



PRESENTACIÓN CORPORATIVA

Marzo, 2017

Esta presentación contiene información sobre acontecimientos futuros basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Ellas tienen que ver con juicios con respecto a, entre otras cosas, las condiciones futuras de la economía, la competencia y los mercados financieros, así como con decisiones de negocios, todas las cuales son difíciles o imposibles de predecir acertadamente. Por lo tanto, es probable que los resultados reales difieran de los que se muestran en esta presentación. Copyright © 2017 ALFA, S.A.B. de C.V. Derechos Reservados. Prohibido su uso y distribución sin consentimiento de ALFA, S.A.B. de C.V.



ALIMENTOS REFRIGERADOS



PETROQUÍMICOS



AUTOPARTES DE ALUMINIO



TI+ TELECOM



HIDROCARBUROS

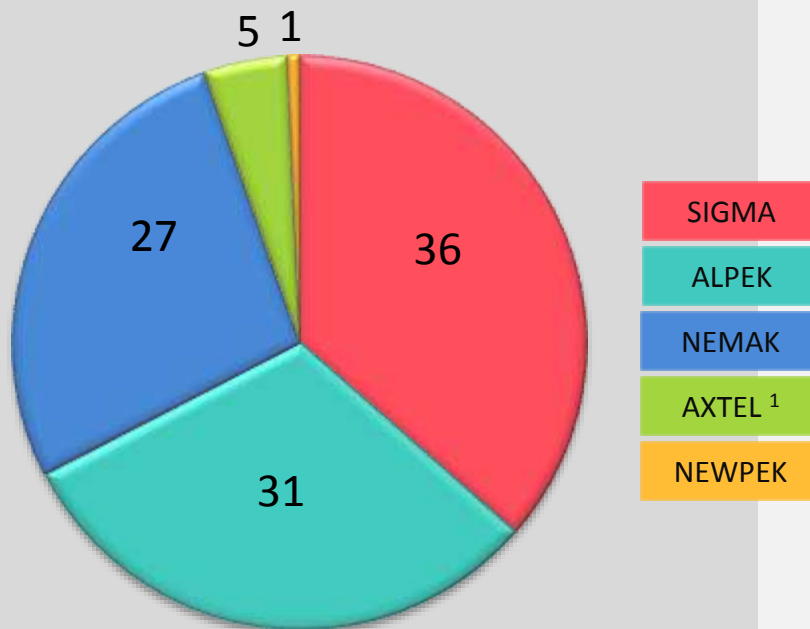
	Resultados 2016	Guía 2017
Ingresos (U.S. \$ Mil Millones)	\$15.8	\$16.2
Flujo (U.S. \$ Mil Millones)	\$2.3	\$2.2
Inversiones (U.S. \$ Millones)	\$1,491*	\$1,098
Deuda Neta/Flujo	2.5 veces	2.7 veces
Cobertura de Intereses	6.6 veces	5.4 veces

*Incluye adquisiciones

Desglose por grupo de negocios

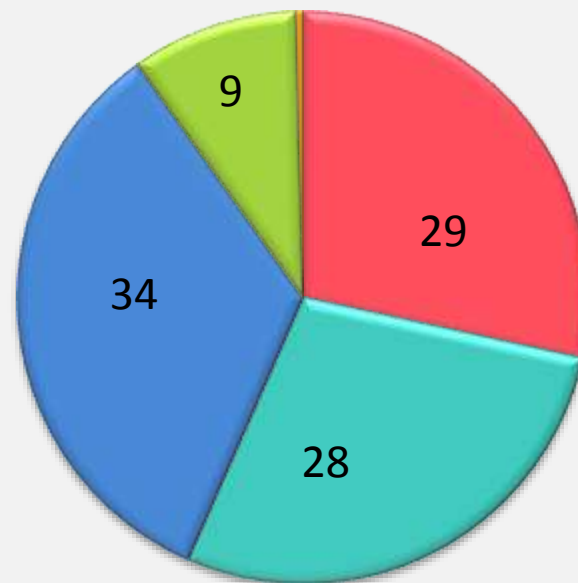
Ingresos 2016

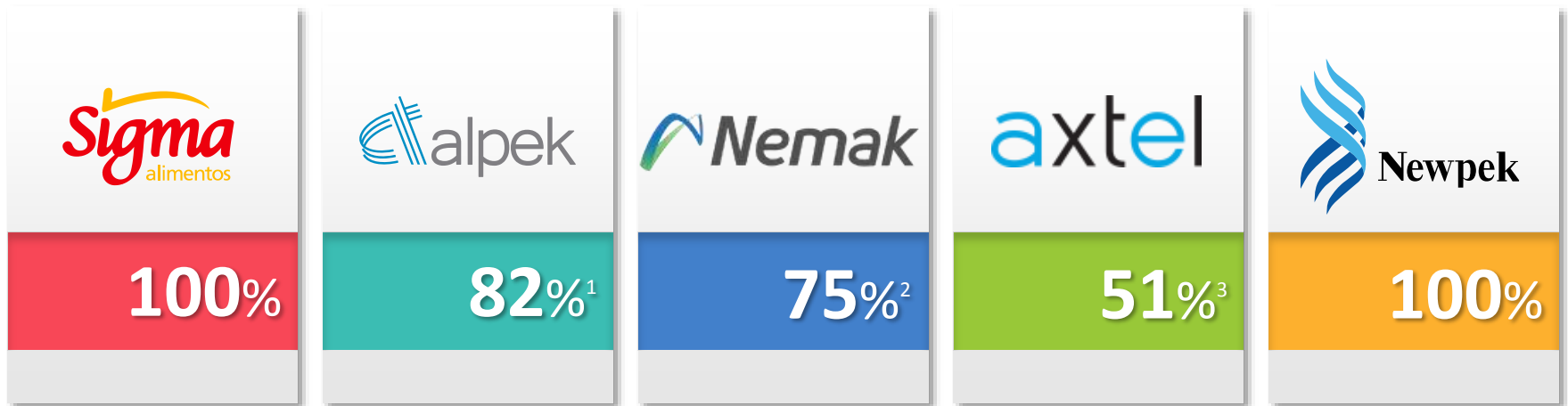
(U.S. \$15.8 Mil Millones) (%)



Flujo 2016

(U.S. \$2.3 Mil Millones) (%)

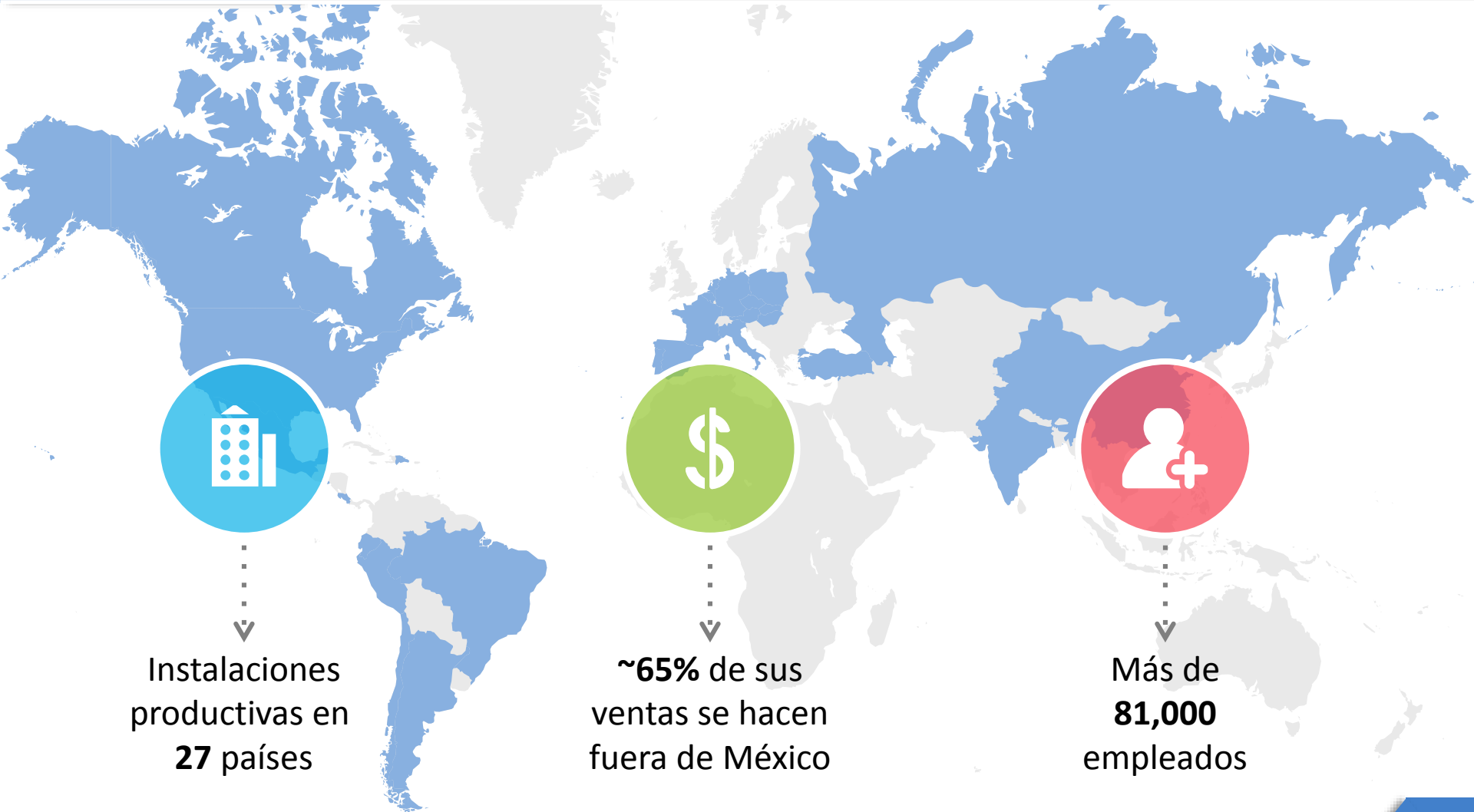




1: Alpek es una empresa pública desde abril 2012.

2: Nemak es una empresa pública desde julio 2015. Ford Motor Co. posee el 5.4% de las acciones.

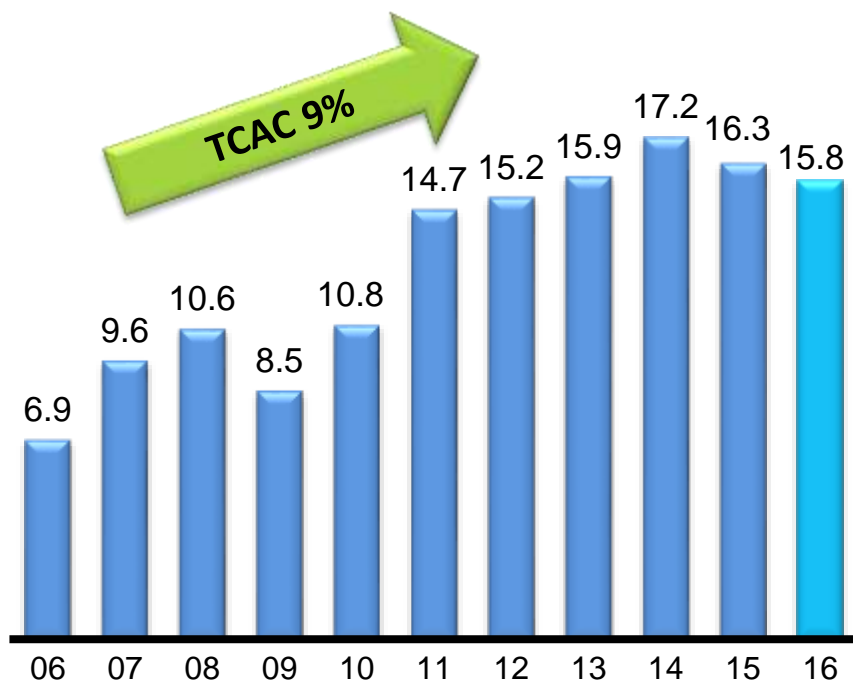
3: Axtel es una empresa pública desde 2005. ALFA posee el 51% de las acciones desde el 15 de febrero de 2016.



Enfocados en la creación de valor a largo plazo

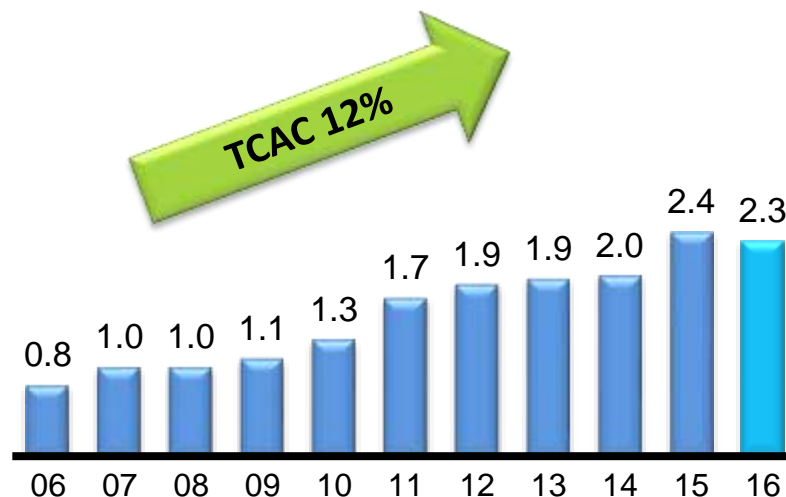
INGRESOS

(Miles de Millones de U.S \$)



FLUJO

(Miles de Millones de U.S \$)





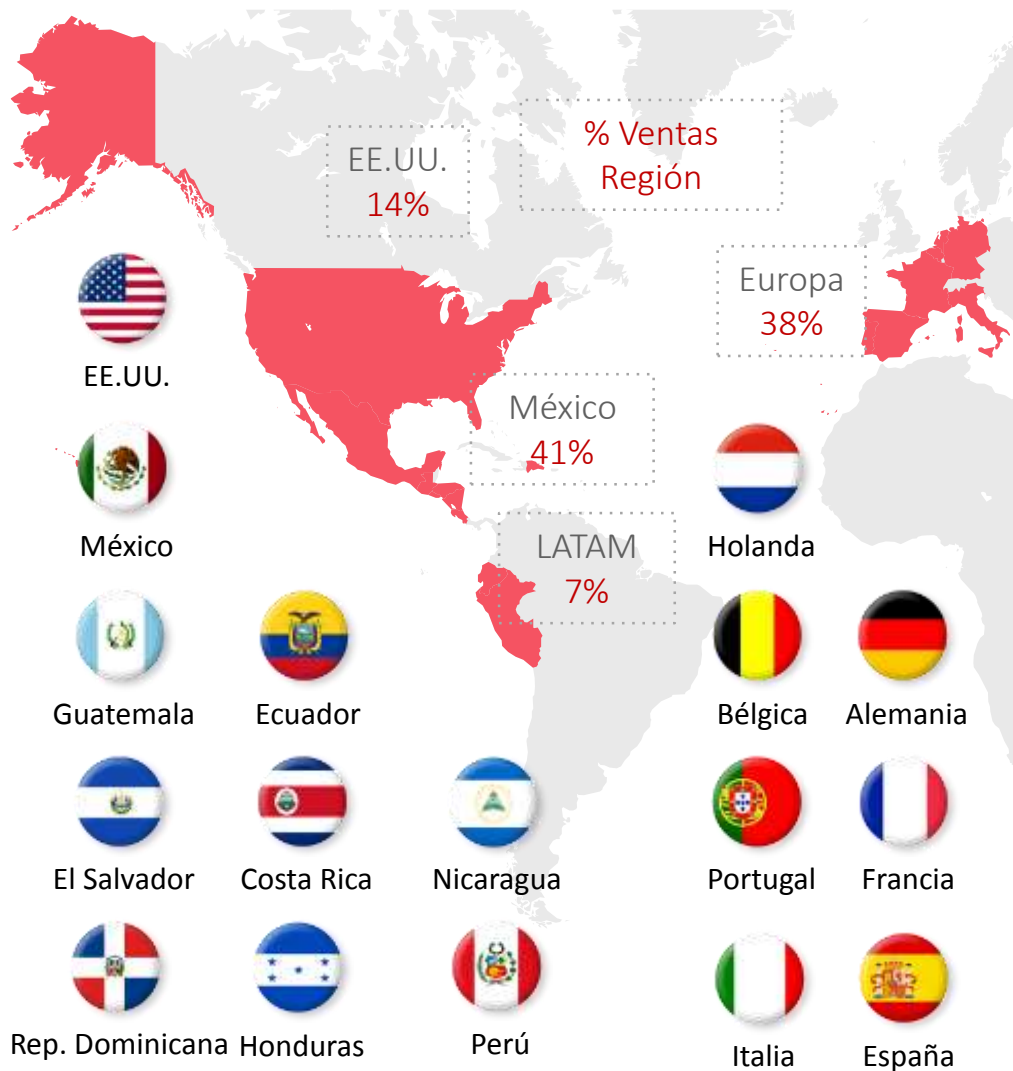
Sigma
alimentos

Empresa multinacional de alimentos, dedicada a ofrecer los alimentos favoritos a comunidades locales alrededor del mundo



- Ingresos 2016 por U.S. \$5.7 mil millones
- Flujo 2016 por U.S. \$663 millones

Marcas altamente reconocidas en México, EE.UU., Centro & Sudamérica y Europa



- Amplia presencia geográfica
 - 17 países
 - 67 plantas productivas
- Ofrece alimentos de calidad en un amplio rango de precios y categorías

Carnes frías: 61%



Lácteos: 18%



Cárnicos: 16%



Otras Categorías: 5%



Fuerte y diversificado portafolio de marcas en cada mercado

	CARNES FRÍAS	LÁCTEOS	OTROS	TERCEROS
MÉXICO	            	       	   	  
EUROPA	          			 
EE.UU.	   	  		
LATAM	         	    	  	

67 

INSTALACIONES PRODUCTIVAS

- 25 Europa
- 12 LatAm
- 24 México
- 6 EE.UU.

190 

CENTROS DE DISTRIBUCIÓN

- 9 Europa
- 34 LatAm
- 134 México
- 13 EE.UU.

+580,000 

PUNTOS DE VENTA

- 47,000 Europa
- 100,000 LatAm
- 390,000 México
- 46,000 EE.UU.

▪ Alcance, servicio, eficiencia y conocimiento

- Proceso global
- Puntos de referencia
- Implementación de mejores prácticas
- Capacidad de producción compartida

▪ Seguridad y calidad a través de la cadena de suministro

- Programas y certificados de desarrollo
- Revisiones de calidad en tienda
- Programas de desarrollo a clientes
- Instalaciones certificadas



- **Innovación guiada por el consumidor**
 - Investigación extensiva del consumidor
 - Modelos matemáticos propios
 - Sistema de Innovación Sigma
- **Centros de Investigación y Desarrollo de última generación**
 - Con +160 especialistas
 - Liderazgo en tecnología de procesos de alimentos
- **Alianzas de I&D**
 - Acuerdos de investigación con instituciones educativas y gubernamentales
 - Tecnología abierta



Uno de los más grandes grupos integrados de poliéster en el mundo



- Ingresos 2016 por U.S. \$4.8 mil millones
- Flujo 2016 por U.S. \$669 millones
- Plantas productivas en zonas geográficas clave:
 - Norteamérica: el mayor mercado para bebidas
 - Disponibilidad de materia prima a bajo costo
 - Logística

Cadena de Poliéster

2016

Ingresos

U.S. \$3.4 mil millones (71%)

Flujo

U.S. \$349 millones (52%)

Productos

PTA

PET

Fibras poliéster



Plásticos y Químicos

2016

Ingresos

U.S. \$1.4 mil millones (29%)

Flujo

U.S. \$322 millones (48%)

Productos

PP

EPS

CPL

Fertilizantes y otros químicos



Los productos de Alpek son ampliamente utilizados para empaques de alimentos y mercados de consumo

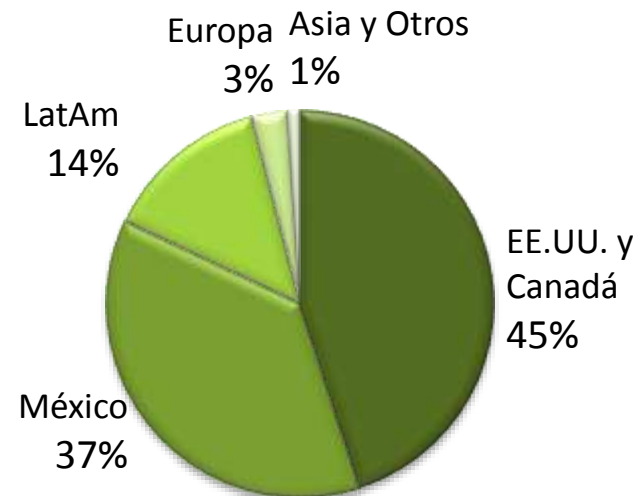
EJEMPLOS DE USOS FINALES

BEBIDAS	ALIMENTOS	CUIDADO PERSONAL	TEXTILES
    	   	   	  

VOLUMEN POR MERCADO FINAL 2016
(3,938 Kta)



VENTAS POR GEOGRAFÍA 2016



La capacidad instalada de Alpek asciende a 5.8 millones de toneladas. Cuenta con 23 instalaciones productivas y ~5,200 empleados

Ubicación de instalaciones productivas



Desglose de capacidad instalada (Kta)

	SITE	PTA	PET	rPET	FIBERS	PP	EPS	CPL	OTROS
México (2,950 Kta)	A Monterrey				160				
	B Altamira	1,000				640	165		
	C Salamanca							85	
	D Ocotlán								10
	E Cosoleacaque	610	185						
	F Lerma								100
USA (2,270 Kta)	G Cedar Creek		170	73					
	H Cooper River		170		150				
	I Columbia	640	725						
	J Pearl River		430						
Canadá	K Selenis		144						
Argentina (225 kta)	L Zárate		190						
	M Pacheco			16					
	N General Lagos						19		
Brasil	O Guaratingueta						46		
Chile (27 Kta)	P Santiago								5
	Q Puerto Montt								2
	R Concon						20		
Capacidad Total: 5,755 Kta		2,250	2,014	89	310	640	250	85	117

Fuente: estimados Alpek

Kta: miles de toneladas por año

(1) Incluye químicos industriales y especialidades y capacidades de PET reciclado

Alpek está invirtiendo en atractivos proyectos para impulsar rentabilidad

Guía Estratégica

- Capturar ventaja de gas natural, etano y propano en Norteamérica
- Maximizar eficiencia operativa
- Expansión de capacidad selectiva
- Apalancar tecnología IntegRex®

Proyectos

Cifras y fechas estimadas

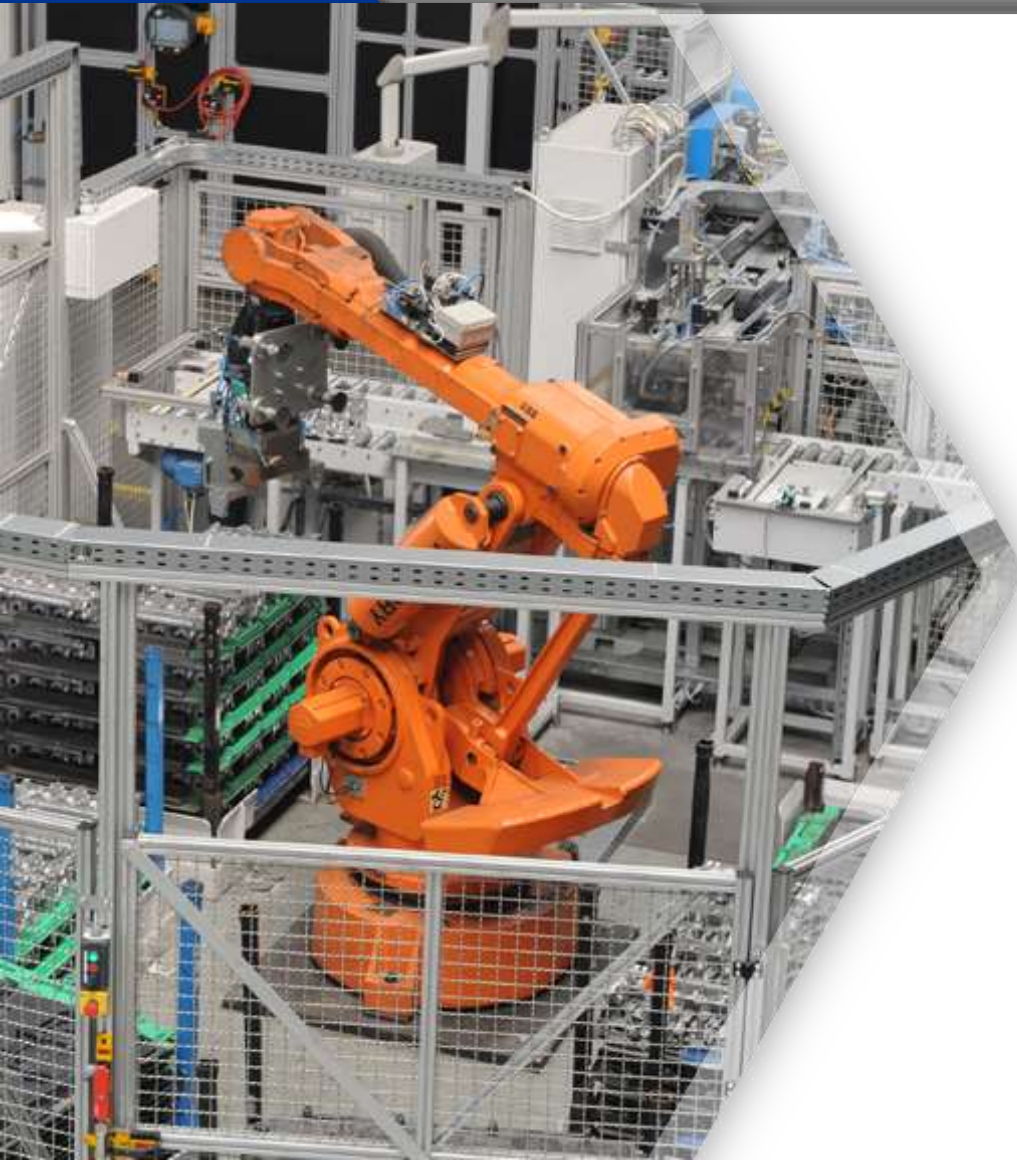
Proyecto	Inversión (US\$M)	Flujo (US\$M)	Arranque
1. Cogeneración Cosoleacaque (85 MW)	140	30	4T14
2. Acuerdo MEG con Huntsman	65	20	2T16
3. Planta PTA/PET (Corpus Christi)	400+	100	2017
4. Esferas propileno	20	10	2017
5. Expansión EPS Altamira	30	10	2017
6. Cogeneración Altamira (350 MW)	350	90	2018
Total	~ \$1 B	~\$260	

U.S. \$817 millones invertidos a Dic-16

The image features a close-up of a silver-colored aluminum engine block with four cylinders. The top surface shows the cylinder heads with visible valve seats. The side of the block has various ports and a complex internal structure. In the foreground, two long, polished metal rods, likely pistons or connecting rods, are visible. The background is a blurred industrial setting with yellow and blue elements. A large blue diagonal shape on the left side of the image contains the Nemak logo and name in white.

 **Nemak**

El más grande productor de soluciones aligerantes para la industria automotriz

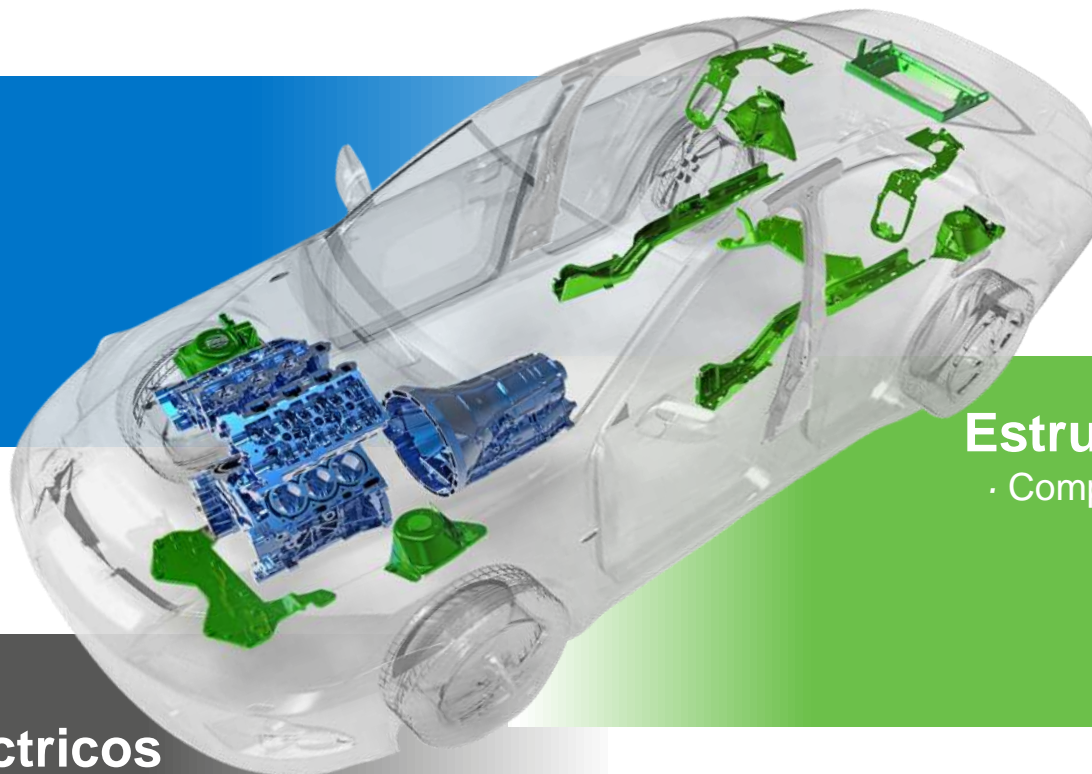


- Ingresos 2016 por U.S. \$4.3 mil millones
- Flujo 2016 por U.S. \$798 millones
- Presencia global, competitividad de costos, IyD, fuerza laboral especializada
- Uno de cada cuatro nuevos autos en el mundo usa un componente de Nemak
- Único proveedor en el ~85% de las ventas en 2016

Enfocado en componentes de aluminio complejos para la industria automotriz

Tren Motriz

- Cabezas
- Monoblocks
- Transmisiones



Estructura Vehículo

- Componentes estructurales
- Suspensión
- Soportes de motor

Vehículos Eléctricos

- Componentes motor eléctrico
- Componentes de batería

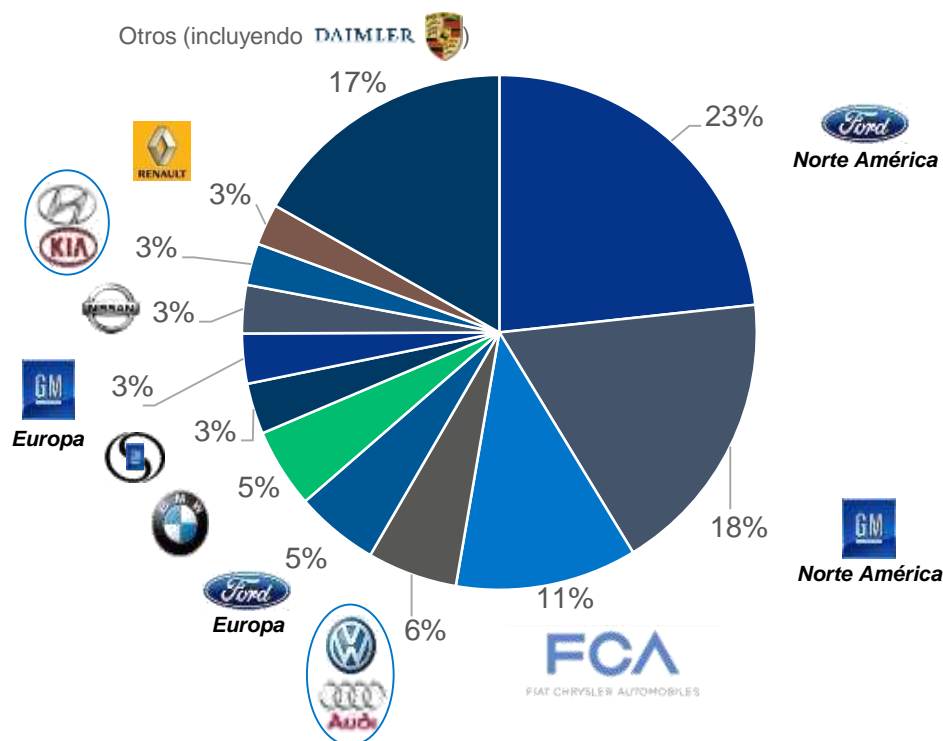
Portafolio de clientes diversificado, más de 60 clientes alrededor del mundo

- Nemak provee componentes de motor y transmisión para ~650 de las 1,300 plataformas de vehículos en el mundo

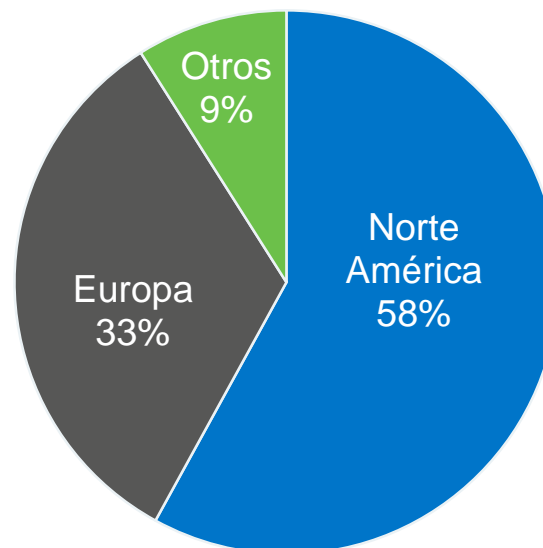


Sólidas relaciones con clientes; diversificación de fuente de ingresos

Distribución de volumen 2016 por cliente



Distribución de Ingresos 2016 por región



Instalaciones modernas con presencia global cercana a clientes clave

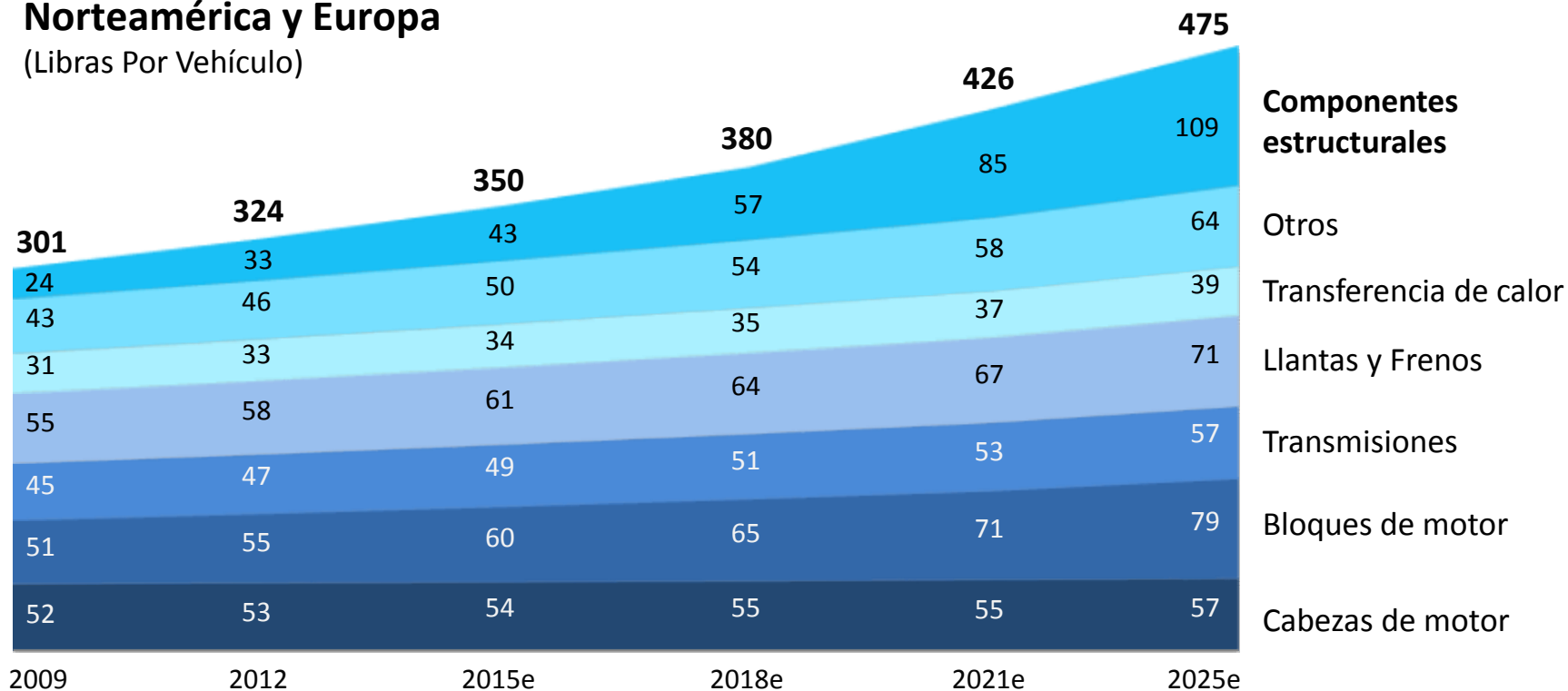
- Presencia global entregando a todos los mayores mercados
- 36 plantas estratégicamente localizadas cerca a las instalaciones de los clientes
 - Norteamérica (18), Europa (12), Sudamérica (3), Asia (3)



Se espera que el uso de componentes de aluminio crecerá debido a estándares ambientales más estrictos

Contenido de aluminio en vehículos ligeros en Norteamérica y Europa

(Libras Por Vehículo)



Fuente: Ducker, Nemak



axtel

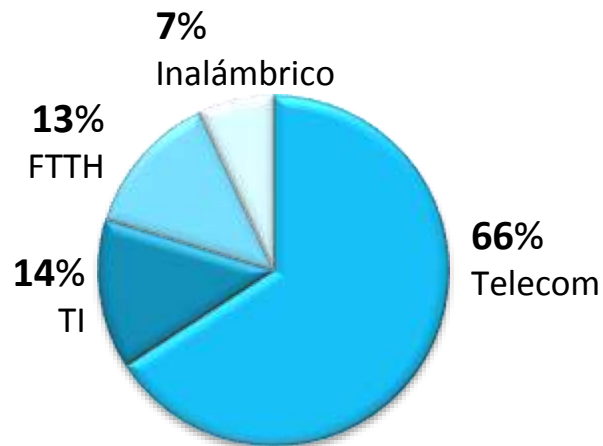


Principales Servicios

- “Data centers”
- Seguridad de información
- Redes administradas
- Servicios de consultoría
- Integración de sistemas
- Servicios en la nube
- Internet
- TV de paga

Composición de Ingresos

(Por tipo de servicio)



- Ingresos 2016 por U.S. \$736 millones
- Flujo 2016 por U.S. \$225 millones

POR SEGMENTO DE MERCADO





Infraestructura para acceder al +90% del mercado mexicano



- 40,400 km. de fibra óptica,
 - 23,100 km. larga distancia
 - 11,300 km. de anillos metropolitanos
 - 6,000 km. Red FTTH
- Seis “data centers”
 - 7,000 m²
- FTTH en las mayores ciudades

- 53 ciudades con servicios de datos
- 39 ciudades con servicios locales
- 10 ciudades con FTTH



Newpek

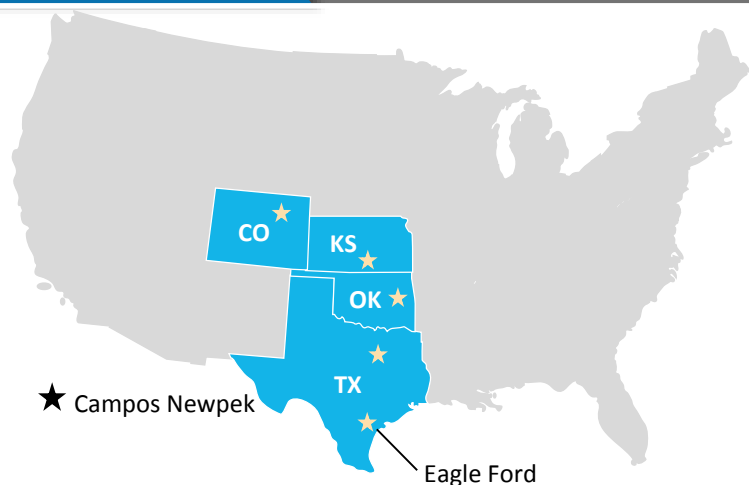


Operaciones de E&P en EE.UU. y México

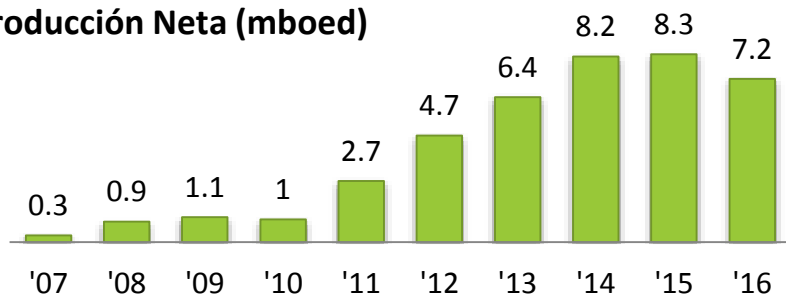


- La participación en la industria de E&P comenzó en 2006
 - JV con Pioneer (8.6%)
 - Desarrollo de Eagle Ford Shale
- Operación de campos maduros en México desde 2013
 - Contratos de servicios con Pemex (CIEPs)

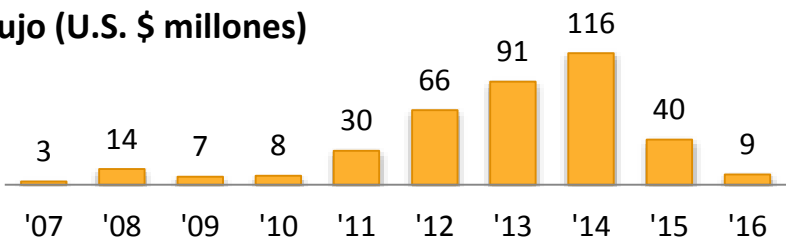
Operaciones actuales en EE.UU.



Producción Neta (mboed)



Flujo (U.S. \$ millones)



Talento

- Equipo altamente calificado en EE.UU.
- Socios reconocidos mundialmente (e.g. Pioneer Natural Resources)

Tecnología

- Perforación horizontal en Eagle Ford Shale – 628 pozos en operación
- Optimización de campos maduros
- Habilidades de clase mundial para análisis superficial

Transición exitosa hacia operaciones

- Transición hacia operaciones
- Más de 220,000 acres por desarrollar

Actividades en México



- Contratos de servicio en campos San Andrés y Tierra Blanca
- Produciendo más de 3.5 mboed en 128 pozos
- Optimización de pozos perforados
- Desarrollo de nuevos pozos en formaciones convencionales
- Migración de contratos CIEPs a nuevos Contratos de Exploración y Producción

Entorno de precios de petróleo impacta a Newpek



- Perforación en EFS en pausa
- Limitar análisis sísmico en otros proyectos en EE.UU.
- Reduciendo la escala en México
- Analizando la desinversión de ciertos activos en EE.UU. Y Perú

(U.S.\$ Millones)	Ingresos		Flujo		Inversiones	
	2016	2017e	2016	2017e	2016	2017e
ALFA	15,756	16,245	2,322	2,161	1,454	1,098
Sigma	5,698	5,893	663	671	328	227
Alpek	4,838	5,069	669	502	320	238
Nemak	4,257	4,382	798	802	541	430
Axtel ¹	736	738	225	232	210	176
Newpek	107	55	9	7	25	24

¹ Cifras 2016 incorpora Axtel a partir de la fusión (febrero 15)

Supuestos:

Crecimiento del PIB en México: 1.4%

Crecimiento del PIB en EE.UU.: 1.5%

Tipo de cambio Peso/Dólar promedio: \$21.5

Tipo de cambio Euro/Dólar promedio: \$1.10

Precio promedio petróleo (Brent): U.S. \$55/barril