



## 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.

# ALFA participa en áreas clave de la economía



ALIMENTOS REFRIGERADOS



PETROQUÍMICOS



AUTOPARTES DE ALUMINIO



TI+ TELECOM



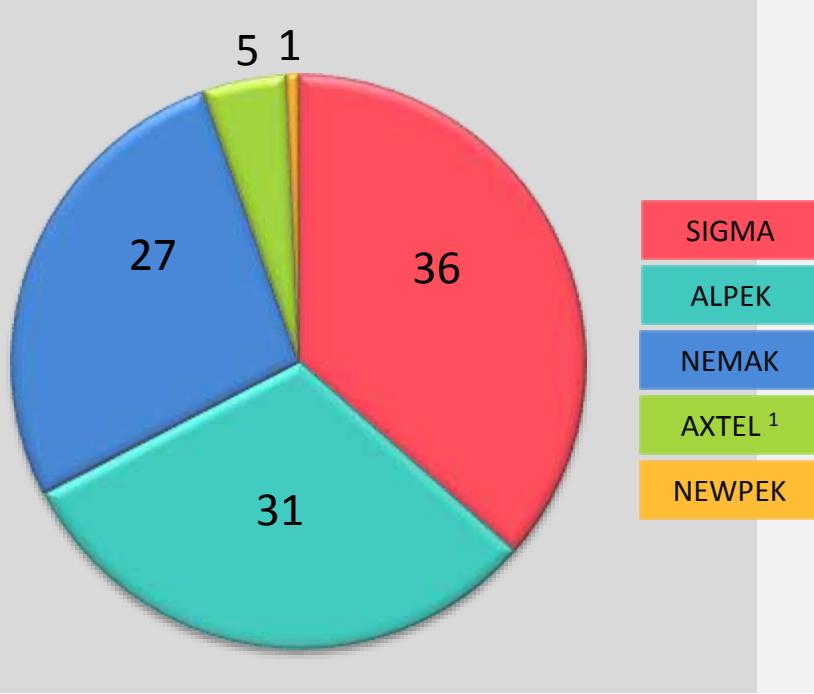
HIDROCARBUROS

	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

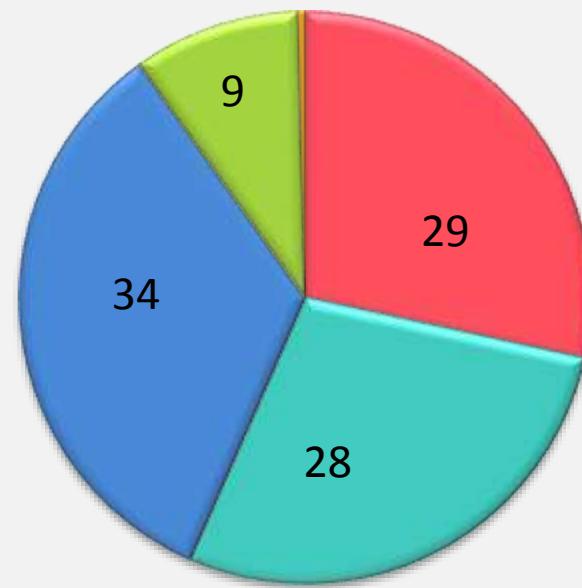
\*Incluye adquisiciones

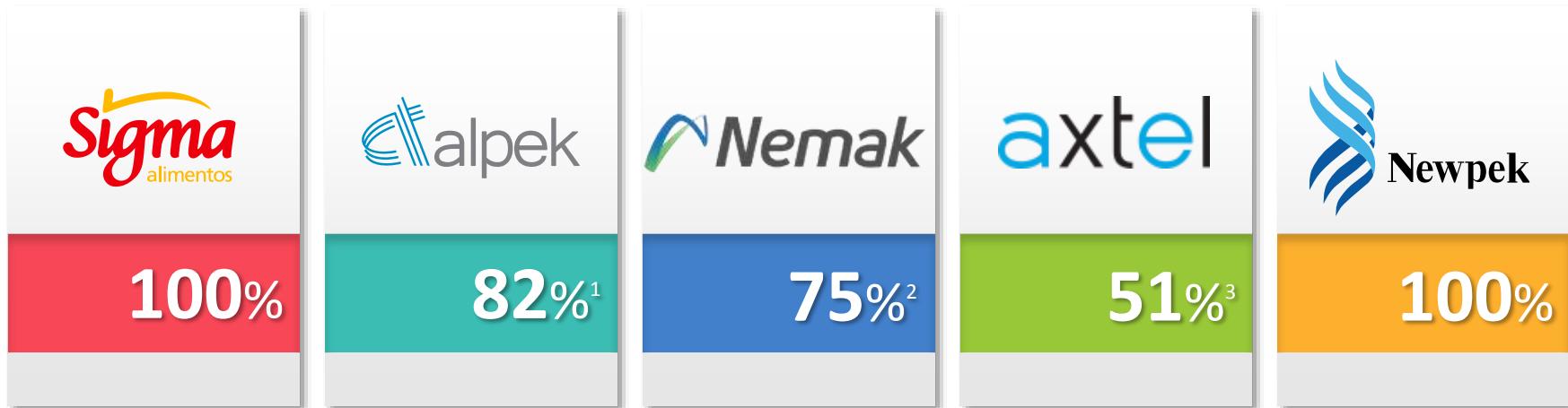
# Desglose por grupo de negocios

**Ingresos 2016**  
(U.S. \$15.8 Mil Millones) (%)



**Flujo 2016**  
(U.S. \$2.3 Mil Millones) (%)



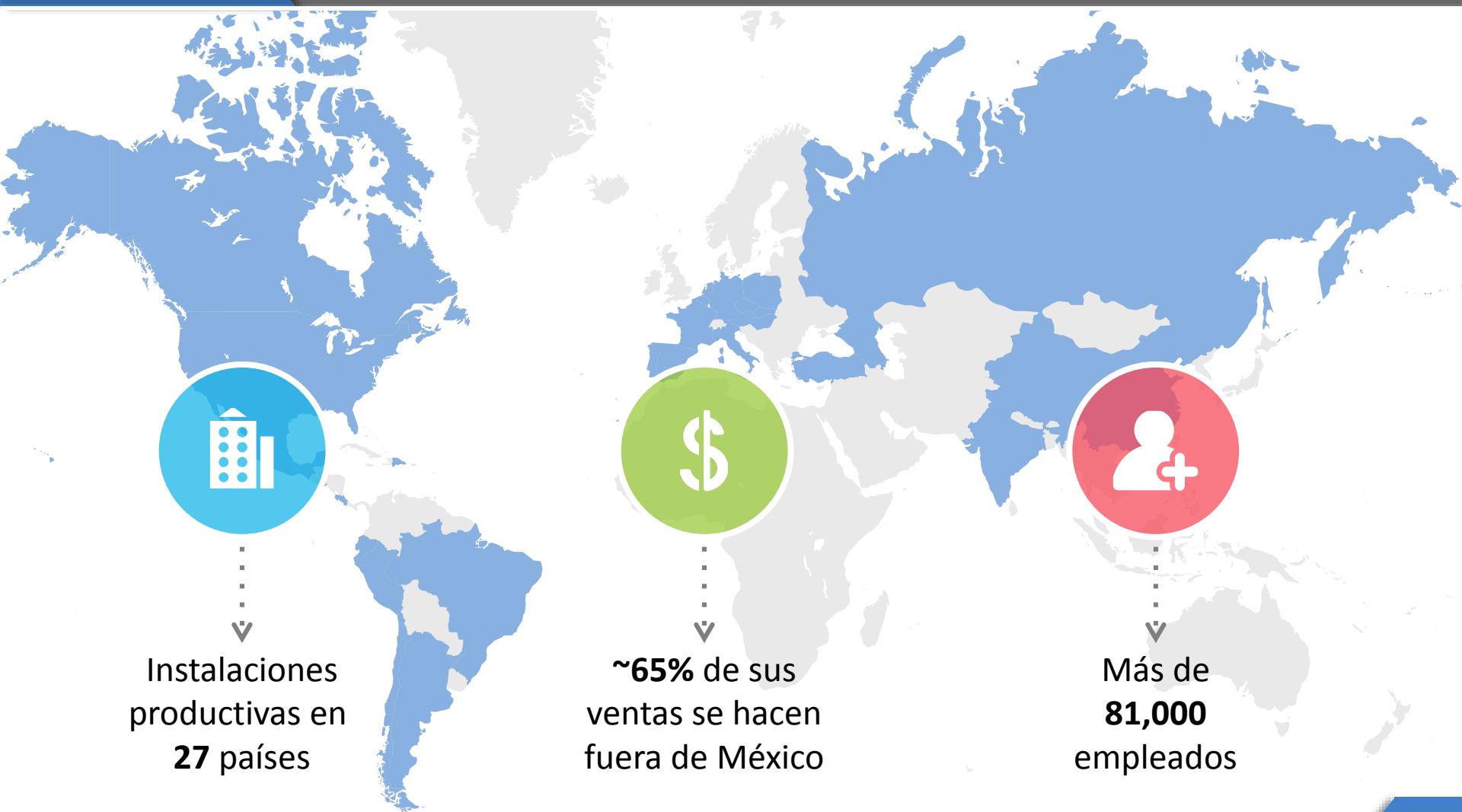


1: Alpek es una empresa pública desde abril 2012.

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.

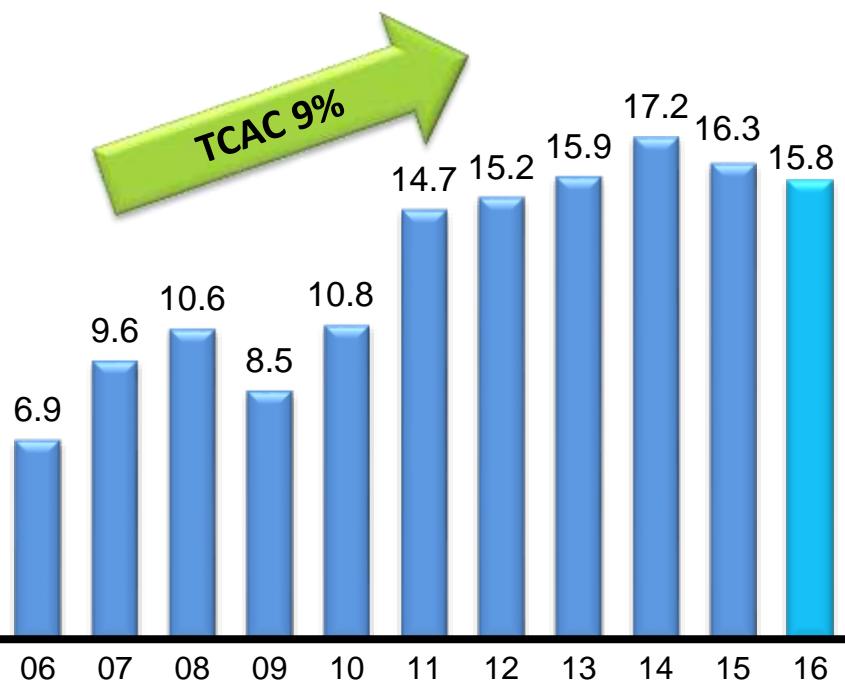
# Presencia global



# Enfocados en la creación de valor a largo plazo

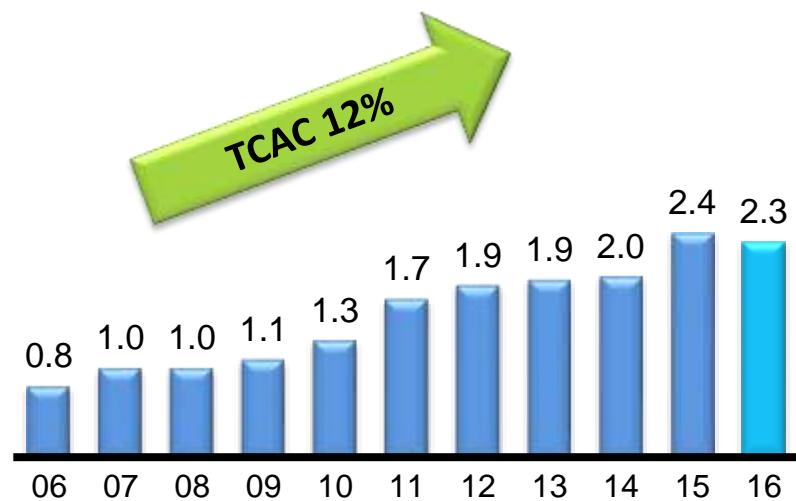
## INGRESOS

(Miles de Millones de U.S \$)



## FLUJO

(Miles de Millones de U.S \$)





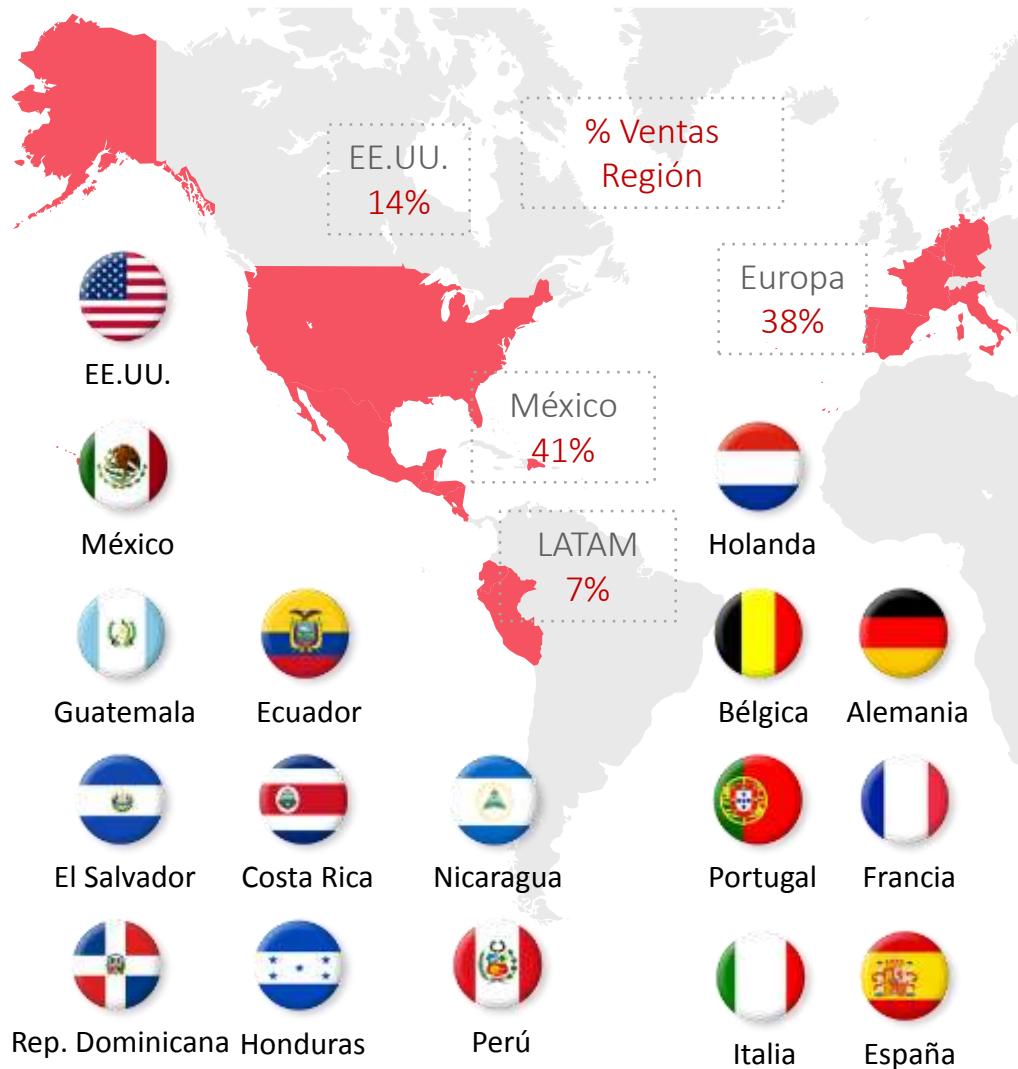
**Sigma**  
alimentos

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	TERCIOS
MÉXICO	            	       	     	
EUROPA	          			 
EE.UU.	   	  		
LATAM	         	    	  	

## Extensa red de suministro

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 de Productos y Procesos



- **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

# Segmentos de negocio

## 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

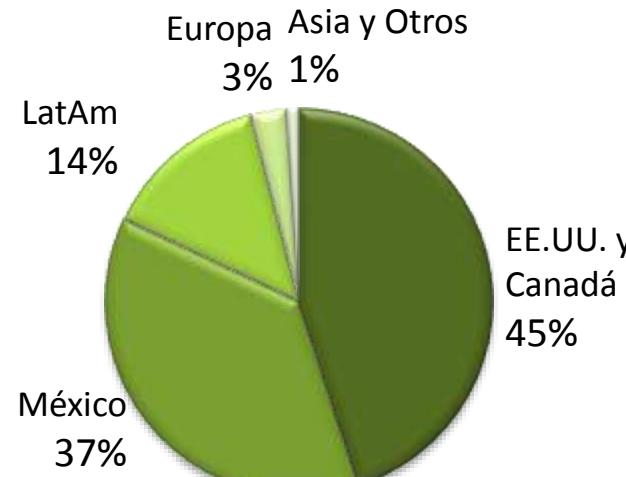
### EJEMPLOS DE USOS FINALES

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
<b>Total</b>	<b>~ \$1 B</b>	<b>~\$260</b>	

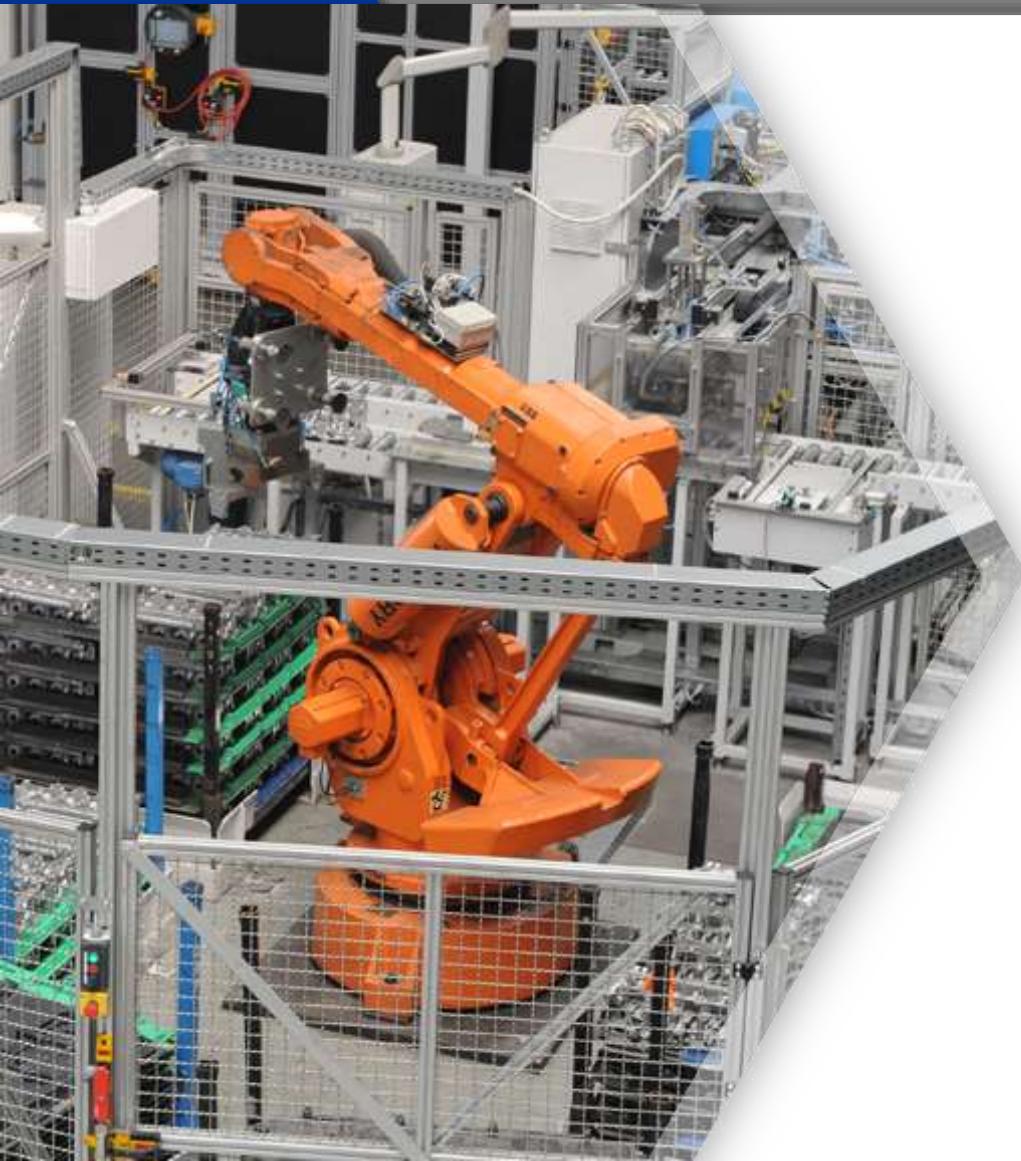
U.S. \$817 millones invertidos a Dic-16



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



## Vehículos Eléctricos

- Componentes motor eléctrico
- Componentes de batería

## Estructura Vehículo

- Componentes estructurales
  - Suspensión
  - Soportes de motor

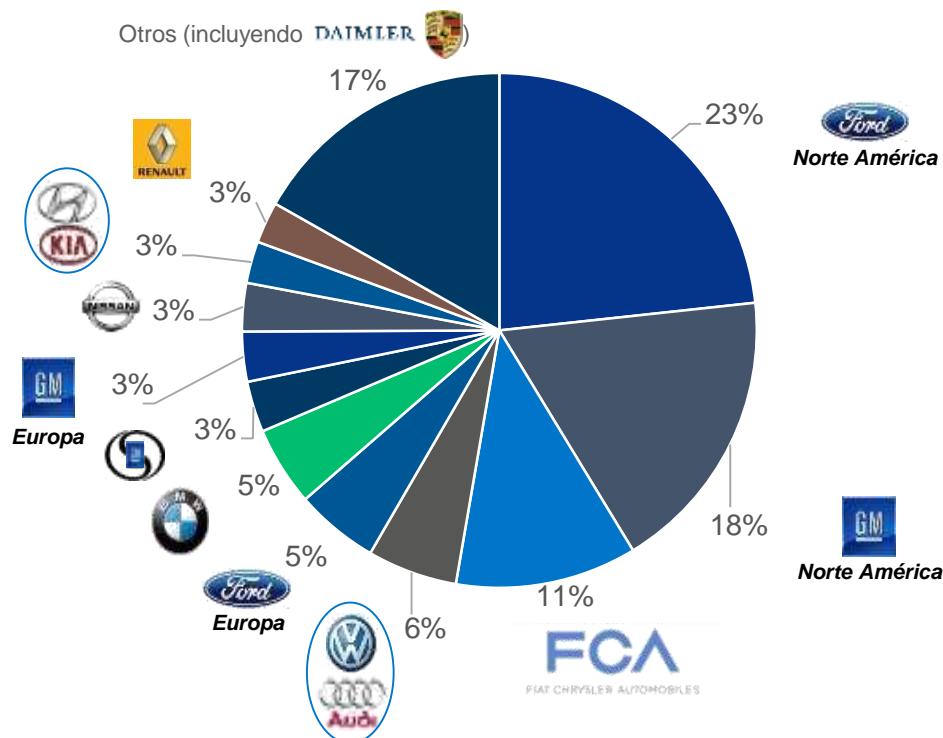
# Portafolio de clientes diversificado, más de 60 clientes alrededor del mundo

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

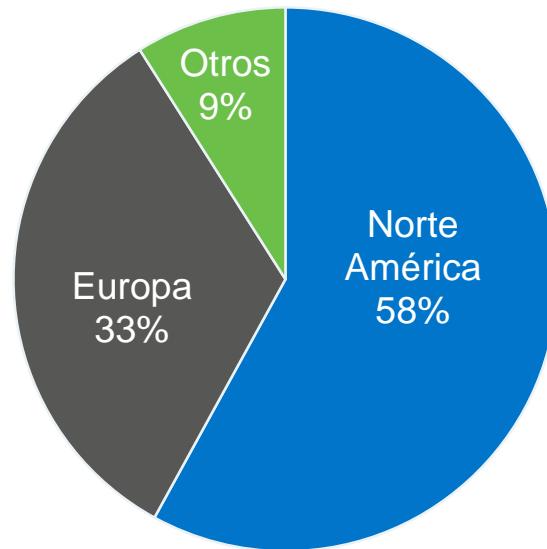


# Sólidas relaciones con clientes; diversificación de fuente de ingresos

**Distribución de volumen 2016 por cliente**



**Distribución de Ingresos 2016 por región**



# Instalaciones modernas con presencia global cercana a clientes clave

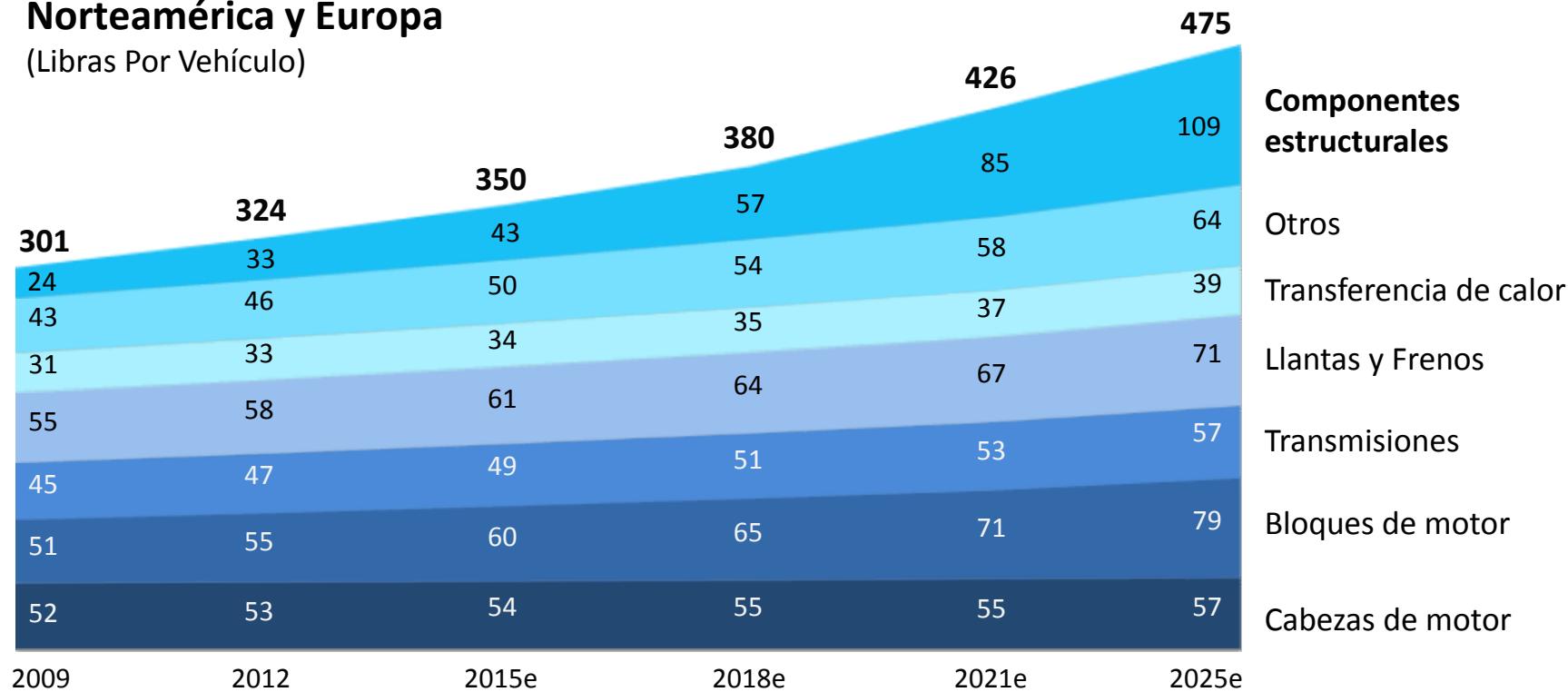
- Presencia global entregando a todos los mayores mercados
- 36 plantas estratégicamente localizadas cerca a las instalaciones de los clientes
  - Norteamérica (18), Europa (12), Sudamérica (3), Asia (3)



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



# Servicios de TI y Telecom para mercado empresarial, gobierno y residencial

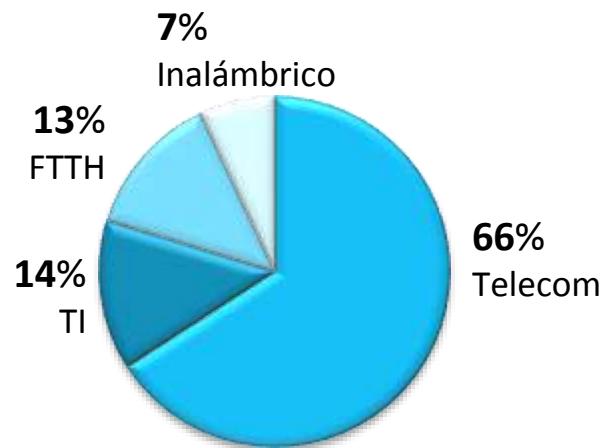
## Principales Servicios

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

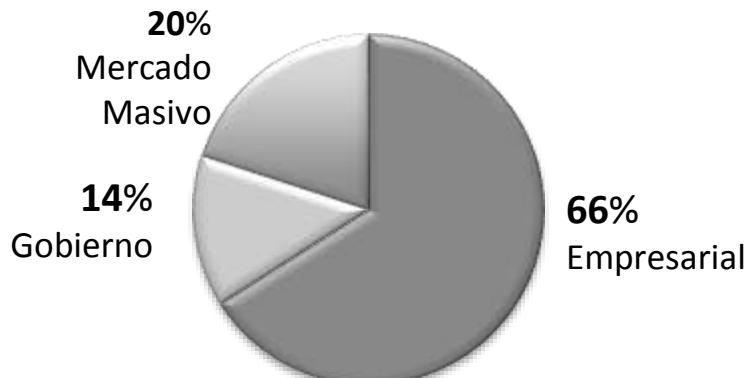
# Ingresos diversificados; mercado empresarial principal enfoque

## Composición de Ingresos

(Por tipo de servicio)

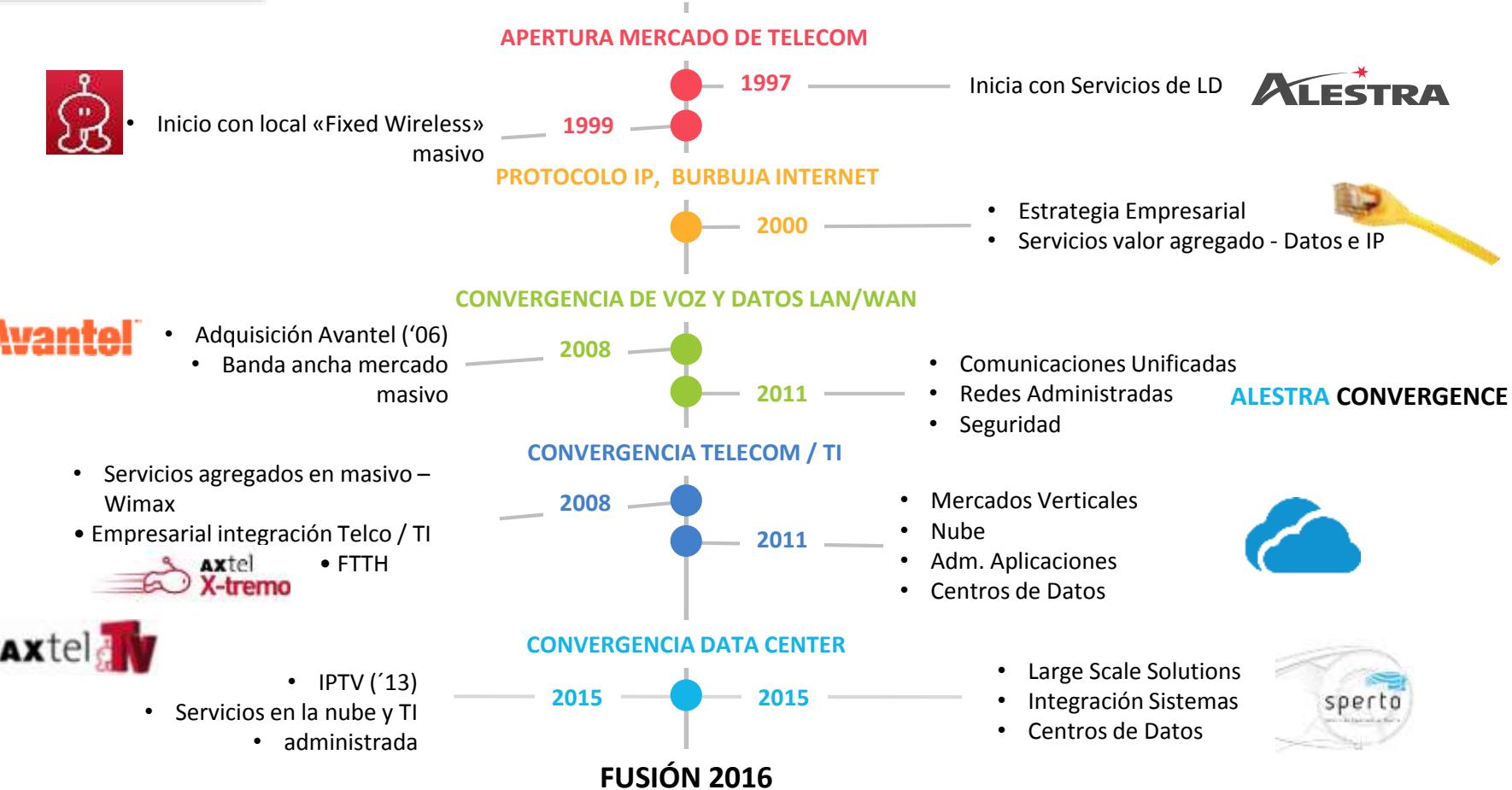


## POR SEGMENTO DE MERCADO



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

# Evolución Estratégica



axtel

# Infraestructura para acceder al +90% del mercado mexicano



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

- 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 m<sup>2</sup>
- FTTH en las mayores ciudades



Newpek



# Operaciones de E&P en EE.UU. y México

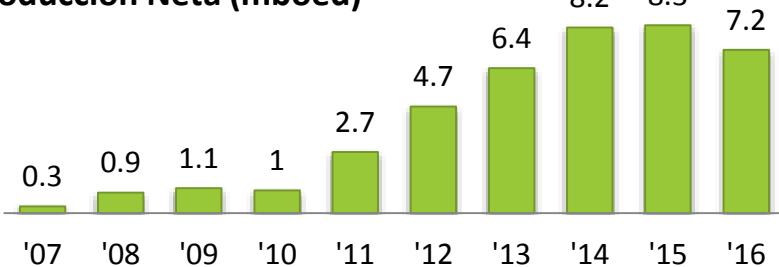


- La participación en la industria de E&P comenzó en 2006
  - JV con Pioneer (8.6%)
  - Desarrollo de Eagle Ford Shale
- Operación de campos maduros en México desde 2013
  - Contratos de servicios con Pemex (CIEPs)

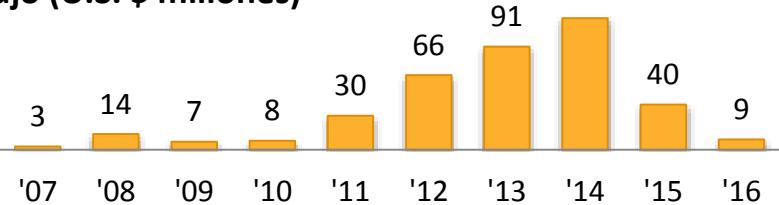
# Operaciones actuales en EE.UU.



**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 <sup>1</sup>	736	738	225	232	210	176
Newpek	107	55	9	7	25	24

<sup>1</sup> 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