



Congreso Nacional del Medio Ambiente (Conama 2012)
Madrid del 26 al 30 de noviembre de 2012



LA INTERNACIONALIZACIÓN DEL GRUPO



OHL

Manuel Villén Naranjo
Director de Innovación y Sostenibilidad

Sala Dinámica D-7: Innovación sostenible como palanca de la internacionalización y el crecimiento
La internacionalización del Grupo OHL

- ✓ El Grupo OHL es uno de los **mayores grupos internacionales de construcción y concesiones** tanto de España como del mundo. Cuenta con más de cien años de experiencia, tanto en el ámbito nacional como en el internacional, y tiene una destacada presencia en 34 países de los cinco continentes.
- ✓ Es el **quinto Grupo constructor español**, el octavo mayor concesionario del mundo, el 21º mayor contratista internacional, es líder mundial en la construcción de ferrocarriles y hospitales y el primer inversor privado en infraestructuras en el mundo.
- ✓ En los últimos años el Grupo OHL ha experimentado un **notable crecimiento**, y su actividad en el exterior ha evolucionado de forma explosiva, consolidándose como un gran grupo internacional.
- ✓ La **internacionalización** es una **estrategia clave** del Grupo OHL, que se desarrolla de forma convenientemente **procedimentada y organizada, integrando sus actividades en las distintas realidades locales**, apoyándose en una sólida y creciente red de empresas y sucursales, con vocación de permanencia en los mercados escogidos y que está permitiendo al Grupo obtener excelentes resultados y reconocimientos.
- ✓ El Grupo OHL cuenta con una vocación internacional constante desde sus inicios, con su primera obra en el exterior, realizada en 1912.
- ✓ Entró a cotizar en 2008 en el Ibex-35, con efectos a partir del 1 de julio de ese año.
- ✓ OHL ha sido la única constructora española que se ha incorporado FTSE4Good Ibex en abril de 2008, reconociéndose su posición destacada en la Responsabilidad Social Corporativa, donde ha recibido muchísimos reconocimientos nacionales e internacionales.

Líneas de negocio del Grupo

- **Concesiones de Infraestructuras**
- **Construcción**
- **Industrial**
- **Desarrollos**

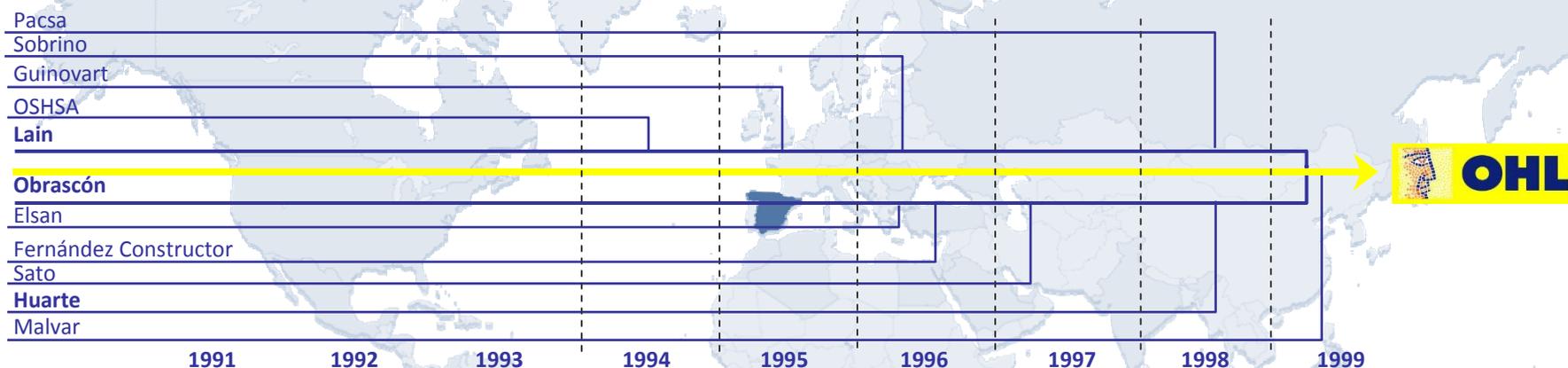
PRINCIPALES CIFRAS DEL GRUPO OHL EN EL AÑO 2011

[EN MILLONES DE EUROS]

VENTAS	4.868,9
CARTERA	81,352,1
EBITDA	1.219,3
BENEFICIO NETO	223,3
RECURSOS HUMANOS	24.794



- 1911: Fundación de Obrascón por los Bancos de Bilbao y de Vizcaya
- 1987: Adquisición de Obrascón por el Grupo Villar Mir
- 1991: Salida a Bolsa de Obrascón (compañía que facturaba 132 MM €)
- 1996: Inicio del proceso de crecimiento por compra de compañías



- 1999: Absorción de Lain y creación del sexto gran grupo constructor español
 - Integración de 11 compañías
 - Complementariedad geográfica y por especialidades
 - Ajuste de estructura orgánica con reducción de costes (18 MM € que se logró en menos de dos años)

- Crecimiento **por dos vías**:

- **Internacionalización**: muy selectiva y aplicando criterios de prudencia para garantizar la rentabilidad y el cobro
- **Diversificación**: sólo en sectores relacionados con construcción, principalmente concesiones de infraestructuras

- Reordenación de la actividad de Construcción Nacional:

- Centrados en grandes proyectos de obra civil y edificación no residencial, especialmente hospitales y edificios singulares
- Fuerte reducción de la presencia en edificación residencial
- Ninguna presencia en el sector inmobiliario

- Estrategia corporativa y financiera:

- Supresión de filiales y simplificación de la organización
- Optimización de la estructura financiera:
- Generación de cash flow para financiar inversiones y crecimiento
- Dividendos: Payout del 25%

- 
- ✓ El proceso de internacionalización **se realiza de forma planificada y atendiendo los siguientes criterios:**
 - ✓ Expansión sólida, potente y selectiva en **países latinoamericanos, Centro-Este de Europa, Norte de África, Estados Unidos y Oriente Medio.**
 - ✓ **Presencia selectiva** en determinados países, en los que se cumplen los siguientes criterios
 - Existencia de un marco legal regulador, adecuado y respetado.
 - Estabilidad política e institucional.
 - Política monetaria rigurosa.
 - ✓ Además, OHL en su actividad de **construcción internacional**, selecciona contratos de alto valor añadido, tanto económico como tecnológico, aplicando los siguientes **criterios de prudencia:**
 - Cash-flow positivo desde el comienzo del contrato.
 - Certidumbre en el cobro.
 - Obtención de márgenes mínimos adecuados para contingencias.
 - ✓ Desarrollo de las **concesiones** de infraestructuras, ya consolidada como línea principal de negocio y donde se **concentra el esfuerzo inversor del Grupo.**
 - ✓ Mantenimiento de los **desarrollos**, con especial atención a la promoción de **complejos turísticos de primer nivel.**
 - ✓ Crecimiento de **OHL Industrial**, como realizadora o suministradora de plantas industriales completas, tanto en España como en el exterior.

El Grupo OHL cuenta con una vocación internacional constante desde sus inicios con su primera obra en el exterior, realizada en 1912 *Construcción de las dársenas de Alcántara y de Santos en el Puerto de Lisboa:*

Construcción

- 1912 Europa
- 1918 África
- 1950 América
- 2002 Turquía
- 2003 Europa Central y del Este
- 2006 Argelia
- 2006 Estados Unidos
- 2008 Qatar, Colombia, Canadá
- 2010 Italia
- 2011 Australia

Concesiones

- 1993 Argentina
- 1998 Brasil
- 2002 México
- 2003 Chile
- 2008 Perú
- 2010 India

En la actualidad, **OHL está presente en 33 países en el exterior:**

Europa: 10

Rep. Checa, Eslovaquia, Hungría, Bulgaria, Bosnia y Herzegovina, Montenegro, Rumanía, Rusia, Polonia, Italia

América: 11

Estados Unidos, Canadá, México, Brasil, Chile, Argentina, Ecuador, Colombia, Perú, Uruguay, Honduras

Asia: 8

Turquía, Qatar, Azerbaiyán, Jordania, Emiratos Árabes Unidos, India, Kuwait, Arabia Saudí

África: 3

Argelia, Egipto, Marruecos,

Oceanía: 1

Australia

- ✓ **Internacionalización** selectiva y con criterios de prudencia
- ✓ **I+D+i** como motor de productividad
- ✓ **Disciplina financiera** y compromiso con estructura y ratios de *Investment Grade*



PINZA SATOGRAB.



HOSPITAL CHUM. CANADÁ. RECREACIÓN INFOGRÁFICA.



METRORAIL ORANGE LINE. MIAMI. EEUU

La implicación de la Responsabilidad Social Corporativa en el modelo de gestión de OHL se materializa en un compromiso de mejora constante por el que la compañía trabaja según los siguientes principios:

- ✓ Gestión de valores
- ✓ Transparencia y credibilidad
- ✓ Comunicación y diálogo con los grupos de interés

Y como directrices de actuación:

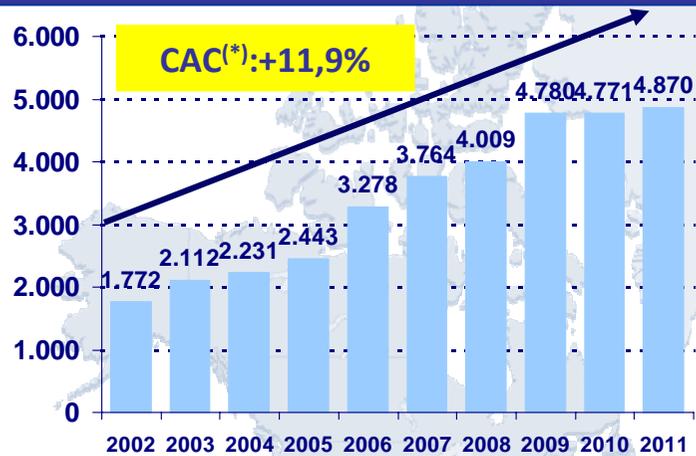
- ✓ Una estrategia de negocio con criterios de sostenibilidad
- ✓ Buen gobierno como sistema de dirección
- ✓ El desarrollo integral de sus trabajadores, dentro de un entorno de respeto a la diversidad e igualdad de oportunidades
- ✓ La I+D+i como factor de productividad con criterios sostenible
- ✓ La protección ambiental y fomento de una economía baja en carbono
- ✓ La excelencia y calidad en los servicios prestados a sus cliente
- ✓ La influencia y transmisión de valores a sus proveedores y subcontratistas
- ✓ La contribución al bienestar y desarrollo en las sociedades en las que opera

OHL CONCESIONES	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Actividad principal del Grupo ▪ Desarrollo de infraestructuras de transporte ▪ Estrategia financiera <ul style="list-style-type: none"> ▪ Autonomía financiera respecto del Grupo OHL ▪ Endeudamiento sin recurso y en moneda local ▪ Diversificación geográfica <ul style="list-style-type: none"> ▪ Presencia consolidada en Brasil y México ▪ Experiencia y conocimientos para ampliar mercados
OHL CONSTRUCCIÓN	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Concentración en obra civil ▪ Edificación muy selectiva <ul style="list-style-type: none"> ▪ Crecimiento de no-residencial ▪ Reducción en residencial con tendencia a desaparecer ▪ Fuerte compromiso con los criterios de prudencia <ul style="list-style-type: none"> ▪ Margen mínimo del 15% a nivel de obra ▪ Cash flow positivo desde el inicio ▪ Cobro garantizado
OTRAS ACTIVIDADES	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Industrial: Ingeniería y construcción de plantas industriales con cuatro áreas de actividad: Oil & Gas, Energía, Manejo de Sólidos y Sistemas Contraincendios ▪ Desarrollos: Desarrollos de máxima categoría en zonas de interés turístico e histórico

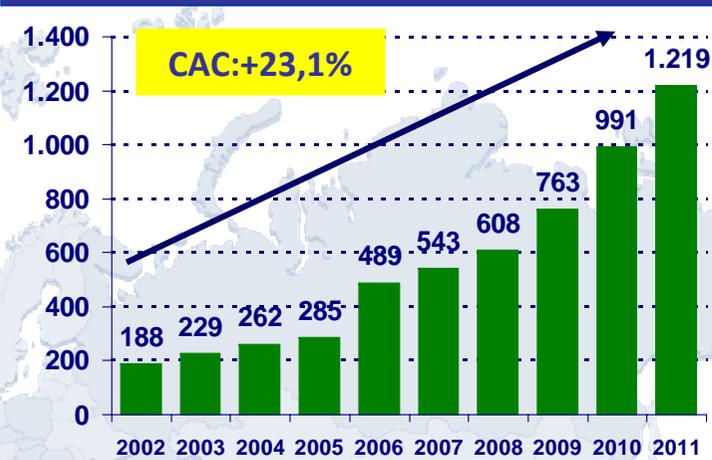
2002- 2011: 10 AÑOS DE CRECIMIENTO SÓLIDO Y SOSTENIDO



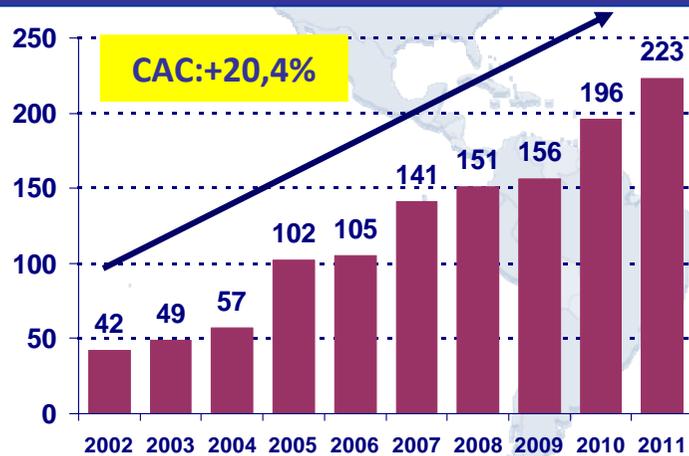
Ventas (mn €)



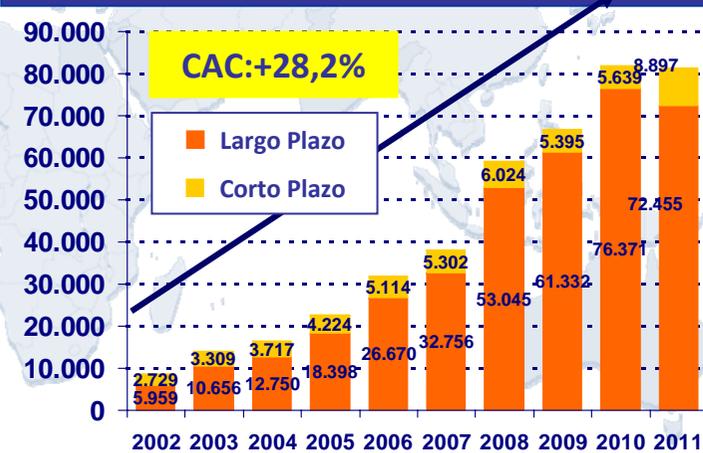
EBITDA (mn €)



Beneficio Neto (mn €)

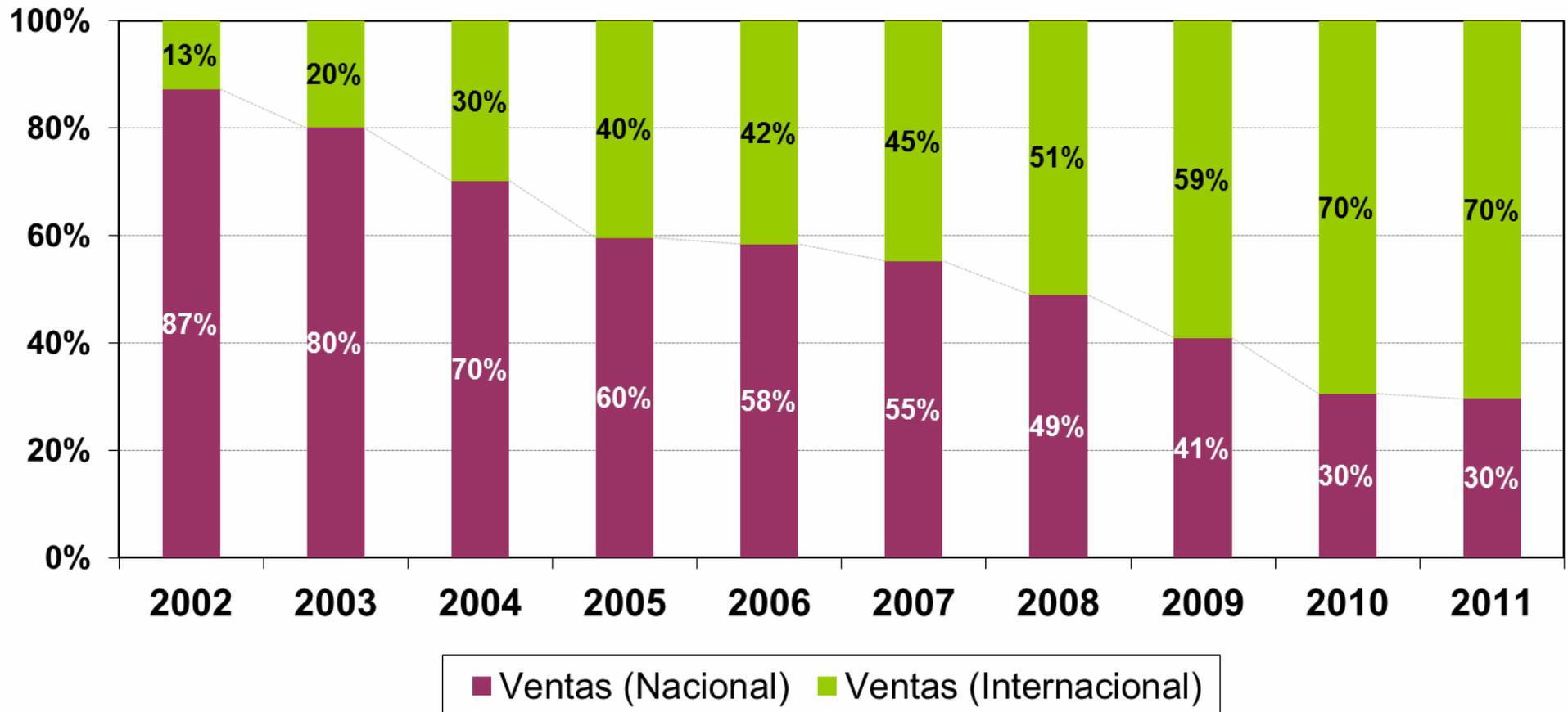


Cartera (mn €)

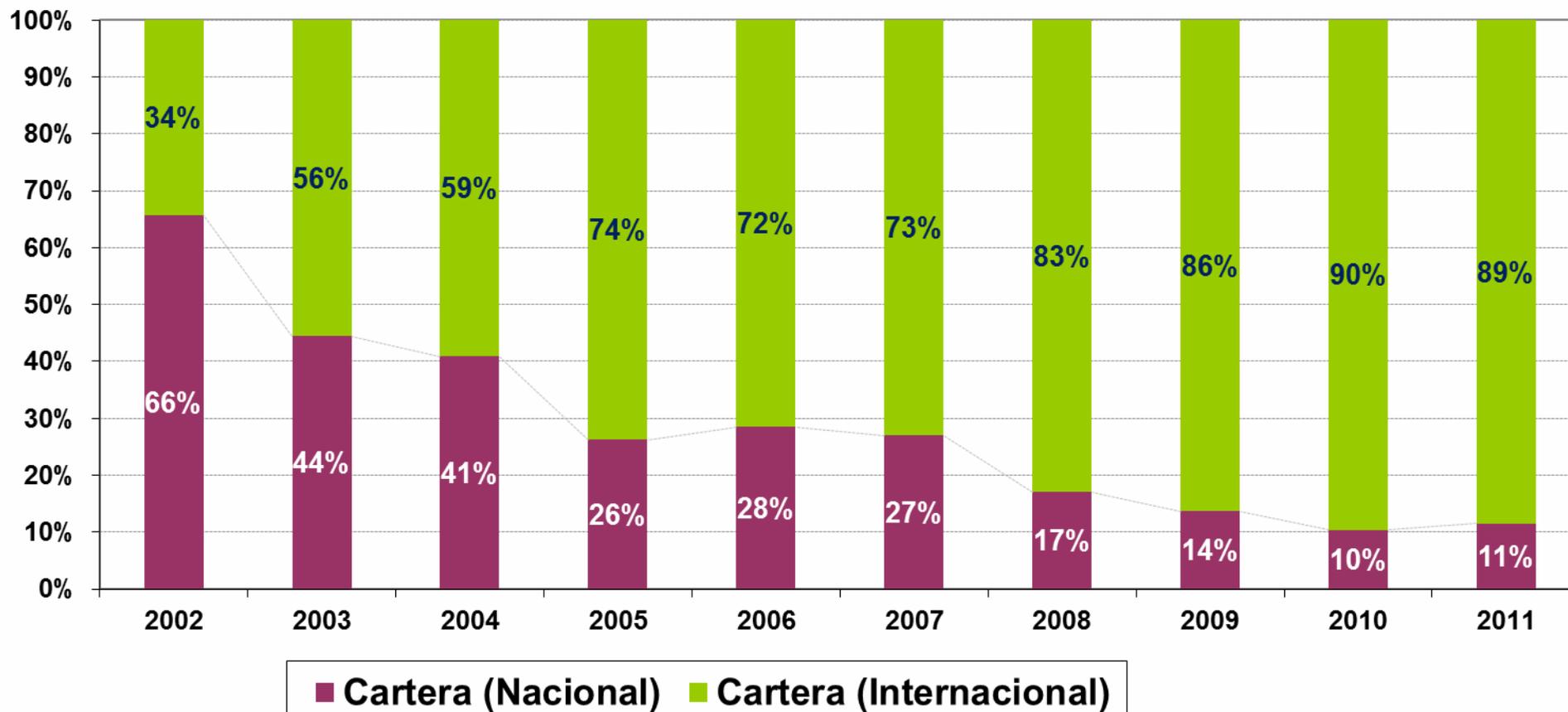


(*) CAC: Crecimiento anual a tasa de interés compuesto

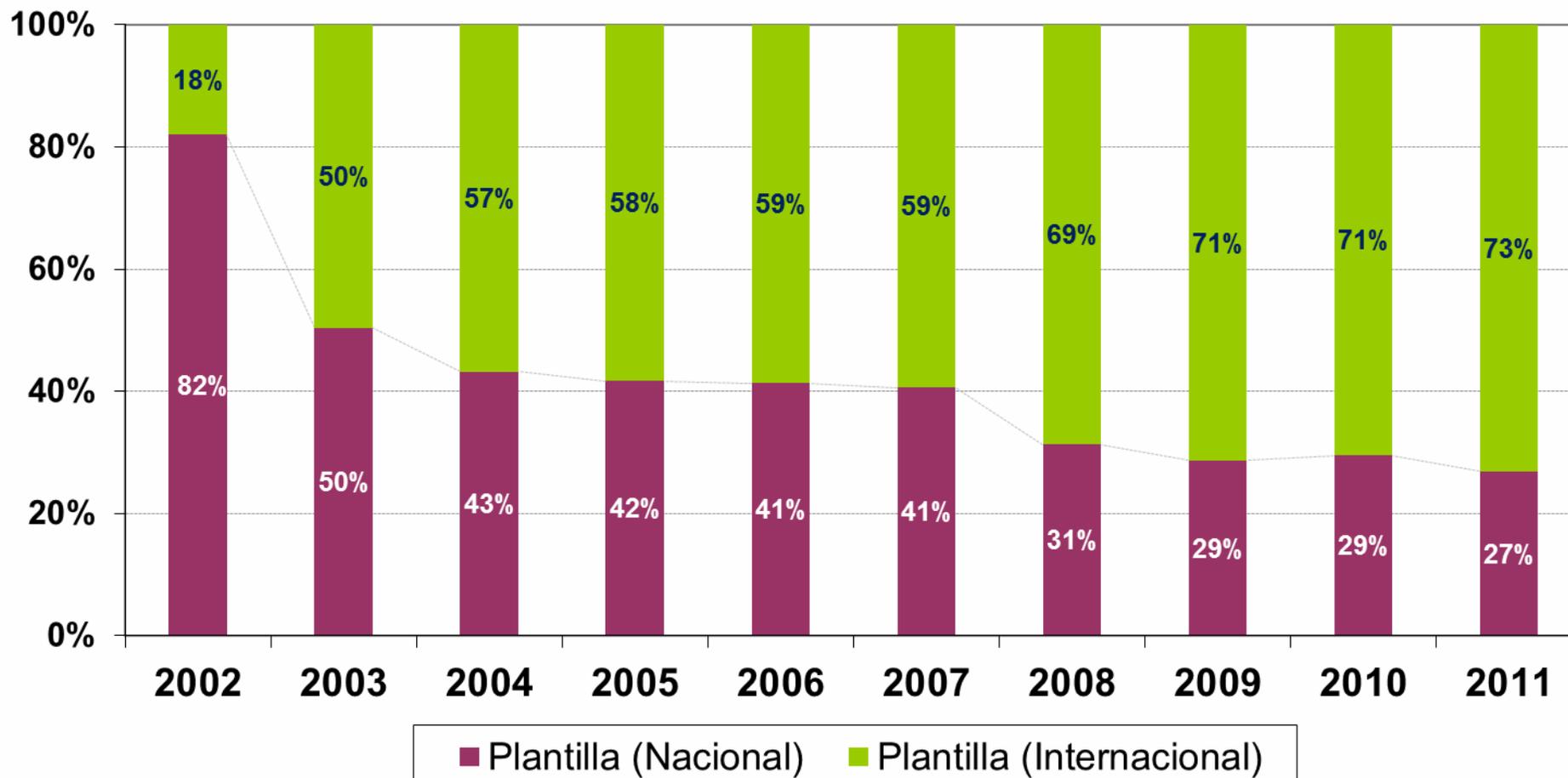
EVOLUCION VENTAS GRUPO OHL POR ORIGEN (en % sobre total)



EVOLUCION CARTERA TOTAL DEL GRUPO OHL POR ORIGEN (en % sobre total)



EVOLUCION PLANTILLA DEL GRUPO OHL POR ORIGEN (en % sobre total)



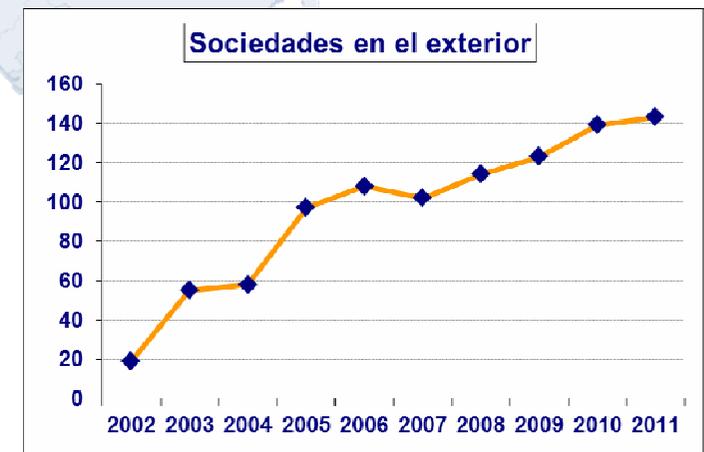
El Grupo OHL ha experimentado una espectacular transformación como resultado de la **internacionalización** como **estrategia clave** en el desarrollo del negocio. Las cifras relevantes expresadas en las láminas anteriores permiten avalar el **explosivo crecimiento de la actividad internacional** del Grupo en los últimos años

2002



2011

- Las **ventas en el exterior** se han multiplicado por más de 15
- El **número** de trabajadores en el **exterior** se ha **multiplicado** por más de **17** y, desde 2004 hay más empleados trabajando en el exterior que en España (**67%** en 2008)
- El **número de sociedades** del Grupo domiciliadas en el exterior se ha **multiplicado** por **7,5** desde 2002 (**143** en 2011)
- La **cartera exterior** se ha **multiplicado** por más de **24**





C2012



LA INTERNACIONALIZACIÓN DEL GRUPO



OHL

Manuel Villén Naranjo
Director de Innovación y Sostenibilidad

(Fin de la presentación)