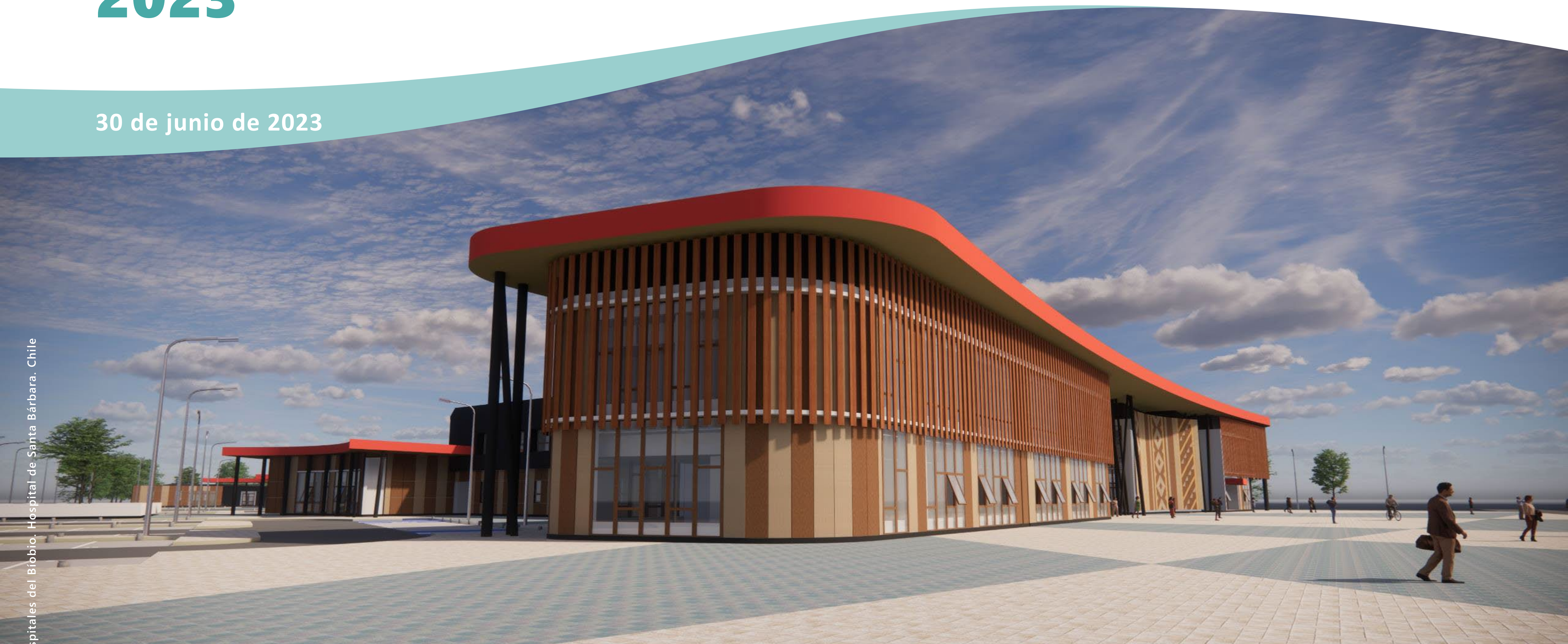


JGA 2023



30 de junio de 2023

Red de hospitales del Biobío. Hospital de Santa Bárbara. Chile

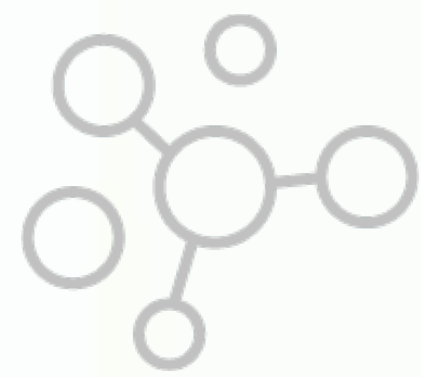


- 01.** 2022: hitos en proyectos
- 02.** Buen Gobierno y Sostenibilidad
- 03.** Objetivos 2023
- 04.** Hoja de ruta a medio plazo
- 05.** Resultados 2022
- 06.** Acuerdos



01.

2022: hitos en proyectos



+ 70

proyectos BIM

Sistema Transmilenio de la Troncal Avenida ciudad de Cali. Colombia. Premio Excelencia BIM.

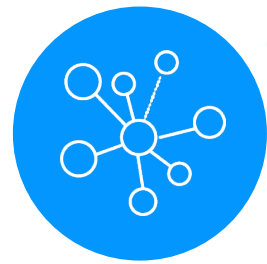
Hitos EN PROYECTOS

Transformación digital en las infraestructuras

Generamos nuevos servicios apoyados en tecnología propia.

Empleamos metodología BIM, GIS y gemelos digitales para la mejora operativa de los procesos de construcción.

Hitos EN PROYECTOS



BIM

Somos pioneros en el uso de BIM en construcción aplicando esta metodología en más de 70 proyectos de EEUU, Latam y Europa

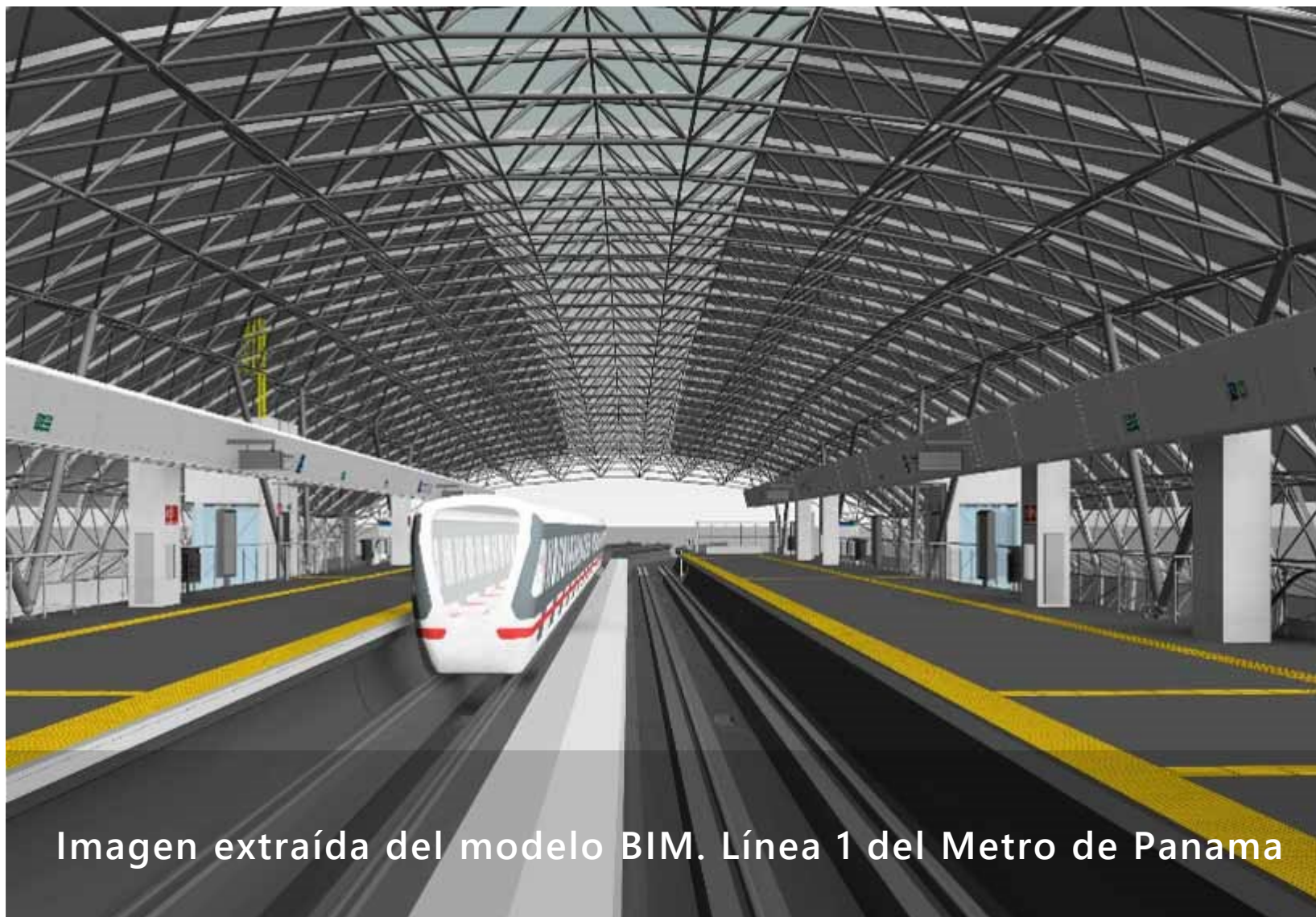
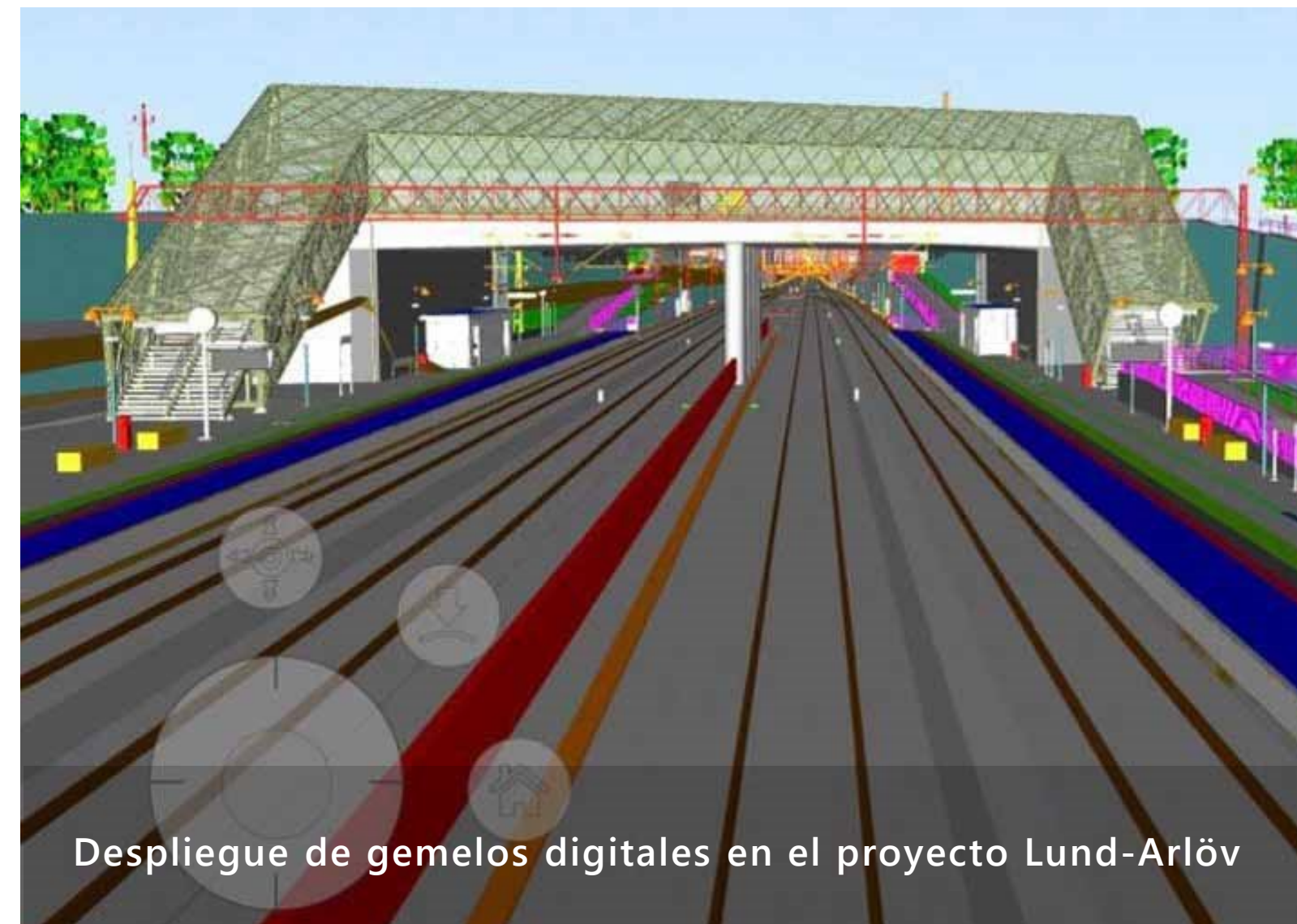


Imagen extraída del modelo BIM. Línea 1 del Metro de Panama



Gemelos digitales

Somos referentes en el uso combinado de herramientas BIM y GIS en el proyecto ferroviario Lund-Arlöv (Suecia)



Despliegue de gemelos digitales en el proyecto Lund-Arlöv



Mejora de la gestión de obra

Aplicamos tecnologías digitales para mejorar el seguimiento y la gestión de los recursos en obra (maquinaria, materiales etc.)



La solución de gestión total del combustible de maquinaria y flota, Premio Mejor Innovación Digital en Proceso Interno



≈ 825.000 m²

de activos hospitalarios

gestionados



Hitos EN PROYECTOS

Experiencia centenaria en hospitales

Sumamos nuevas concesiones hospitalarias gestionando más de 825.000 m² y 2.300 camas.

Construimos nuevos hospitales en Europa y América ampliando nuestra experiencia de cerca de 100 años.

Hitos EN PROYECTOS

Chile



Red de hospitales del Biobío

Los cuatro centros de la red contarán con una superficie aproximada de 135.000 m², aportarán 569 camas y beneficiarán a más de 400.000 personas



En la imagen Hospital de Lota. OHLA ha construido en Chile ocho centros hospitalarios que han aportado más de 380.000 camas

Perú



Infraestructuras sociales

La compañía cuenta en su cartera con el nuevo Hospital de Sullana, el de Chulucanas y el Centro de Salud de Pósope Alto. Todos ellos atenderán a más de 1,1 millones de personas



Centro de Salud Pósope Alto puesto en funcionamiento en noviembre de 2022

España



Hospital de Manacor

Construcción de un edificio de nueva planta, con una superficie próxima a los 54.000 m². Beneficiará a una población de más de 150.000 personas



OHLA, que inició su actividad de construcción hospitalaria en España, ha realizado más de 150 hospitales de nueva planta



+de 70 años

de experiencia

en ferrocarriles

Purple Line Train. EE.UU.



Hitos EN PROYECTOS

Impulso a la movilidad sostenible

Ampliamos nuestra cartera con proyectos ferroviarios en Europa, EE.UU. y Latinoamérica.

Caminamos hacia una movilidad sostenible que marcará la configuración de las ciudades del futuro y mejorará la calidad de vida de millones de ciudadanos.

Hitos EN PROYECTOS

EE.UU.

South Corridor Rapid Transit

Contará con una vía de circulación exclusiva y un sistema prepago para agilizar accesos, mejorando los estándares de seguridad y los tiempos de viaje de los usuarios



Perú

Ampliación Norte del Metropolitano

Mejorará la movilidad y la calidad de vida de más de 350.000 personas y dará acceso a un servicio de transporte más accesible y moderno



República Checa

Modernización de la línea ferroviaria Sudoměřice y Votice

El proyecto, una de las inversiones en infraestructura ferroviaria más importante del país, aumentará la fluidez, la comodidad y la seguridad del transporte





≈ 30

proyectos
renovables

Planta fotovoltaica La Huella. Chile.

Hitos EN PROYECTOS

Proyectos de energías renovables en Europa, América y Asia

Hemos construido proyectos de energías renovables que suman una potencia total instalada de cerca de 1.400 MW, que abastecen a 560.000 hogares al año

Hitos EN PROYECTOS

Antofagasta, Chile

200
MW

Planta fotovoltaica Coya

Destaca por el empleo en sus instalaciones de diversas innovaciones como la tecnología de módulos bifaciales



Granada, España

150
MW

Planta fotovoltaica Huéneja

El complejo ha supuesto un impulso social y económico en la zona generando cerca de 190 empleos durante la fase de construcción



Badajoz, España

150
MW

Planta fotovoltaica Los Llanos

Las plantas los Llanos I, II y III, con una potencia de 50 MW cada una, generan más de 300.000 MWh al año para cerca de 92.000 hogares





≈ 60 proyectos
con certificación sostenible

Hitos EN PROYECTOS

Premios y reconocimientos

De Europa a EE UU pasando por Latinoamérica, las infraestructuras realizadas por OHLA han recibido destacados reconocimientos a nivel global por la aplicación de destacados estándares de innovación y sostenibilidad

Centro Canalejas Madrid, Leed* Gold certified

HERMÈS

*Leed: Líder en Eficiencia Energética y Diseño sostenible

Premios y RECONOCIMIENTOS

Impulsamos proyectos que cuentan con metodologías y soluciones innovadoras que favorecen la eficiencia en los procesos productivos, la economía circular y la protección de la biodiversidad



Best Project 2022



Nueva York, EE.UU.

Rampa del puente Robert F. Kennedy sobre el río Harlem

Mejor proyecto en la categoría carreteras/puentes



Illinois, EE.UU.

Puente peatonal de RiverEdge Park

Mejor proyecto en la categoría paisaje/desarrollo urbano

Certificación Edificio Sustentable



Chile

Hospital de Curicó

Otorgado por el Ministerio de Obras Públicas, la Cámara Chilena de la Construcción y el Colegio de Arquitectos

Partnership Awards 2022



España

Social Housing Bundle 2

Premio Best Social Infrastructure Project

02.

Buen Gobierno y Sostenibilidad

Desempeño no financiero

LA SOSTENIBILIDAD COMO OPORTUNIDAD DE NEGOCIO**

Prioridades estratégicas



NEGOCIO SOSTENIBLE

Creamos infraestructuras y servicios que fomentan el crecimiento económico y bienestar social

Cambio climático:

- ▶ 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)



Economía circular:

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

Innovación y transformación:

- ▶ 100% de los proyectos de I+D impactan positivamente en la sociedad



GESTIÓN RESPONSABLE

Generamos confianza en nuestros inversores y en la sociedad en general

Ética y buen gobierno:

- ▶ Certificados en Anticorrupción y Compliance Penal (UNE ISO 37001 y UNE 19601)
- ▶ Retribución vinculada a métricas ESG



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
- ▶ Alianzas para impulsar la integración social de colectivos vulnerables



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

**Para más información sobre el grado de avance de los compromisos adquiridos en el Plan de Sostenibilidad 2022-2024 visitar la web www.ohla-group.com



03. Objetivos 2023

Objetivos*

2023



≥ 3,5 Bn€

VENTAS



≥125 Mn€

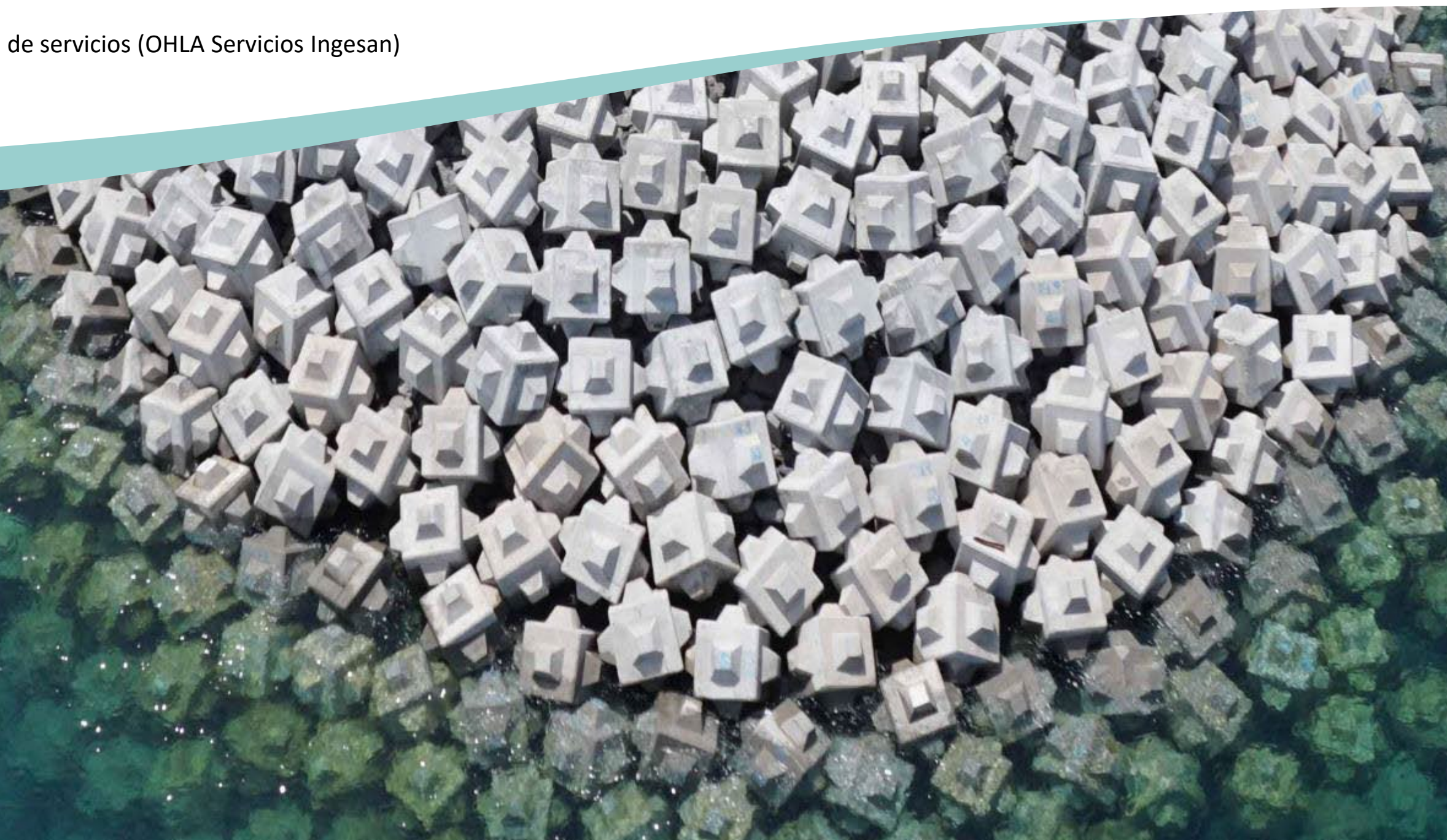
EBITDA



≥3,6 Bn€

Contratación

*Estos objetivos no incluyen la potencial rotación de la división de servicios (OHLA Servicios Ingesan)

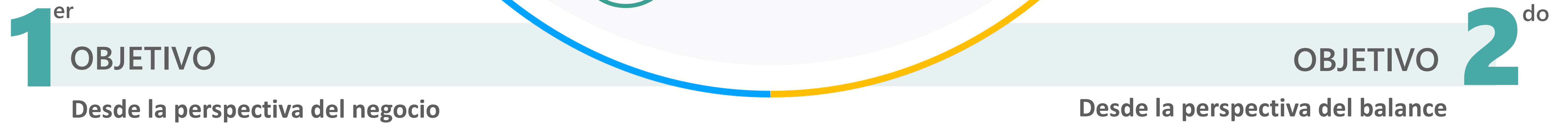


Dique de La Esfinge, Puerto de Las Palmas. España

04.

Hoja de ruta a medio plazo

Hoja de ruta A MEDIO PLAZO



Mejora de la rentabilidad operativa y márgenes de los proyectos

Esto redundara en:

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

Esto redundara en:

- ▶ Mejora del rating crediticio
- ▶ Estabilidad financiera y operativa
 - ▶ Incrementar las líneas de financiación del circulante

Continuar con el plan de reducir el apalancamiento

Todo ello contará con el apoyo **del plan de desinversiones del grupo**



05. Resultados 2022

Principales hitos

2022

OHLA ha cumplido con todos sus objetivos anunciados al mercado:

Ventas
(+17,3% YoY)



**Objetivos
año 2022**

>3 Bn€

EBITDA
(+25,1% YoY)



≈110 Mn€

Contratación a c/p
(+15,6% YoY)



>3,5 Bn€

**2 nuevas
concesiones**



2 nuevas
concesiones



En 2022 se redujo el apalancamiento de OHLA a niveles <4x EBITDA*

* 3,8x EBITDA incluyendo Tender Offer de febrero de 2023

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.	

Balance de situación

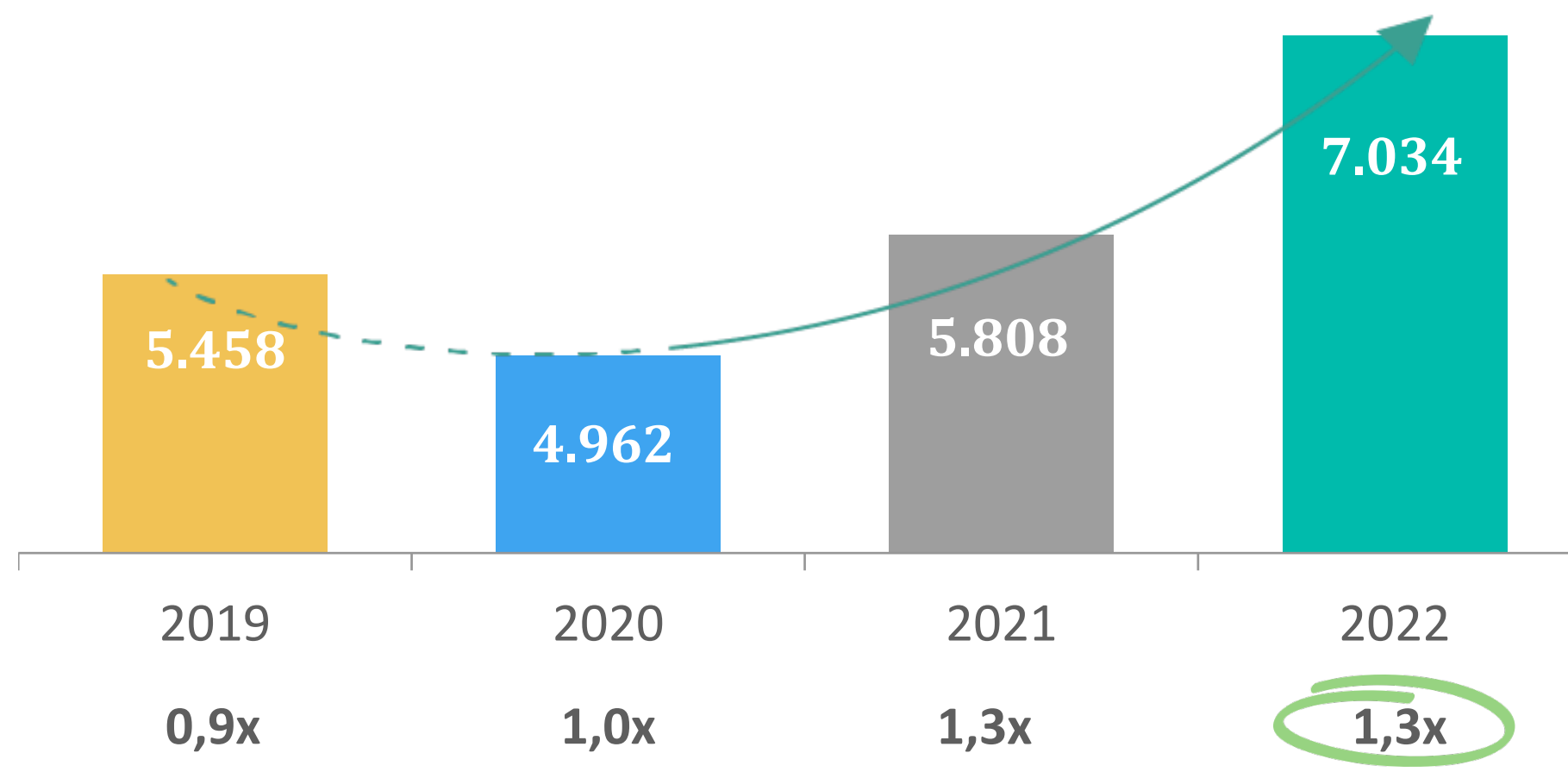
Deuda fin. bruta CR	523,5	467,6*
Liquidez con recurso	841,4	699,7
Deuda fin. neta/(Caja)	(317,9)	(232,1)

* No incluye Tender Offer febrero 2023

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€

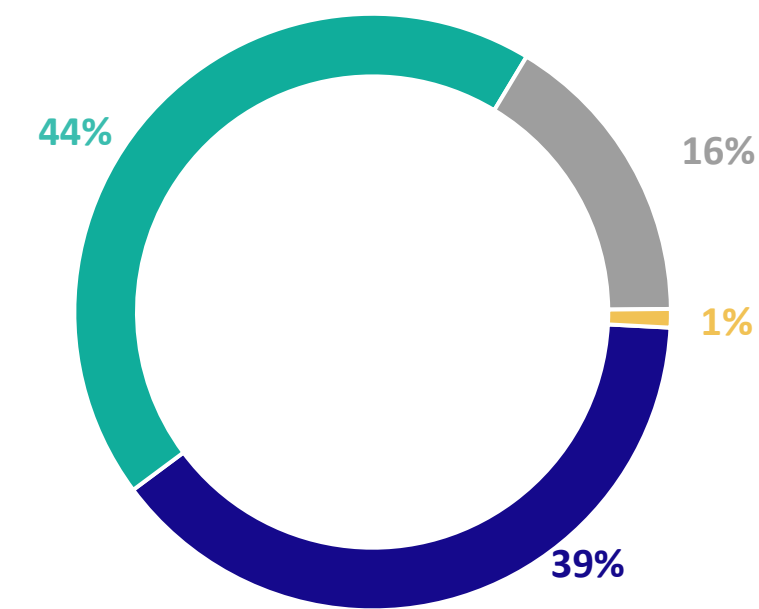
Evolución cartera total OHLA



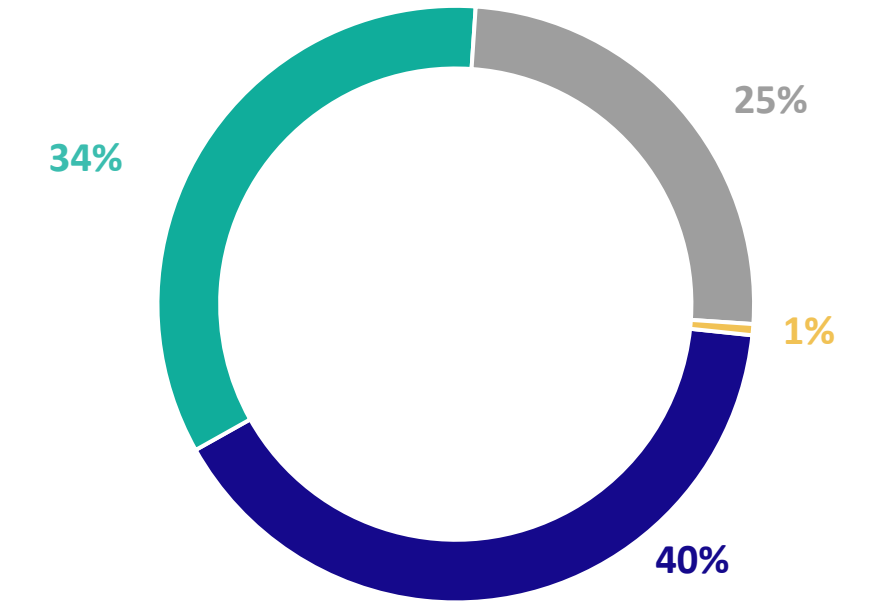
Ratio Book-to-Bill
Construcción

Año	Ratio Book-to-Bill Construcción
2019	0,9x
2020	1,0x
2021	1,3x
2022	1,3x

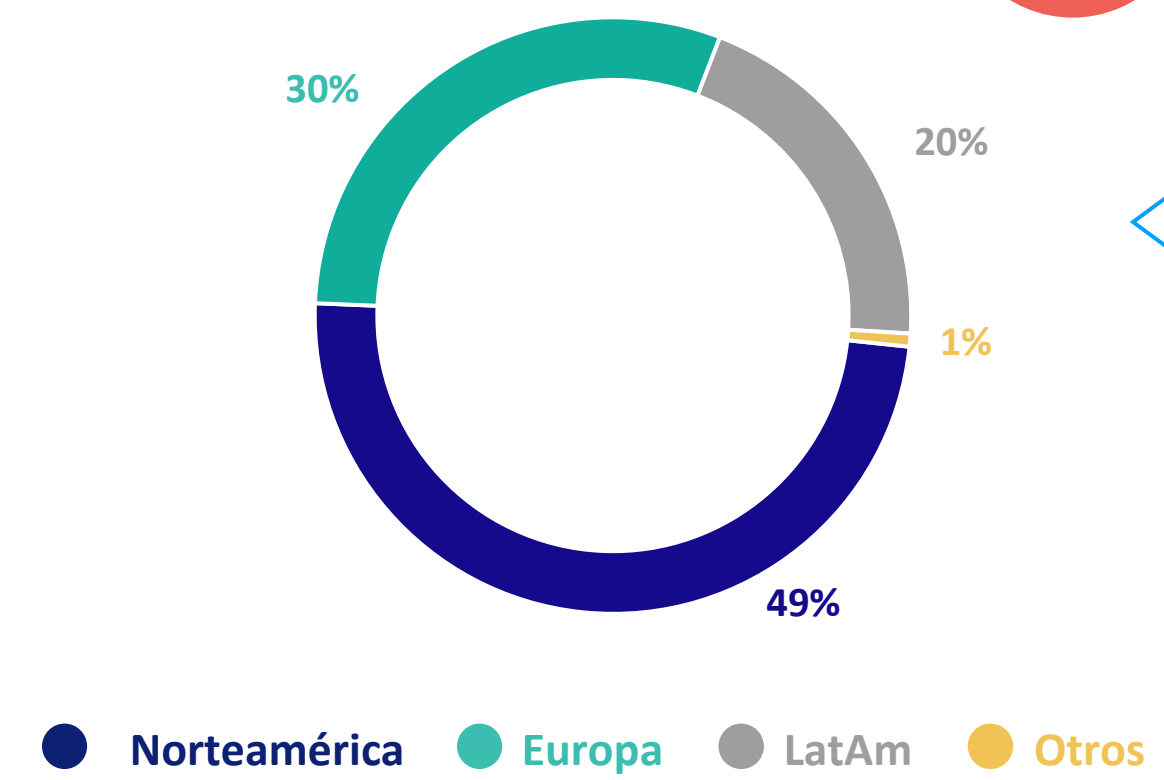
Contratación total **4,3 Bn€**



Cartera total **7,0 Bn€**



Cartera de Construcción **5,8 Bn€**



25,7 meses
de Ventas

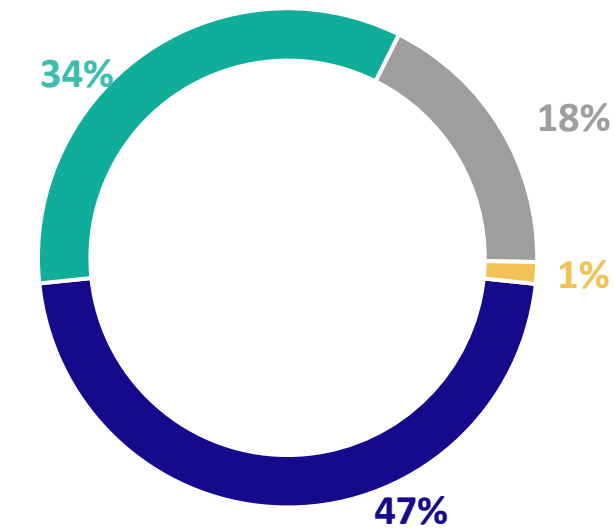
Principales proyectos

CARTERA DE CONSTRUCCIÓN A CIERRE DEL 2022

Principales proyectos en la cartera de Construcción en 2022	País	Mn€
Maryland Purple Line	EEUU	788,2
I-5 North County Enhancements	EEUU	292,0
Concesión red hospitalaria Red Bío Bío	Chile	239,2
Repairs-5 Stations Flushing Ln	EEUU	203,4
South corridor rapid tram main	EEUU	167,9
Destination Sport Miami	EEUU	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	EEUU	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 Construcción

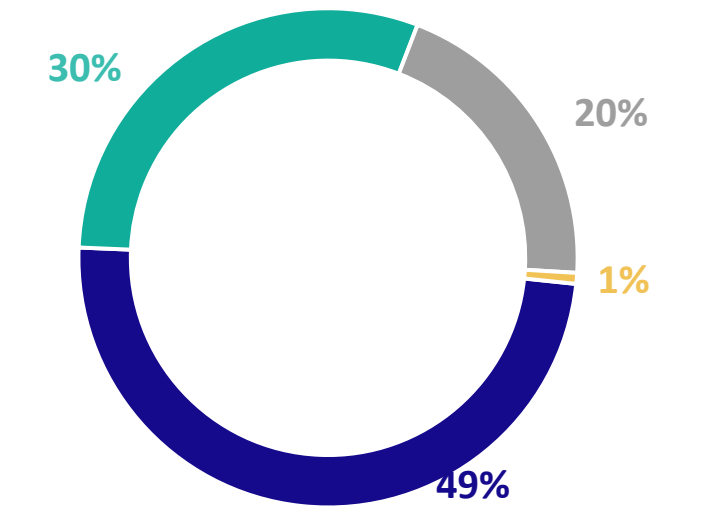
3,6
Bn€



● Norteamérica ● Europa ● LatAm ● Otros

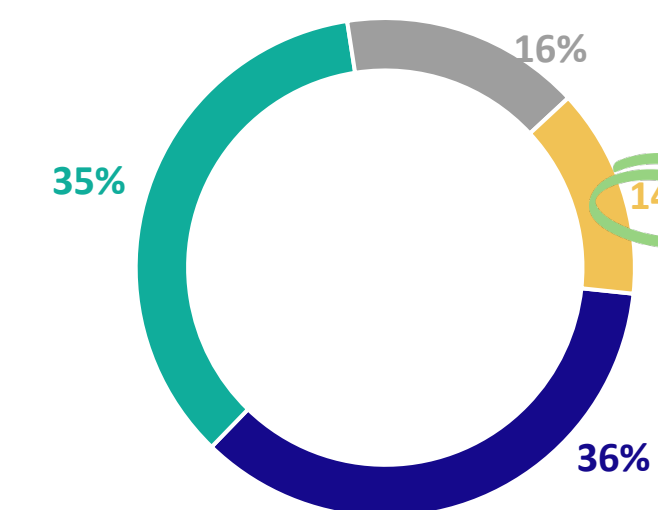
Cartera de
Construcción

5,8
Bn€



Tamaño proyectos
Construcción

5,8
Bn€



Solo 1 proyecto superior a 300 Mn€

● <50 Mn€ ● 50 - 150 Mn€ ● 150 - 300 Mn€ ● >300 Mn€

Desempeño en Sostenibilidad

ASPECTOS A DESTACAR DEL PLAN 2022-2024*

Grado de cumplimiento total objetivos 2022 - 2024

86%



GESTIÓN RESPONSABLE

64%



PROGRESO SOCIAL

Principales objetivos 2022

Objetivos

Objetivos de gestión individuales vinculado a métricas ESG

Mantenimiento de las certificaciones de cumplimiento penal (UNE 19601) y anti soborno (UNE ISO 37001)

90% de emplazamientos certificados en ISO 45001 de Prevención de Riesgos Laborales

Cumplimiento objetivos 2022



10% de los objetivos de gestión individuales vinculado a métricas ESG



Mantenimiento de las certificaciones de cumplimiento penal (UNE 19601) y anti soborno (UNE ISO 37001)



100% de los emplazamientos

Principales objetivos 2024

Objetivos

20% de los objetivos de gestión individuales vinculado a métricas ESG

Mantenimiento de las certificaciones de cumplimiento penal (UNE 19601) y anti soborno (UNE ISO 37001)

100% de emplazamientos certificados en ISO 45001

*Para más información sobre el grado de avance de los compromisos adquiridos en el Plan de Sostenibilidad 2022-2024 visitar la web www.ohla-group.com

Desempeño en Sostenibilidad

ASPECTOS A DESTACAR DEL PLAN 2022-2024*

Grado de cumplimiento total objetivos 2022 - 2024

80%



NEGOCIO SOSTENIBLE

Principales objetivos 2022

Objetivos

Reducción de la intensidad de emisiones en un 35% con respecto a 2017

Al menos un 75% de los residuos no peligrosos con destino diferente a vertedero

Identificación de los proyectos de innovación que impactan positivamente en la sociedad

Cumplimiento objetivos 2022



Reducción del 45%



82% de los residuos no peligrosos se reciclaron, reutilizaron o valorizaron



El 100%, de los proyectos de I+D impactan positivamente en la sociedad

Principales objetivos 2024

Objetivos

Reducción de la intensidad de emisiones en un 40% con respecto a 2017

Al menos un 80% de los residuos no peligrosos con destino diferente a vertedero

80% de los proyectos de innovación con impacto positivo en la sociedad

ESTRATEGIA DE DESCARBONIZACIÓN OHLA

2022



OHLA se compromete con la iniciativa SBTi.

(Actualmente se encuentra en fase de validación de sus objetivos *short-term* para alcance 1, 2 y alcance 3)

2023/24

OHLA actualiza su portfolio de iniciativas de reducción

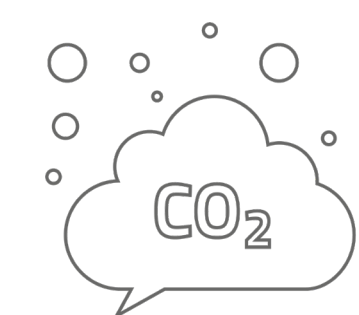
2031

- 46% de emisiones absolutas (alcances 1 y 2) vs 2021

- 55% de intensidad de las emisiones (alcance 3) vs 2021

2050

OHLA se compromete a alcanzar el **Net-Zero**, profundizando en el mercado voluntario de carbono y las palancas de compensación y neutralización.



*Para más información sobre el grado de avance de los compromisos adquiridos en el Plan de Sostenibilidad 2022-2024 visitar la web www.ohla-group.com

Desempeño en Sostenibilidad

TAXONOMÍA. PRINCIPALES INDICADORES 2022

ALINEAMIENTO DE ACTIVIDADES

Escenario restrictivo

Escenario sectorial

% cumplimiento sobre:

INCN*

15,00%

CAPEX**

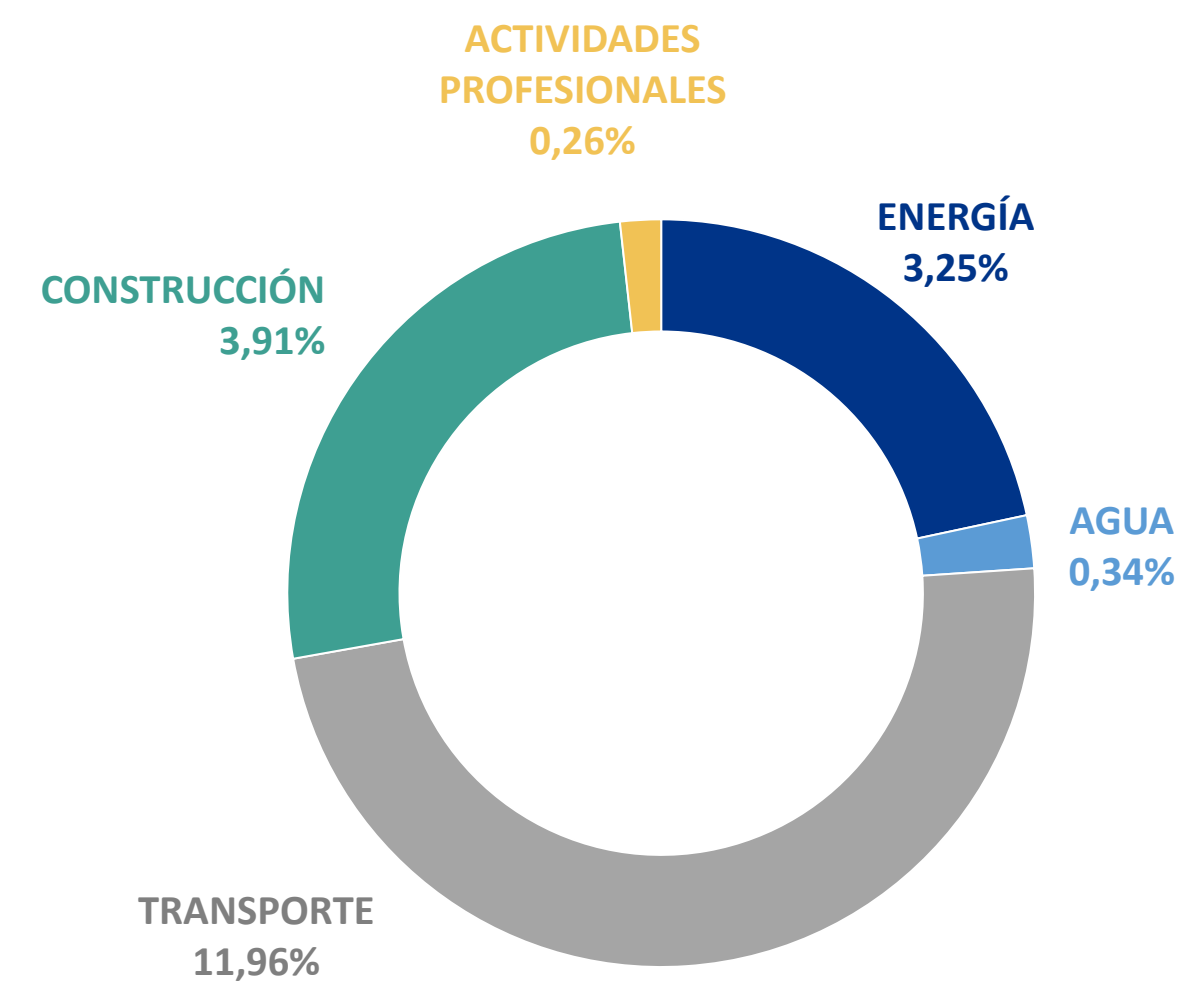
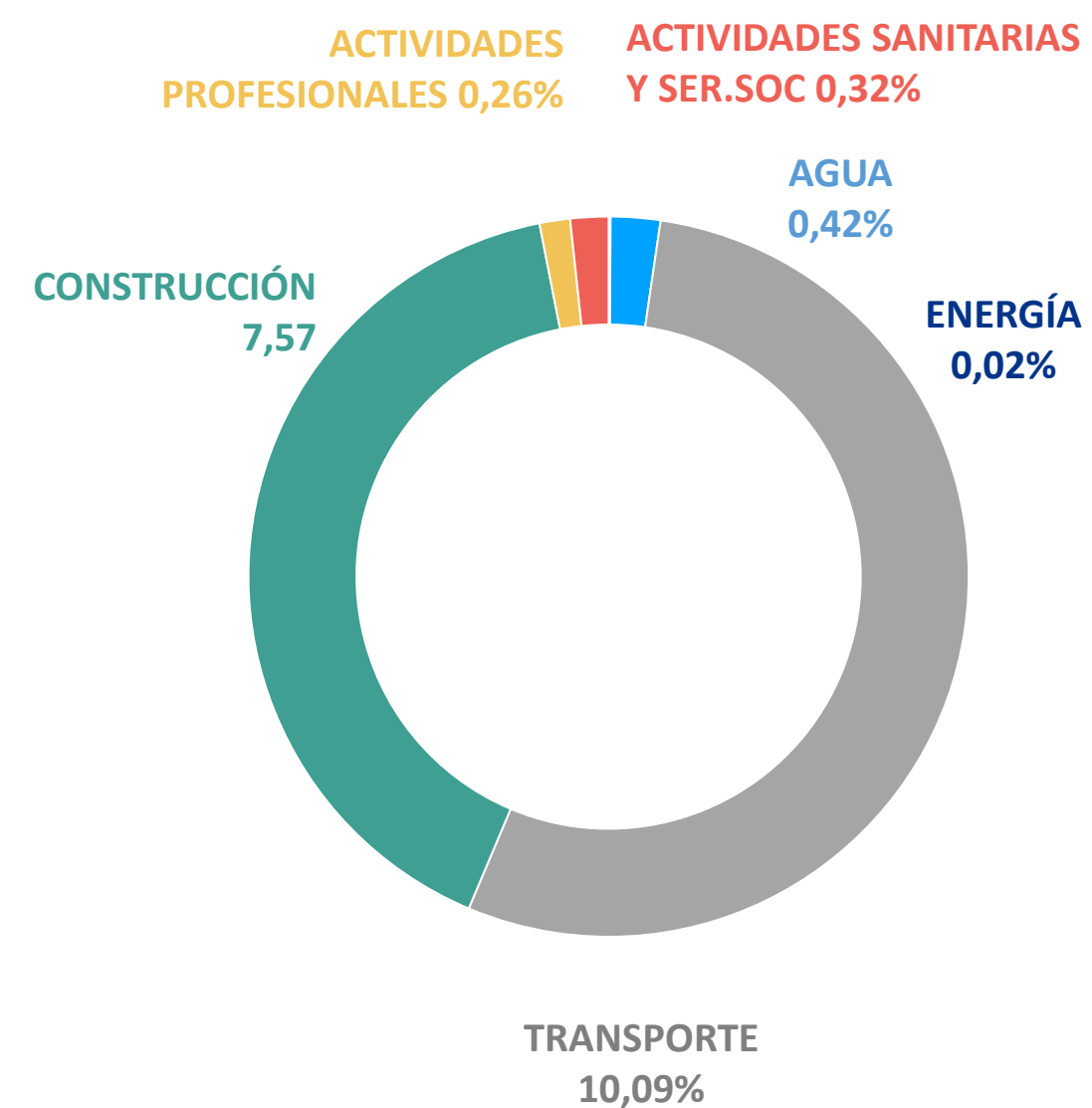
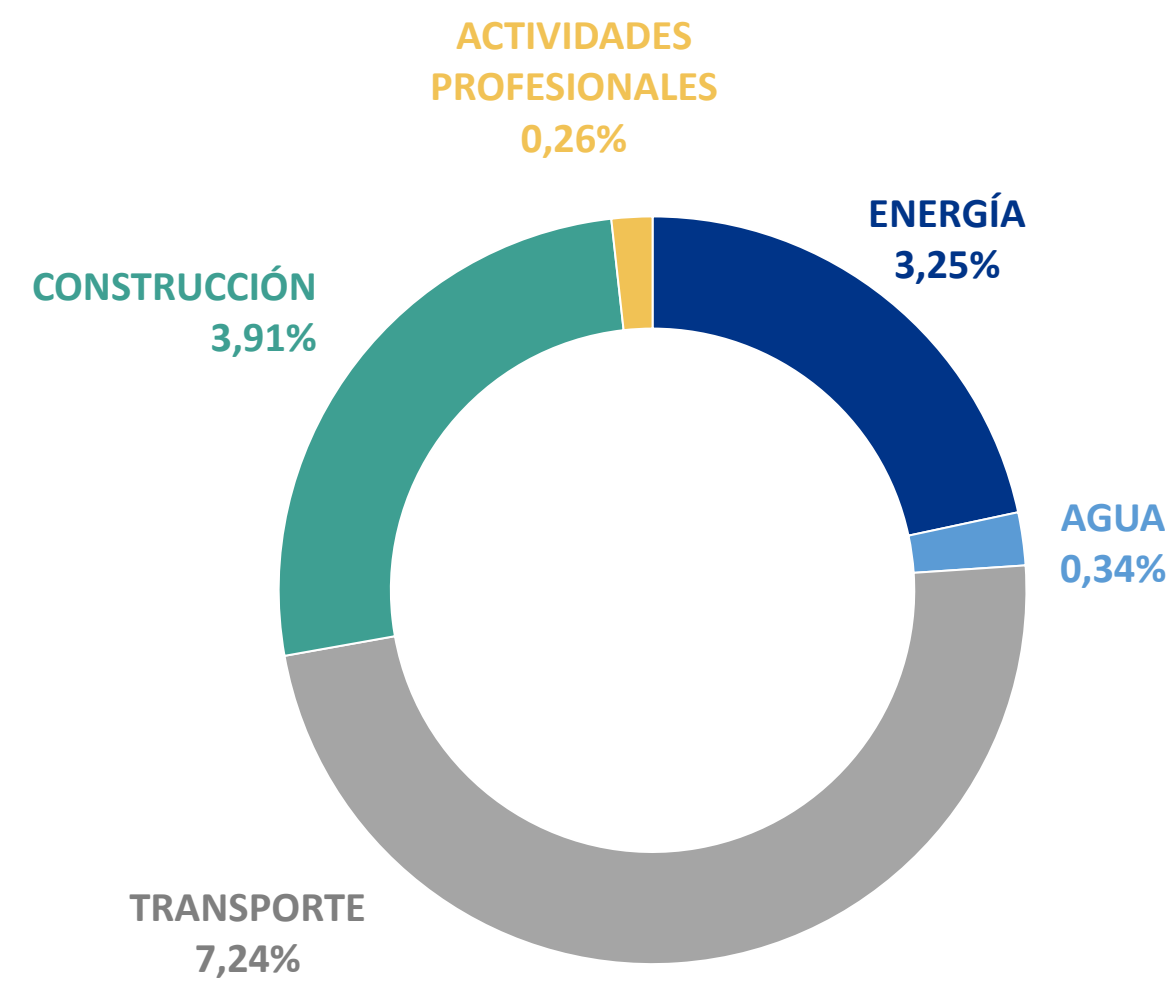
18,67%

INCN*

19,72%

CAPEX

28,91%



* Importe Neto de la Cifra de Negocio

** Inversión en capital (i.e. Capital Expenditure)

Evolución

HISTORICA DEL EBITDA

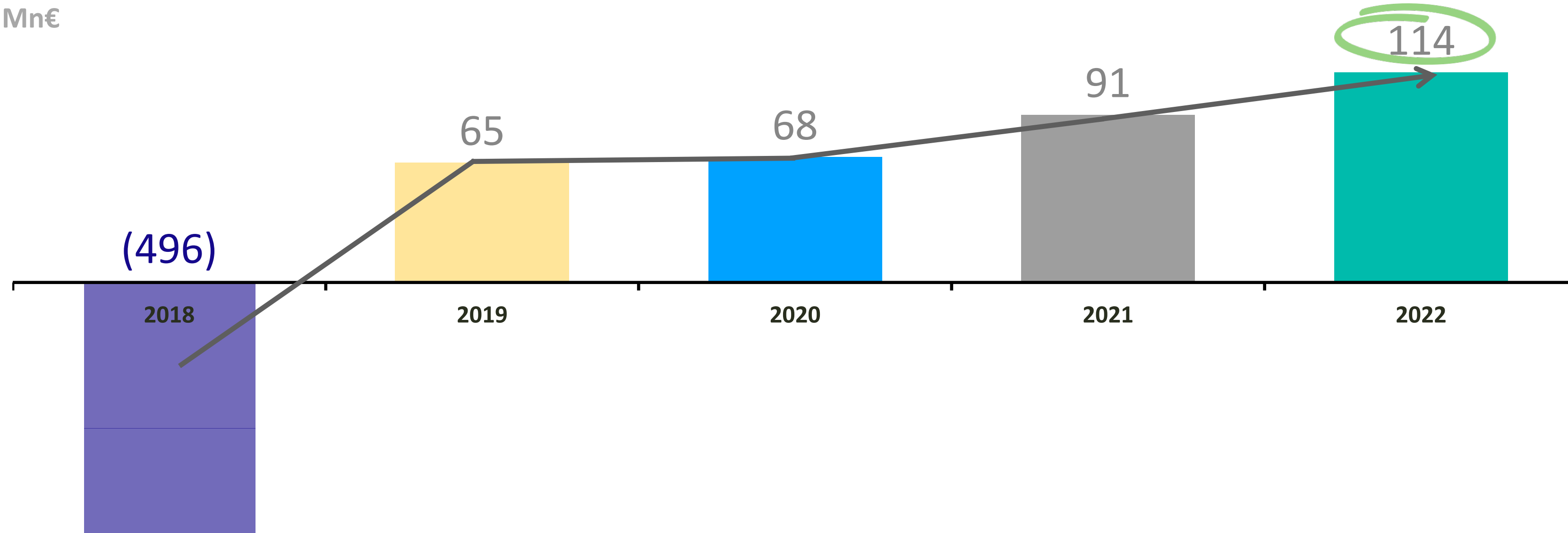
Margen EBITDA s/ Ventas

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

Margen Const. } (13,5%)

3,1% 2,6% 4,5% 4,8%

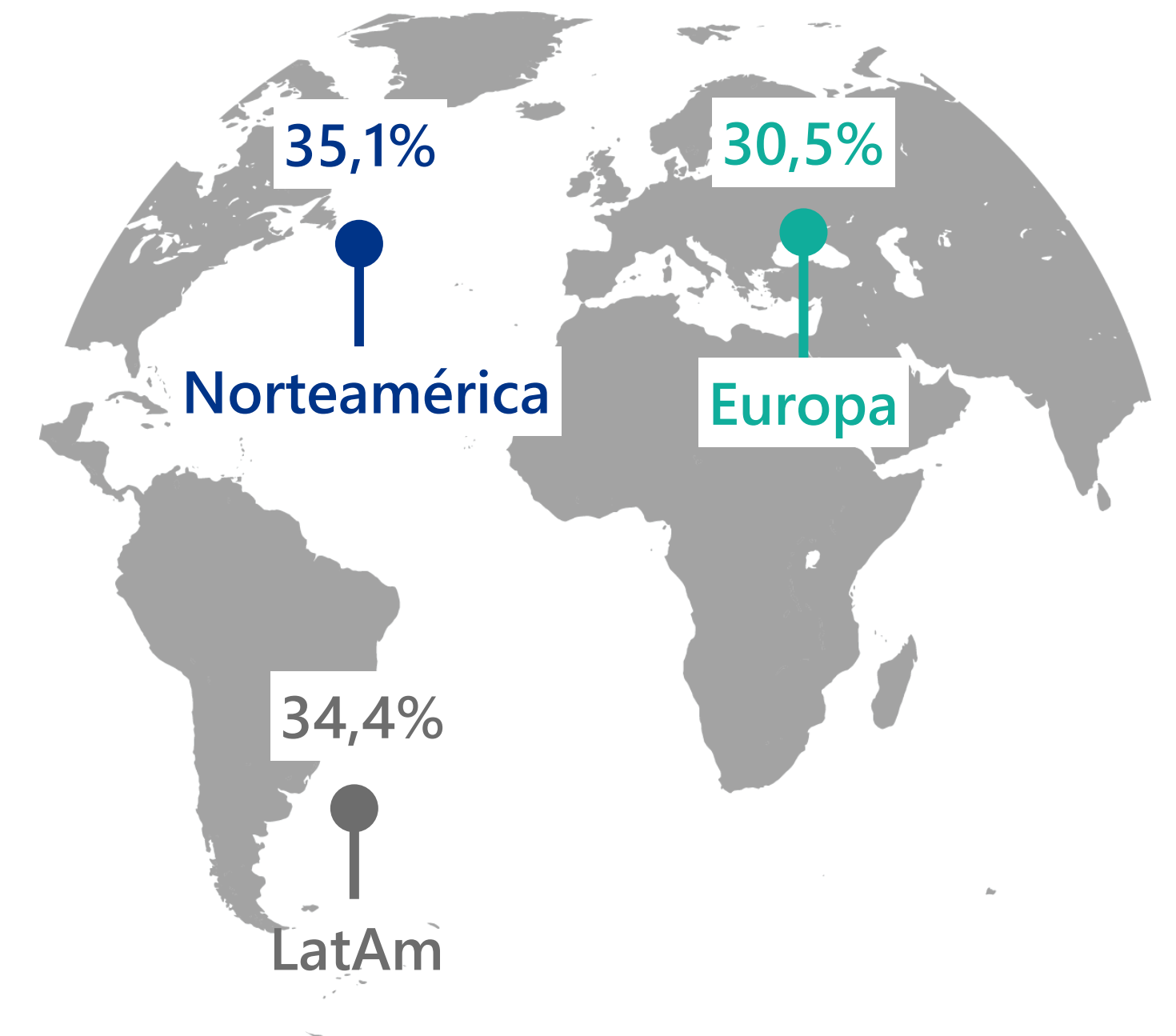
Mn€



Apalancamiento DFB/EBITDA

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

Distribución por geografías*



* El desglose no incluye Corporativo & Otros

** Incluyendo Tender Offer febrero 2023

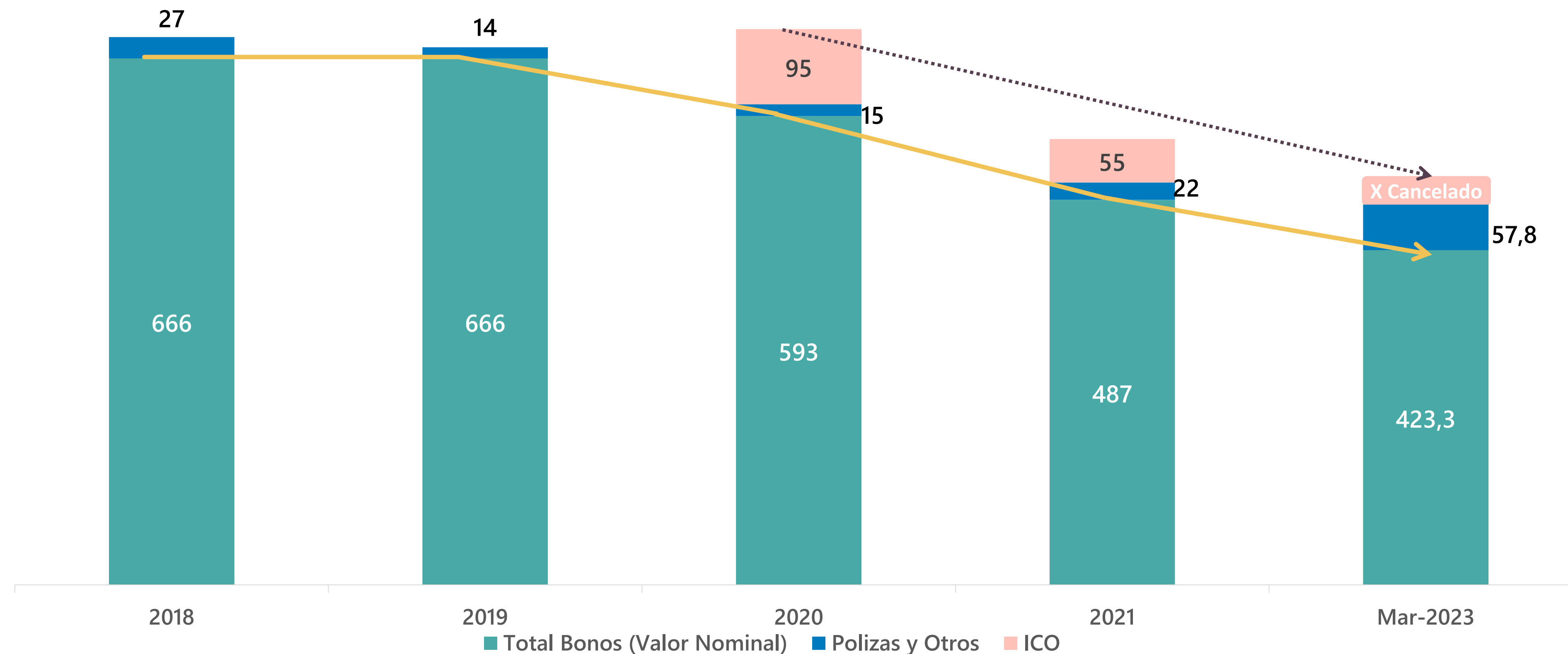
Evolución

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



** No se incluye el Valor Razonable y el PIK

Transformación de la compañía: 2018 - 2022

	2018	2022	Var.	
Ventas	2.906,9	3.259,7	+12,1%	✓
EBITDA	(496,0)	114,1	n.a.	✓
% Margen EBITDA	(17,1%)	3,5%	n.a.	✓
EBIT	(561,0)	45,8	n.a.	✓
Deuda Fin. Bruta	741,0	433,8*	(41,5%)	✓
Apalancamiento (DFB/EBITDA)	>12x	3,8x*		✓
Rating	Fitch: CCC estable Moody's: CAA estable	Moody's: B3 persp. estable**		✓
Contratación	3.069,0	4.273,7	+60,2%	✓
Cartera total	6.095,0	7.034,0	+15,4%	✓

* Incluyendo *Tender Offer* febrero 2023

** En marzo de 2023, Moodys revisó la calificación corporativa de la empresa, cambiando la perspectiva de OHLA de positiva a estable

06. Acuerdos

Acuerdos

- 01.** 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 2022, tanto de la Sociedad como de su Grupo Consolidado.
- 02.** Aprobar el estado de información no financiera consolidado correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022 y que forma parte del informe de gestión del grupo consolidado
- 03.** Aprobar la propuesta de distribuir los resultados de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2022 que arrojan una pérdida de 66.079.140,45 € a Resultados Negativos de ejercicios anteriores.
- 04.** Aprobar la gestión realizada por el Consejo de Administración de la Sociedad durante el ejercicio 2022.
- 05.** Reección y nombramiento de consejeros:
 - 5.1. Reelegir a D. José Antonio Fernández Gallar, consejero ejecutivo.
 - 5.2. Reelegir a Dña. Carmen de Andrés Conde, consejera independiente.
 - 5.3. Reelegir a D. César Castañedo Argüelles Torrejón, consejero independiente.
 - 5.4. Reelegir a Dña. Reyes Calderón Cuadrado, consejera independiente.
 - 5.5. Nombrar a Dña. Ximena Caraza Campos, consejera independiente.
- 06.** Someter a voto consultivo el Informe Anual sobre remuneraciones de los consejeros correspondiente al ejercicio 2022 aprobado por el Consejo de Administración con fecha 28 de marzo de 2023 .
- 07.** Aprobar la modificación de 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, que incluye el importe de la remuneración máxima anual de los consejeros externos.
- 08.** Informar las modificaciones del Reglamento del Consejo de Administración acordadas por este último desde la celebración de la última Junta General.
- 09.** 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 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

