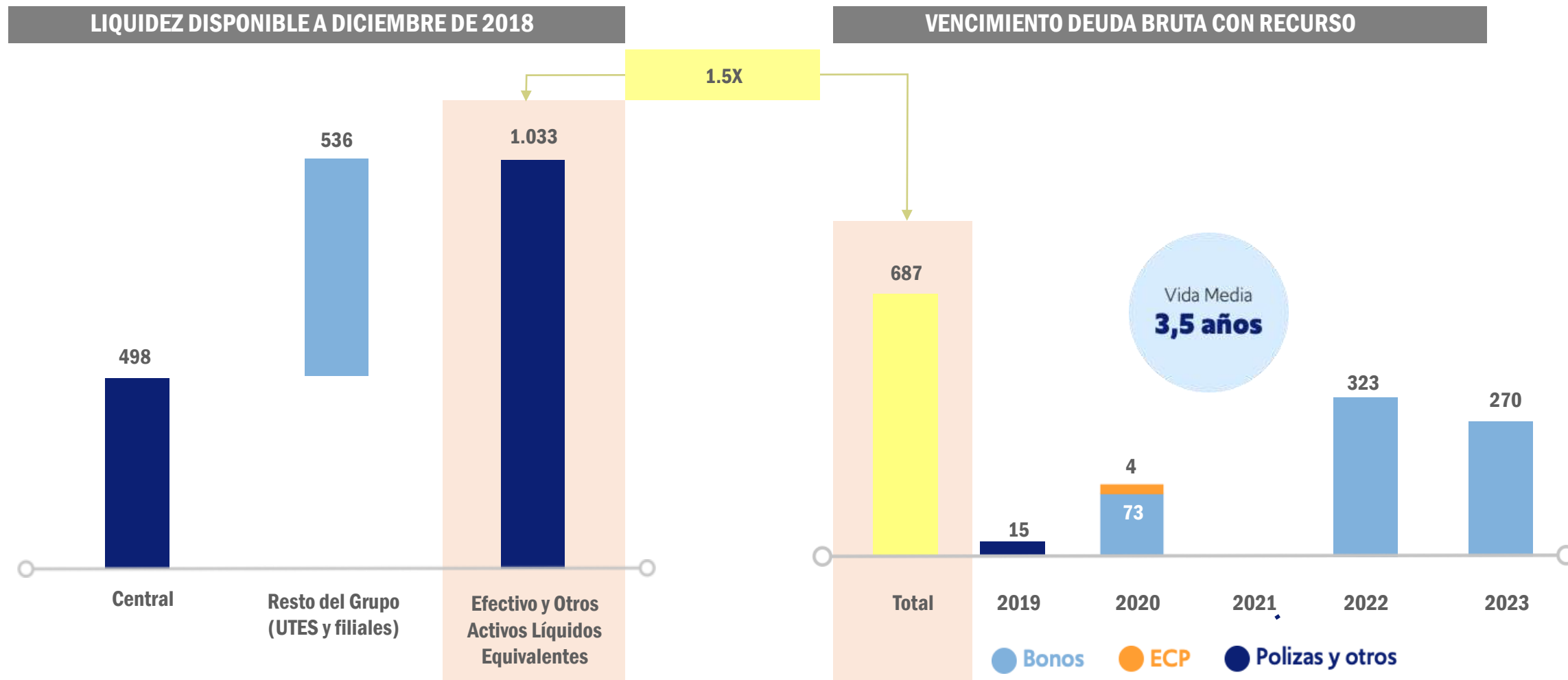
#### 4 OTROS Mn€

Dividendo	100
Confirming	84
Derivado de concesiones	92
Otros	25
<b>Total</b>	<b>301</b>

La venta de OHL Concesiones y otros activos han permitido reforzar la liquidez

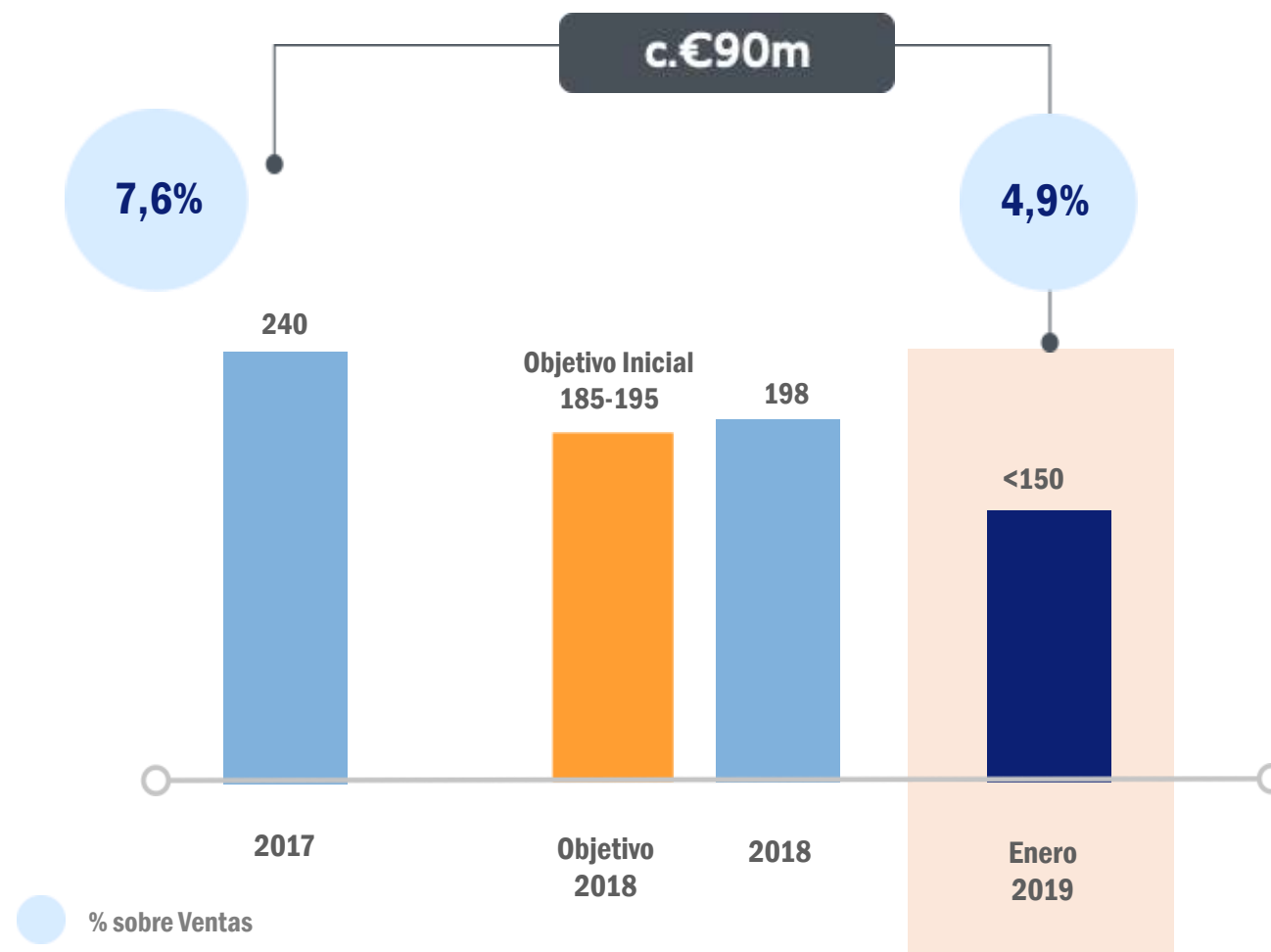
## 2. Resultados 2018

### Fuerte posición de liquidez sin vencimientos en 2019



Sólida posición de liquidez proporcionando flexibilidad a la compañía de cara a la toma de futuras decisiones

### Reducción de costes de estructura a niveles competitivos



Conseguida la reducción de costes de estructura, iniciando 2019 en niveles inferiores a 150 millones de euros

2019, AÑO DE TRANSICIÓN PERO CON CLAROS OBJETIVOS:

(Mn Euros)

		2019 E
CUENTA DE RESULTADOS	Ventas	2,5-3 Bn€
	EBITDA	>45m
CARTERA	Total	5.5-6.5 Bn€*
BALANCE	Deuda Neta con Recurso	Entre -150 Mn€ y -200 Mn€

Sólida posición de liquidez incluyendo el consumo extraordinario por los Legacy

Ejercicio de transparencia con un enfoque realista para recuperar la confianza del mercado  
Gracias al esfuerzo de TODO el equipo, OHL camina hacia la recuperación

3

# Gobierno corporativo y sostenibilidad





- ✓ Adhesión a los Diez Principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas
- ✓ Marco de actuación propio que contribuye a la consecución de los ODS
- ✓ Compromiso con las personas
- ✓ Compromiso con el medio ambiente
- ✓ Compromiso con la sociedad



## OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE



De izquierda a derecha y de arriba a abajo:  
edificios Castellana 81, Eloy 10 y Sunset Office Center.

La sostenibilidad como eje transversal en OHL para crear valor compartido

4

## Hitos en proyectos



## 4. Hitos en proyectos

**Reconocimientos en EEUU** a nuestra filial Judlau, como constructora del año 2019, y a sus actuaciones en el Puente George Washington.



De izquierda a derecha y de arriba a abajo:  
Queens Midtown Tunnel y entrega del premio al Puente George Washington.

## 4. Hitos en proyectos

**Ruta 60 (Chile).** Culminamos su construcción con un presupuesto de 360 millones de euros.



## 4. Hitos en proyectos

**Polideportivo Villa El Salvador (Perú).** Participamos en la construcción de una infraestructura para los Juegos Panamericanos de 2019.



## 4. Hitos en proyectos

**Empalme I.** Firmada el acta de recepción provisional de este ciclo combinado en México de 770 MW.



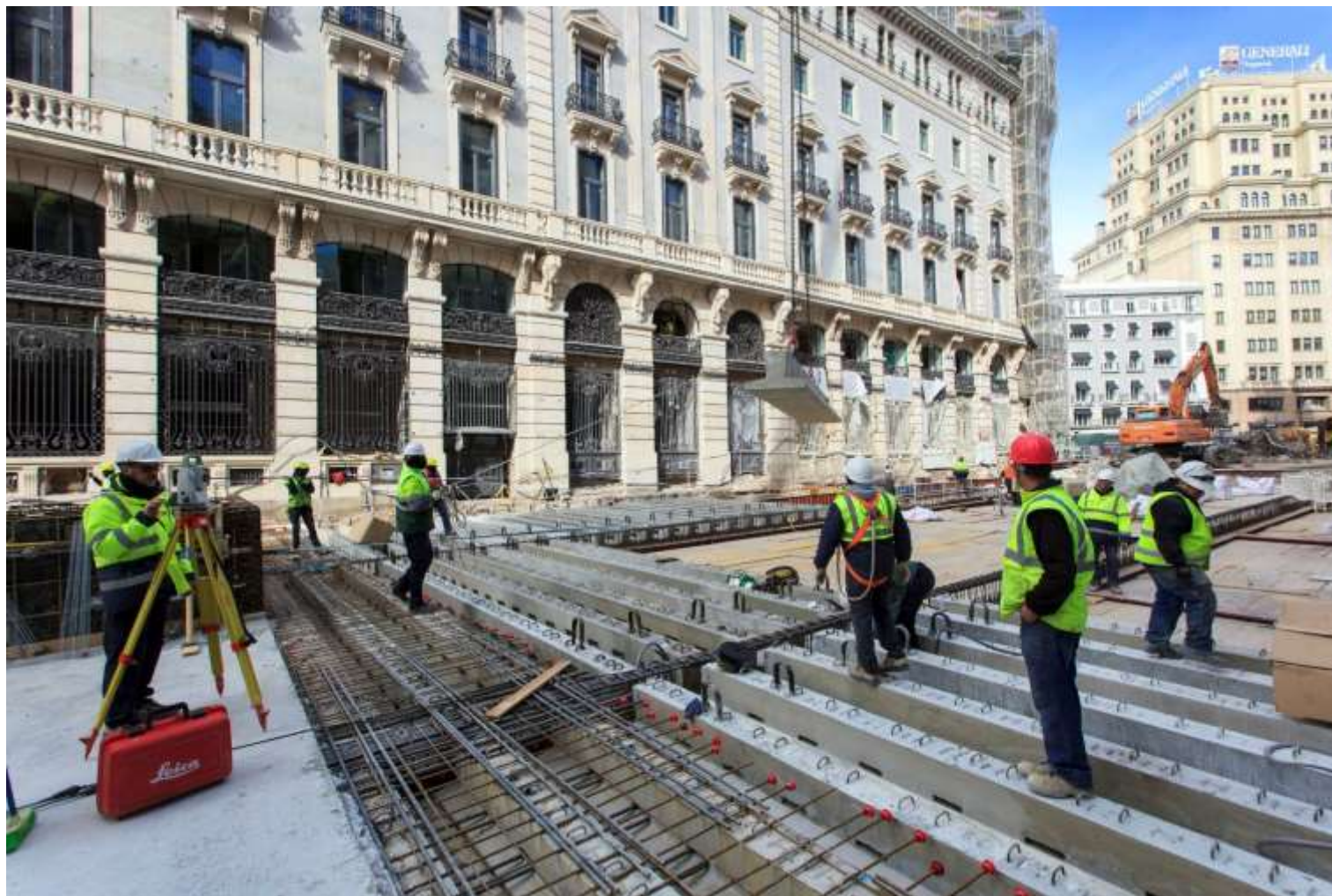
## 4. Hitos en proyectos

**Caleido (España).** Construimos la Quinta Torre. OHL habrá realizado 2 de los 5 rascacielos de la capital.



## 4. Hitos en proyectos

**Centro Canalejas Madrid (España).** Reunirá el primer Four Seasons de España, una Galería Comercial de primer nivel y 22 residencias de lujo.





## 4. Hitos en proyectos

**LAV MECA-Medina (Arabia Saudí).** Hemos participado en el mayor proyecto de la industria española en el exterior.



### 3. Gobierno corporativo y sostenibilidad

Voluntarios OHL y programa Young Talent para apoyar la integración laboral y la identificación del talento.



5.

## Acuerdos



- 1 Examen y aprobación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2018 de la Sociedad y su Grupo Consolidado.
- 2 Examen y aprobación de la información no financiera consolidada correspondiente al ejercicio 2018.
- 3 Examen y aprobación de la propuesta de reparto de resultados de la Sociedad correspondiente al ejercicio 2018.
- 4 Examen y aprobación de la gestión realizada por el Consejo de Administración de la Sociedad durante el ejercicio 2018.
- 5 Reección de los auditores de cuentas de la Sociedad y de su Grupo Consolidado.
- 6 Reección de los consejeros:
  - 5.1) D. Juan Villar-Mir de Fuentes
  - 5.2) Dña. Reyes Calderón CuadradoRatificación y nombramiento de los consejeros nombrados por cooptación por el Consejo de Administración:
  - 5.3) Dña. Carmen de Andrés Conde
  - 5.4) D. César Cañedo-Argüelles Torrejón
  - 5.5) D. José Antonio Fernández Gallar
- 7 Votación consultiva del Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio 2018.
- 8 Aprobación de la modificación de la Política de Remuneraciones de los Consejeros vigente.
- 9 Aprobación de un sistema retributivo para consejeros ejecutivos vinculado a la acción.
- 10 Delegación en el Consejo de Administración de la facultad de emitir obligaciones y otros valores convertibles en acciones.
- 11 Delegación de facultades.