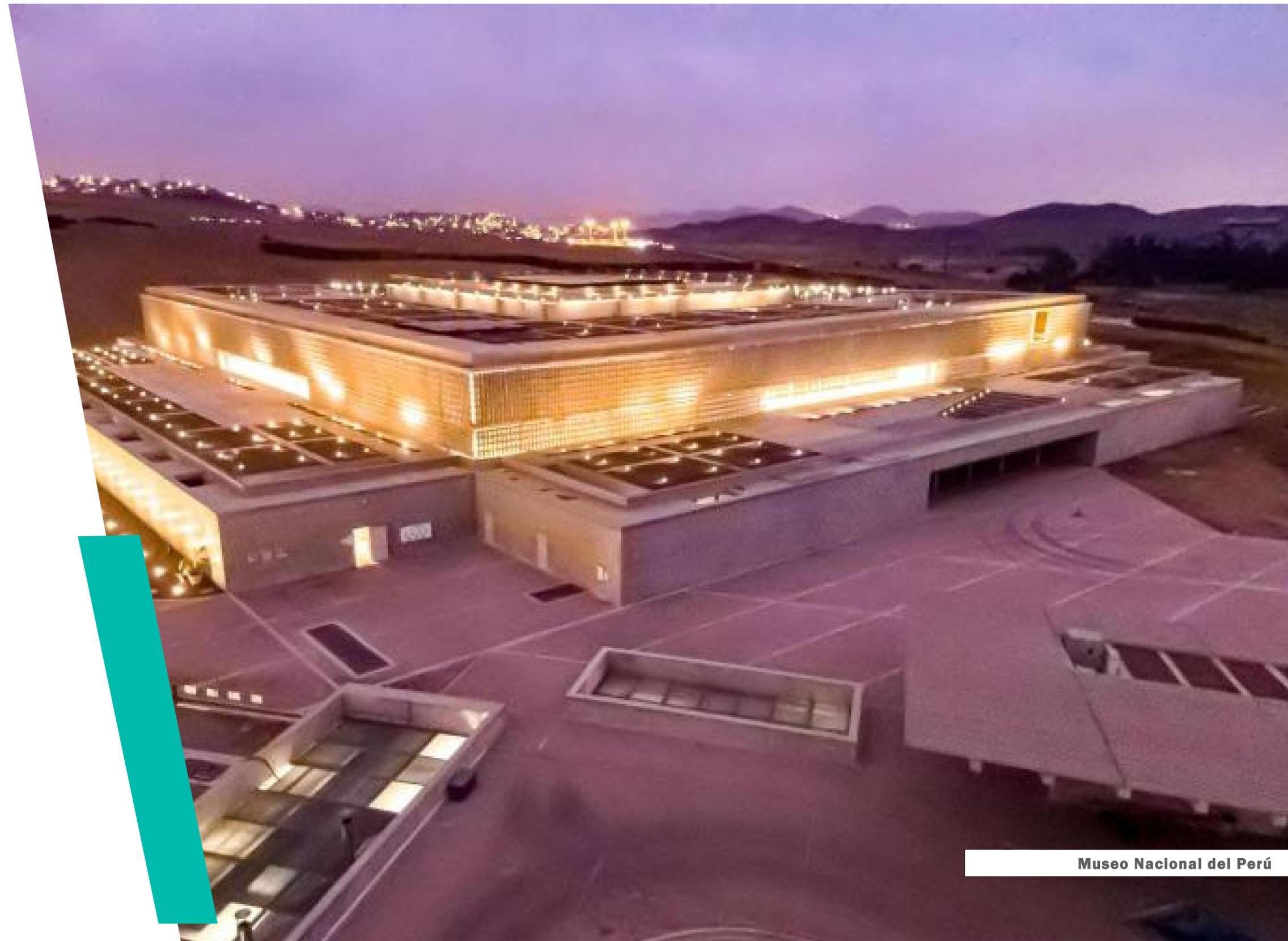




Resultados 2021

24 de febrero de 2022



Museo Nacional del Perú



forética



CEO LA DIVERSIDAD

ENRCalifornia



Parte 1

1 Nace OHLA, una empresa renovada

2 Pilares de crecimiento

3 Expectativas de futuro

Tren Interurbano de Toluca. México.

Legado de 110 años de historia



OHLA
Progress Enablers

Avance hacia una
nueva etapa

OHLA es más que una nueva marca o una nueva identidad corporativa, es el 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, somos capaces de facilitar 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
Realización de obras icónicas que forman parte del paisaje de las ciudades

GLOBALIDAD

Uno de los principales players globales en infraestructuras
Presencia estable en Europa, EEUU y América Latina

TALENTO

Equipo con alto conocimiento, experiencia y capacidad técnica
Exportación de talento e ingeniería a los mercados

INNOVACIÓN

Más de 300 proyectos de I+D+I nos avalan
Más de 12 familias de patentes en 28 territorios

SOSTENIBILIDAD

Compromiso con la sostenibilidad económica, social y medioambiental
Modelo de negocio basado en la ética, la transparencia y el buen gobierno

ADAPTABILIDAD

Desarrollamos infraestructuras para cada reto planteado
Respuesta a las necesidades globales

Estados Unidos

- Más de 15 años de trayectoria
- Presencia en Nueva York, Nueva Jersey, Massachusetts, Illinois, Texas, California y Florida
- Plan Biden de infraestructuras dotado con 1,2 Bn€



Proyecto del año por la 

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

Latinoamérica

- Mas de 40 años desarrollando proyectos de infraestructuras
- Proyectos de referencia en Perú, Chile, Colombia, México y Panamá
- Importantes programas de desarrollo de infraestructuras



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



Impulsamos nuestra cartera de concesiones en Chile con 4 hospitales de la **Red Biobío**



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

Europa

- Mas de 110 años de trayectoria
- Apuesta por infraestructuras resilientes en España, Irlanda, República Checa y Reino Unido
- Fondos Next Generation: 750.000 Mn€



Canalejas. Desarrollo urbano que potencia un modelo de ciudad alineada con la Agenda 2030



Social Housing Bundle 2. Proyecto PPP centrado en la construcción de 465 viviendas sociales sostenibles



EPC SKI, integrada en la línea de alta velocidad Follo Line. Proyecto que incorpora la metodología BIM

Parte II

1

Principales hitos 2021

2

Operación de refinanciación y capitalización

3

Resultados 2021 y cumplimiento de objetivos

4

Evolución de la liquidez

5

Deuda financiera bruta

6

Objetivos 2022

175. EEUU



I405. EEUU

Principales hitos 2021

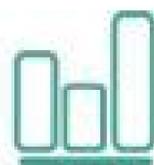
Principales hitos 2021



EBITDA 91 Mn€
(+35,1%) mejor
registro desde 2016



3.696,8 Mn€
Contratación a c/p
(i.e. 1,3x *book-to-bill*)



24,5 Mn€
Beneficio Neto Atrib.

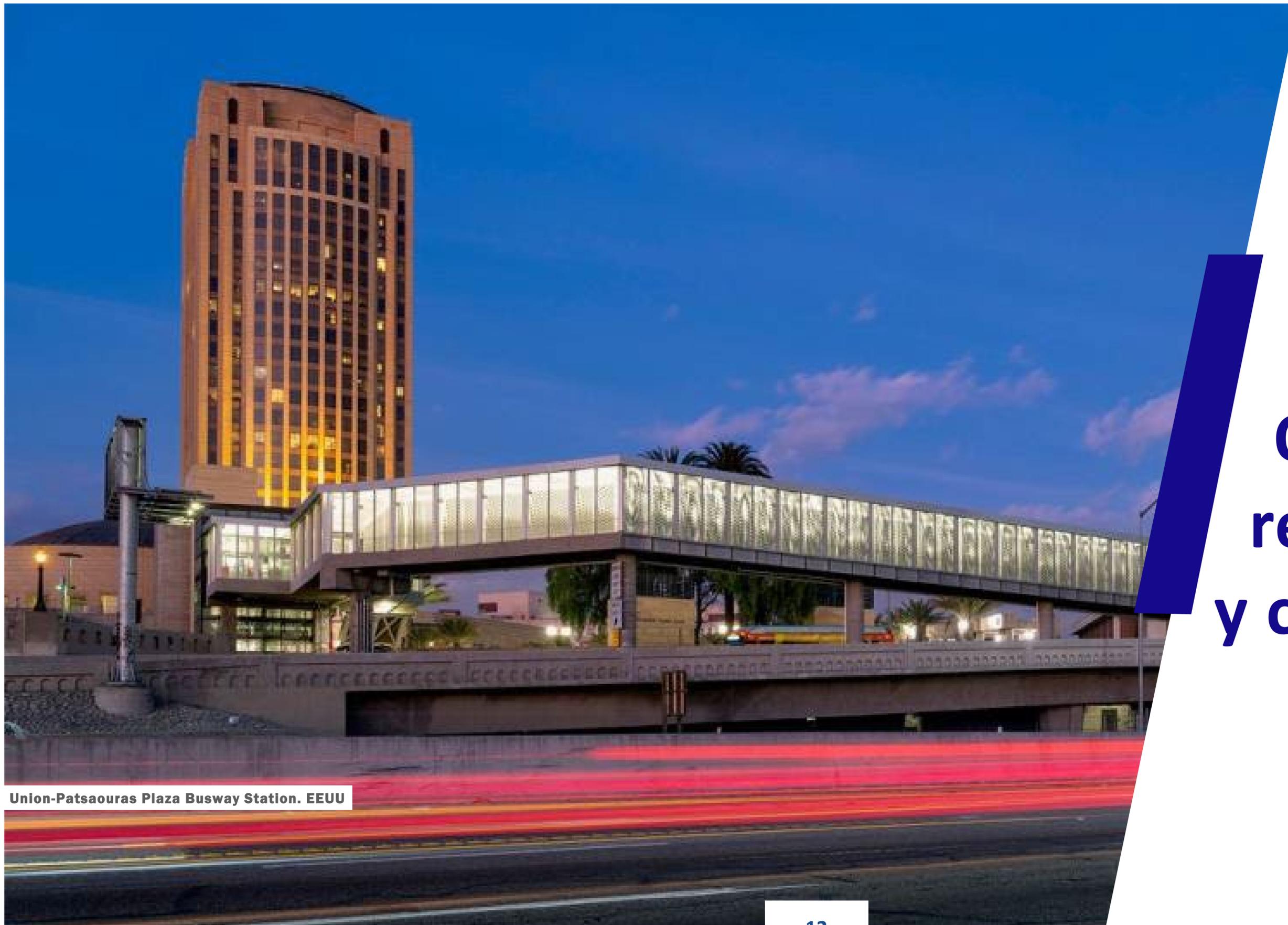


5.807,5 Mn€
Cartera total
(+11% YoY) volviendo a
niveles de 2018

- Finalizado con éxito la operación de refinanciación y capitalización
- Reforzados los fondos propios e impulsado liquidez (842,3Mn€*)
- Concluido el plan de rotación de los activos *non-core*
- Reducción Deuda Financiera Bruta

OHLA ha culminado el proceso de transformación y renovación interna, 2021 ha supuesto un punto de inflexión dando paso a una nueva etapa de crecimiento

La Loma Bridge. EE.UU.



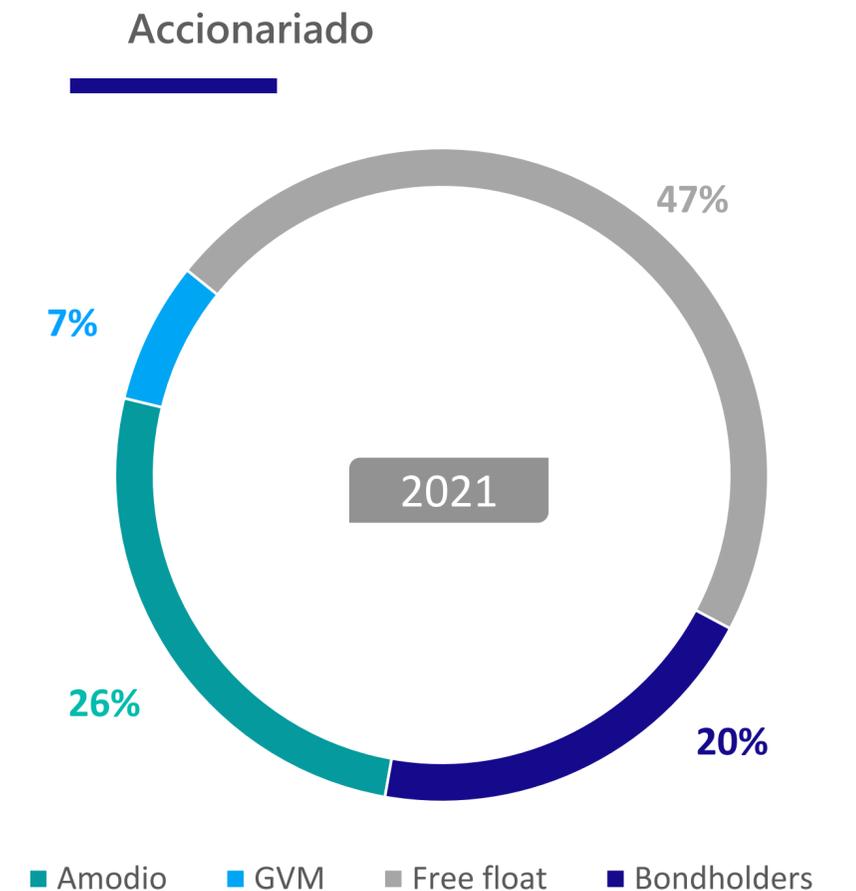
Union-Patsaouras Plaza Busway Station. EEUU

Operación de refinanciación y capitalización

Operación de refinanciación y capitalización

Resumen y logros de la transacción

- 28 de junio 2021: firma de acuerdo de reestructuración y anuncio al mercado
- Aprobado bajo ley inglesa ("Scheme of arrangement") con homologación judicial en España
- Refuerzo de los fondos propios
- Renegociación de los T&C
- Reestructuración societaria
- Ampliación de capital con fuerte sobre demanda
- Reducción de la deuda financiera bruta
- Extensión del vencimiento del bono hasta 2025 (50% marzo) y 2026 (50% marzo)



Estructura de capital reforzada y sólida



Hospital de Curicó. Chile

Resultados 2021 y cumplimiento de objetivos

Resultados 2021 y cumplimiento de objetivos

P&G	2021 E	2021 REAL	
Ventas	2,9 - 3,0 Bn€	2,8 Bn€	≈
EBITDA	>80 Mn€	91,2 Mn€	✓
		35,1% Superior a 2020	
CARTERA			
Nueva contratación	>3 Bn€	3,7 Bn€	✓

Impulso división de concesiones ➤ Firma de la concesión de la red Hospitales Biobío (Chile)

Venta de activos *non-core* ➤ Finalizada y anunciado a mercado

Cercanías Móstoles Navalcarnero S.A ➤ Acuerdo alcanzado con la Comunidad de Madrid

OHLA es una compañía estable y predecible

Principales magnitudes 2021

P&G	2020	2021	Var%	(Mn€)
Ventas	2.830,7	2.778,6	(1,8%)	
Construcción	2.347,2	2.232,9	(4,9%)	
Servicios	300,2	361,5	+20,4%	
Industrial	166,3	165,5	(0,5%)	
EBITDA	67,5	91,2	+35,1%	
Construcción	62,2	100,5	+61,6%	
Servicios	15,5	15,8	+1,9%	
Industrial	10,8	0,0	n.s.	
Beneficio Neto Atrib.	(151,2)	24,5	n.a.	

Balance de situación

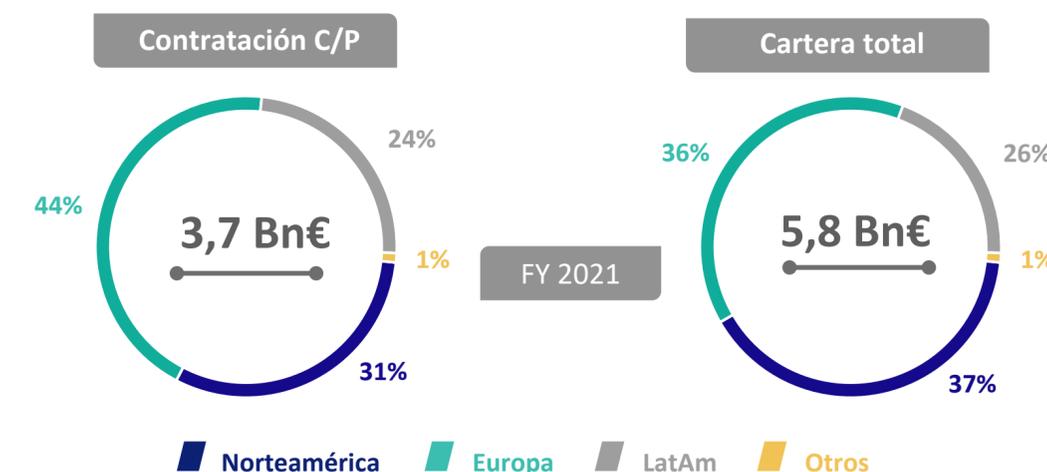
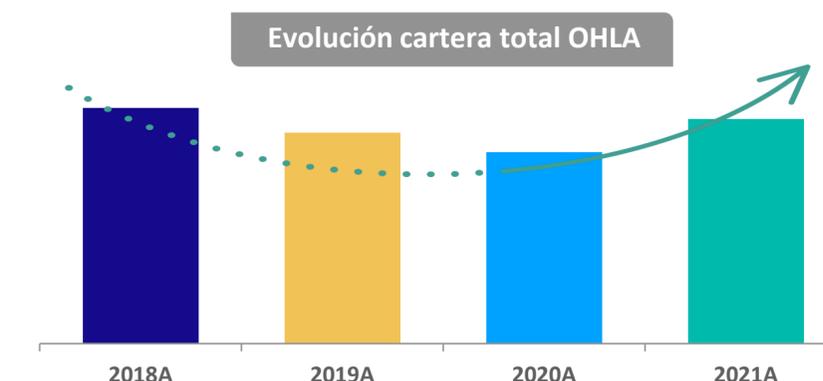
Deuda financiera bruta	749,1	523,5	(30,1%)	↓ (225,6) Mn€
Liquidez con recurso	665,9	842,3	+26,5%	↑ +176,4 Mn€
Deuda Fin. neta / (Caja)	83,2	(318,8)	n.a.	↓ +402 Mn€

Cartera y contratación

- Contratación en 2021 a c/p de 3,7Bn€ (obra nueva y ampliaciones) +34% vs. 2020
- Cartera total se sitúa en los 5.807,5Mn€, +17% vs. 2020
- Impulso actividad de concesiones: 234,9Mn€ concesión adjudicada en Biobío (Chile)

(Mn€)	2020	2021	Var%
P&G			
Cartera			
Construcción	3.988,0	4.796,2	
Servicios	394,8	509,0	
Industrial	122,6	75,8	
Largo plazo	456,7	426,5	
Total	4.962,1	5.807,5	+17,0%
Contratación C/p			
Obra nueva y ampliaciones	2.760,8	3.696,8	+33,9%

	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€

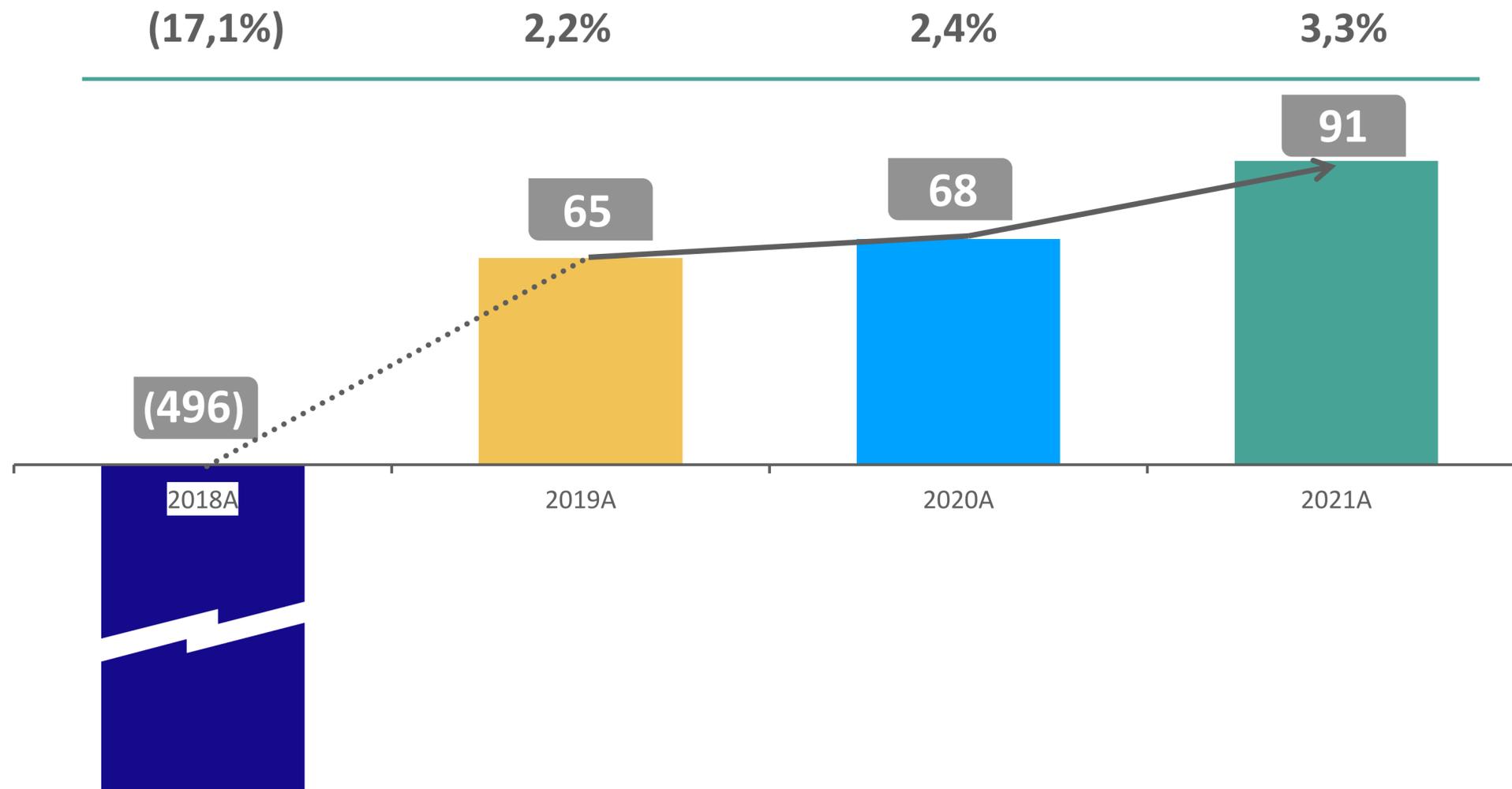


Resultados 2021

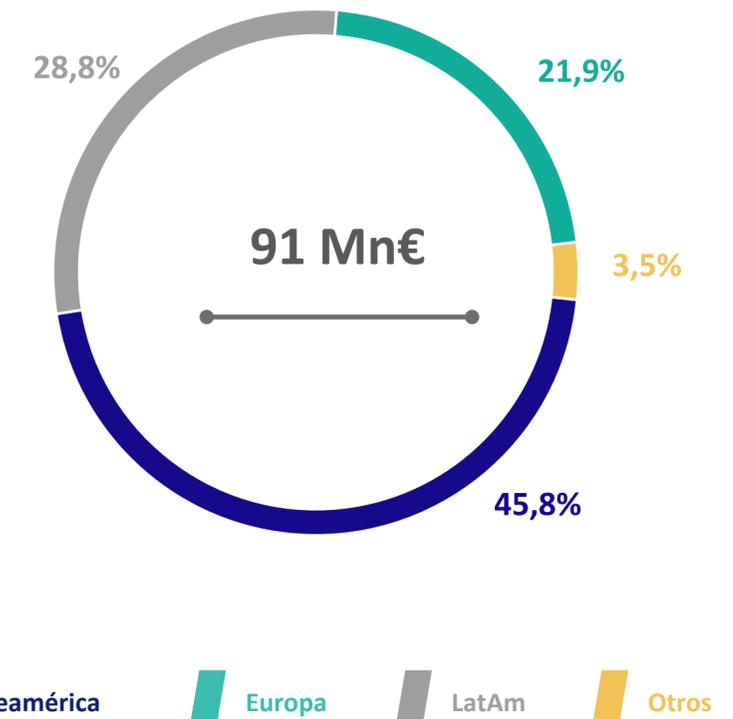
Evolución del EBITDA

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

Margen EBITDA s/ventas



Distribución por geografías*



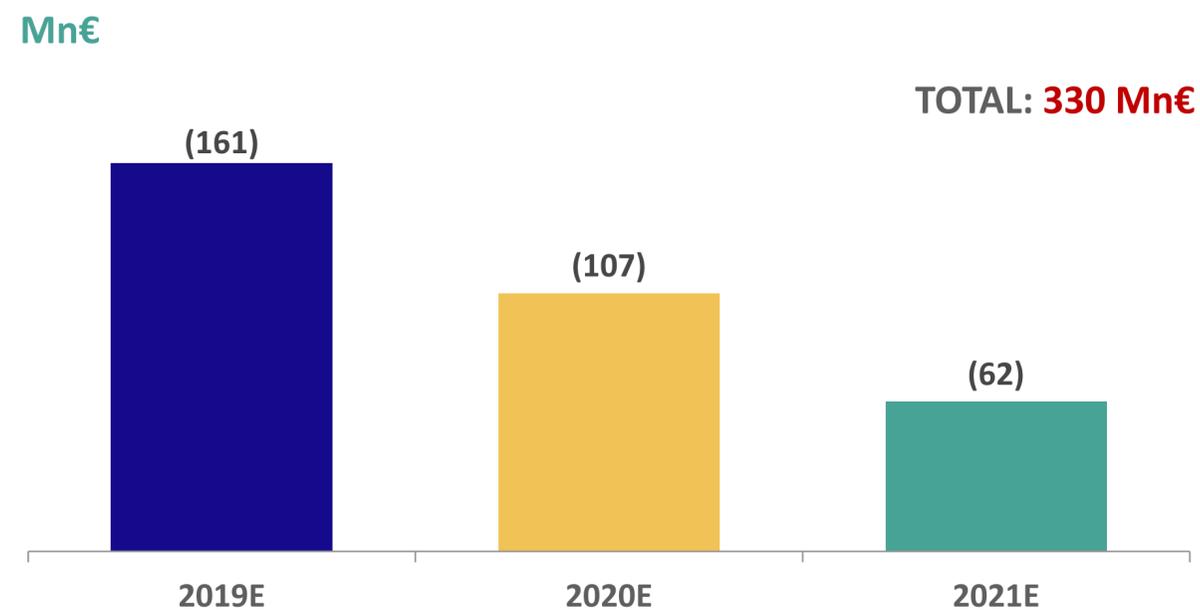
Resultados 2021

*El desglose no incluye Central & Otros.

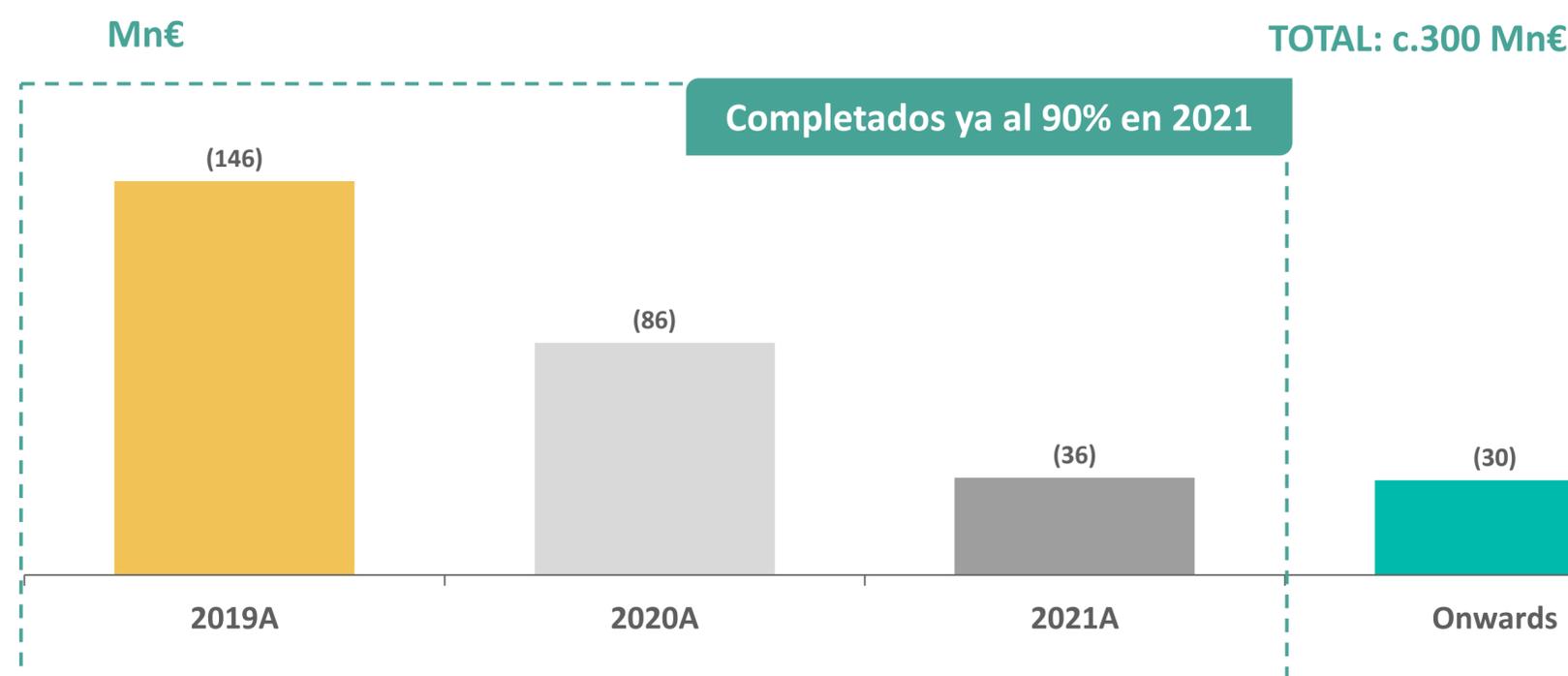
Proyectos deficitarios

- **Cero impacto a nivel de EBITDA**
- **Construcción terminada**
- **Los proyectos deficitarios son cosa del pasado:** quedando pendiente únicamente una salida de caja de 30Mn€ en los próximos años (cifra no material)

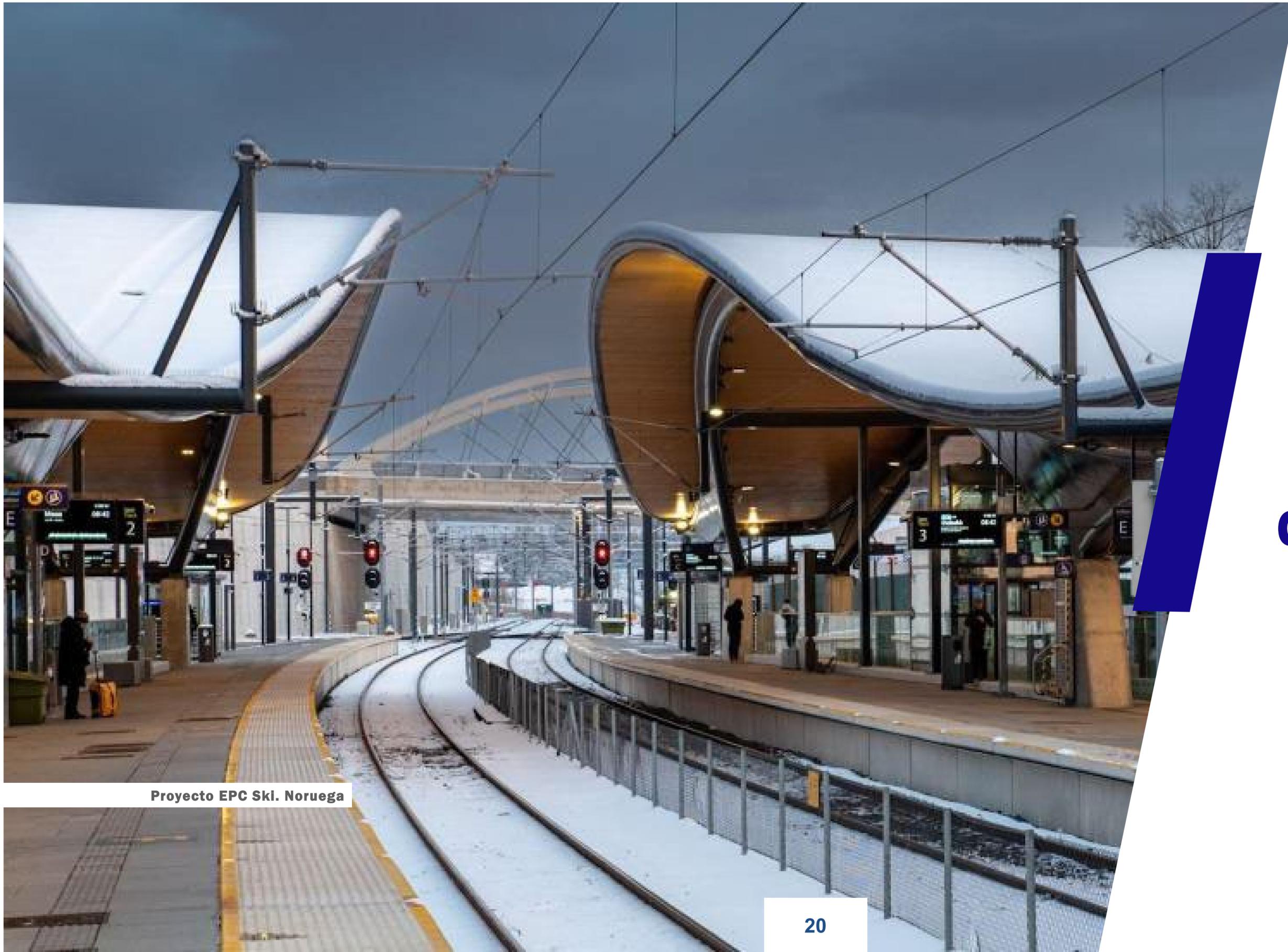
2018 *guidance* inicial de consumo de caja en los proy. deficitarios



Consumo de caja real en los proy. deficitarios



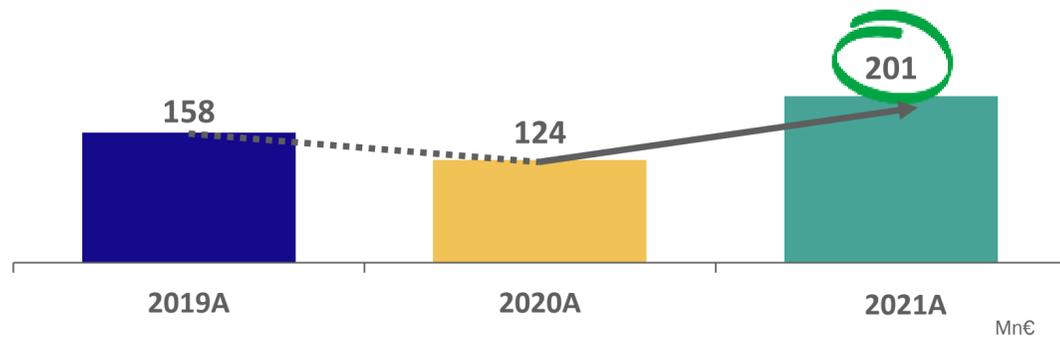
Resultados 2021



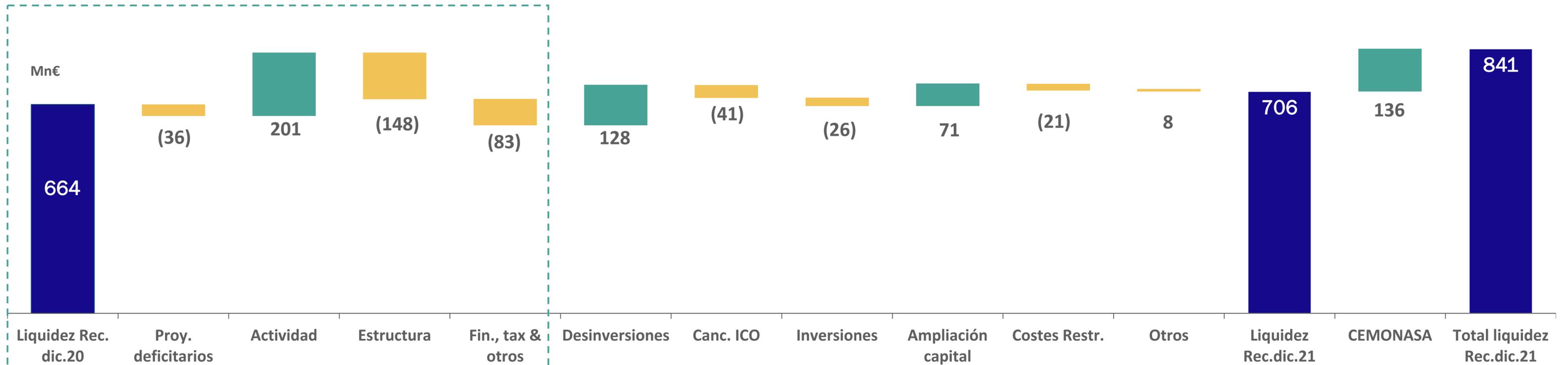
Proyecto EPC Skl. Noruega

Evolución de la liquidez

2021: Evolución de la liquidez



- Consumo de caja total ordinario en 2021 de 66Mn€ (86% inferior a 2018); Consumo de **30Mn€ si excluimos los proyectos deficitarios**
- OHLA ha mejorado su control y gestión de liquidez desde 4T 2018**



Resultados 2021

Plan de rotación de activos

- OHLA ha mejorado su control y gestión de liquidez desde 4T 2018. El plan de rotación ha contribuido a:
 - Refuerzo de la liquidez en 176,4Mn€
 - Reducción de la deuda bruta en (225,6)Mn€

COMPLETADO



Venta de la participación en Nuevo Hospital de Toledo (CHUT) por 74Mn€

COMPLETADO



Venta de la participación en la Sociedad Aguas de Navarra S.A. por c.25Mn€

COMPLETADO



Venta de la participación en el proyecto Old War Office en Londres por valor en libros

S.P.A. Firmado



Health Montreal Collective (i.e. CHUM) por c.55Mn€, sujeto a condiciones suspensivas

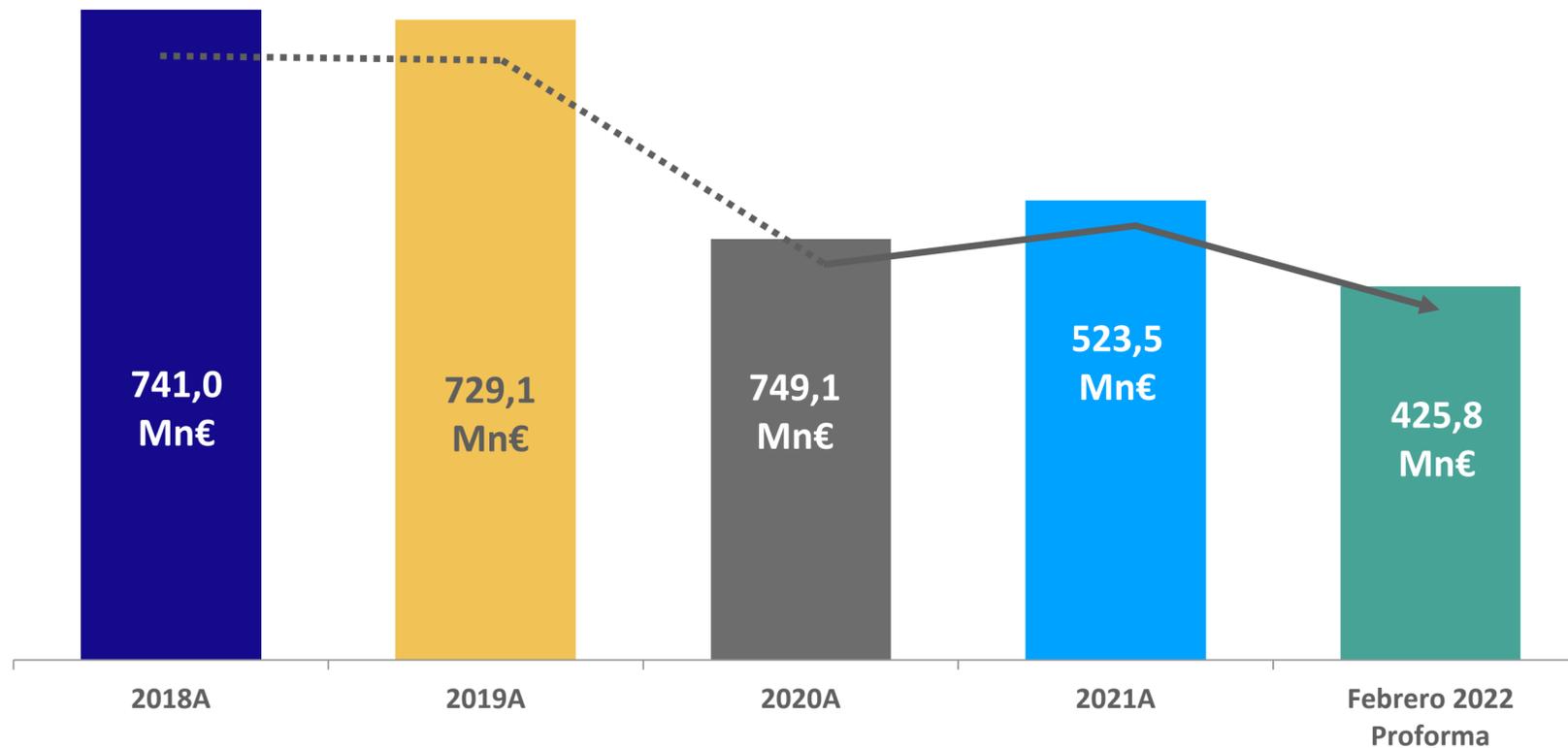


Deuda financiera bruta

Línea ferroviaria de Sudoměřice a Votice. República Checa

Deuda financiera bruta

	2018A	2019A	2020A	2021	Post cierre	Febrero 2022 Proforma
Deuda Financiera Bruta	741,0 Mn€	729,1 Mn€	749,1 Mn€	523,5 Mn€	(c.100) Mn€ Cancelación ICO & Tender Offer Bono	c.425Mn€*
Liquidez	1.037,0 Mn€	784,5 Mn€	665,9 Mn€	842,3 Mn€		c.744 Mn€
Posición neta de caja	(296) Mn€	(55) Mn€	83 Mn€	(318,8) Mn€		(318,8 Mn€)
Apalancamiento	n.a.	11,3 X	11,1X	5,7X		4,7X



- Por la generación de liquidez y venta de activos se ha reducido el apalancamiento y mejorado el perfil de riesgo de **OHLA**
- En 2022 se cancelan **c.100Mn€**: repago anticipado del ICO y *Tender Offer* de los bonos
- En la actualidad (febrero 2022), la deuda financiera bruta total se comprende únicamente de bonos
- **Continuamos con la reducción del apalancamiento**

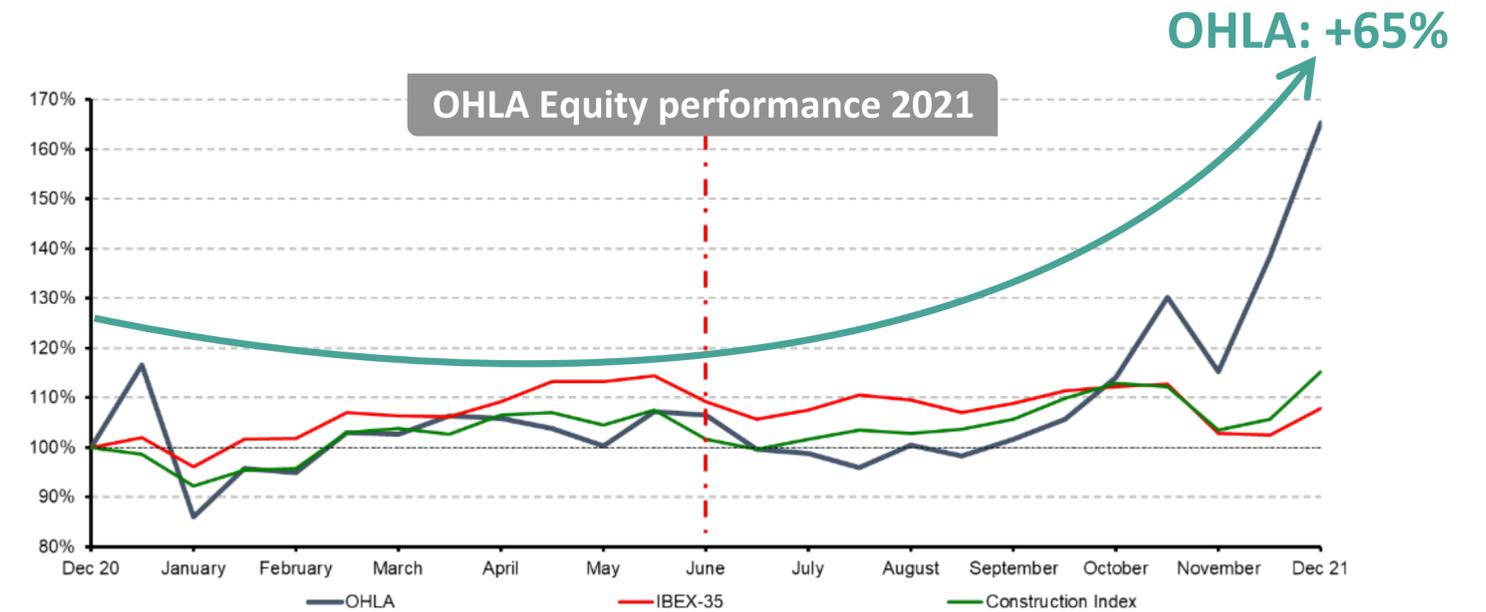
* Proforma teniendo únicamente en cuenta las cancelaciones llevadas a cabo en 1T 2022

Mejora progresiva de la confianza y valoración del mercado

Evolución del precio de la acción

Evolución de la cotización de OHLA:

- Cotización a 31 de diciembre 2021: **1,02 €/acción**
- Evolución en 2021: **+65,3% YtD¹**
- Market Cap. a 31 de diciembre: 603 Mn€



Evolución nuevo Bono con vto. final en marzo 2026

Evolución del bono vto. 2026

(desde emisión): **+10%** (del 86% al +96%)



(1) evolución no ajustada por reestructuración

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%*

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

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



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



Objetivos 2022

Puerto de Hanstholm. Dinamarca.
Infraestructura donde se emplea la tecnología de OHLA, Cubipod

Objetivos 2022



>3 Bn€
Ventas



>110 Mn€
EBITDA



>3,5 Bn€
Nueva contratación



2 nuevas concesiones en las
regiones donde operamos



Reducción de la deuda
financiera bruta

Puente Yarumo Blanco. Colombia

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



forética



ENR California

