

Presentación Inversionistas





Durante esta presentación se puede discutir cierta información de estimados sobre el comportamiento futuro de Nemak que deben ser considerados como supuestos de buena fe por parte de la compañía. Dichos comentarios reflejan las expectativas de la Administración y están basados en información actualmente disponible. Los resultados reales están sujetos a eventos futuros e inciertos, los cuales podrían tener un impacto material sobre el desempeño real de la empresa.

Perfil de Nemak

Puntos a destacar

- Líder global en componentes de aluminio complejos y de alta tecnología para la industria automotriz
- Inició operaciones en 1981
- Presencia global en 15 países a través de 35 plantas
- Portafolio diversificado de productos y clientes
 - Más de 50 clientes a nivel global
 - Se proveen productos para ~650 de 1,200 plataformas de vehículos
- Proveedor único en el 85% del volumen
- Equipo directivo experimentado

Portafolio de productos



1 de cada 4 vehículos ligeros vendidos en el mundo tiene un componente de Nemak

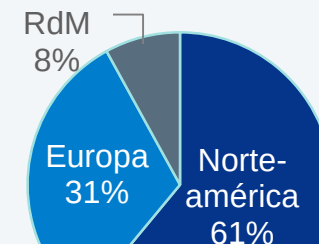
Datos financieros (2015) (US\$)

Ingresos

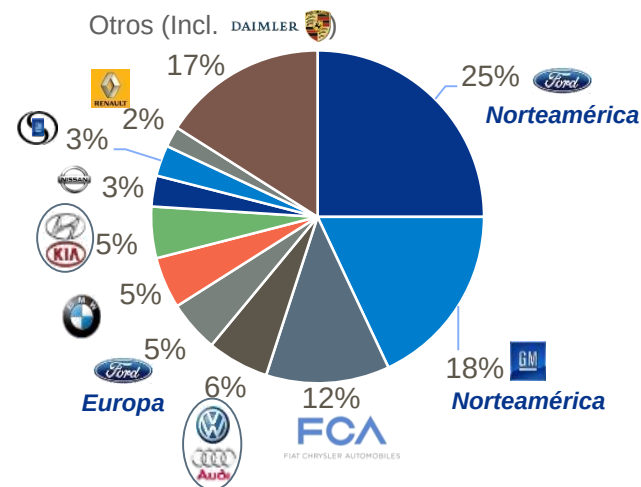
\$4,482mm

UAFIDA / Margen

\$759mm / 15%



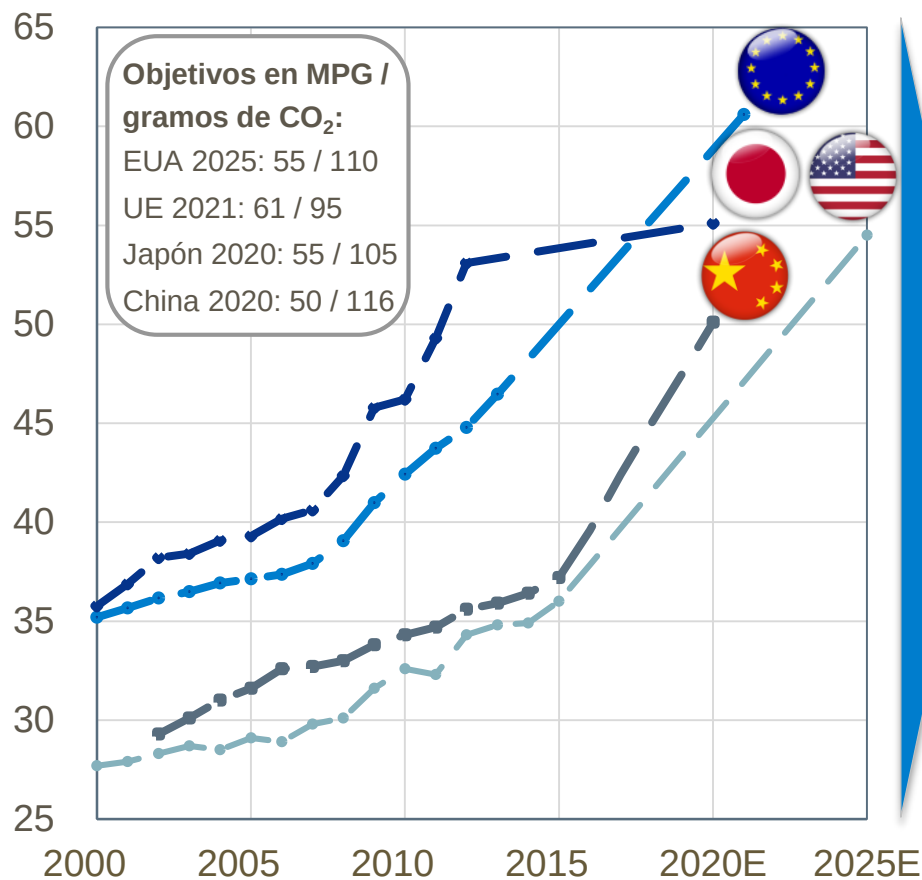
Volumen por cliente (2014A)



Aligeramiento del vehículo impulsado por mayores regulaciones de MPG y emisiones de CO₂

Estrictas regulaciones de CO₂ y consumo de combustible han impulsado un mayor contenido de aluminio por vehículo...

Consumo de combustible – Normalizado a estándares de EUA (Millas por galón – MPG)



○ Denota crecimiento en libras por vehículo

Fuente: Consejo Internacional de Transporte Limpio

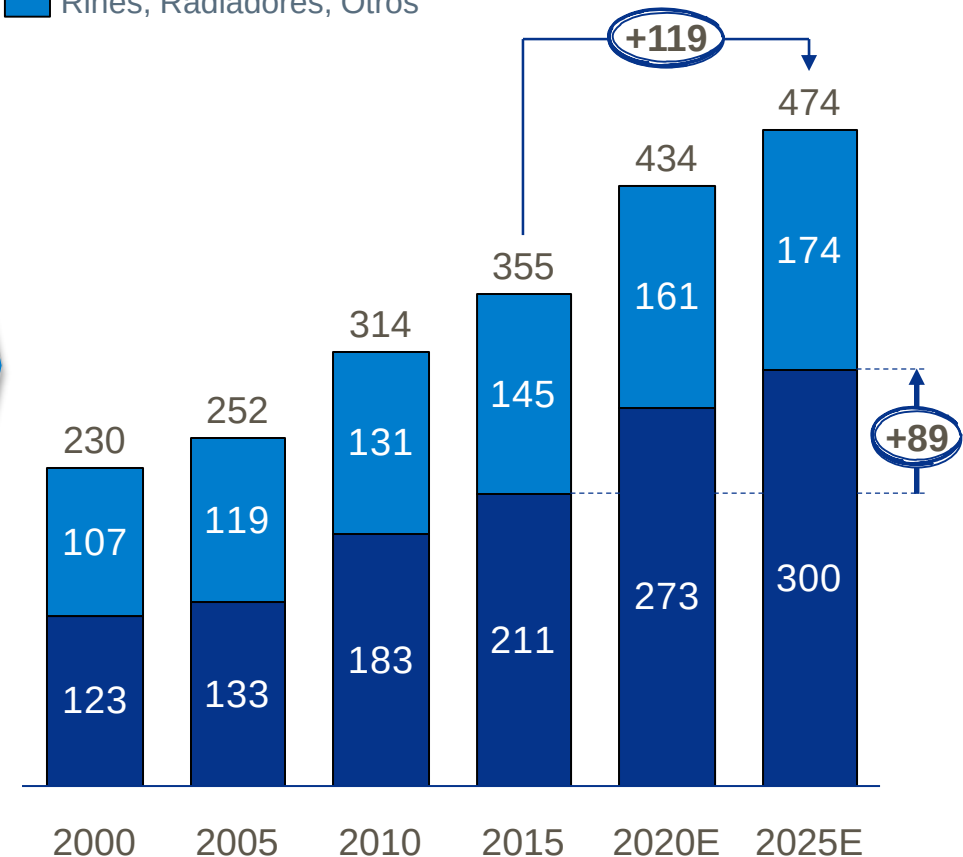
Nota: MPG significa millas por galón

(1) Basado en el crecimiento esperado en libras de aluminio por vehículo desde 2015-2025

...y el crecimiento en las categorías de los productos de Nematik espera capturar 75% del crecimiento del mercado ⁽¹⁾

(Libras de aluminio por vehículo)

■ Cabezas, Blocks, Transmisiones y Componentes Estructurales
 ■ Rines, Radiadores, Otros



Fuente: Ducker Worldwide

Estrategia de crecimiento de Nemak desarrollada para capitalizar la tendencia de aligeramiento de vehículos



Impulsores del crecimiento de Nemak

Portafolio posicionado para crecer



Presencia en mercados de rápido crecimiento



México convirtiéndose en pieza clave en la industria automotriz global



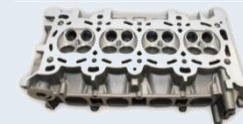
Recuperación de Europa ⁽¹⁾ está generando demanda



China es ya el mayor mercado automotriz del mundo

Iniciativas de integración vertical

Fundición

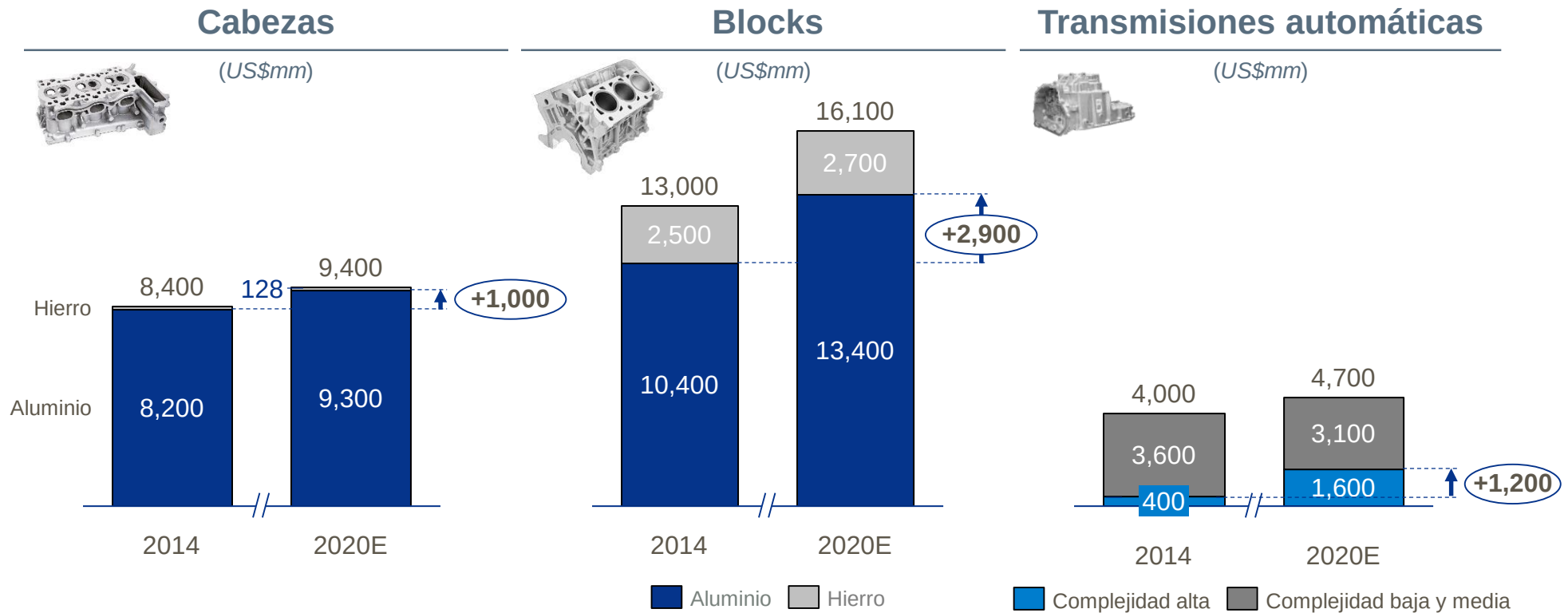
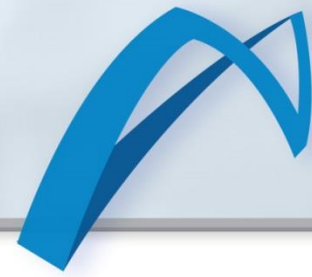


Maquinado

Oportunidades importantes para expandir márgenes

Posición de liderazgo en producción de cabezas, blocks y transmisiones automáticas

Impulsores del crecimiento de Nemak – Oportunidades de crecimiento en el negocio base



Posición y estrategia

Extender posición de liderazgo

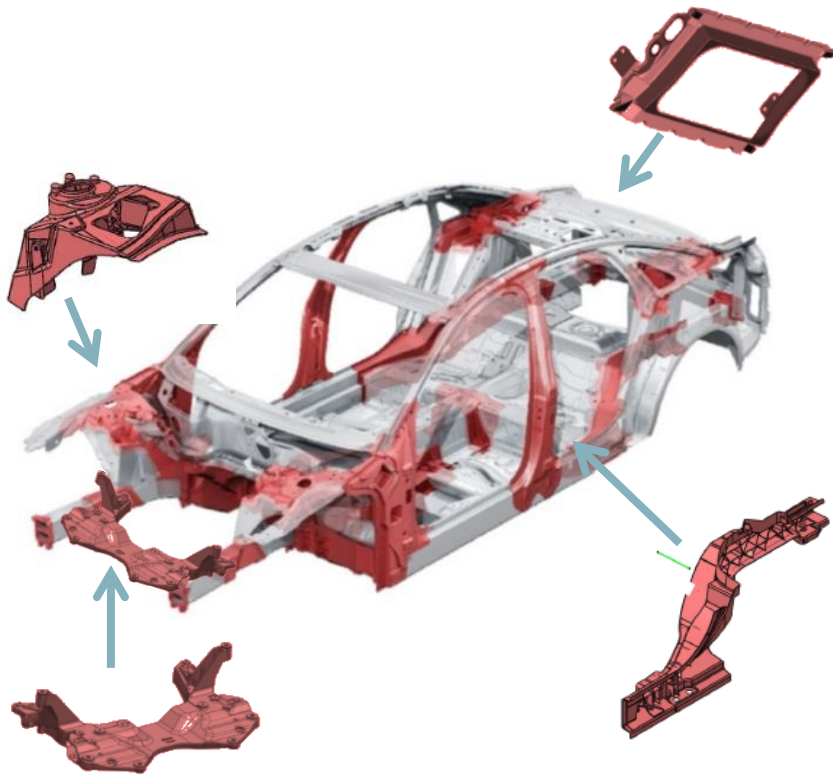
Continuar capitalizando penetración del aluminio

Capitalizar posición de liderazgo en transmisiones automáticas complejas

○ Denota incremento en US\$mm

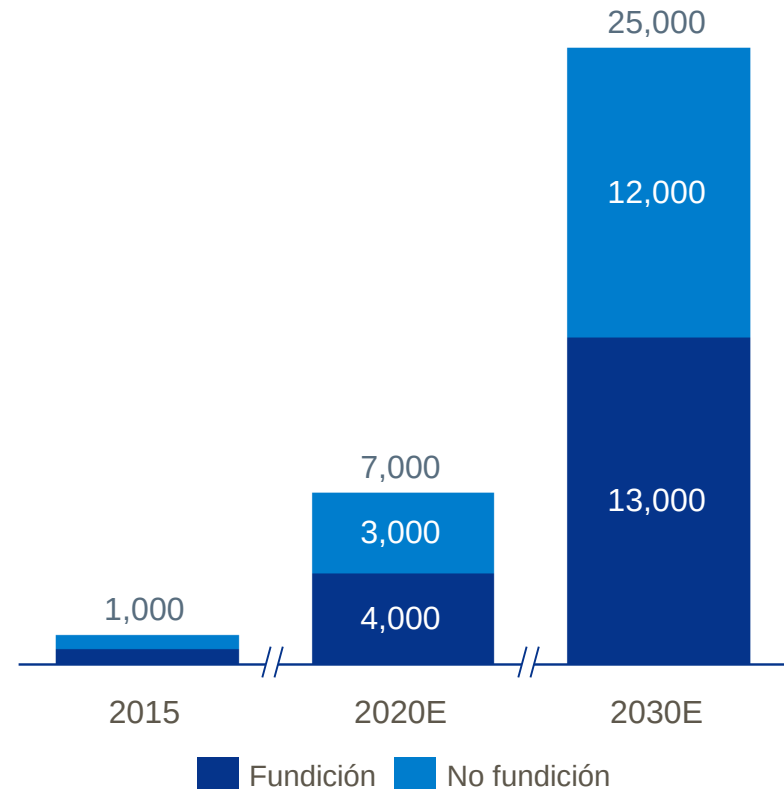
Impulsores del crecimiento de Nemak – Componentes estructurales son clave en el crecimiento

Nemak ya ha obtenido cinco contratos de largo plazo en menos de un año...



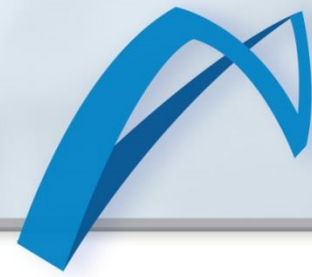
... Y todavía se espera un fuerte crecimiento en el mercado de componentes estructurales

Demanda de componentes estructurales de aluminio (US\$mm)



Contratos otorgados recientemente con un valor mayor a US\$200mm / año con 5 OEMs Premium

Impulsores del crecimiento de Nemak – Mejora importante en márgenes a través de maquinado



Justificación estratégica

- Integración vertical permitiendo agregar mayor valor agregado a los productos
- Mejora posición competitiva
 - Incremento en barreras de entrada
 - Mejora calidad, logística y costos de capital de trabajo
 - Protección de posición como proveedor *Tier-1*
- Negocio de maquinado ofrece igual o mayor rentabilidad que el de fundición

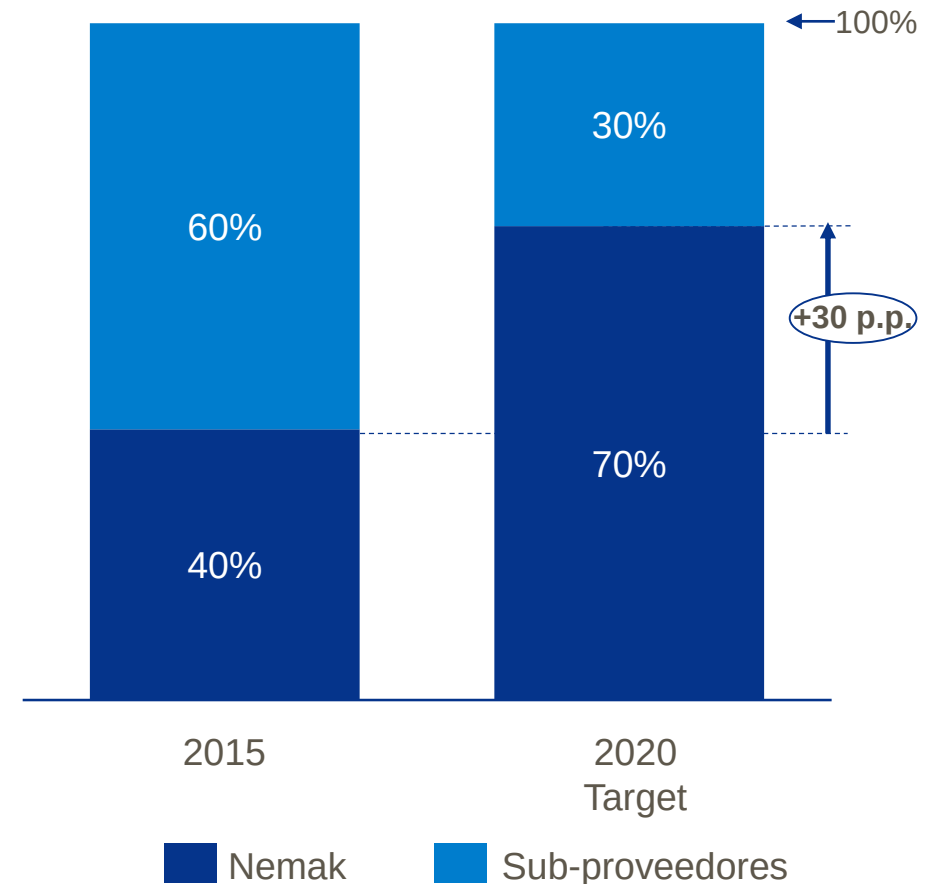


Fundición



Pieza maquinada

Volumen de maquinado de cabezas y blocks (%)



Objetivo de maquinar al 70% de nuestro volumen

Ventajas competitivas



1

Posición líder en mercados de alto crecimiento

2

Liderazgo en un amplio portafolio de tecnologías de fundición y enfoque a productos de alto valor agregado

3

Posición líder en el desarrollo de productos con el apoyo de una fuerza laboral altamente calificada

4

Relaciones sólidas con clientes que ofrecen una fuente de ingresos diversificada

5

Presencia global con instalaciones modernas y cercanas a clientes clave

6

Trayectoria comprobada de crecimiento rentable y resiliencia financiera

7

Equipo directivo con amplia experiencia

Amplio portafolio de tecnologías de fundición, enfocado a productos complejos y de alto valor agregado

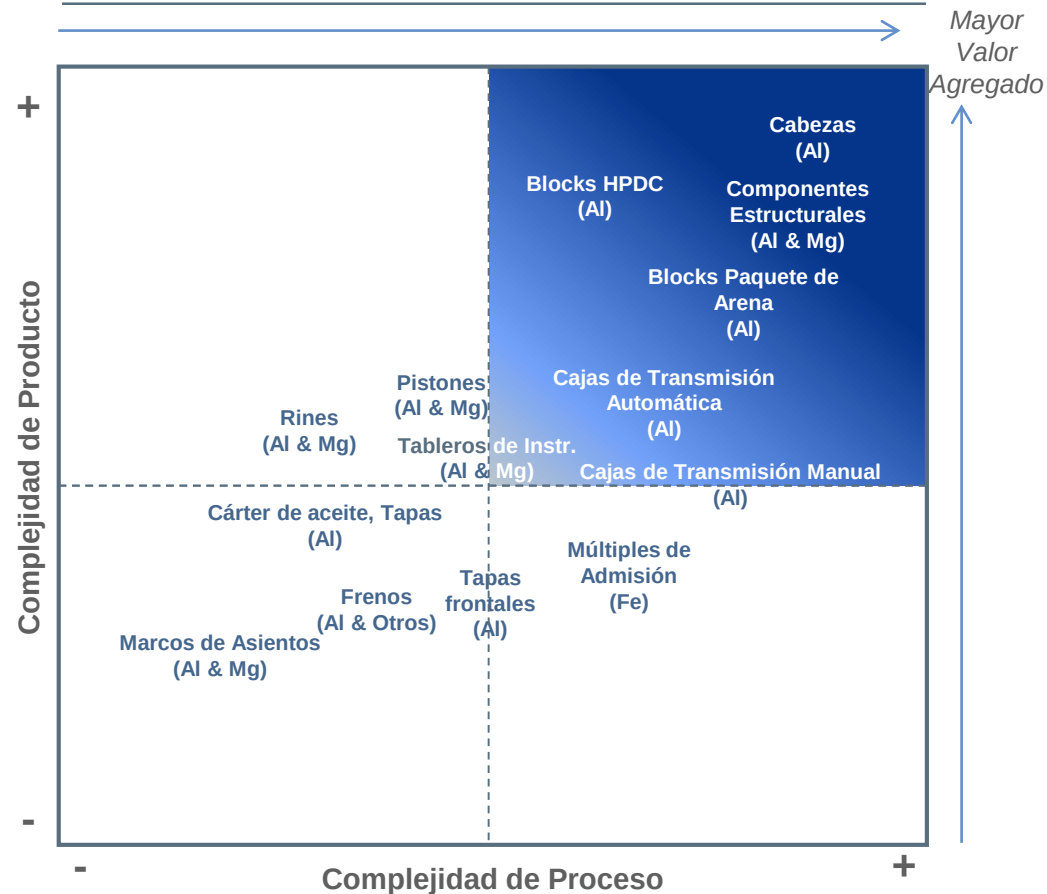


Tecnologías de fundición de Nemak

Regiones	GSPM	Paquete de arena	HPDC	Rotacast®	Lost Foam
NA, SA, EU, Asia	✓	✓	✓	✓	✓

- Procesos de fundición de clase mundial
- Bien posicionada para participar, junto con los OEMs, en el diseño, ingeniería y prueba de componentes
- Productos cada vez más complejos
- Altos costos de re-asignación y elevadas barreras de entrada
 - Ciclo de vida de producto de seis a ocho años

Portafolio de productos enfocado en componentes de alta complejidad



Creemos que la mayoría de nuestros competidores se enfocan sólo en 1 o 2 tecnologías de fundición

Relaciones sólidas con clientes que ofrecen una fuente de ingresos diversificada – relación promedio con OEMs de más de 20 años



Fuente de ingresos diversificada



OEM	Años de relación	No. de plataformas de vehículos ⁽¹⁾
	30+	72
	30+	110
	30+	80
	20+	104
	20+	13
	15+	19
	15+	37
	15+	80
	10+	50
Otros		80
Total		645

Nemak provee componentes de motor y transmisiones para ~650 de cada 1,200 plataformas globalmente

Presencia global con instalaciones modernas cercanas a los clientes clave (



(1) Considera plantas de manufactura

Trayectoria comprobada de crecimiento rentable...

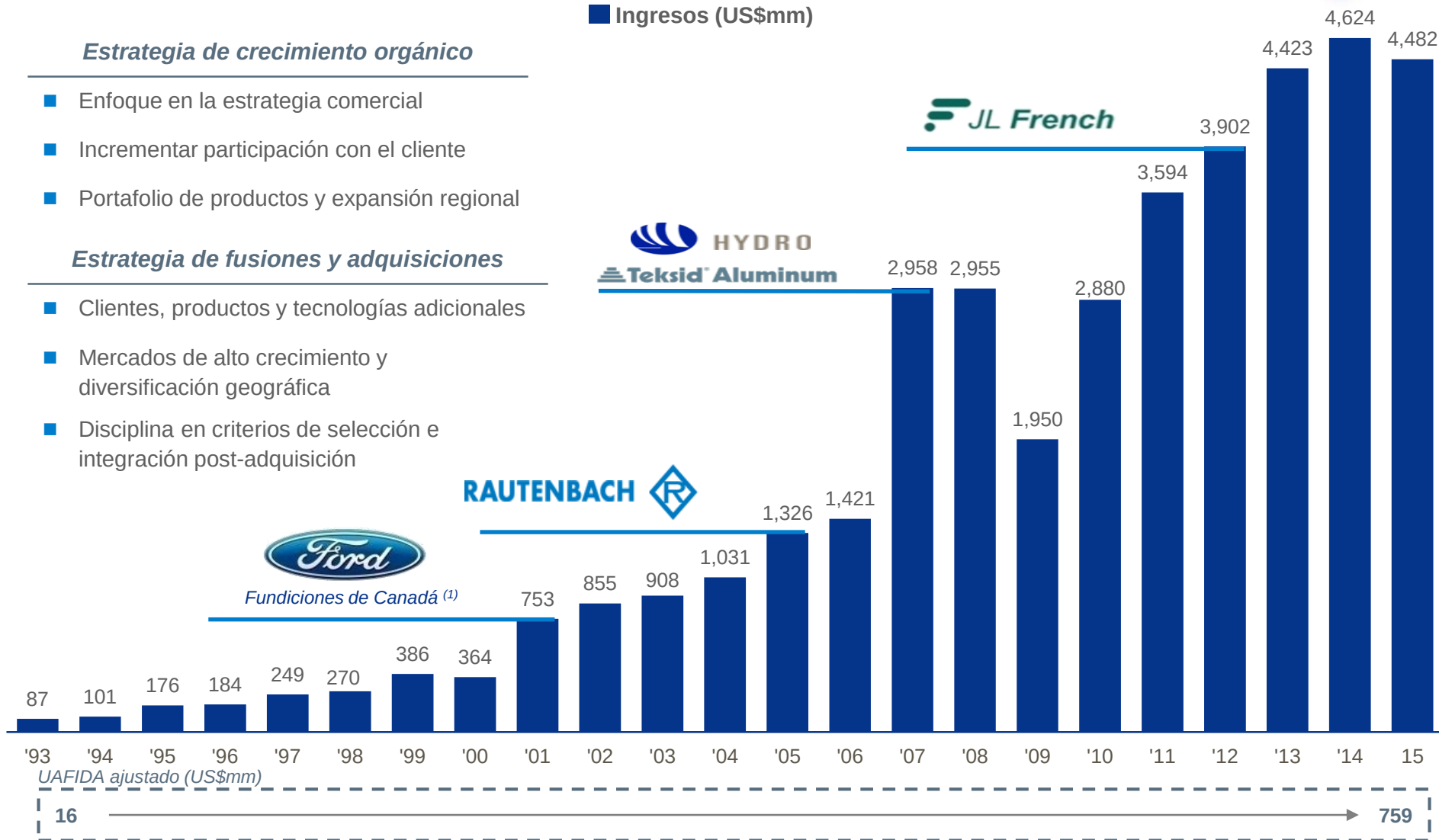
■ Ingresos (US\$mm)

Estrategia de crecimiento orgánico

- Enfoque en la estrategia comercial
- Incrementar participación con el cliente
- Portafolio de productos y expansión regional

Estrategia de fusiones y adquisiciones

- Clientes, productos y tecnologías adicionales
- Mercados de alto crecimiento y diversificación geográfica
- Disciplina en criterios de selección e integración post-adquisición



Desde 1993-2014, los ingresos y UAFIDA han crecido a una tasa compuesta anual de ~ 20%

Equipo directivo con amplia experiencia



 A. Tamez <i>Director General</i>  32	 A. Sada <i>Director de Finanzas</i>  22	 M. Nolte <i>Director Comercial</i>  22	 K. Bentin <i>Director de Rec. Humanos</i>  19	 G. Barbero <i>Director de Manufactura</i>  34
 N. Cantú <i>Director México</i>  24	 K. Lellig <i>Director Europa</i>  20	 L. Peña <i>Director Norteamérica</i>  18	 E. Saenz <i>Co-Director Asia</i>  19	 D. Kahn <i>Director Sudamérica</i>  7

○ Años de experiencia en la industria de fundición de aluminio

22 años de experiencia en promedio en la industria de fundición de aluminio

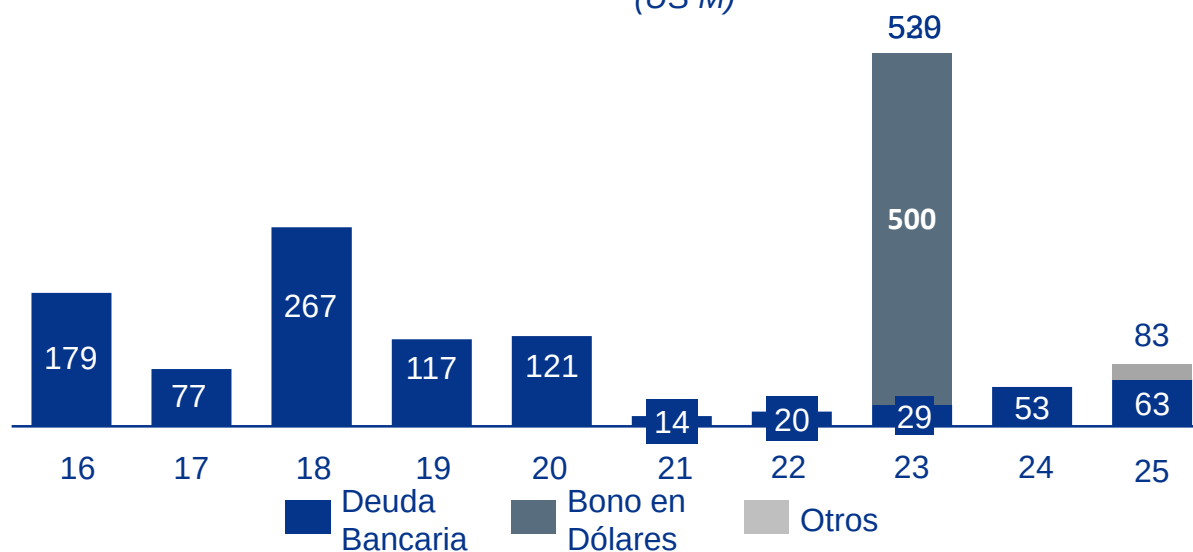
Perfil de Deuda



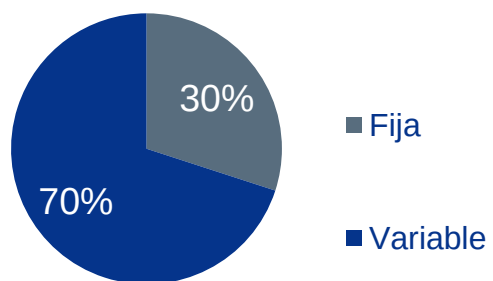
■ Deuda Total de US\$1,462

■ Vida Promedio: 4.4 años

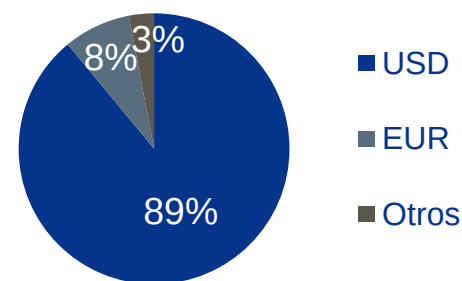
Madurez de la deuda – Junio '16
(US M)



Mezcla de Tasas



Currency Mix*



*Otros incluye Reales de Brazil, Renminbi de China y Rupee de la India

www.nemak.com

