

Resultados 2022

28 de febrero de 2023



Throgs Neck Bridge. Nueva York. EE.UU.

1

Oportunidades del sector de infraestructuras

2

Pilares de crecimiento de OHLA en 2022

3

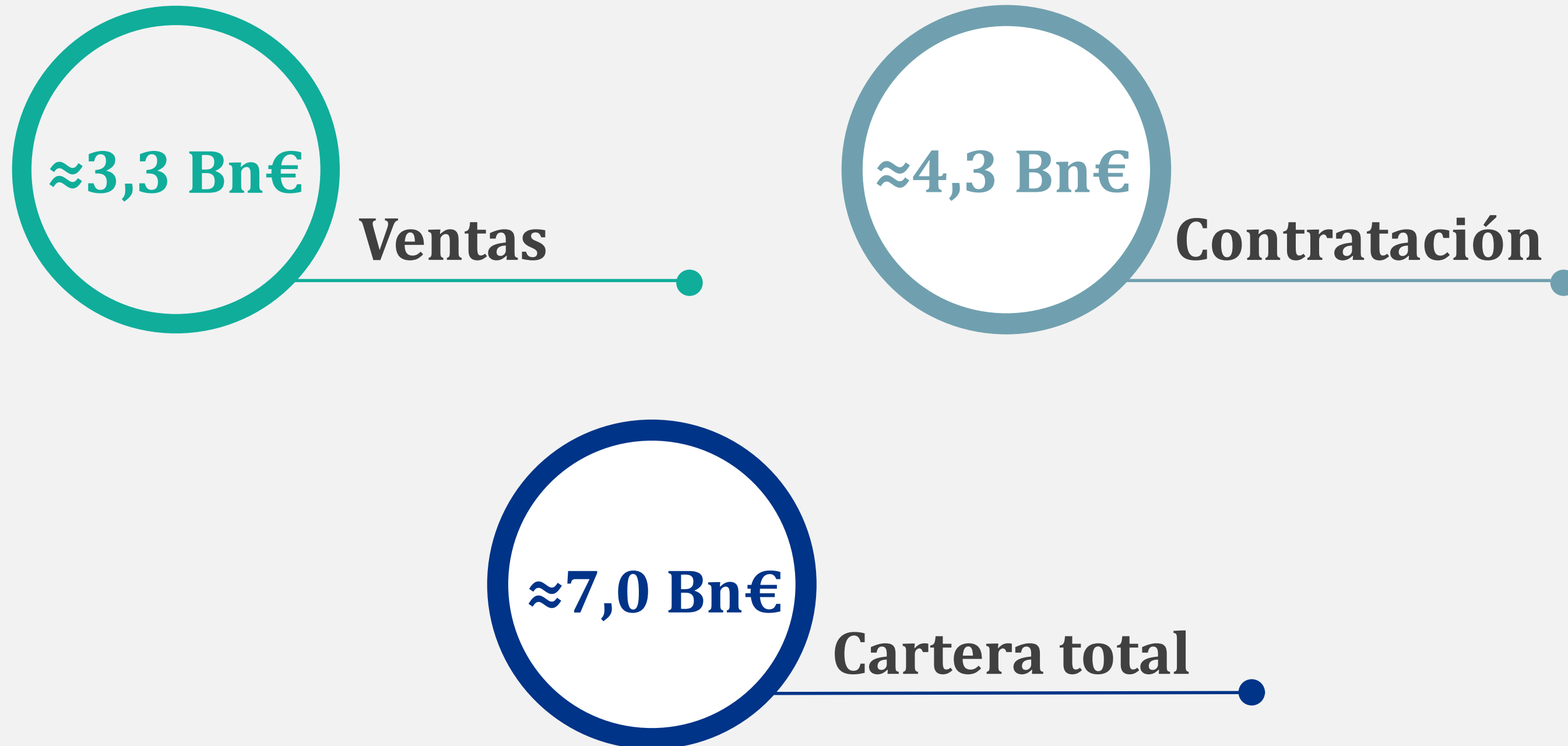
Expectativas de crecimiento futuro



Dique oeste - Expansión del Puerto de Hanstholm.
Dinamarca.

Destacada marcha operativa 2022

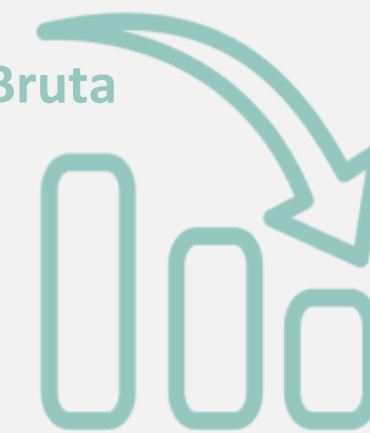
Planta solar fotovoltaica Perote II. México.



Decisión estratégica

Nuevo impulso a la reducción del endeudamiento financiero

Deuda Financiera Bruta



Áreas geográficas de referencia

Estados Unidos

- ▶ Cartera total de 2.830 millones de euros en 2022 con grandes proyectos como Purple Line y destacadas actuaciones para mejorar las infraestructuras del país
- ▶ OHLA ha participado, en los últimos diez años, en contratos por valor de cerca de 2.600 millones de euros para renovar el transporte de Nueva York



South Corridor Bus Rapid Transit, condado de Miami-Dade, Florida, EE.UU.

Áreas geográficas de referencia

Latinoamérica

- ▶ Cartera de más de 1.760 millones de euros con nuevos contratos en México, Perú, Colombia y Chile
- ▶ Nuevas concesiones en Colombia y Chile para impulsar infraestructuras viarias y sociales, áreas donde la compañía acumula una experiencia centenaria



Hospitales concesionados de la red Biobío. Hospital de San José de Coronel, Chile

Áreas geográficas de referencia

Europa

- ▶ Cartera de más de 2.400 millones con nuevos contratos en España, República Checa, Irlanda y Suecia
- ▶ Somos el mayor contratista en el metro de Estocolmo y participamos en uno de los proyectos de digitalización ferroviaria más avanzados de Europa (Lund-Arlöv), ambos en Suecia



Infografía de la estación Slakthusområdet, Suecia.

Imagen: Atrium Ljungberg/ Lundgaard & Tranberg Arkitekter

Reconocimientos en EE.UU., Latinoamérica y Europa



Best Project 2022

Award of Merit 2022



EE.UU.

Rampa del puente Robert F. Kennedy. Nueva York



EE.UU.

Puente peatonal de RiverEdge Park (Aurora). Illinois



EE.UU.

Ardie R. Copas State Veterans Nursing Home. Florida



Irlanda

National Forensic Mental Hospital. Portrane

Reconocimientos en EE.UU., Latinoamérica y Europa

Certificación sostenible Leed Gold

Best Social Infrastructure Project

Sweden Green Building Award

GRESB 2022 ★★★★★



Centro Canalejas Madrid, proyecto referente en regeneración urbana



Social Housing Bundle 2 (SHB2), viviendas sociales sostenibles



Proyecto ferroviario Lund-Arlöv, hito de transformación digital en Europa



Máxima calificación en el Global Real Estate Sustainability Benchmark

Reconocimientos en EE.UU., Latinoamérica y Europa

Premio Certificación Edificio Sustentable (CES) 2022



El Hospital de Curicó cuenta con un alto grado de autonomía energética y criterios de sostenibilidad y respeto ambiental

Empresa española de confianza del año 2022



OHLA en el Top ten de empresas que mayor confianza generan y la segunda en el sector de infraestructuras

Premio Excelencia BIM 2022



Proyecto de adecuación al sistema Transmilenio de la Troncal Avenida Ciudad de Cali Tramo 1, en Bogotá

1

Principales hitos y magnitudes 2022

2

Evolución de la liquidez

3

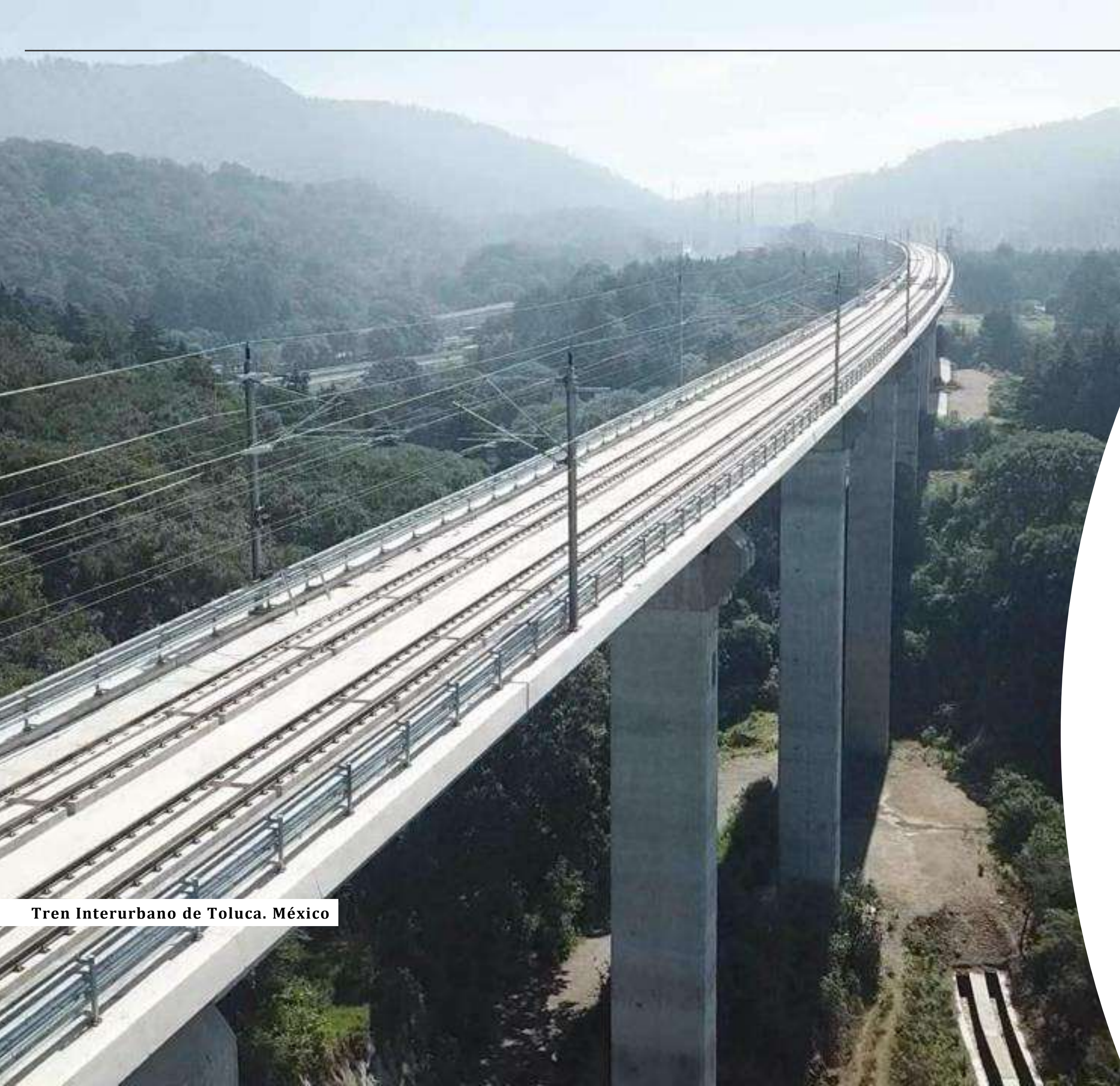
ESG

4

Objetivos a medio plazo



Viaducto del estrecho de Paredes. Autovía A-40.
Tramo: Tarancón - Alcázar del Rey, España

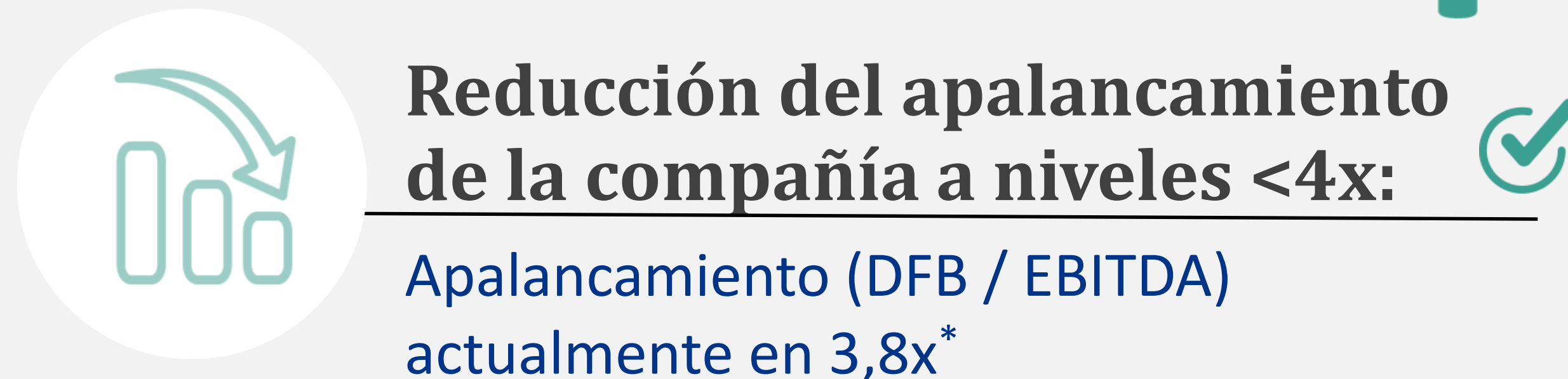
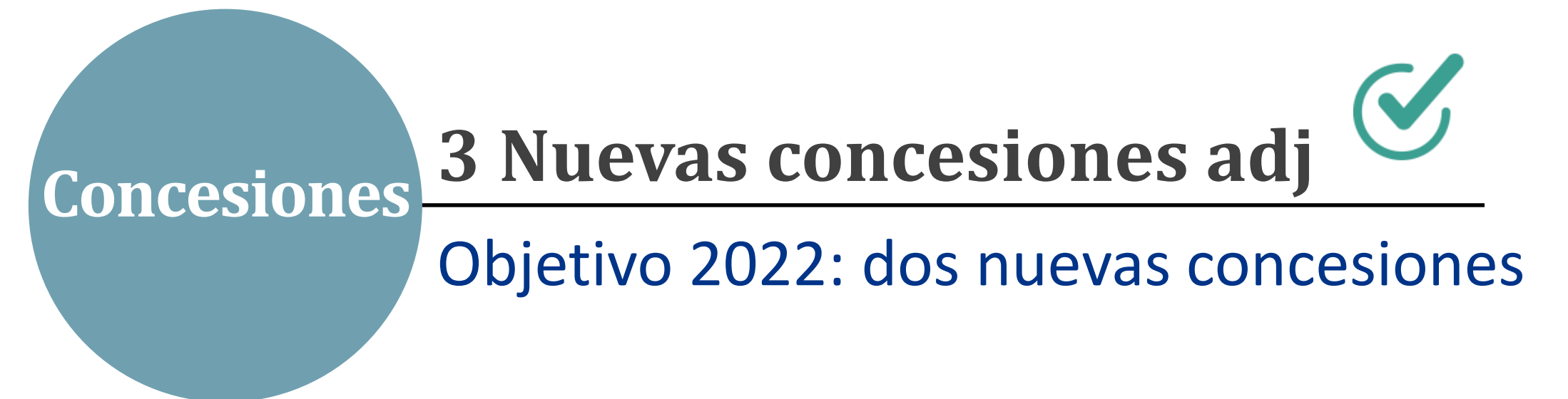


Tren Interurbano de Toluca. México

Principales hitos y magnitudes 2022

Principales hitos 2022

OHLA ha cumplido con los objetivos anunciados al mercado:



En 2022 se ha reducido la Deuda Financiera Bruta mediante:

- ▶ Cancelación del préstamo ICO (54,5 Mn€)
- ▶ Fondos procedentes por la venta de la participación en OWO (78,1 Mn€): *Tender Offer* en marzo 2022 (44,6 Mn€) y febrero 2023 (33,5 Mn€)

*Incluyendo *Tender Offer* de febrero de 2023 de 33,5 Mn€

Principales magnitudes 2022

(Mn€)

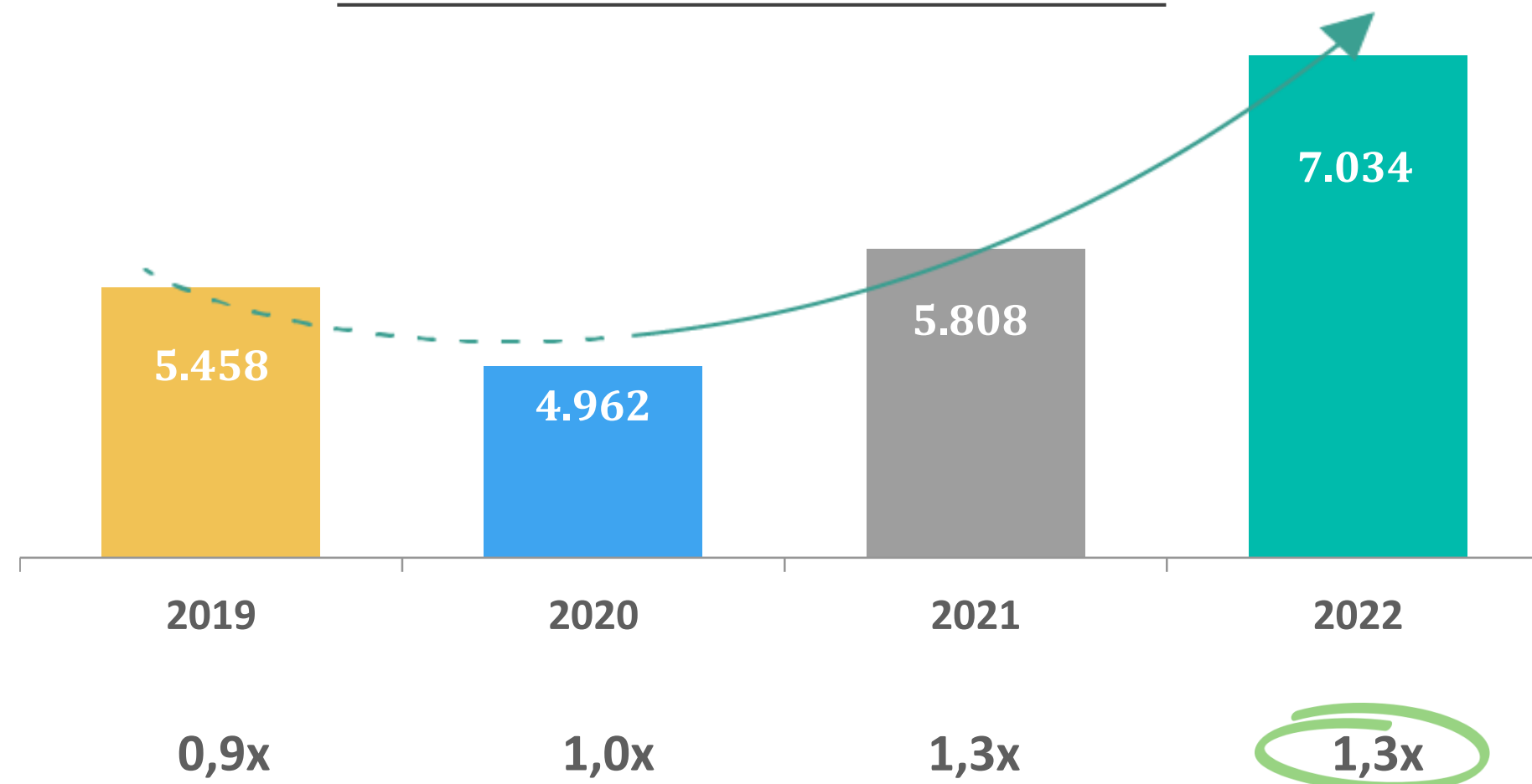
P&G	2021	2022	Var %
Ventas	2.778,6	3.259,7	+17,3%
Construcción	2.232,9	2.709,3	+21,3%
Servicios	361,5	394,3	+9,1%
Industrial	165,5	130,6	(21,1%)
Otros	18,7	25,5	+36,4%
EBITDA	91,2	114,1	+25,1%
Construcción	100,5	129,3	+28,7%
% S/ Ventas	4,5%	4,8%	
Servicios	15,8	11,5	(27,2%)
% S/ Ventas	4,4%	2,9%	
Industrial	0,0	4,4	n.s.
% S/ Ventas	0,0%	3,4%	
Otros	(25,1)	(31,1)	+23,9
EBIT	24,5	45,8	+86,9%
Resultado Neto Atrib.	5,9	(96,8)	n.a.
Balace de situación			
Deuda fin. bruta CR	523,5	467,6*	
Liquidez con recurso	841,4	699,7	
Deuda fin. neta/(Caja)	(317,9)	(232,1)	

Afectado por el efecto de: V.R. de los bonos, diferencias de cambio, ajuste del valor en Canalejas

Cartera y contratación

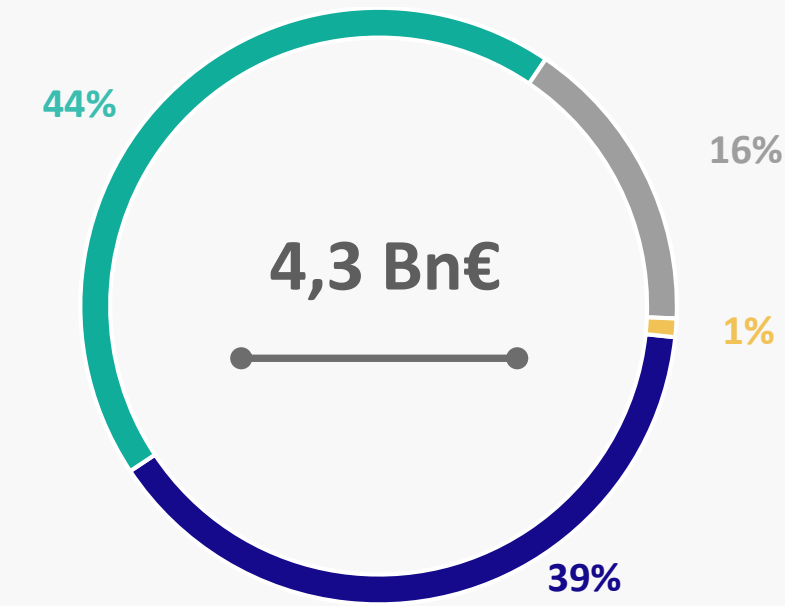
	2019	2020	2021	2022
Contratación c/p	2.668 Mn€	2.761 Mn€	3.697 Mn€	4.274 Mn€
Cartera total	5.458 Mn€	4.962 Mn€	5.808 Mn€	7.034 Mn€

Evolución cartera total OHLA

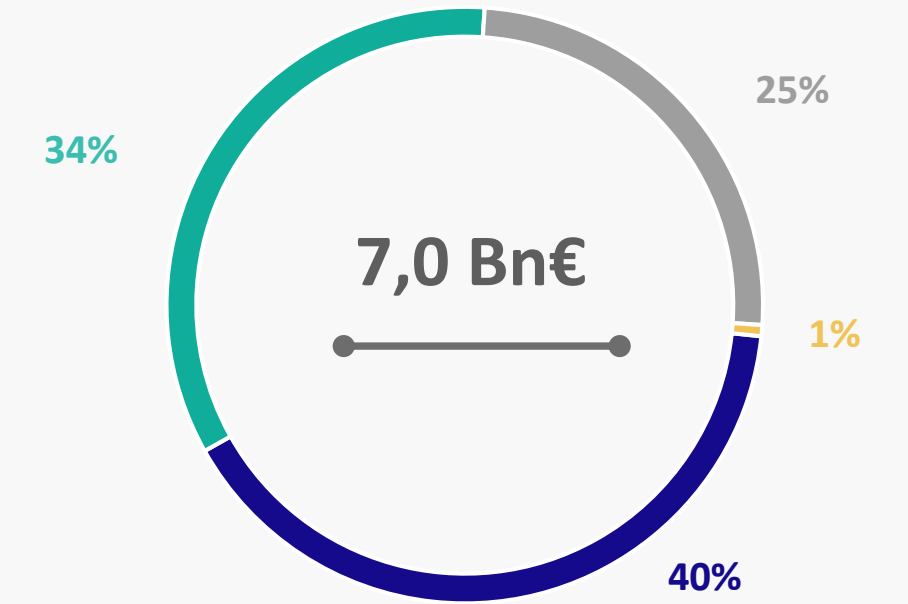


Ratio Book-to-Bill Construcción

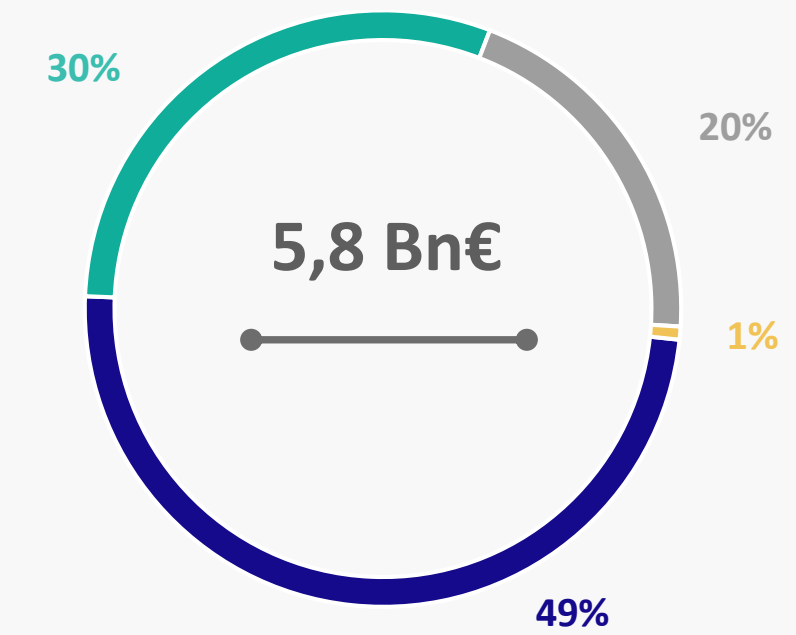
Contratación total



Cartera total



Cartera de Construcción



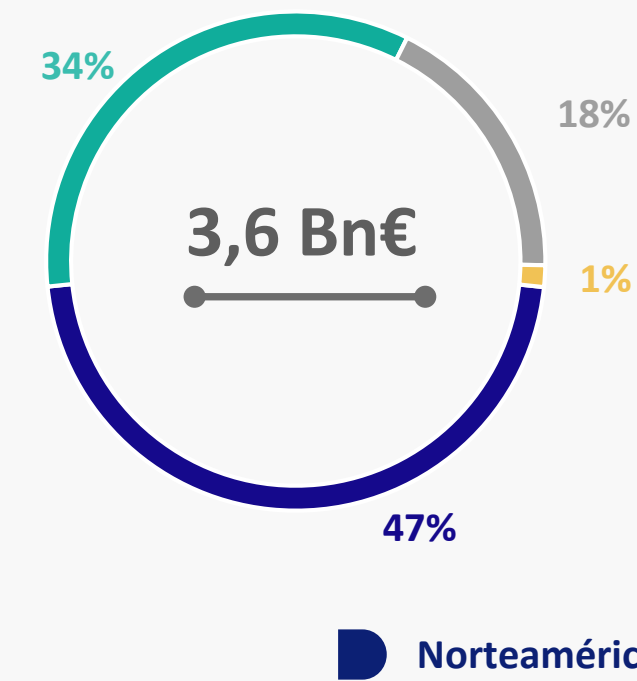
25,7 meses de Ventas

■ Norteamérica
 ■ Europa
 ■ LatAm
 ■ Otros

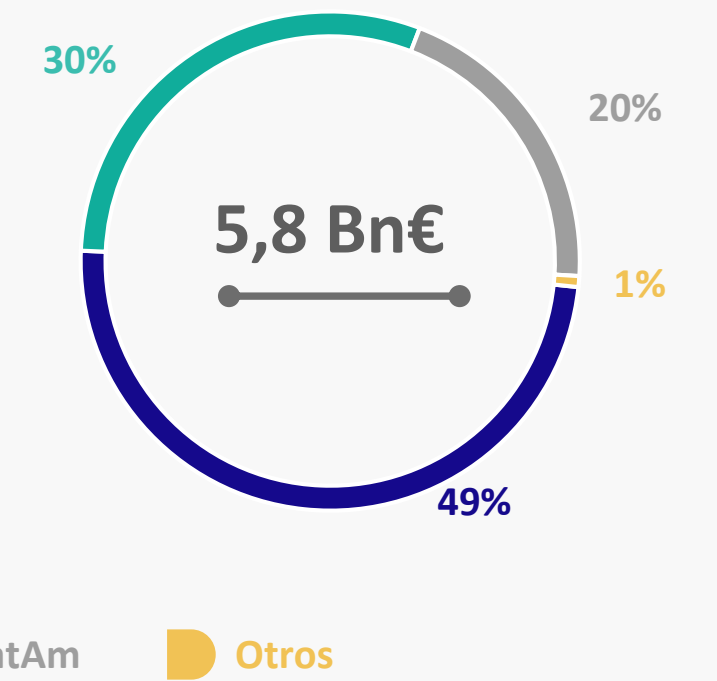
Principales proyectos en cartera de Construcción

Principales proyectos en la cartera de Construcción en 2022	País	Mn€
Maryland Purple Line	EE.UU.	788,2
I-5 North County Enhancements	EE.UU.	292,0
Concesión red hospitalaria Red Bío Bío	Chile	239,2
Repairs-5 Stations Flushing Ln	EE.UU.	203,4
South corridor rapid tram main	EE.UU.	167,9
Destination Sport Miami	EE.UU.	139,9
Prestación de servicios de ingeniería, procura y contr. Acc. Norte II	Colombia	133,0
Defensas ribereñas del río Casma y del río Huarmey	Perú	131,6
Rehab West 79 St Brdg-Rotunda	EE.UU.	127,1
Peralte y contr. Muros depósito Relaves	Chile	123,0
Principales proyectos en la cartera de Construcción		2.345,3
Otros proyectos en la cartera de Construcción		3.462,0
Cartera total de Construcción		5.807,3

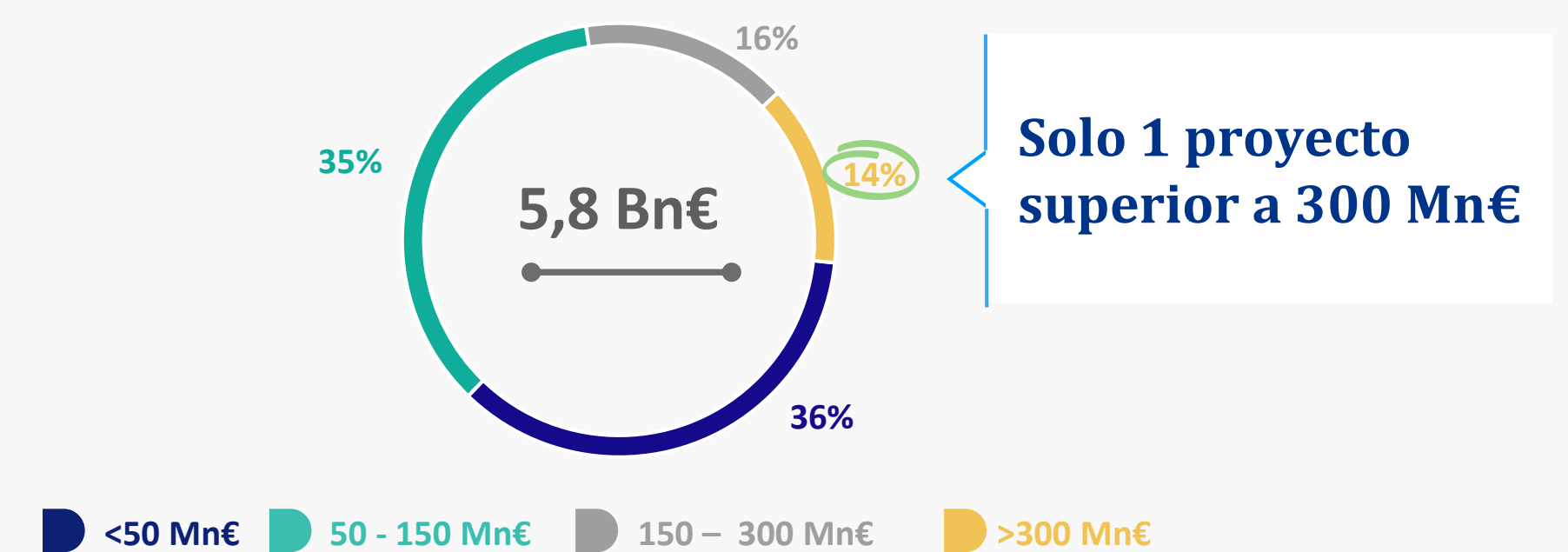
Contratación Total Const.



Cartera de Construcción



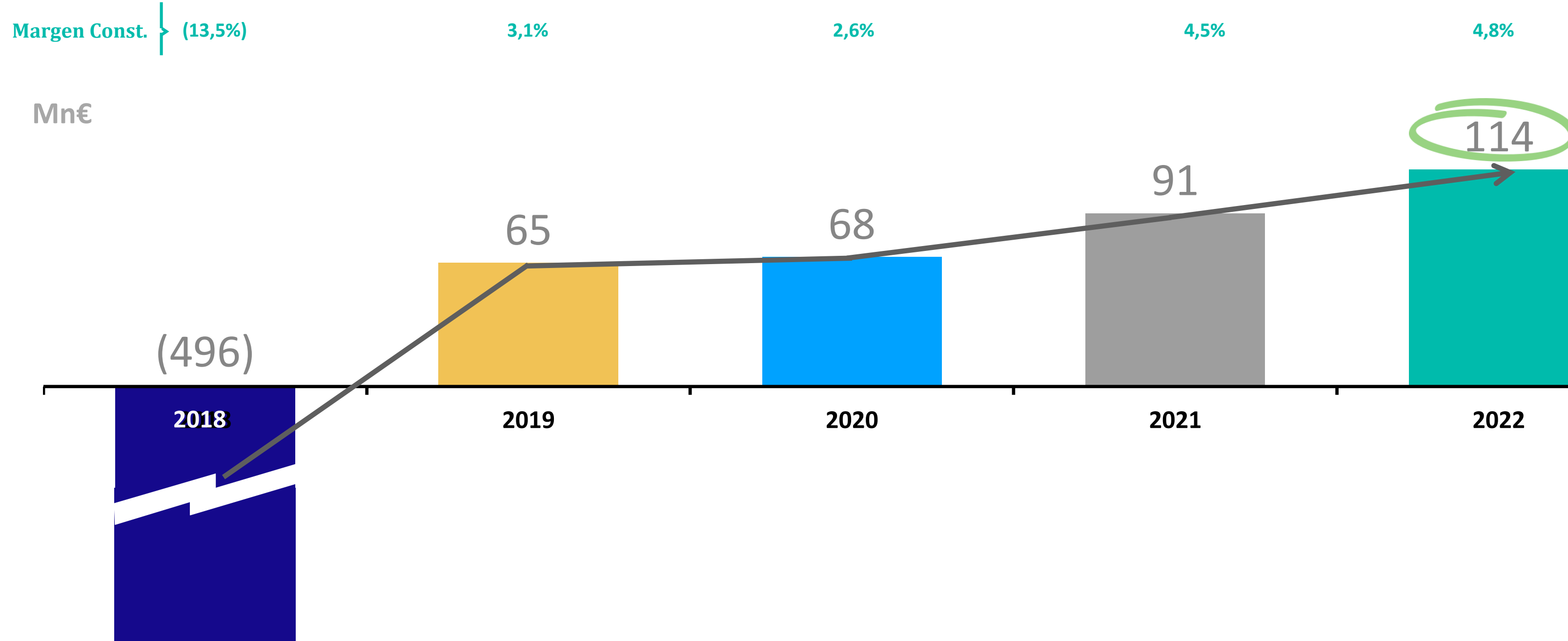
Tamaño proy. Construcción



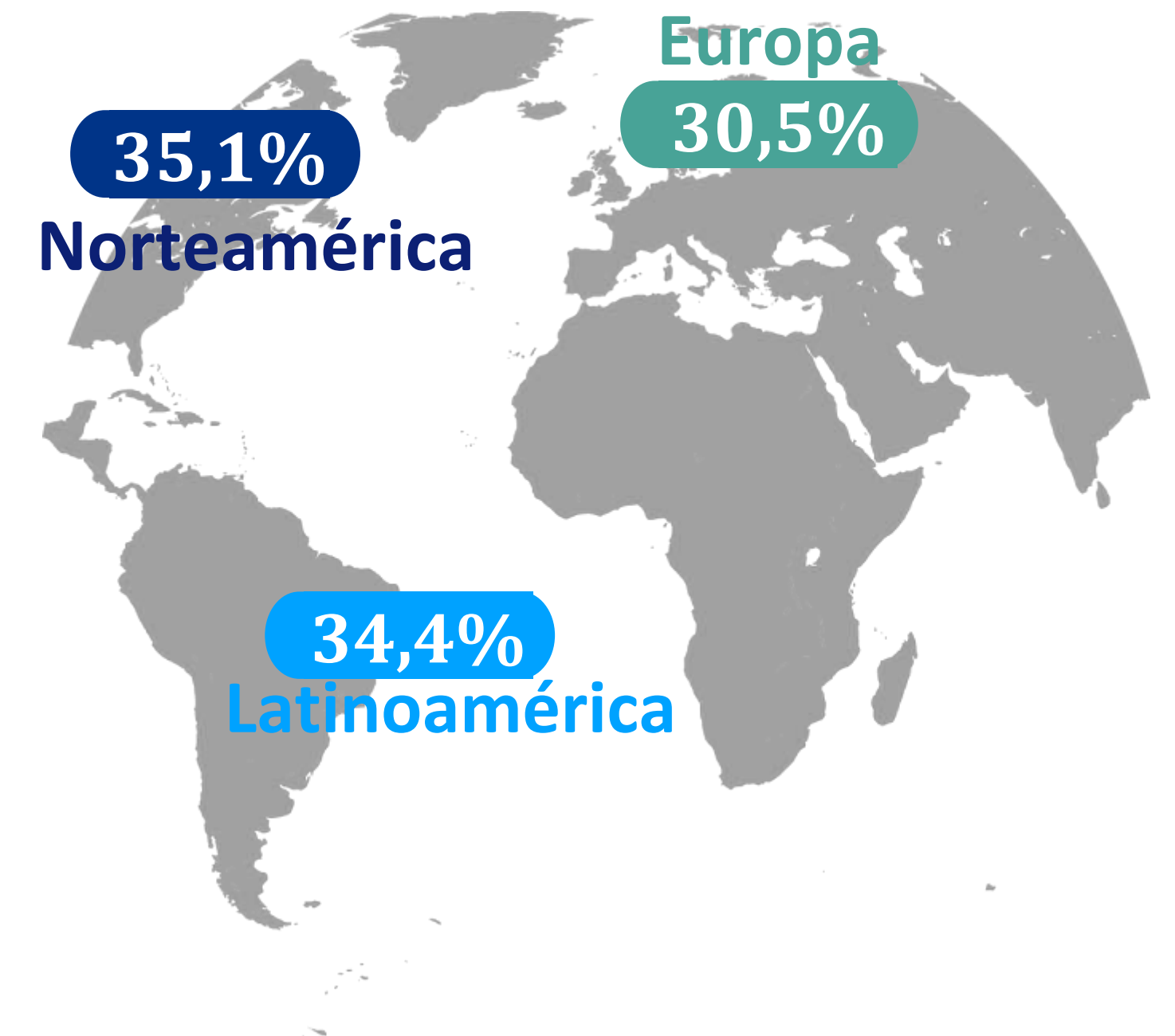
Evolución del EBITDA

Margen EBITDA s/ Ventas

(17,1%) 2,2% 2,4% 3,3% 3,5%



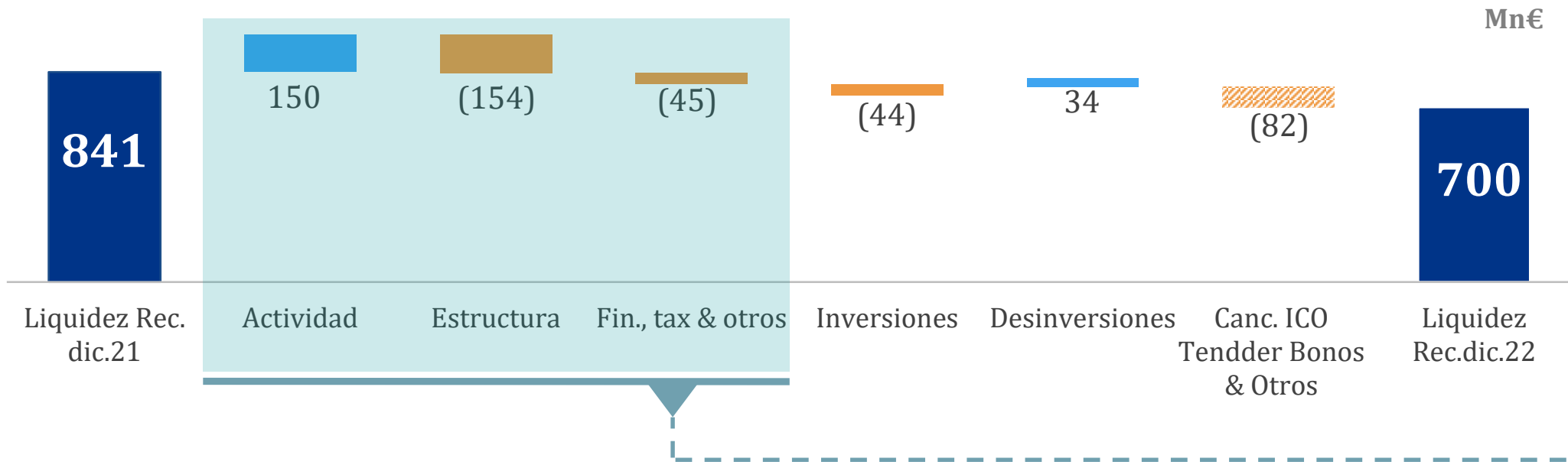
Distribución por geografías*



Apalancamiento DFB/EBITDA

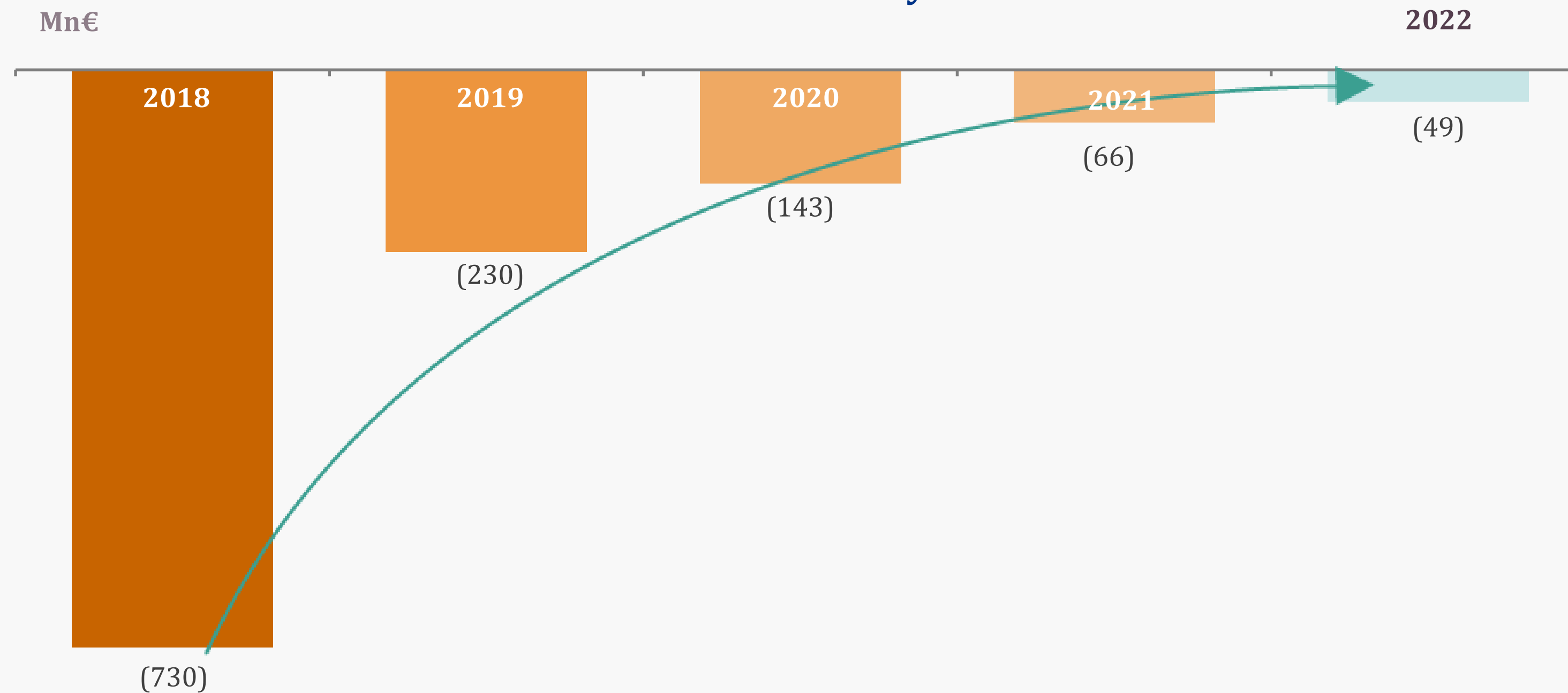
n.a. 11,3x 11,1x 5,7x 3,8x**

2022. Próximos a la generación de caja operativa positiva



- El Grupo **OHLA** ha mejorado su control y gestión de liquidez desde 2018
- Consumo de caja total ordinario en 2022 de -49,2 Mn€, un **96%** inferior al consumo de 2018
- Generando caja creciente en obras. El ejercicio 2022 se ha visto penalizado por alguna demora en el cobro de clientes y otros**

Cash-Flow antes de Inversiones y Desinversiones

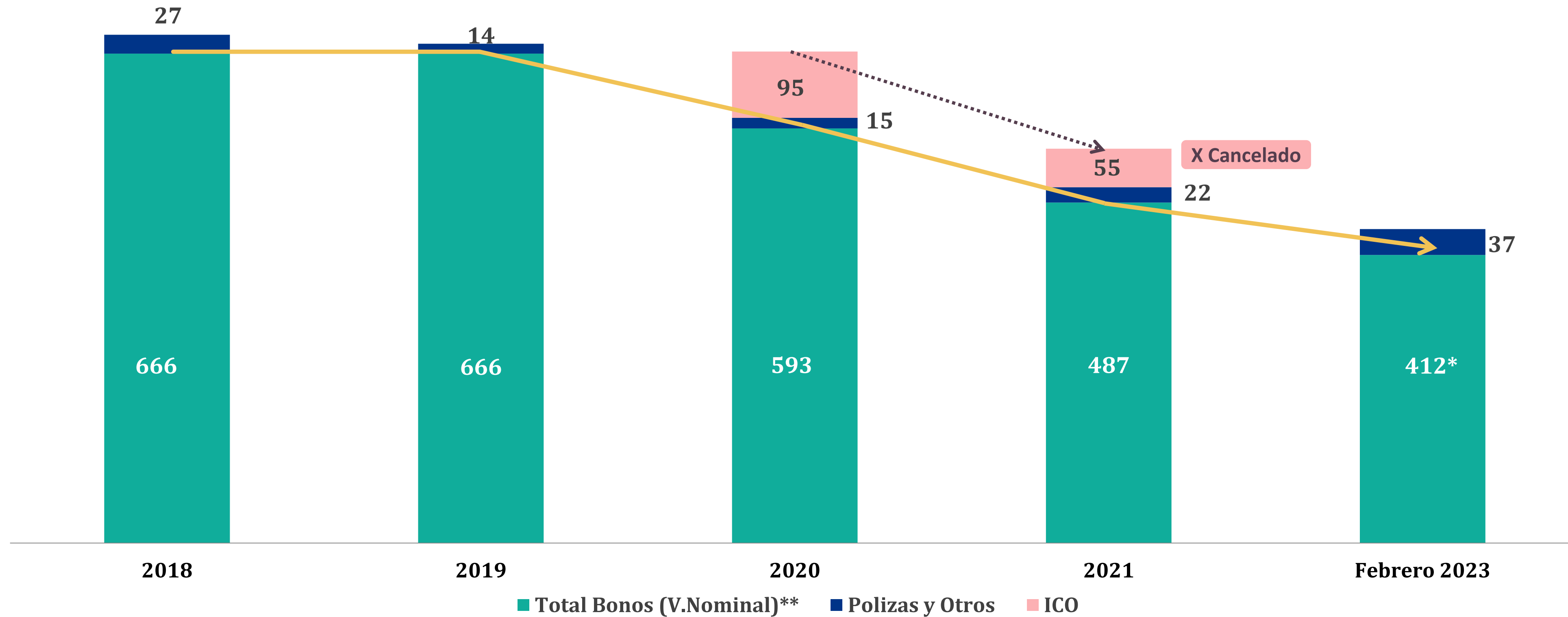


Evolución Endeudamiento Bruto



Mejorada la estructura de capital desde 2018

- ▶ Crédito ICO (140 Mn€): **CANCELADO**
- ▶ Bonos con vencimiento en 2020: **REPAGADO**
- ▶ Bonos con vencimiento en 2022 y 2023: **RESTRUCTURADOS**
- ▶ Reducción del **(36,9%)** del total deuda bruta desde 2018






* Proforma incluyendo Tender Offer febrero de 2023 de 33,5 Mn€
 ** No se incluye el Valor Razonable y el PIK



Planta Fotovoltaica 50 MW Olivares.
Jaén, España.

ESG

Desempeño no financiero / la sostenibilidad como oportunidad de negocio

Prioridades estratégicas	NEGOCIO SOSTENIBLE	GESTIÓN RESPONSABLE	PROGRESO SOCIAL
		<p> Creamos infraestructuras y servicios que fomentan el crecimiento económico y bienestar social</p> <p>Cambio climático:</p> <ul style="list-style-type: none"> Net Zero 2030-2050 y reducción de las emisiones en un 40%* OHLA se ha comprometido con la iniciativa Objetivos Basados en la Ciencia (SBTi) <p>Economía circular:</p> <ul style="list-style-type: none"> Reutilización de más del 80% de los residuos no peligrosos <p>Innovación y transformación:</p> <ul style="list-style-type: none"> 100% de los proyectos de digitalización con indicadores de sostenibilidad 	<p>Generamos confianza en nuestros inversores y en la sociedad en general</p> <p>Ética y buen gobierno:</p> <ul style="list-style-type: none"> Certificados en Anticorrupción y Compliance Penal (UNE ISO 37001 y UNE 19601) Retribución vinculada a métricas ESG <p>Transparencia:</p> <ul style="list-style-type: none"> Adopción de estándares SASB (Sustainability Accounting Standards Board) y TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures)  



OHLA ha sumado un nuevo hito en sostenibilidad al lograr la máxima calificación de 5 estrellas en el índice internacional de sostenibilidad de infraestructuras Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB 2022), que reconoce las buenas prácticas de las empresas en materia ESG (Environmental, Social and Governance). Este reconocimiento refuerza el compromiso de OHLA con la sostenibilidad y refleja la voluntad de la compañía de seguir desarrollando todas sus actividades de forma responsable, desarrollando proyectos que cuiden el planeta y contribuyendo al bienestar y desarrollo de la sociedad.

* Reducción de la intensidad de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de los alcances 1 y 2 vs 2017



Centro de salud de Pósope Alto. Perú.

Objetivos a medio plazo

Logramos los objetivos marcados desde 2019

	2019	2022	Var.	
Ventas	2.959,9	3.259,7	+10,1%	✓
EBITDA	64,8	114,1	+76,1%	✓
% Margen EBITDA	2,2%	3,5%	+59,1%	✓
EBIT	(12,3)	45,8	n.a.	✓
Deuda Fin. Bruta	729,1	433,8*	(40,5%)	✓
Apalancamiento (DFB/EBITDA)	11,3x	3,8x*	Reducción de 7,5 veces (66,4%)	✓
Rating	Fitch: B+ estable Moody's: CAA1 estable	Moody's: B3 persp. positiva		✓
Contratación	2.667,7	4.273,7	+60,2%	✓
Cartera total	5.457,9	7.034,0	+28,9%	✓

Objetivos 2023

Conexión ferroviaria AirportLink. Miami. EE.UU.



≥ 3,4 Bn€

Ventas



≥125 Mn€

EBITDA



≥3,6 Bn€

Contratación

Hoja de ruta a medio plazo

Pilar Estratégico
NUEVO IMPULSO A LA
REDUCCIÓN DEL
ENDEUDAMIENTO
FINANCIERO DE LA
COMPAÑÍA

Objetivos a medio plazo:

Reducción de la deuda financiera bruta sobre EBITDA <2,5x

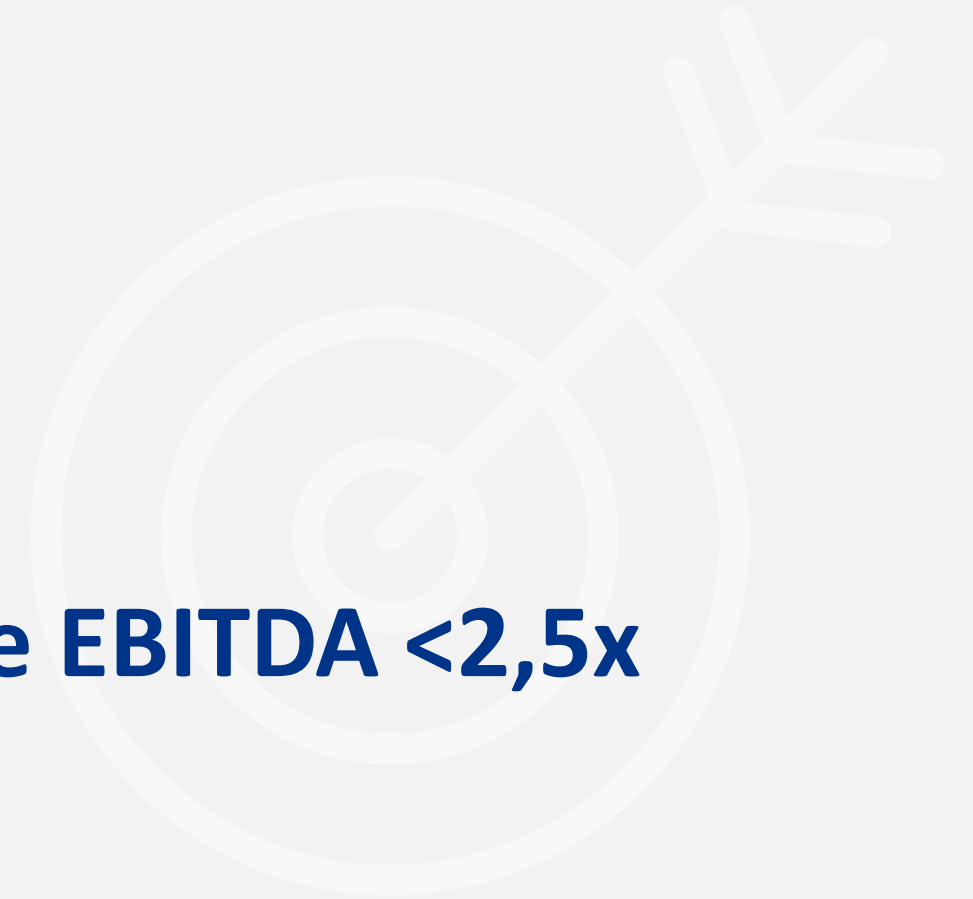
- Mejora rating
- Afianzar la estabilidad financiera y operativa
- Liberación parcial del cash colateral
- Incrementar las líneas de financiación del circulante

Todo lo anterior redundará en:

- Mejora de márgenes
- Mejora del beneficio
- Generación de caja operativa recurrente

¿Cómo lograrlo?

Continuando el plan de desinversiones del Grupo



DISCLAIMER

This presentation (“Presentation”) includes forward-looking statements. These forward-looking statements include all matters that are not historical facts, statements regarding the intentions, beliefs, projections or current expectations of Obrascón Huarte Lain, S.A. and its direct and indirect subsidiaries (“OHLA” and the “Group”) concerning, among other things, the Group’s results of operations, financial condition, liquidity, prospects, growth, strategies and the industry in which the Group operates.

The information contained in this Presentation has not been independently verified and no independent evaluation or appraisal of the Group has been undertaken. Neither the Group nor its affiliates, nor its or its affiliates’ respective officers, directors, employees, agents or advisers, make any representation or warranty, express or implied, as to (nor accept any liability whatsoever, whether in contract, in tort or otherwise, in relation to) the reasonableness, accuracy, reliability or completeness of this Presentation or any statement, information, forecast or projection made herein, or any other written or oral communications transmitted to the recipients in connection herewith. The Presentation has been prepared on the basis of the position as at the time of the Presentation, and the information provided therein will not be updated or corrected after the date of the Presentation. There can be no assurances that the forecasts or expectations are or will prove to be accurate.

By their nature, forward-looking statements involve risks and uncertainties because they relate to events and depend on circumstances that may or may not occur in the future. The Group cautions you that forward-looking statements are not guarantees of future performance and that the actual results of operations, financial condition and liquidity and the development of the industry in which the Group operates may differ materially from those made in or suggested by the forward-looking statements contained in this Presentation. Factors that may cause the Group’s actual results to differ materially from those expressed or implied by the forward-looking statements in this Presentation, include, but are not limited to: (i) the Group’s inability to execute its business strategy, (ii) the Group’s ability to generate growth or profitable growth and (iii) political changes in countries relevant to the Group’s operations, including changes in taxation.

In addition, even if the Group’s results of operations, financial condition and liquidity and the development of the industry in which the Group operates are consistent with the forward-looking statements contained in this Presentation, those results or developments may not be indicative of results or developments in future periods.

OHLA does not assume any obligation to review or confirm expectations or estimates or to release publicly any revisions to any forward-looking statements to reflect events that occur or circumstances that arise after the date of this Presentation.

This Presentation does not constitute a financial product, investment, tax, accounting or legal advice, a recommendation to invest in any securities of the Group, or any other person, or an invitation or an inducement to engage in investment activity with any person. This Presentation has been prepared without taking into account the objectives, financial situation or needs of any particular recipient of this Presentation, and consequently the information and opinions contained in this Presentation may not be sufficient or appropriate for the purpose for which a recipient might use it. Any such recipients should conduct their own due diligence, consider the appropriateness of the information and opinions in this Presentation having regard to their own objectives, financial situation and needs, and seek financial, legal, accounting and tax advice appropriate to their particular circumstances.

This Presentation and the information contained herein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy or exchange or acquire securities in the United States or in any other jurisdiction. The securities referenced in this Presentation may not be offered, sold, exchanged or delivered in the United States absent registration or an applicable exemption from the registration requirement under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. The securities mentioned in this Presentation are not, and will not be, registered in the United States.



ohla-group.com

