



# Junta General de Accionistas 2022

2 de junio de 2022

Proyecto Ski. Follo Line. Noruega



forética

MSCI



CEO LA DIVERSIDAD

ENRCalifornia



**01** Nace la nueva marca corporativa OHLA

**02** Hitos en proyectos

**03** Plan de Sostenibilidad 2022 - 2024

**04** Hechos destacados de 2021

**05** Resultados 2021 y cumplimiento de objetivos

**06** Principales hechos posteriores al cierre y objetivos 2022

**07** Acuerdos



Modernización de la línea Tábor - Sudoměřice. República Checa

Crecimiento  
Futuro  
Singularidad

# 01. Nace la nueva marca corporativa OHLA

Torre Emperador. Madrid



OHLA es más que una nueva marca o una nueva identidad corporativa, es sinónimo de avance, de progreso, de apertura **y, sobre todo, simboliza nuestra nueva etapa, nuestro futuro**

## Nuestro propósito

# Progress Enablers

### PROGRESO

Hacemos énfasis en nuestra contribución al progreso, a través del desarrollo de infraestructuras que mejoran la vida de millones de personas

### FACILITADORES

Gracias a nuestro equipo humano y su alta capacidad técnica, facilitamos soluciones que hacen del planeta un lugar más sostenible

## MISIÓN

Contribuir al progreso con infraestructuras que tengan un impacto positivo en la sociedad

## PILARES

### **TRAYECTORIA**

Más de 110 años de experiencia

### **ADAPTABILIDAD**

Desarrollamos infraestructuras para cada reto planteado



### **SOSTENIBILIDAD**

Compromiso con la sostenibilidad económica, social y medioambiental

### **GLOBALIDAD**

Uno de los principales players globales en infraestructuras

*40 mayor contratista internacional, según ENR*



### **TALENTO**

Equipo con alto conocimiento, experiencia y capacidad técnica

### **INNOVACIÓN**

Más de 11 familias de patentes en 27 territorios





## 02. Hitos en proyectos

Galería Canalejas. España

## Hitos en proyectos. EE.UU.



### ➤ **Más de 1.150 millones de euros adjudicados en Estados Unidos en 2021**

Estados Unidos es uno de nuestros mercados de referencia. Con más de 1.630 empleados, nos adjudicamos obras por valor de más de 1.150 millones de euros en 2021. Entre ellas, la I-5, el mayor contrato desde 2017 o el Destination Sport Miami, la mayor instalación polideportiva cubierta de Norteamérica.



## Hitos en proyectos. EE.UU.

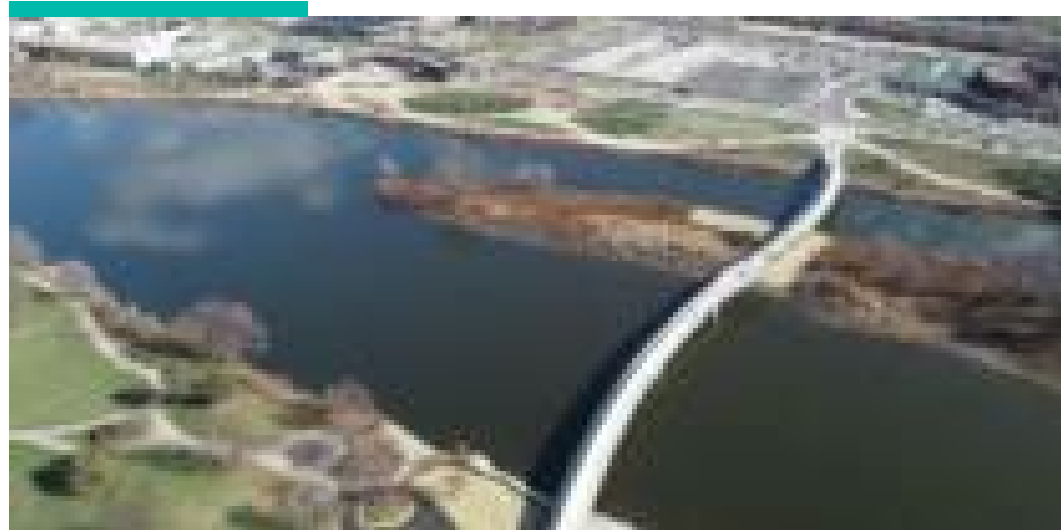


### ➤ **Impulsamos nuestra cartera en 2022**

Nos hemos adjudicado en consorcio el proyecto Purple Line Light Rail, en el Estado de Maryland, por un importe global 2.210 millones de euros. Sistema de tren ligero contará con un trazado de 26,1 km y 21 estaciones y evitará el desplazamiento de 17.000 vehículos diarios.

# Hitos en proyectos. EE.UU.

## Grandes premios y reconocimientos




**Proyecto del Año por la APWA**

Mejoras del Aurora Transportation Center y el puente peatonal sobre el río Fox (Illinois)




**Premio Nacional al Mérito del Instituto de Diseño y Construcción de América**

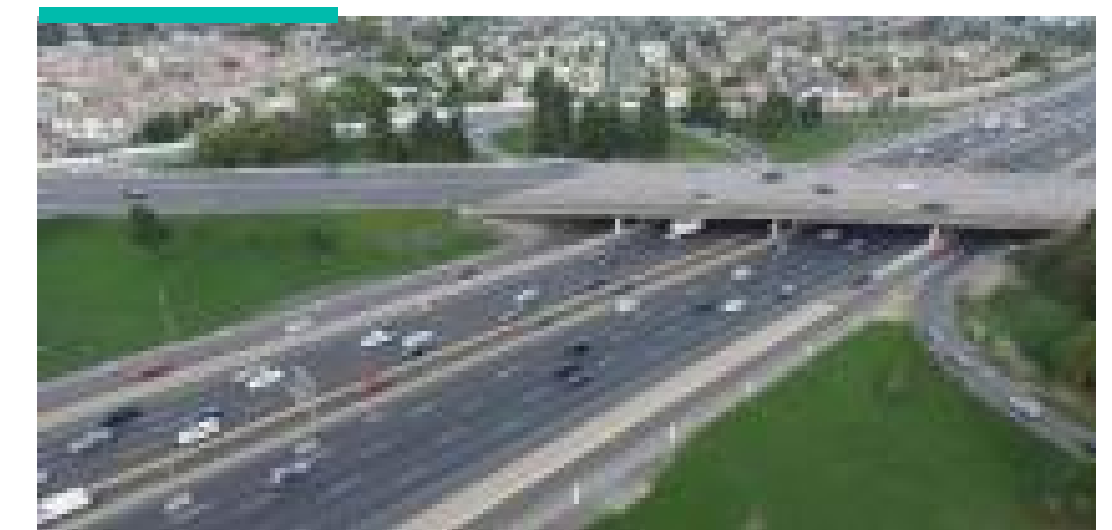


Nueva rampa en el puente Robert F. Kennedy (Nueva York)




**Mejor Proyecto Regional en la categoría de Transporte por la publicación ENRCalifornia**

Patsaouras Plaza Busway Station, Los Ángeles (California)

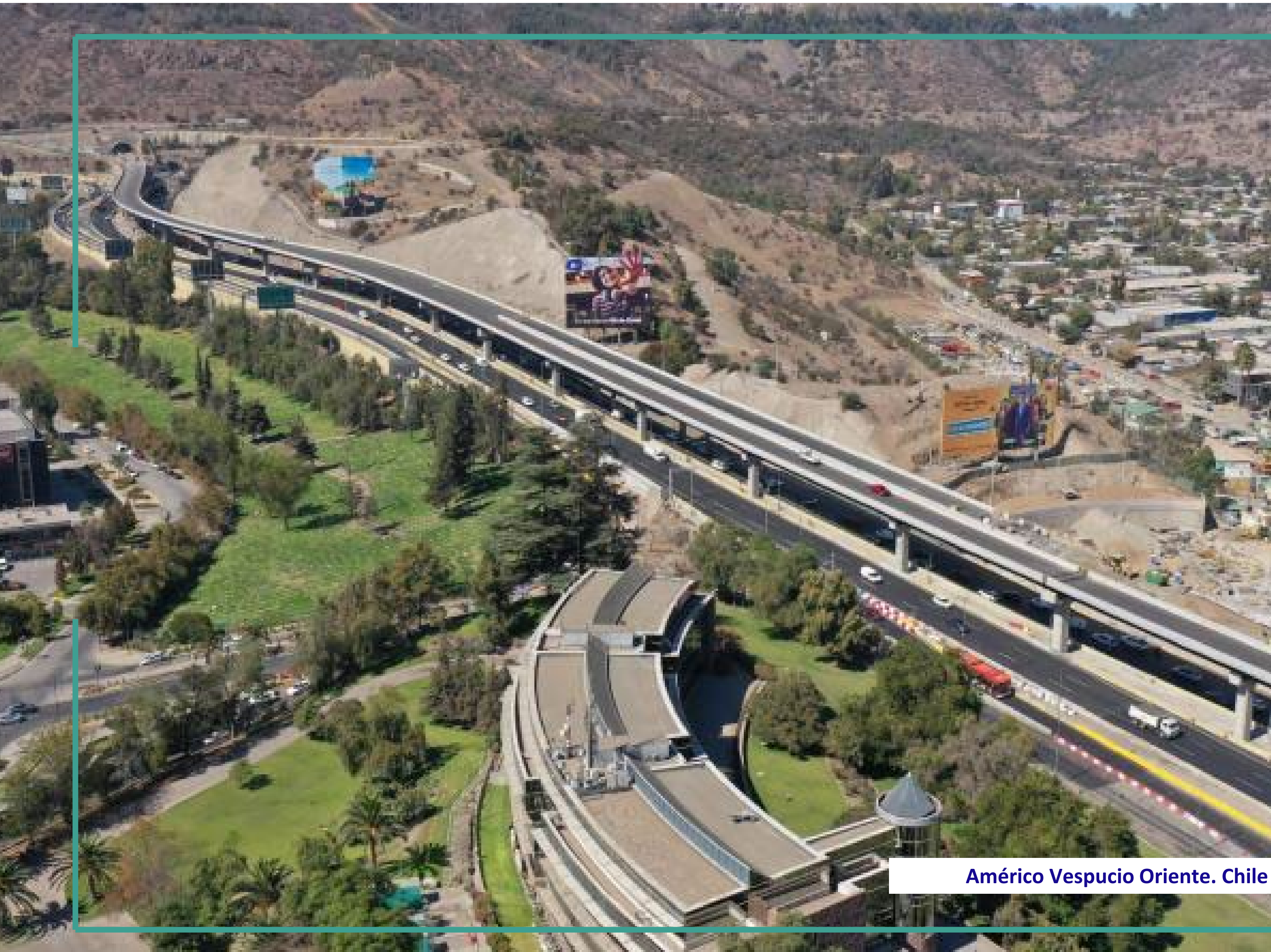



**Contratista Regional del Año 2021 en California por la publicación ENRCalifornia**

Por las actuaciones llevadas a cabo en California por OHLA USA

\* American Public Works Association

# Hitos en proyectos. Latinoamérica



## ➤ 40 años desarrollando infraestructuras en Chile

Iniciamos nuestra actividad en Chile en el año 1981. Desde entonces, hemos acometido actuaciones en construcción, concesiones, industrial y servicios. En la actualidad, contamos con una destacada cartera de proyectos, entre los que se encuentran Américo Vespucio Oriente, una de las mayores infraestructuras viarias de Latinoamérica, o la construcción y mantenimiento de cuatro hospitales en la región del BioBío.

## Hitos en proyectos. Latinoamérica



➤ **Inaugurado el MUNA, el mayor museo peruano y uno de los más importantes de Latinoamérica**

Cuenta en su haber con un catálogo de más de 500.000 piezas arqueológicas preincas e incas, además de erigirse en centro de estudios e investigación.

Con una arquitectura de estilo prehispánico, en su ejecución se han aplicado destacados estándares de innovación y sostenibilidad entre los que se encuentran el uso de la metodología BIM (*Building Intelligent Modeling*)

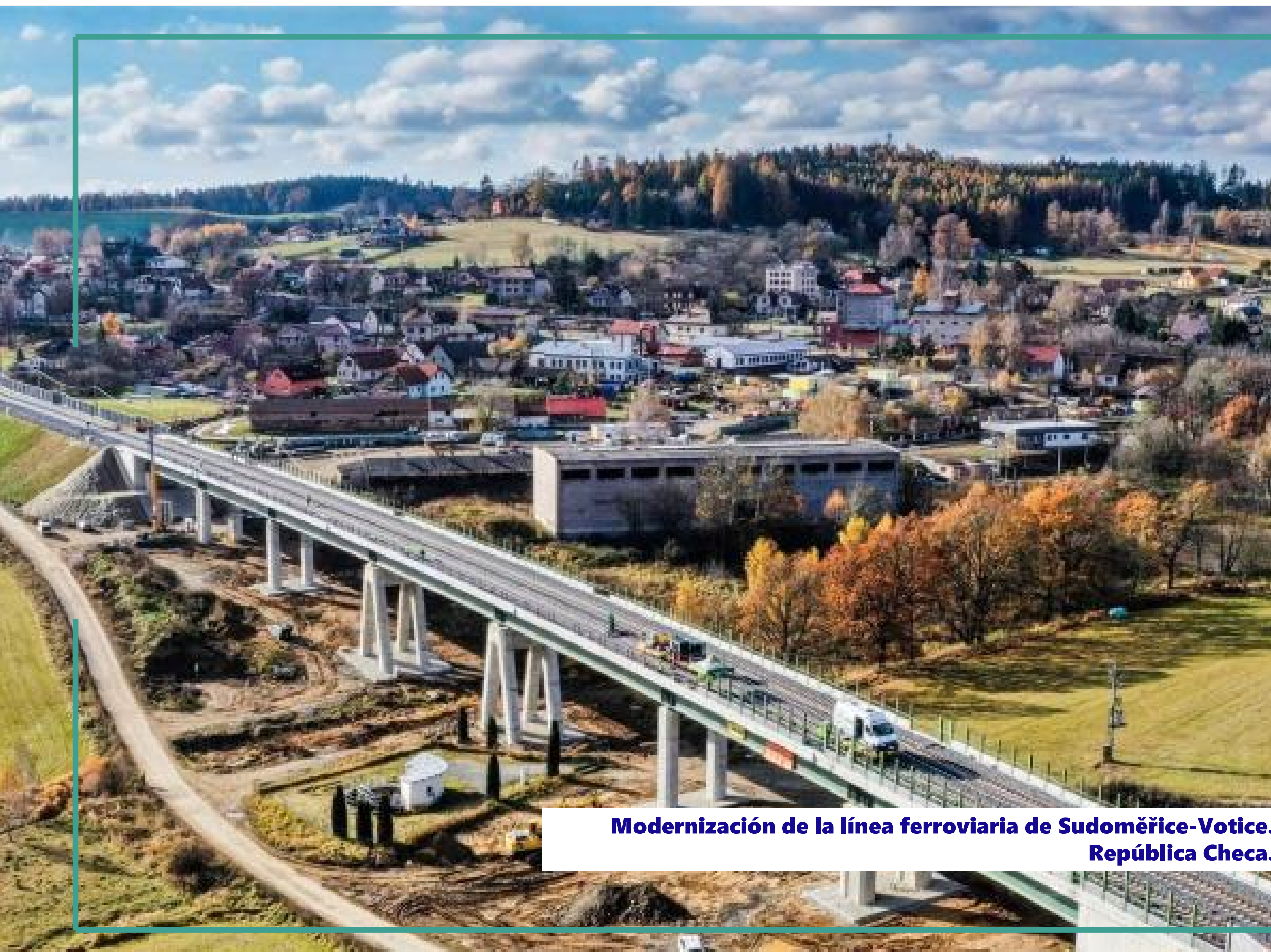
## Hitos en proyectos. Latinoamérica



➤ **Participamos en la construcción de la infraestructura vial más importante de Colombia: el Cruce de la Cordillera Central**

Hemos llevado a cabo la construcción del tramo Quindío para culminar el Cruce de la Cordillera Central, la infraestructura vial más importante en la historia del país que cuenta con una inversión global de 650 millones de euros

## Hitos en proyectos. Europa



**Modernización de la línea ferroviaria de Sudoměřice-Votice.  
República Checa.**

### ➤ **Impulso al transporte sostenible**

Contamos con más de 70 años de experiencia desarrollando infraestructuras ferroviarias e impulsando medios de transporte sostenibles; y somos pioneros en el desarrollo de la alta velocidad española (AVE). En la actualidad participamos en proyectos en España, Eslovaquia, República Checa, Noruega y Suecia.

# Hitos en proyectos. Europa



National Forensic Mental Health Hospital. Irlanda

## ➤ Cerca de 100 años construyendo hospitales

Más de 150 hospitales de nueva planta equivalentes a más de seis millones de m<sup>2</sup> y una dotación de camas que superan las 60.000 unidades; más de 100 centros sanitarios y más de 200 actuaciones de renovación y números que ilustran la trayectoria de OHLA en el ámbito de la construcción hospitalaria. La compañía ha desarrollado proyectos en Europa, América y Asia; y ha aplicado las últimas tecnologías constructivas así como criterios sostenibles que le han valido prestigiosas certificaciones internacionales como LEED.

# Hitos en proyectos. Europa



Centro Canalejas Madrid. España

## ➤ **Desarrollos urbanos sostenibles**

Contamos en nuestra cartera con cerca de 60 proyectos realizados con criterios de construcción sostenible que favorecen la regeneración y desarrollo del entorno urbano. Ejemplo de ello es Centro Canalejas Madrid, un complejo histórico de siete edificios, diseñado, construido y promovido por OHLA. En su construcción se han aplicado tecnologías innovadoras, además de criterios de sostenibilidad que le permiten optar a la certificación Leed Gold.



## 03. Plan de Sostenibilidad 2022 - 2024

AlrportLink Metrorail Miami. EE.UU.

# Nuevo Plan de Sostenibilidad

## Prioridades estratégicas

### NEGOCIO SOSTENIBLE

Mejoramos la vida de las personas y hacemos del planeta un lugar mejor

#### Cambio climático:

- Net Zero 2030-2050 y reducción de las emisiones en un 40%\*

#### Economía circular:

- Reutilización de más del 80% de los residuos no peligrosos

#### Innovación y transformación:

- 100% de los proyectos de digitalización con indicadores de sostenibilidad



### GESTION RESPONSABLE

Construimos relaciones transparentes, sólidas y de confianza

#### Ética y buen gobierno:

- Retribución vinculada a métricas ESG
- Renovación y mantenimiento de los certificados en Anticorrupción y Compliance Penal (UNE ISO 37001 y UNE 19601)
- Incorporación de proveedores a la campaña de autoevaluación de derechos humanos

#### Transparencia:

- Adopción de estándares SASB (Sustainability Accounting Standards Board) y TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures)



### PROGRESO SOCIAL

Contribuimos al progreso social y económico de las sociedades donde operamos

- Compromiso con la igualdad retributiva y la reducción de la brecha salarial de género
- Reducción de los índices de siniestralidad
- Reforzamos nuestro compromiso social y establecemos alianzas para impulsar la integración social de colectivos vulnerables



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

# 04. Hechos destacados de 2021



I75. EE.UU.

# Hechos destacados de 2021

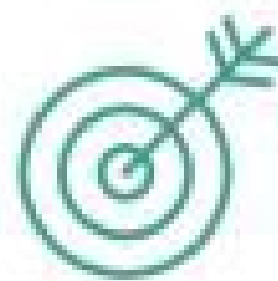
Contradique de la dársena de La Esfinge. España



**EBITDA**

**91 Mn€**

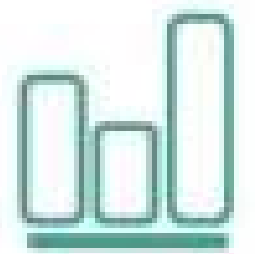
+35,1% (mejor registro desde 2016)



**Contratación\***

**3.696,8 Mn€**

1,3x *book-to-bill*



**Beneficio Neto Atrib.**

**5,9 Mn€**



**Cartera total**

**5.807,5 Mn€**

+11% YoY (volviendo a niveles de 2018)

- Finalizada con éxito la operación de refinanciación y capitalización
- Reforzados los fondos propios e impulsada la liquidez
- Extensión del vencimiento del bono hasta 2026
- Gran avance en el plan de rotación de los activos *non-core*
- Reducción Deuda Financiera Bruta

**Tras la reestructuración financiera, OHLA ha asentado las bases para una nueva etapa de crecimiento**

\*Contratación a corto plazo (obra nueva mas ampliaciones)



Empleados trabajando en Centro de Salud Posope. Perú

## 05. Resultados 2021 y cumplimiento de objetivos

# Resultados 2021: cumplimiento de objetivos

<u>P&amp;G</u>	<u>2021 E</u>	<u>2021 REAL</u>
Ventas	2,9 - 3,0 Bn€	2,8 Bn€ ≈
EBITDA	>80 Mn€	91,2 Mn€ ✓ <small>35,1% YoY</small>
<u>CARTERA</u>		
Nueva contratación*	>3 Bn€	3,7 Bn€ ✓

## Impulso división de concesiones



Firma concesión de la red de Hospitales de Biobío (Chile): 235Mn€ de cartera de construcción

## Venta de activos non-core



- ✓ Hospital de Toledo
- ✓ Aguas de Navarra
- ✓ Old War Office
- ✓ S.P.A. firmado para la venta de Health Montreal Collective Hospital (CHUM)\*\*

## Cercanías Móstoles Navalcarnero S.A



Alcanzado acuerdo con la Comunidad de Madrid por importe de 162Mn€

\* Contratación a corto plazo (obra nueva mas ampliaciones)

\*\* S.P.A. firmado. Venta sujeta a condiciones suspensivas

# Resultados 2021: Principales magnitudes

**P&G**

	<u>2020</u>	<u>2021</u>	Var%	(Mn€)
➤ <b>Ventas</b>	<b>2.830,7</b>	<b>2.778,6</b>	<b>(1,8%)</b>	
Construcción	2.347,2	2.232,9	(4,9%)	
Servicios	300,2	361,5	+20,4%	
Industrial	166,3	165,5	(0,5%)	
Otros	17,0	18,7	+10,0%	
➤ <b>EBITDA</b>	<b>67,5</b>	<b>91,2</b>	<b>+35,1%</b>	
Construcción	62,2	100,5	+61,6%	
Servicios	15,5	15,8	+1,9%	
Industrial	10,8	0,0	n.a.	
Otros	(21,0)	(25,1)	+19,5%	
➤ <b>Beneficio Neto Atrib.</b>	<b>(151,2)</b>	<b>5,9</b>	<b>n.a.</b>	

**Balance de situación**

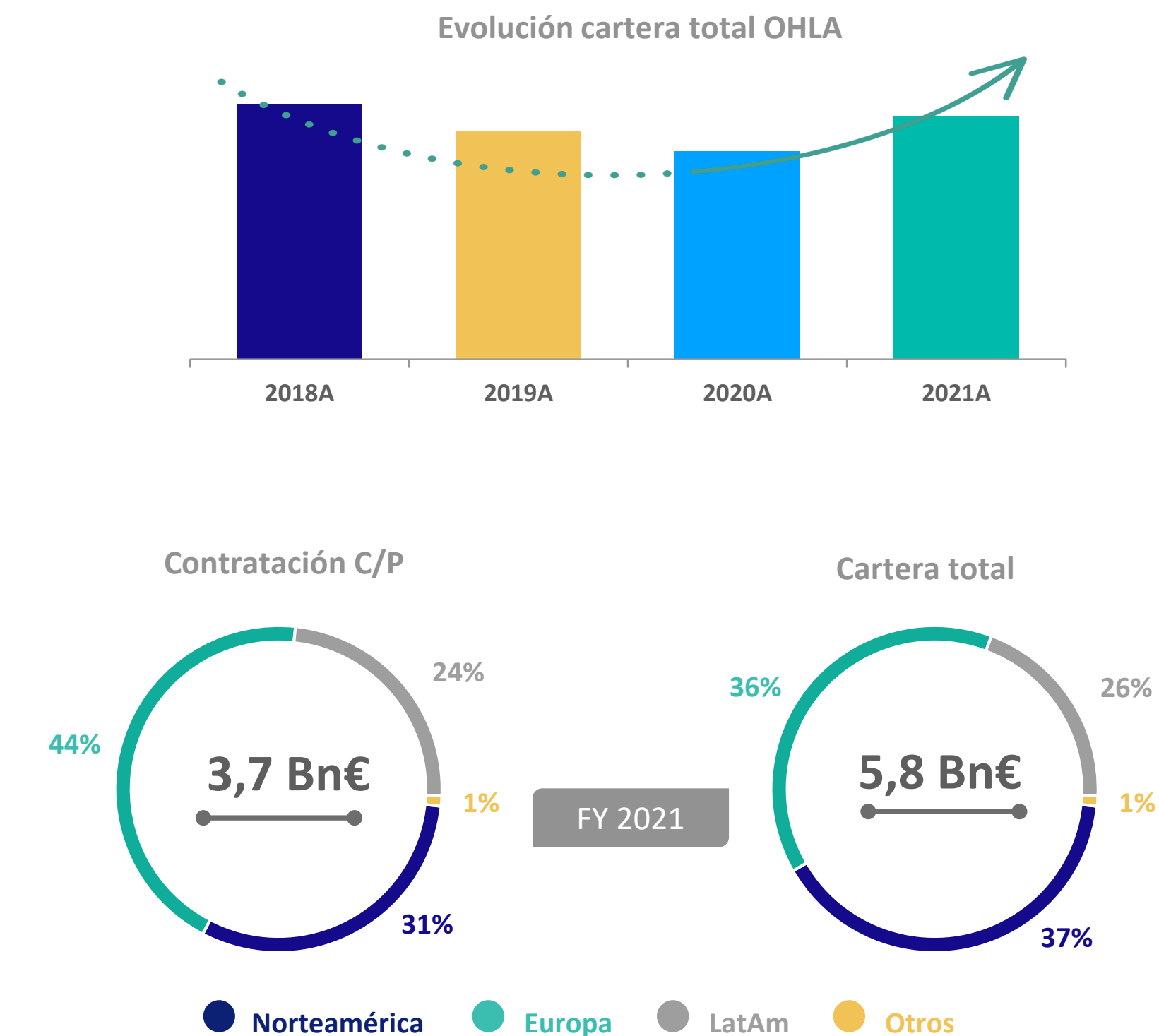
Deuda financiera bruta	749,1	523,5	<b>(30,1%)</b>	↓ (225,6) Mn€
Liquidez	665,9	842,3	<b>+26,5%</b>	↑ +176,4 Mn€
Deuda Fin. neta / (Caja)	83,2	<b>(318,8)</b>	<b>n.a.</b>	↓ +402 Mn€

# Resultados 2021: Cartera y contratación en el año

- Contratación\* en 2021 de **3,7Bn€** (obra nueva y ampliaciones) **+34%** vs. 2020
- Cartera total se sitúa en los **5.807,5Mn€**, **+17%** vs. YoY
- Impulso actividad de concesiones: 234,9Mn€ adjudicado en BíoBio (Chile)

	2018A	2019A	2020A	2021A
Contratación c/p	3,1 Bn€	2,7 Bn€	2,8 Bn€	3,7 Bn€
Cartera	6.095 Mn€	5.458 Mn€	4.962 Mn€	5.808 Mn€

	2020	2021	Var%
<b>➤ Cartera</b>			
Construcción	3.988,0	4.796,2	
Servicios	394,8	509,0	
Industrial	122,6	75,8	
Largo plazo	456,7	426,5	
<b>Total</b>	<b>4.962,1</b>	<b>5.807,5</b>	<b>+17,0%</b>
<b>➤ Contratación c/p</b>			
Obra nueva y ampliaciones	2.760,8	3.696,8	+33,9%



(Mn€)

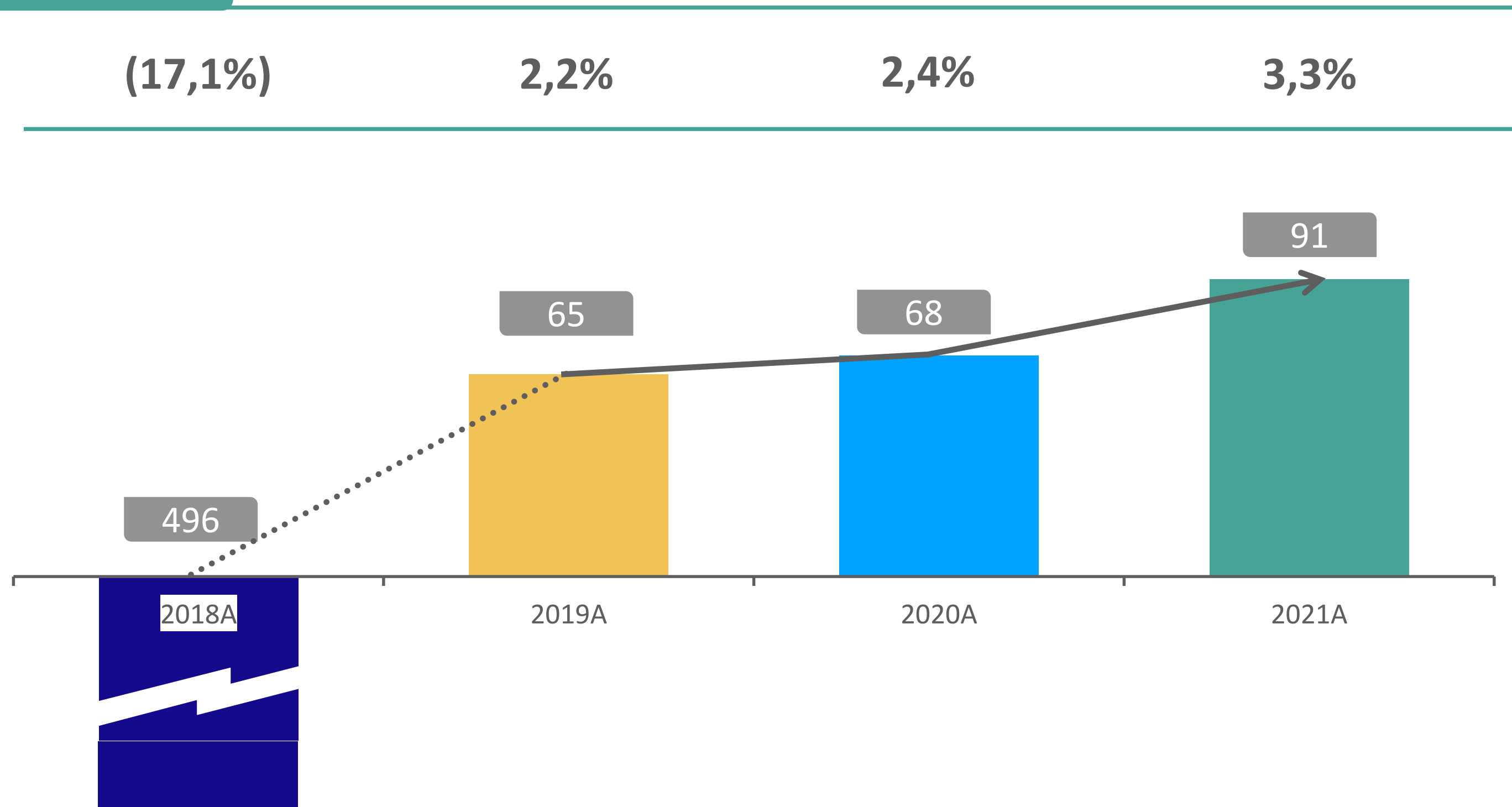
\*Contratación a corto plazo (obra nueva mas ampliaciones)



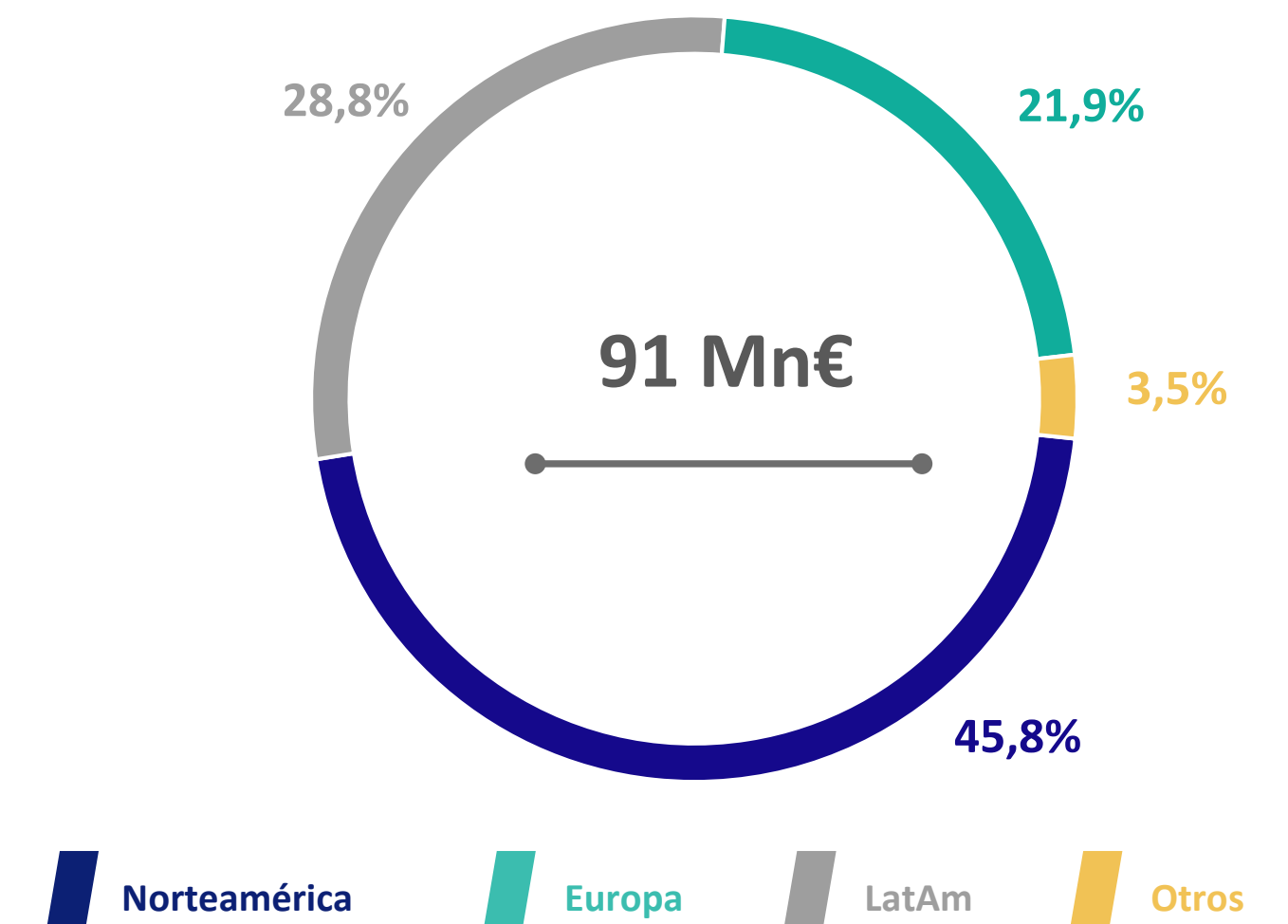
# Resultados 2021: Evolución del EBITDA

**EBITDA de 91,2Mn€ (+35% vs. 2020) un 14% superior a los 80Mn€ anunciados**

Margen EBITDA s/ventas




Distribución por geografías\*

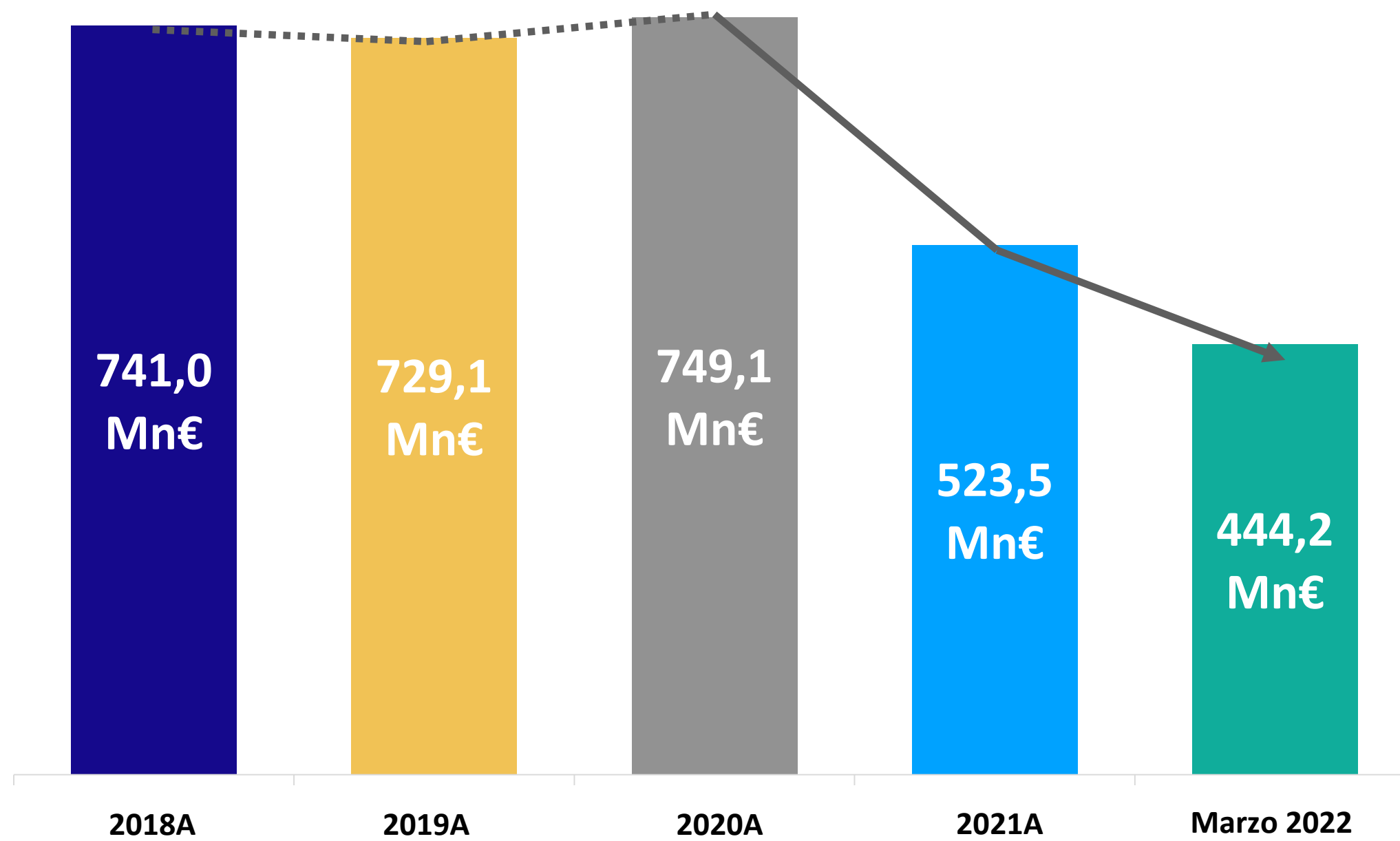


**Se han finalizado los proyectos deficitarios**

\*El desglose no incluye Central & Otros

# Resultados 2021: Deuda financiera bruta

	2018A	2019A	2020A	2021	1T 2022 
Deuda Financiera Bruta*	741,0 Mn€	729,1 Mn€	749,1 Mn€	523,5 Mn€	429 Mn€
Liquidez	1.037,0 Mn€	784,5 Mn€	665,9 Mn€	842,3 Mn€	Tras cancelación de 97,6Mn€ (ICO & Tender Offer Bono)
Posición neta de caja	(296) Mn€	(55) Mn€	83 Mn€	(318,8) Mn€	
Apalancamiento	n.a.	11,3x	11,1x	5,7x	c.4,0x*



- Gracias al control y gestión de circulantes, así como a la rotación de activos, se ha reducido el apalancamiento y mejorado el perfil de riesgo
- En 2022 se han cancelado **97,6Mn€**: cancelación ICO y *Tender Offer* sobre el bono
- Se ha reducido la deuda financiera bruta +40% en el periodo
- **Continuamos con el objetivo de reducir el apalancamiento**

\* Incluye el Valor Razonable del nuevo Bono. El valor nominal a 31 de marzo de 2022 del Bono con vencimiento en 2026 es: 449,2Mn€

\*\* Ratio calculado sobre la base del EBITDA estimado para FY 2022: c.110Mn€

## 06. Principales hechos posteriores al cierre del ejercicio 2021 y objetivos 2022

Tren Ligero de Guadalajara. México

# Principales hechos posteriores al cierre del ejercicio

**MOODY'S**

Mejora de 2 escalones en menos de un año

**Rating  
Outlook**

**Enero 2021**

Caa2  
Negative

**Julio 2021**

Caa1  
Positive

**Marzo 2022**

**B3  
Positive**

**Crédito ICO**

Cancelación anticipada del préstamo ICO por un importe de 54,5Mn€ mas intereses

**Tender offer**

Amortización parcial del importe nominal del bono con vencimiento en 2026 por 43,1Mn€ mas intereses

**Purple Line**

**OHLA** y ACS en JV (40/60%) se adjudicaron el proyecto “P3 PurpleLine Light Rail” (Maryland, Estados Unidos). Importe total de 2.210Mn€

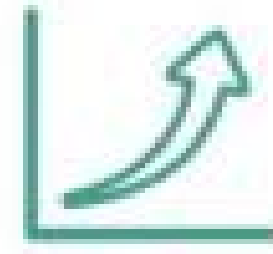
**Nueva  
concesión**

Adjudicada la concesión “Acceso Norte 2” en Colombia por c.340Mn€ de importe de construcción (marzo)

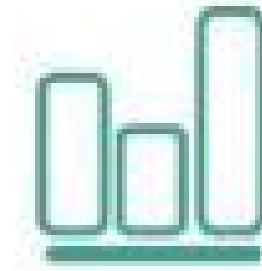
**Entorno  
macroeconómico**

El nuevo escenario actual de máxima incertidumbre macroeconómica y geoestratégica, podría condicionar la evolución de los resultados a lo largo del ejercicio

# Objetivos 2022



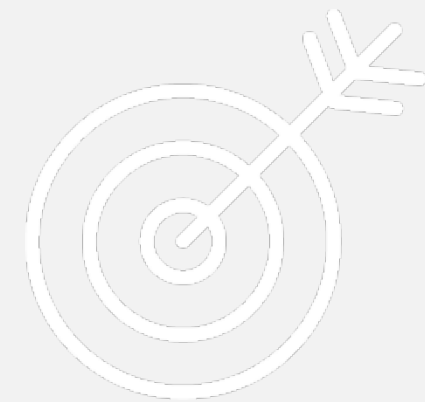
**>3.000 Mn€**  
**Ventas**



**≈110 Mn€**  
**EBITDA**



**>3.500 Mn€**  
**Nueva  
contratación**



**2 nuevas concesiones en las  
regiones donde operamos**



**Reducción de la deuda  
financiera bruta**

## 07. Acuerdos

Puente Robert Francis Kennedy. EE.UU:

# Acuerdos

1	Aprobar las Cuentas Anuales, integradas por el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo y la Memoria, así como el Informe de Gestión correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021, tanto de la Sociedad como de su Grupo Consolidado
2	Aprobar el estado de información no financiera consolidado correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021, y que forma parte del informe de gestión del grupo consolidado de OBRASCON HUARTE LAIN, S.A.
3	Aprobar la propuesta de distribuir los resultados de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2021 que arrojan un beneficio de 23.689.619,81 euros a Compensación Resultados Negativos de ejercicios anteriores
4	Aprobar la gestión realizada por el Consejo de Administración de la Sociedad durante el ejercicio 2021
5	Ratificación nombramiento de consejeros: 5.1. De D. Francisco Garcia Martin 5.2. De D. Luis Fernando Amodio Giombini
6	Someter a voto consultivo el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros correspondiente al ejercicio 2021 aprobado por el Consejo de Administración con fecha 31 de marzo de 2022
7	Aprobar la Política de Remuneraciones de los consejeros de Obrascón Huarte Lain, S.A. aplicable desde la fecha de aprobación por esta Junta General de Accionistas hasta el 31 de diciembre de 2025, cuyo texto íntegro ha estado a disposición de los accionistas, junto con el resto de documentación relativa a esta Junta General de Accionistas, desde la fecha de su convocatoria
8	Autorización al Consejo de Administración, con facultad expresa de subdelegación, para acordar el aumento del capital social en los términos y con los límites del artículo 297.1 b) de la Ley de Sociedades de Capital, en una o varias veces, en un importe máximo igual a la mitad del capital existente en el momento de la autorización, dentro del plazo de cinco años; así como para excluir, en su caso, el derecho de suscripción preferente hasta un límite del 20% del capital social en el momento de la autorización
9	Delegar en el Consejo de Administración la facultad de completar y subsanar los acuerdos aprobados y facultar expresamente al Presidente, Secretario y Vicesecretario

# 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 Laín, 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](http://ohla-group.com)



forética



ENR California

