

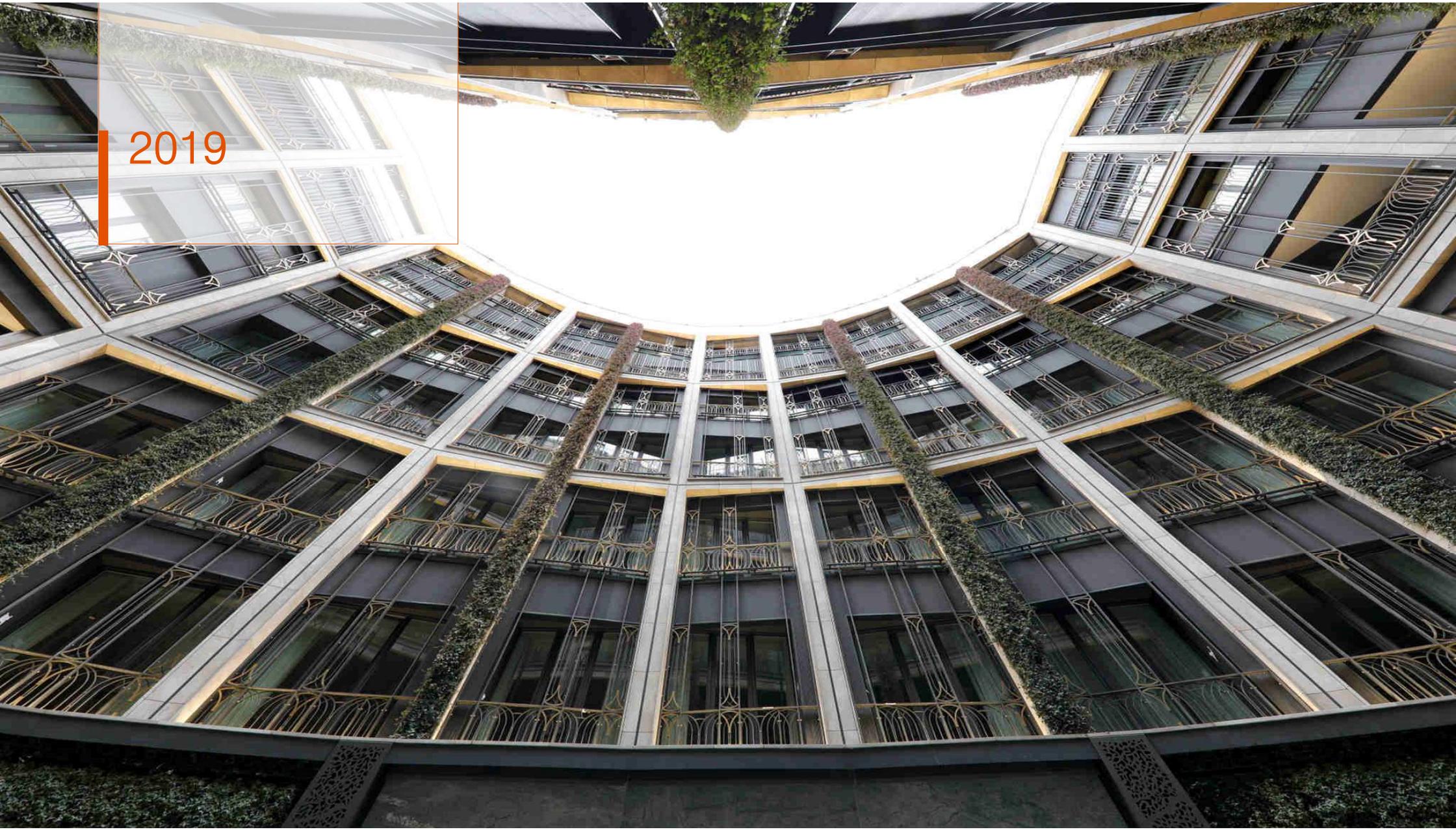
RESULTADOS 2019

27 de febrero 2020



OHL

2019





+100 años
de historia

18.782
Empleados

Centrados en las 3 principales regiones: EE.UU., EU y LatAm:



*Cartera total por regiones



RANK 2019	RANK 2018	FIRM	2018 REVENUE \$ MIL.	
			INT'L	TOTAL
1	1	ACS, ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS SA, Madrid, Spain†	38,041.0	44,188.2
2	2	HOCHTIEF AKTIENGESELLSCHAFT, Essen, NRW, Germany†	27,797.0	29,121.0
3	3	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION GROUP LTD., Beijing, China†	22,727.4	83,278.3
4	4	VINCI, Rueil-Malmaison, Hauts-de-Seine, France†	22,207.0	52,139.0
5	5	STRABAG SE, Vienna, Austria†	15,779.0	18,689.0
49	45	OBRASCON HUARTE LAIN SA, Madrid, Spain†	2,491.1	3,424.9

Proveedor de infraestructuras

Construcción



Industrial



Servicios



Desarrollos



SENDA
(Promoción de Infraestructuras)



INTEGRIDAD y COMPROMISO

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**, y se encuentra en buena situación para encarar la normalización de la actividad en 2020

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
	EBIT	(561,0)	(1,8)	(3,1)	4,0	2,9
CARTERA TOTAL	Construcción	5.459,0	4.715,0	4.951,1	4.630,8	4.844,0
	Industrial	259,9	220,0	197,3	308,4	248,8
	Servicios	375,7	401,4	388,4	379,2	365,1
	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

✓ EBITDA estable y positivo durante todo el año, batiendo los objetivos de FY19

✓ Vuelta al Resultado Operativo positivo

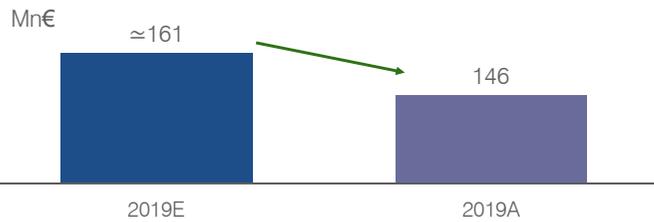
✓ Cartera diversificada y equilibrada con el foco en rentabilidad

✓ Posición neta de liquidez

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

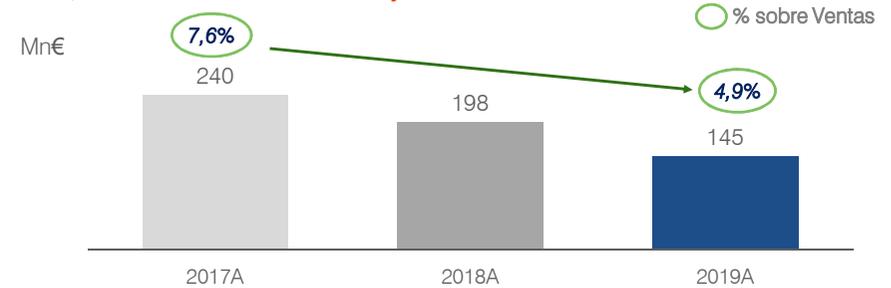
► Gestión proyectos deficitarios:

De los 161 Mn€ esperados para 2019, se han consumido 146 Mn€



► Gestión Costes de Estructura:

Se han reducido los costes totales de estructura en todo el Grupo a 145 Mn€, desde 240 Mn€ en 2017 y 198 Mn€ en 2018

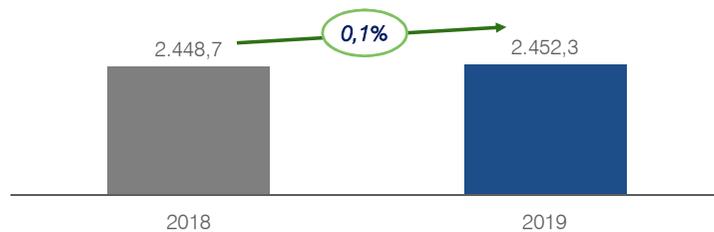


Mn€

RESULTADOS POR DIVISIONES

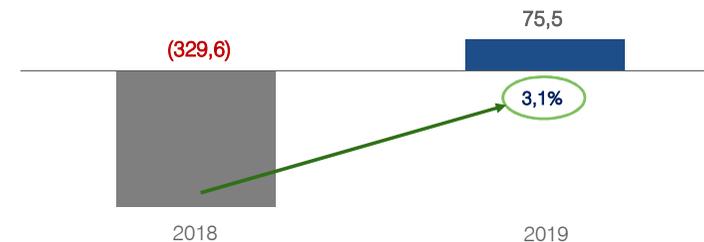
Ventas (Mn €)

% *Crecimiento*



EBITDA (Mn €)

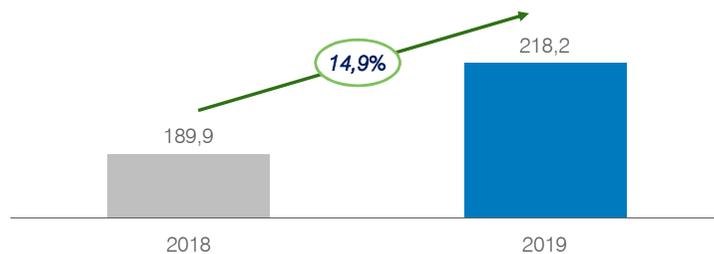
% *Margen*



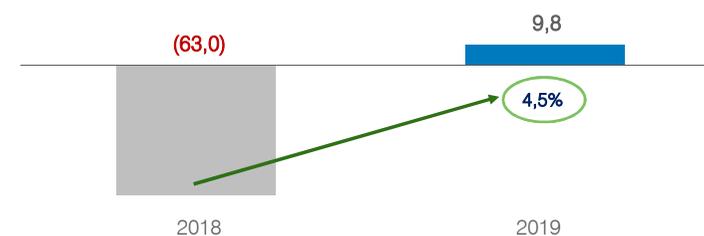
CONSTRUCCIÓN

INDUSTRIAL

14,9%

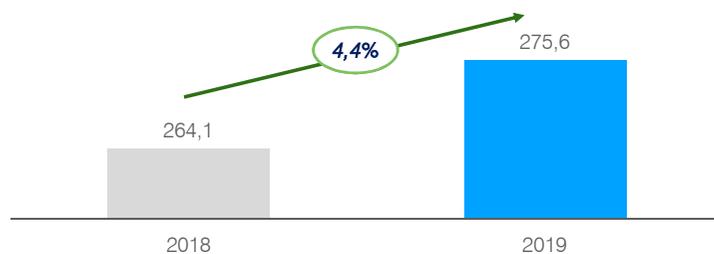


(63,0)

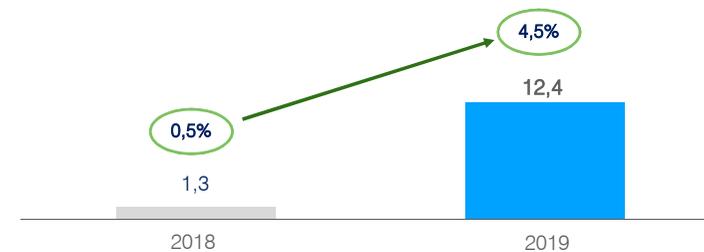


SERVICIOS

4,4%



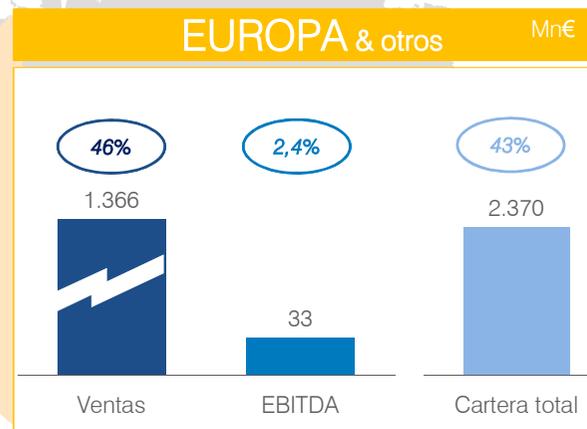
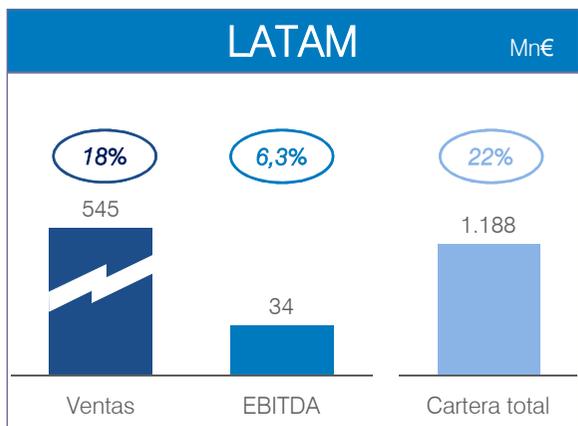
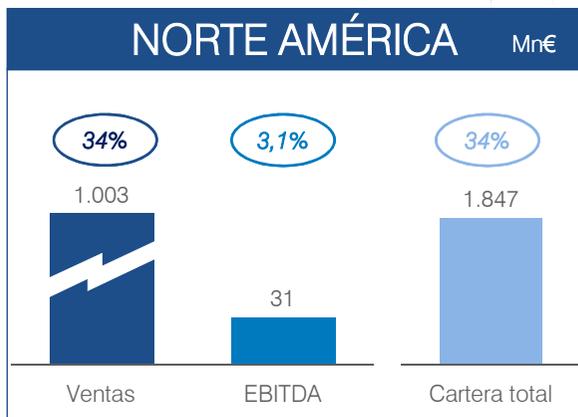
0,5%



Rentabilidad operativa en todas las divisiones, consolidando márgenes

VENTAS, EBITDA Y CARTERA DEL GRUPO OHL EN 2019

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



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

✓ **20,3**
MESES DE VENTA

✓ **99%**
CONTRATACIÓN EN LAS 3 PRINCIPALES REGIONES

2019

- ✓ **Disciplina presupuestaria**
- ✓ **Priorizando el criterio de caja en la gestión**
- ✓ **Perfil de riesgo de contratación por:** geografía, tipo de contrato y tamaño
- ✓ **Transparente y predecible**
- ✓ **Comprometida con el Código Ético**

En 2019, se han alcanzado las bases para la normalización del Grupo OHL

PRIORIDADES EN 2020



GOBIERNO CORPORATIVO

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

NEGOCIO CONCESIONAL

- Promoción de Concesiones y Desarrollos como proveedores de cartera rentable
 - Requisitos de inversión: mínimo equity
 - Rotación de activos



FOCO EN GENERACIÓN DE CAJA

- Estricto control de la caja
- Monetización 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)
- Contratación con márgenes brutos superiores al 8%
- Control de riesgos en ofertas

► Líneas de actuación

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

► Objetivos OHL 2020

Ventas	2,5-3,0 Bn €
EBITDA	>70 Mn €
Coste de estructura	<140 Mn €
Contratación	>3 Bn €

Canalejas



- En espera de conseguir la Licencia de Primera Ocupación
- Four Seasons ya tiene disponible la web para reservar alojamiento
- Iniciada la comercialización
- 2020: Apertura del hotel prevista para mayo de 2020

Old War Office



- Acuerdo con Raffles para operar el hotel
- 2019: Se iniciaron labores de construcción (No OHL)
- Permiso ya concedido para uso residencial y hotelero

Litigios



- Recuperación y monetización de procesos en arbitraje o en litigios

Deudas de terceros



- Gestión activa de la recuperación de deudas

OBRASCÓN HUARTE LAIN, S.A. ("OHL" o la "Compañía"), en cumplimiento de lo establecido en el artículo 228 del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, pone en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el siguiente:

HECHO RELEVANTE

En relación con la noticia aparecida hoy en algunos medios de prensa relativa a una posible venta parcial de su participación en su filial Obrascón Huarte Lain, Desarrollo, S.L.U., la Compañía informa que tiene iniciado un proceso de prospección del mercado para la búsqueda de un posible socio financiero, estando el proceso en su fase inicial y sin que en la actualidad tenga adoptada decisión firme de desinversión en este activo.

Madrid, a 25 de octubre 2019.

► Herramientas con las que contamos:

- ✓ Estructura eficiente y orientada al negocio
- ✓ Presencia sólida en áreas geográficas
- ✓ Probada trayectoria y know-how
- ✓ Gestión activa y control de riesgos
- ✓ Independencia en la gestión
- ✓ Equipo directivo totalmente alineado con el plan estratégico



► Claro objetivo de volver a la rentabilidad de nuestro negocio





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

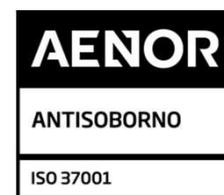
► Tres unidades organizativas sujetas a las políticas establecidas por el Consejo de Administración

1 Dirección de Cumplimiento	2 Dirección de riesgos	3 Dirección de Auditoría Interna
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Código Ético ▪ Gestión del Canal Ético (denuncias y consultas) accesible en la web a cualquier stakeholder ▪ Política y sistema de gestión anticorrupción certificado en ISO 37001 ▪ Política y sistema de gestión de prevención de delitos certificado en UNE 19601 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 ▪ Integración en los procesos de negocio 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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**

www.ohl.es



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.