

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS 2020

Madrid, 15 de junio 2020

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



www.ohl.es





Índice

1. Medidas debido a la COVID-19
2. Hechos destacados de 2019
3. Resultados 2019
4. Hechos posteriores a 2019
5. Pilares y objetivos de futuro
6. Gobierno corporativo y sostenibilidad
7. Hitos en proyectos
8. Acuerdos

**Uptown to
96 Street** →

↑ **Exit** 
73 Street
96 Street
5 Avenue

Uptown  To 96 Street
via 2 Avenue
at Times

72

**1. MEDIDAS DEBIDO A
LA COVID-19**

OHL UN REFERENTE EN CONSTRUCCIÓN DE HOSPITALES

- Sumamos 9 décadas construyendo infraestructuras sanitarias
- Hemos construido más de 150 hospitales de nueva planta
- Que totalizan más de 6 millones de metros cuadrados y más de 60.000 camas

OHL SERVICIOS, ATENCIÓN A LOS CIUDADANOS EN HOSPITALES

- OHL Servicios está destinando en el estado de alarma cerca de 10.000 empleados a:
- Gestión de contratos de atención a ciudadanos en hospitales, residencias y servicios de ayuda a domicilio. A esto se suman las actuaciones en limpieza, mantenimiento y servicios urbanos

ELSAN, CONSERVACIÓN DE INFRAESTRUCTURAS EN EL ESTADO DE ALARMA

- La filial de OHL, está realizando trabajos de conservación en carreteras, aeropuertos y pavimentos urbanos durante el estado de alarma



Empleados de OHL Servicios y ELSAN durante el estado de alarma.

MEDIDAS LLEVADAS A CABO EN OHL PARA MITIGAR EL IMPACTO DEL CORONAVIRUS EN LA COMPAÑÍA

MEDIDAS EN EL ÁMBITO SANITARIO

- Refuerzo en la dotación de Equipamiento de Protección Individual (EPI)
- Medidas de flexibilización laboral
- Teletrabajo

MEDIDAS EN EL ÁMBITO FINANCIERO

- Refuerzo de la liquidez de la compañía con la firma de un crédito sindicado por importe de 140 millones de euros
- Financiación avalada hasta un 70% por el Estado con arreglo al Real Decreto-Ley 8/2020 de 17 de marzo de 2020

MEDIDAS EN EL ÁMBITO LABORAL

- ERTe con duración de hasta tres meses principalmente en la actividad de construcción en España
- Reducción salarial voluntaria del 50% a la alta dirección, del 30% a directivos y gerentes y del 20% a los miembros del Consejo de Administración



Empleado de OHL Construcción durante el estado de alarma.



2. HECHOS DESTACADOS 2019



+100 años
de historia



- Comportamiento predecible **cumpliendo con los objetivos marcados para el año**
- Estricta **disciplina presupuestaria**
- Prioridad del **criterio de caja en la gestión**
- **Control del riesgo en la contratación**
- **Estricto compromiso con el Código Ético**
- **Engeneering News-Record (ENR):**
 - La compañía ocupa el número 49 dentro de las 250 mayores empresas constructoras internacionales
 - Galardonada por la publicación ENR como la mejor empresa constructora del año 2019 en NY (Judlau)
- **Gestión activa de todos los contratos en cartera** (Acuerdo transaccional con Aleática en el proyecto AT-AT para finalizar el arbitraje)
- **Acuerdo con Grupo Villar Mir y Pacadar**
- **Inicio de conversaciones con Amodio y muestras de interés**

En 2019, se han sentado las bases para la normalización de OHL



3. RESULTADOS 2019

		<u>2019 E</u>	<u>2019 REAL</u>
CUENTA DE RESULTADOS	Ventas	2,5-3,0 Bn €	3,0 Bn € ✓
	EBITDA	>45 Mn €	64,8 Mn € ✓
CARTERA	Total	5,5 – 6,5 Bn €	5,5 Bn € ✓
BALANCE	Deuda Neta con Recurso	Entre -150 y -200 Mn€	-106,5 Mn € ✓
OTROS	Costes de estructura	<150 Mn€	145,2 Mn € ✓

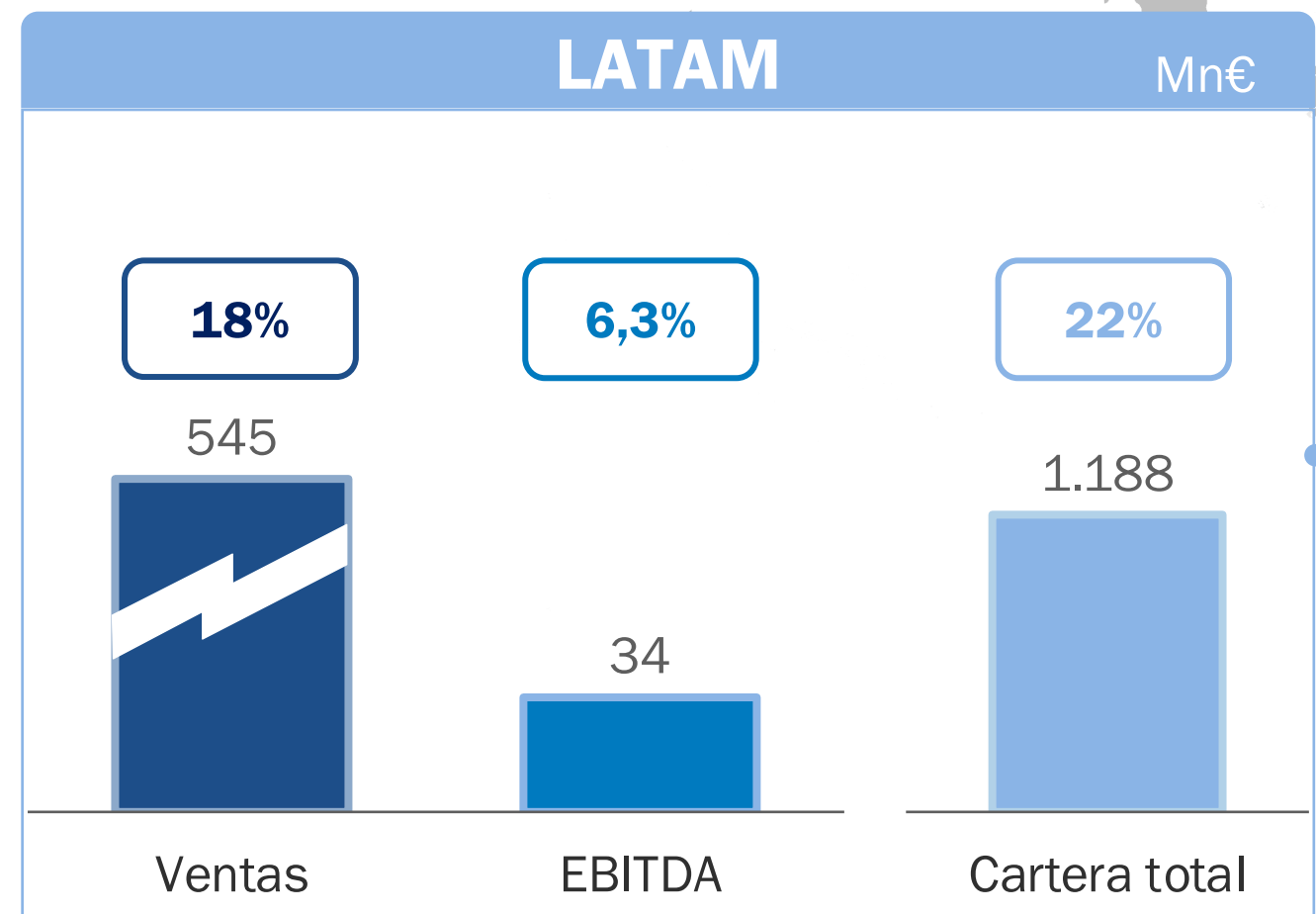
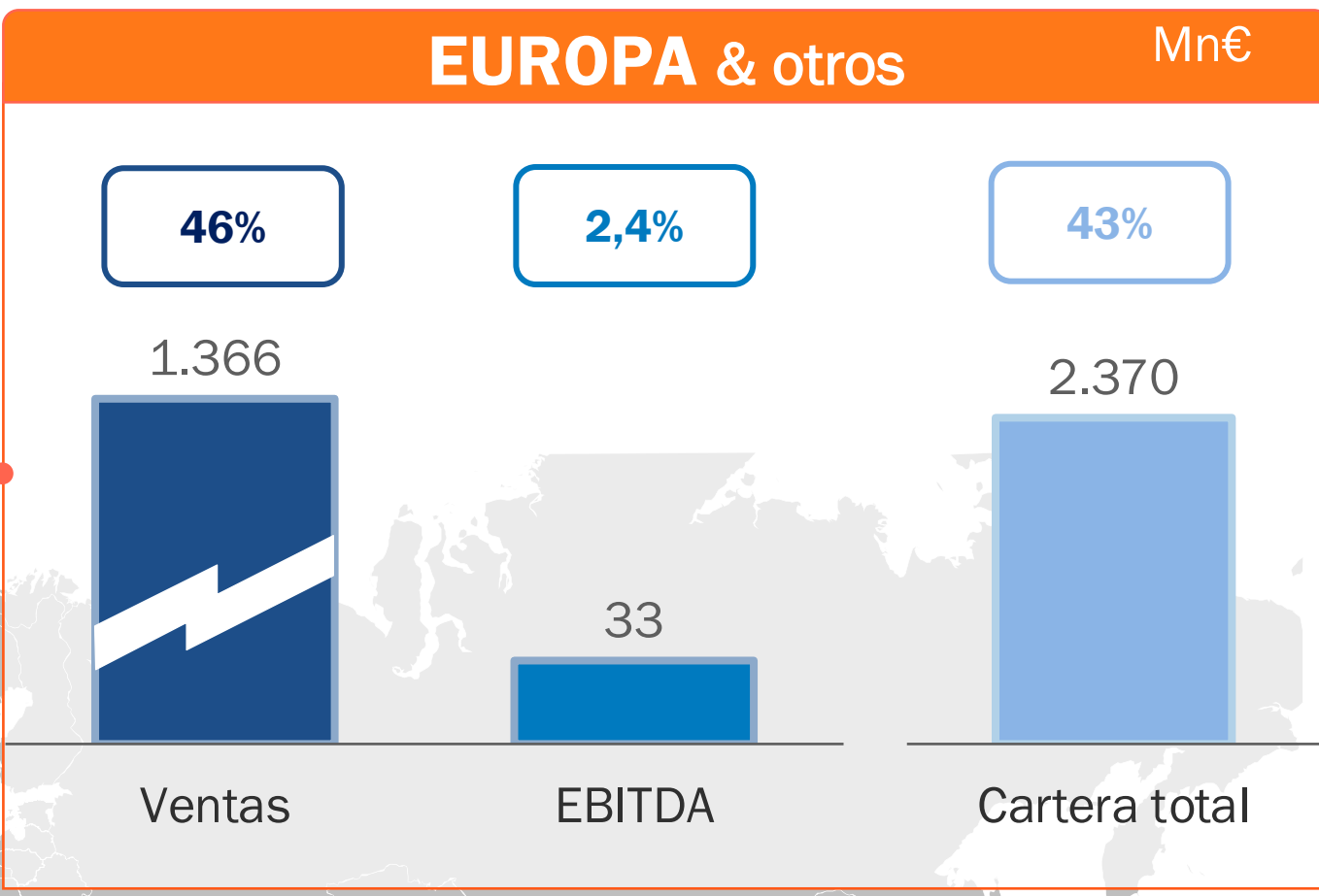
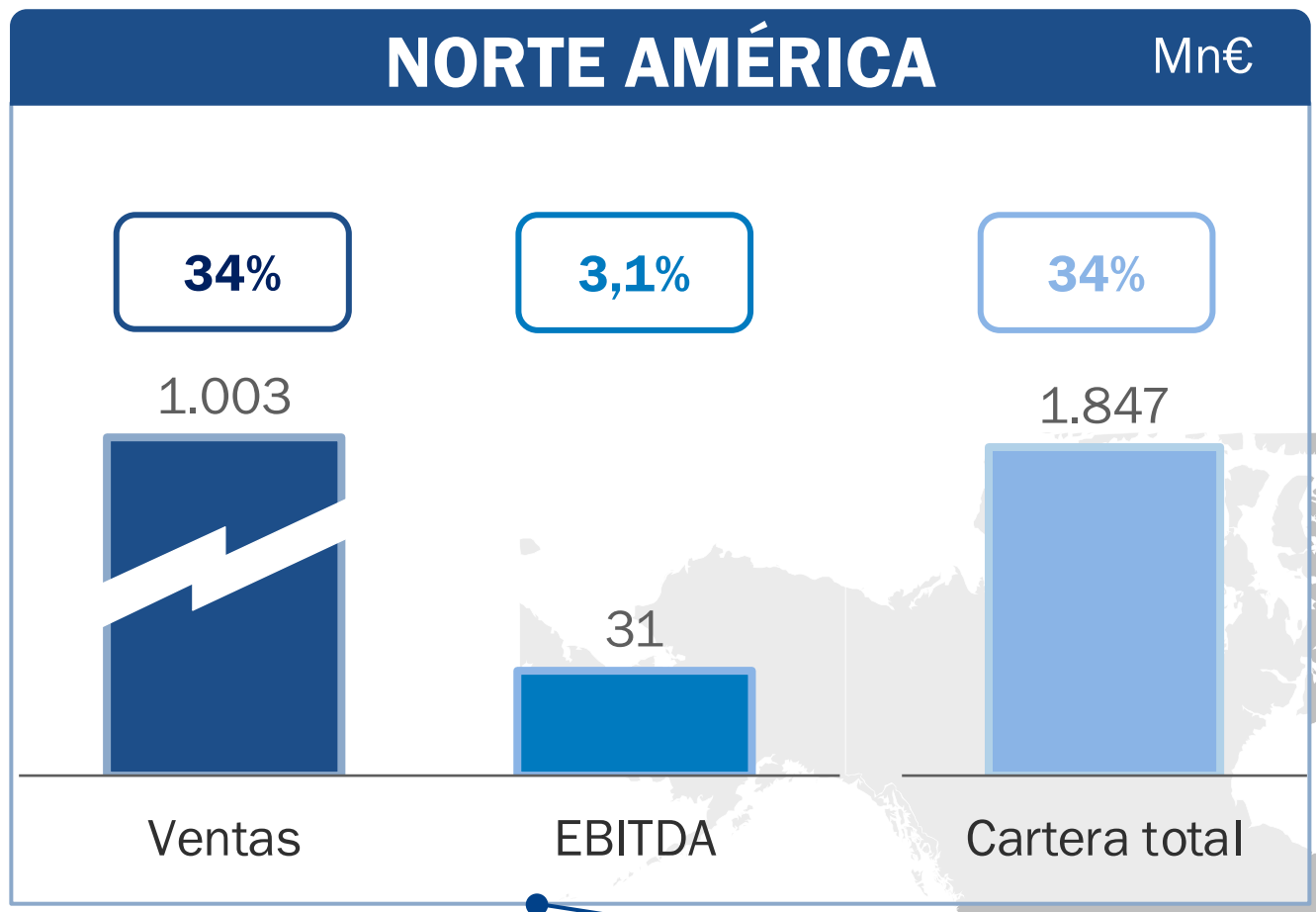
La compañía ha **cumplido con los objetivos propuestos para 2019**

PRINCIPALES MAGNITUDES DE 2019

	(Mn€)	2018	1T 2019	2T 2019	3T 2019	2019	
CUENTA DE RESULTADOS	Ventas	2.906,9	684,7	1.361,3	2.119,9	2.959,9	
	EBITDA	(496,0)	9,1	22,7	40,1	64,8	✓ EBITDA estable y positivo durante todo el año, batiendo los objetivos de FY19
	EBIT	(561,0)	(1,8)	(3,1)	4,0	(12,3)	
CARTERA TOTAL	Construcción	5.459,0	4.715,0	4.951,1	4.630,8	4.844,0	✓ Vuelta al Resultado Operativo positivo
	Industrial	259,9	220,0	197,3	308,4	248,8	
	Servicios	375,7	401,4	388,4	379,2	365,1	✓ Cartera diversificada y equilibrada con el foco en la rentabilidad
	Total	6.094,6	5.336,4	5.536,8	5.318,4	5.457,9	
BALANCE DE SITUACIÓN	Deuda neta con recurso	(346,8)	(216,7)	(130,8)	(48,2)	(106,5)	
	Total Activo	4.103,4	3.981,2	3.895,3	3.784,3	3.624,3	

2019: Año de consolidación de márgenes, reducción y contención de los gastos de estructura y control en la gestión de la caja

VENTAS, EBITDA Y CARTERA DEL GRUPO OHL EN 2019 POR REGIONES



-  % sobre las ventas totales
-  % margen EBITDA
-  % sobre la cartera total

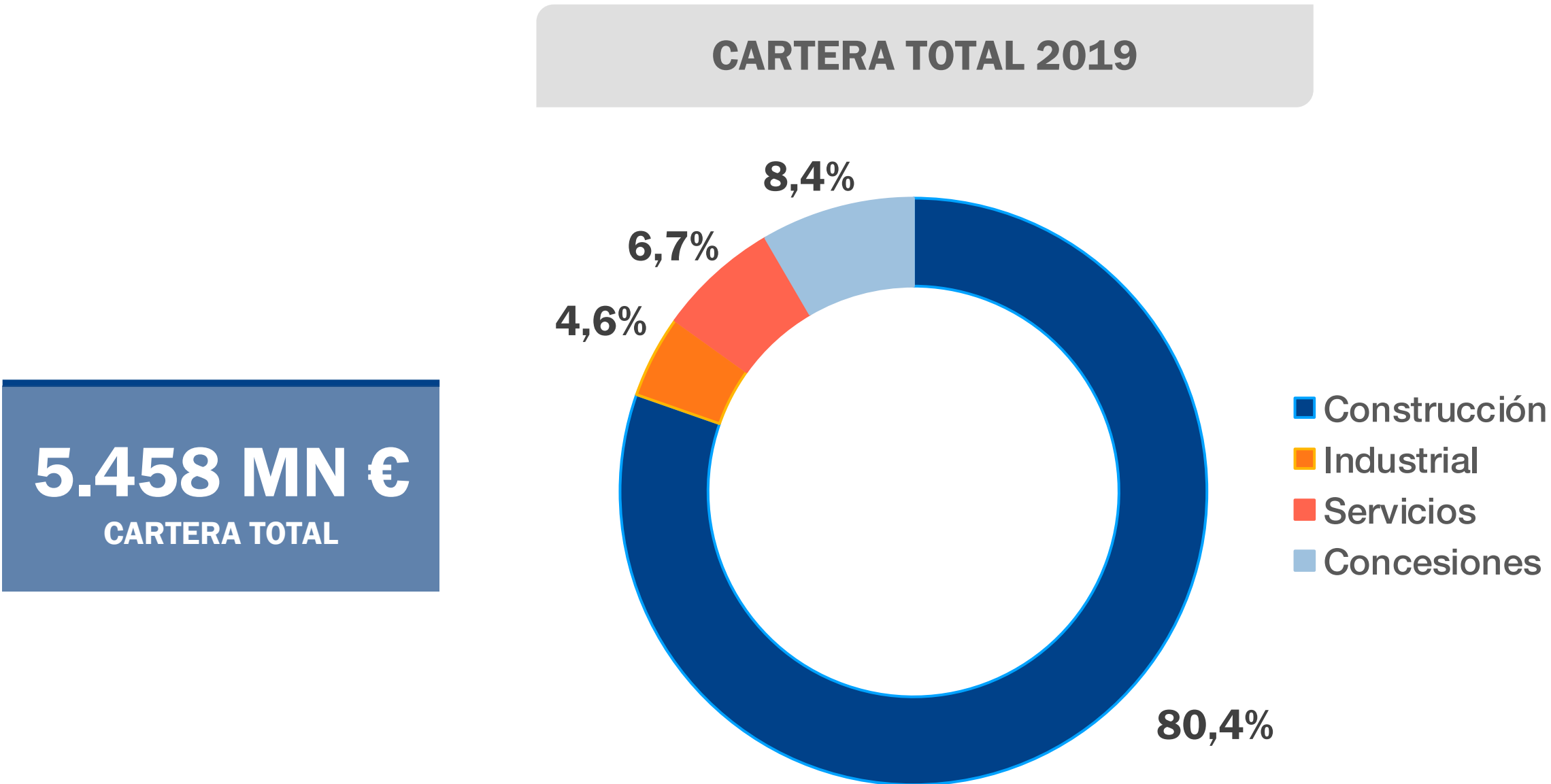
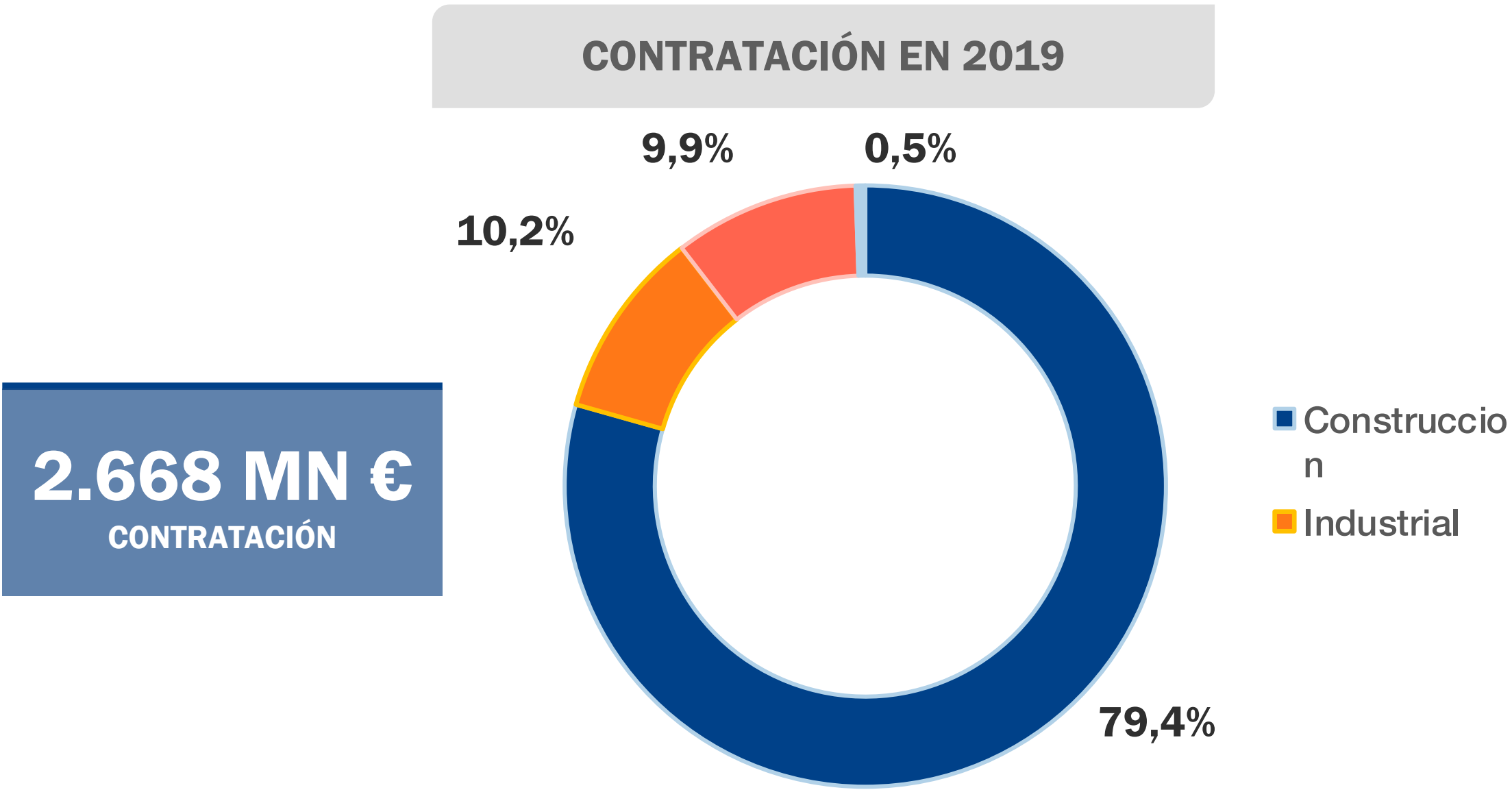
VENTAS	2.960 Mn €
EBITDA	65 Mn€
EBITDA actividades	98 Mn €
EBITDA Corporativo	-33 Mn€
CARTERA	5.458 Mn €



20,3
MESES DE VENTA



99%
CONTRATACIÓN EN LAS 3 PRINCIPALES
REGIONES



PRINCIPALES CONTRATOS ADJUDICADOS EN EL AÑO

	País	2019
Mantos Blancos	Chile	121,4
Valencia Water Reclamation Plant Advanced	EE.UU.	76,0
Caltrans 05-1f Monterey	EE.UU.	67,6
Terceras pistas Autopista del Sol	Chile	65,3
PPP Social Housing	Irlanda	65,0
FV La Huella	Chile	52,7
Total principales adjudicaciones		448,0
Otras adjudicaciones		2.219,7
Total adjudicaciones		2.667,7

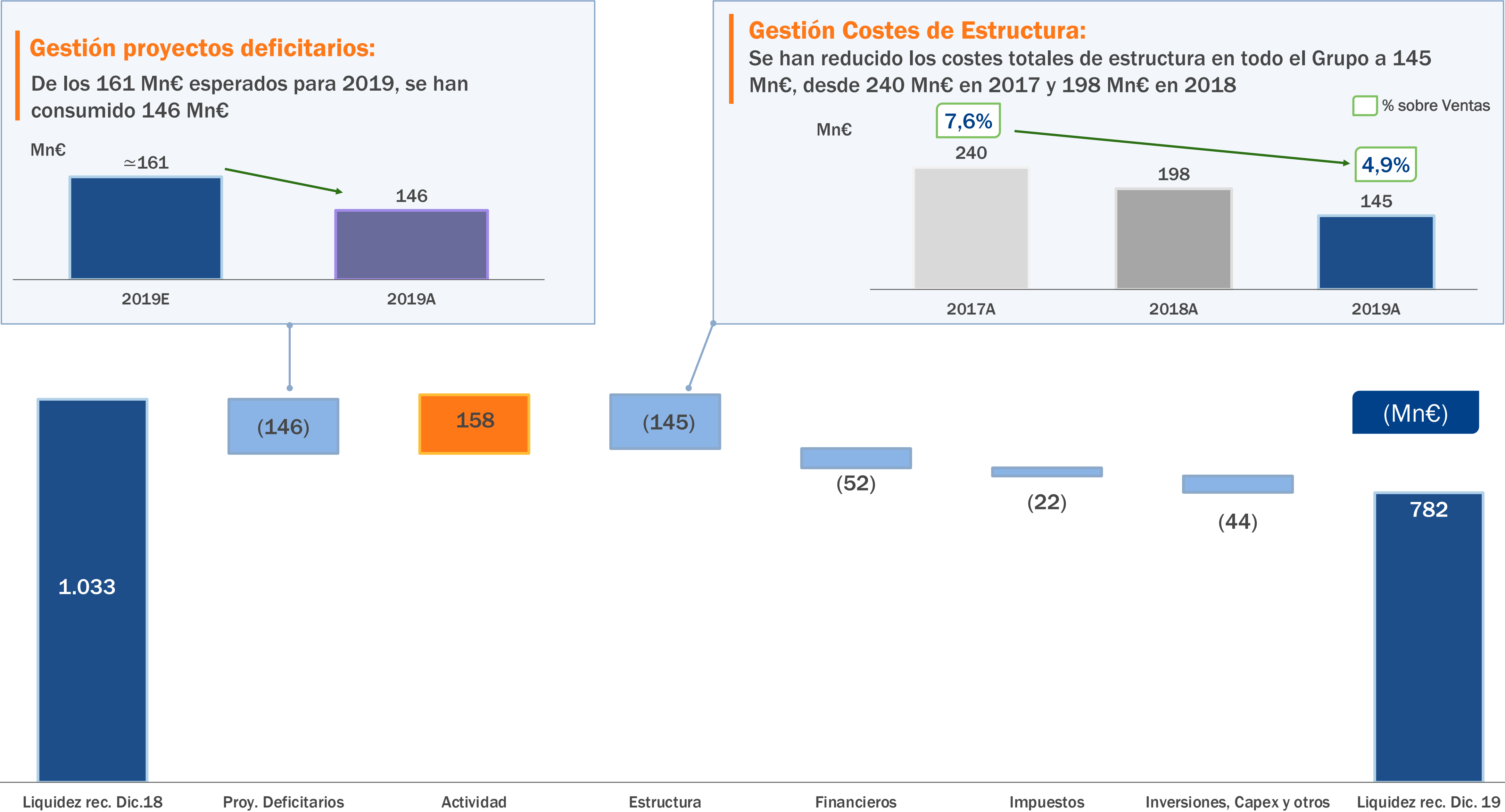
Mn Euros

MAYORES PROYECTOS EN CARTERA

	País	2019
Project I-405	EE.UU.	468,2
Autopista Vespucio Oriente	Chile	300,7
NY TN-49 Replacement of roadway Deck	EE.UU.	196,5
Mantos Blancos	Chile	121,4
Modernización línea ferroviaria Sudomerice-Votice	Rep. Checa	116,6
Motorway D1 Hubová -Ivachová	Eslovaquia	115,2
LAV Oslo-Ski (Folloline Project)	Noruega	108,8
LAV Vitoria-Bilbao	España	76,6
Principales proyectos en cartera		1.503,9

Mn Euros

EVOLUCIÓN DE LA LIQUIDEZ CON RECURSO EN 2019





**4. HECHOS
POSTERIORES A
2019**

AMORTIZACIÓN DEL BONO 2020

- **OHL realizó el pago de 73,3 millones de euros de la emisión de bonos corporativos con vencimiento en marzo de 2020**
- **Tras esta operación se reduce el apalancamiento de la compañía**

CRÉDITO SINDICADO

- **Refuerzo de la liquidez de la compañía con la firma de un crédito sindicado por importe de 140 millones de euros avalada hasta un 70% por el Estado**

ENTRADA EN EL ACCIONARIADO DE OHL DE LA FAMILIA AMODIO

- **Grupo Villar Mir ha cedido la posición de primer accionista de referencia en OHL a los hermanos D. Luis y D. Mauricio Martín Amodio Herrera, quienes han adquirido, con vocación de permanencia, el 16% del capital de la compañía**
- **Grupo Villar Mir se mantiene como segundo accionista de referencia de OHL con un 14,6%**
- **D. Luis y D. Mauricio Martín Amodio Herrera se han incorporado al Consejo de Administración de OHL**



Dique Sur Tramo I, II y III Puerto Barcelona España.



5. PILARES Y OBJETIVOS DE FUTURO

GOBIERNO CORPORATIVO

- Control de riesgos
- Mejora de procedimientos
- Independencia en la gestión
 - Cumplimiento

IMPULSO DEL NEGOCIO CONCESIONAL

- Promoción de Concesiones y Desarrollos como proveedores de cartera rentable
 - Rotación de activos



FOCO EN GENERACIÓN DE CAJA

- Estricto control de la caja
- Monetización de activos no estratégicos
- Cash-flow positivo en los proyectos

CONTROL DE COSTES

- Política activa de reducción y control de costes a todos los niveles

GESTIÓN DE CARTERA Y CONTROL DE RIESGOS

- Gestión de contratos vs. gestión de proyectos (maximizar caja)
- Defensa de los márgenes brutos en la contratación
- Control de riesgos en ofertas

LÍNEAS DE ACTUACIÓN EN 2020

- **Incremento de la contratación**
 - Normalización e incremento de las líneas de avales y “bonding”
- **Optimización y mejora de los márgenes operativos**
 - Costes estructura
 - Impulso del negocio concesional
 - Rentable
 - Rotación de activos
- **Continuo foco en el control de la caja**
 - Gestión activa del cobro
 - Minimizando el impacto en caja de los proyectos deficitarios
- **Gestión activa de los proyectos inmobiliarios**
 - Puesta en valor del Proyecto Canalejas y Old War Office
- **Reducción del apalancamiento**
 - Amortización del bono con vencimiento en 2020

OBJETIVOS DE FUTURO A MEDIO PLAZO

**> 4 Bn€
Ventas**

**> 4%
Margen EBITDA
en los
negocios**

**Menor
apalancamiento**

**Impulso del
negocio
concesional**



6. GOBIERNO CORPORATIVO Y SOSTENIBILIDAD



- ✓ Referencia en el sector con directrices de Buen Gobierno
- ✓ Política de diversidad aplicada en relación con el Consejo de Administración
- ✓ Mayoría de Consejeros no Dominicales

Tres unidades organizativas sujetas a las políticas establecidas por el Consejo de Administración

1. Dirección de Cumplimiento

- Código Ético
- Gestión del Canal Ético (denuncias y consultas) accesible en la web a cualquier grupo de interés
- Política y sistema de gestión anticorrupción certificado en ISO 37001
- Política y sistema de gestión de prevención de delitos certificado en UNE 19601



2. Dirección de Riesgos

- Política de Control y Gestión de riesgos
- Niveles de Tolerancia al Riesgo, Riesgo País, Terceras Partes, Líneas Rojas
- Gestión del riesgo a lo largo de la vida del Proyecto
- Control del riesgo en los procesos de negociación

3. Dirección de Auditoría Interna

- Veracidad, fiabilidad e integridad de los registros de la compañía y los informes financieros/operativos
- Cumplimiento normativo interno y externo, y aplicación de los procesos
- Evaluación del sistema de control interno y sugerencia de buenas prácticas
- Recomendaciones para corregir cualquier irregularidad detectada

Fuerte compromiso con el buen gobierno y la sostenibilidad social, económica y ambiental

Compromiso con la Sostenibilidad

- Diez Principios del Pacto Mundial de Naciones Unidas
- Cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)
- Miembro del índice bursátil FTSE4Good Ibex
- Firma del manifiesto New Deal For Europe
- Gobernanza: Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Compromiso con las personas y la comunidad

- Valor económico distribuido: 3.057,4 M€
- Creación de empleo (10.868 empleos indirectos)
- Apuesta por la inclusión de colectivos vulnerables
- Salud y seguridad: 93,7% de emplazamientos con ISO 45001
- Evaluación de los derechos humanos en los proyectos
- Alianza CEO por la Diversidad

Compromiso con el medio ambiente y la innovación

- Cultura innovadora
- Digitalización: Metodología BIM (Building Information Modeling)
- Construcción sostenible: 37 proyectos con certificado sostenible
- Lucha contra el cambio climático
- Protección de la biodiversidad y los recursos
- Economía circular



La compañía pone en valor la gestión de la sostenibilidad y hace de ella un factor de competitividad que fortalece el desarrollo de un negocio responsable



7. HITOS EN PROYECTOS



Túnel Canarsie (EEUU)

Completada la fase principal de su rehabilitación, anticipándonos al calendario previsto. Es la principal vía de conexión entre Brooklyn y Manhattan y da servicio a la línea L de metro, con una media de 400.000 pasajeros al día



Nuevo Hospital de Curicó (Chile)

Presenta un grado de avance cercano al 75%. Tendrá más de 109.000 m² de superficie distribuidos en nueve plantas y 400 camas



Viviendas sostenibles en Irlanda

Primera adjudicación a Senda Infraestructuras. Contará con metodología BIM (Building Information Modeling) y se realizará conforme al criterio sostenible nZEB (Nearly Zero Energy Buildings)



EDAR de Lagares (España)

Planta depuradora más grande de España por tratamiento biológico con tecnología de biofiltración y una de las mayores de Europa. El proyecto ha sido reconocido como la Mejor Obra de Ingeniería en los Premios San Telmo, otorgado por el CICCIP de Galicia



Energías renovables

OHL Industrial ha resultado adjudicataria de proyectos de energías renovables en cerca de 300 MW en Chile, México y España. Entre ellos, se encuentran las plantas fotovoltaicas de La Huella de 89 MW, en Chile, Aguascalientes de 37 MW, en México, y Zafra de 50 MW, en España

Planta fotovoltaica de Zafra (50 MW). España.



Mantos Blancos (Chile)

Ingeniería, construcción y puesta en marcha para la conversión y ampliación de la planta de proceso de sulfuros de cobre de la concentradora de Mantos Blancos, en Antofagasta. El proyecto, que acomete OHL Industrial, se une a otras actuaciones desarrolladas en el sector minero en el país



8. ACUERDOS

1	Examen y aprobación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión correspondiente al ejercicio 2019 de la Sociedad y su Grupo Consolidado
2	Examen y aprobación de la información no financiera consolidada correspondiente al ejercicio 2019
3	Examen y aprobación de la propuesta de reparto de resultados de la Sociedad correspondiente al ejercicio 2019
4	Examen y aprobación de la gestión realizada por el Consejo de Administración de la Sociedad durante el ejercicio 2019
5	Reelección de los auditores de cuentas de la Sociedad y de su Grupo Consolidado para el ejercicio 2020
6	Nombramiento como auditor de cuentas de la Sociedad y de su grupo consolidado para los ejercicios 2021, 2022 y 2023
7	Reelección de consejeros: 7.1) Dña. Silvia Villar-Mir de Fuentes
8	Fijación del número de consejeros dentro del número máximo y mínimo establecido en Estatutos Sociales
9	Votación consultiva del Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio 2019
10	Aprobación de la Política de Remuneraciones de los Consejeros
11	Delegación en el Consejo de Administración de la facultad de ampliar capital en el importe máximo legalmente posible, que ascendería a un máximo de 85.964.486,7 millones de euros con emisión de nuevas acciones, con posibilidad de exclusión del derecho de suscripción preferente
12	Delegación de facultades