



Presentación para Inversionistas



Aviso legal



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 ⁽¹⁾ 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 producido en 2014
- Equipo directivo experimentado

Portafolio de productos



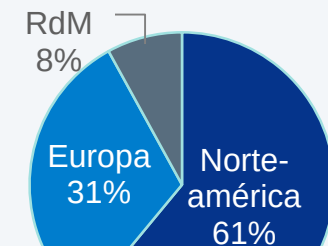
Datos financieros (2014A) (US\$)

Ingresos

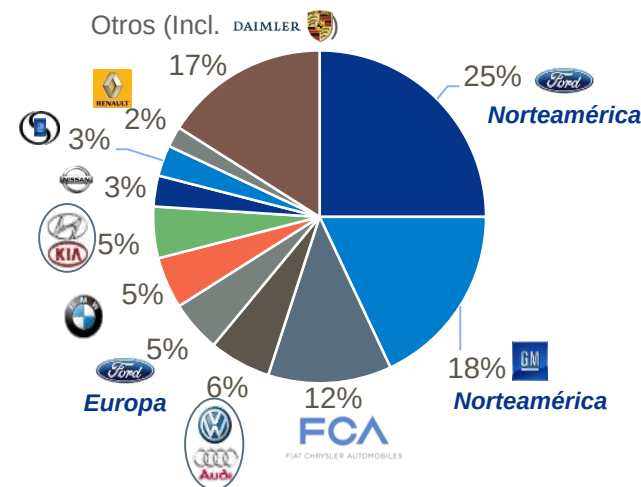
\$4,624mm

UAFIDA Aj. / Margen

\$700mm / 15%



Volumen por cliente (2014A)



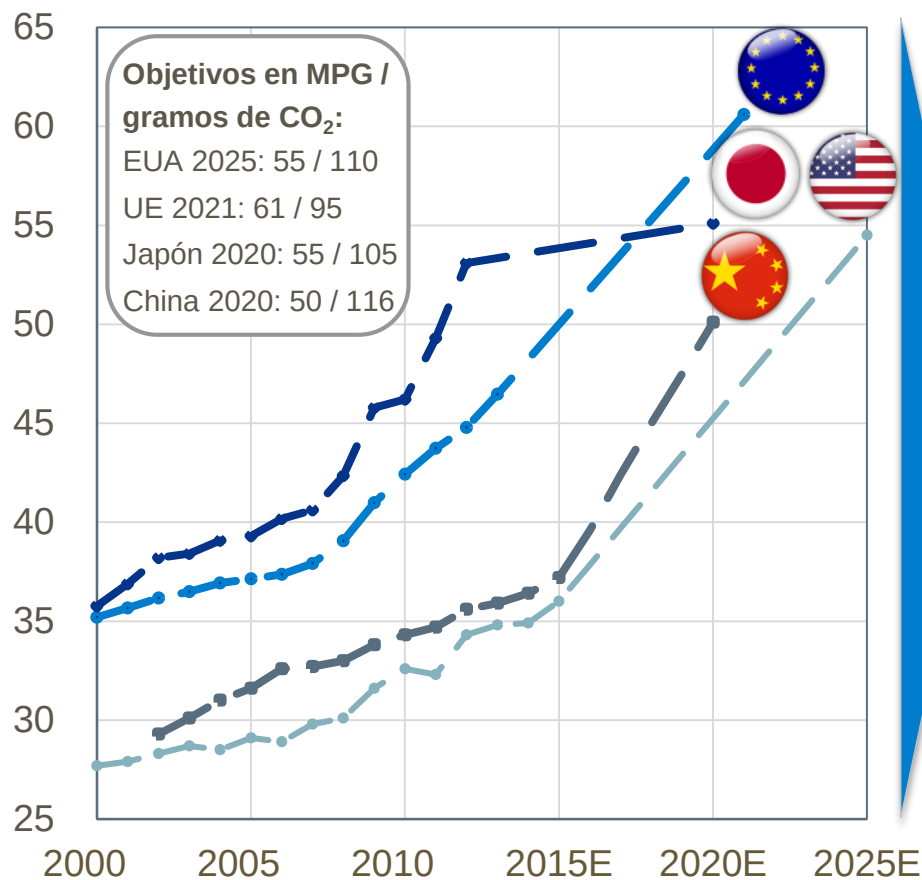
Estimamos que 1 de cada 4 vehículos ligeros vendidos en el mundo tiene un componente de Nemak

Nota: Cifras redondeadas al próximo decimal. Datos históricos financieros convertidos a US\$ con un tipo de cambio promedio diario por año publicado por el Banco de México (2014: 13.30 pesos / US\$); referirse al aviso legal para la definición de UAFIDA Ajustado.

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

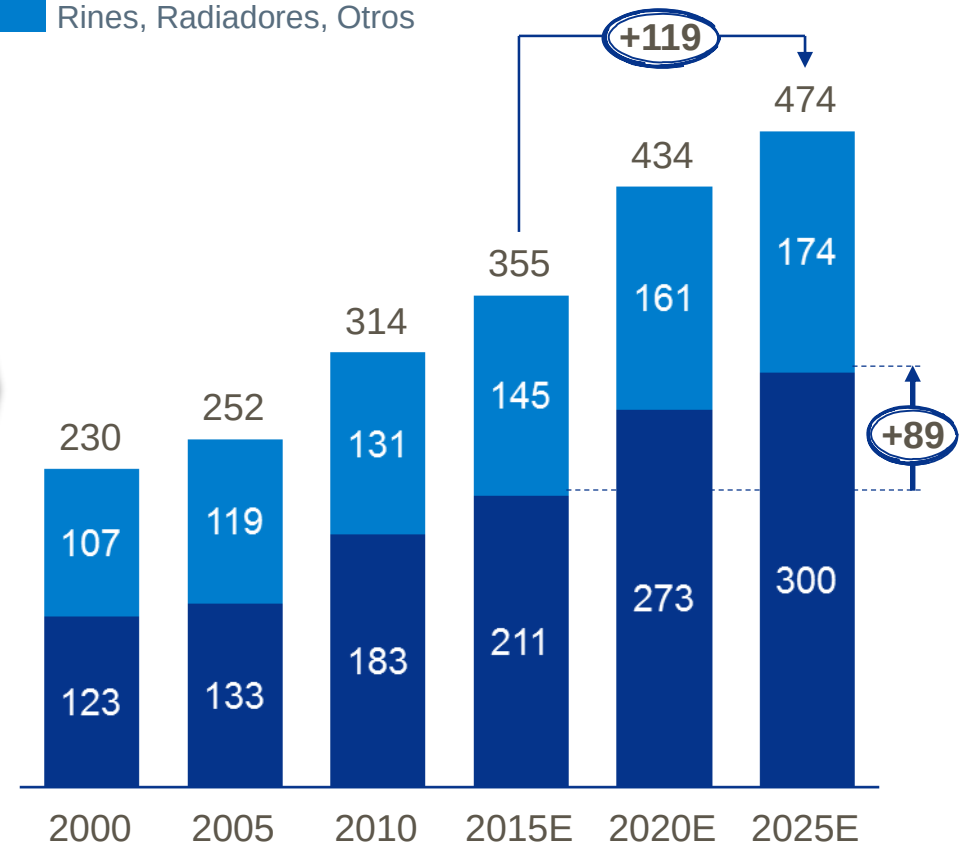
Nota: MPG significa millas por galón

(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⁾

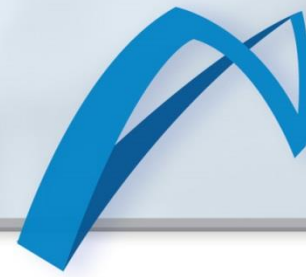
(Libras de aluminio por vehículo)

■ 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

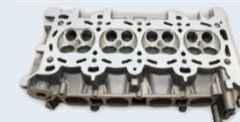
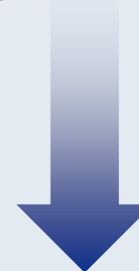


China es ya el mayor mercado automotriz del mundo

~15 millones de vehículos adicionales para el 2020E ⁽²⁾

Iniciativas de integración vertical

Fundición



Maquinado

Oportunidades importantes para expandir márgenes

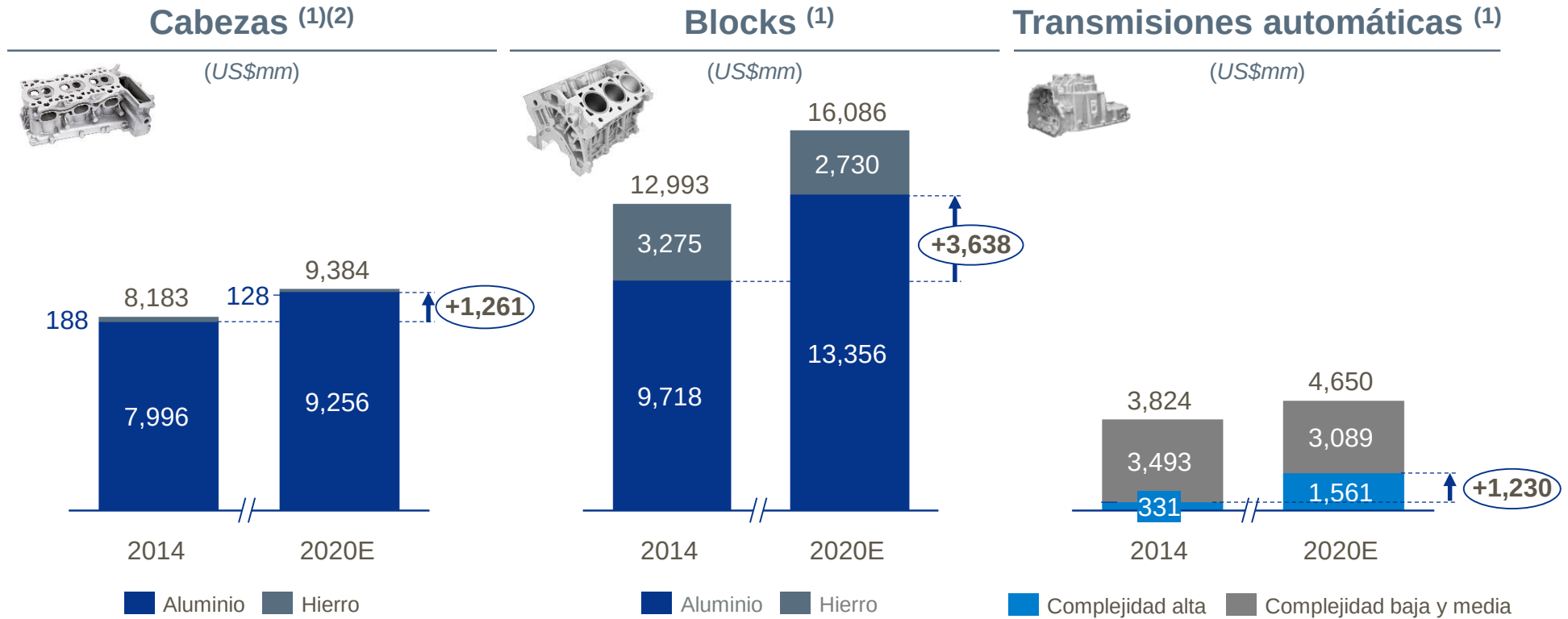
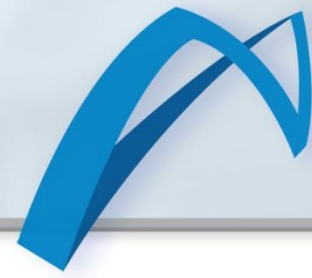
Posición de liderazgo⁽¹⁾ en producción de cabezas, blocks y transmisiones automáticas

(1) Incluye a Europa Occidental, Europa del Este y Rusia

(2) Fuente: IHS Automotive, se refiere a la producción global adicional de vehículos en 2020 vs 2014

(3) Nemak tiene la posición uno en cabezas y blocks y dos en componentes de transmisión a nivel global

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

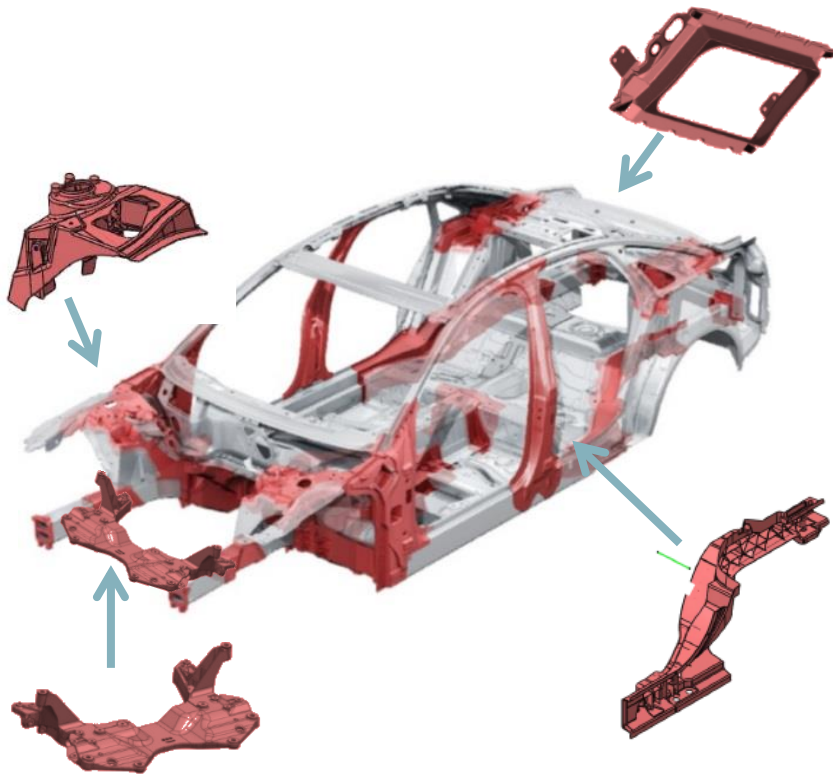
Fuente: IHS Automotive y Nemak research

(1) Se refiere a demanda global. Calculado con un precio promedio de 84 US\$ / cabeza de aluminio, 179 US\$ / block de aluminio, 65 US\$ / cabeza de hierro, 104 US\$ / block de hierro, 48 US\$ / carcasa de transmisión y 30 US\$ / carcasa de torque

(2) Nemak tiene la posición uno en cabezas a nivel global

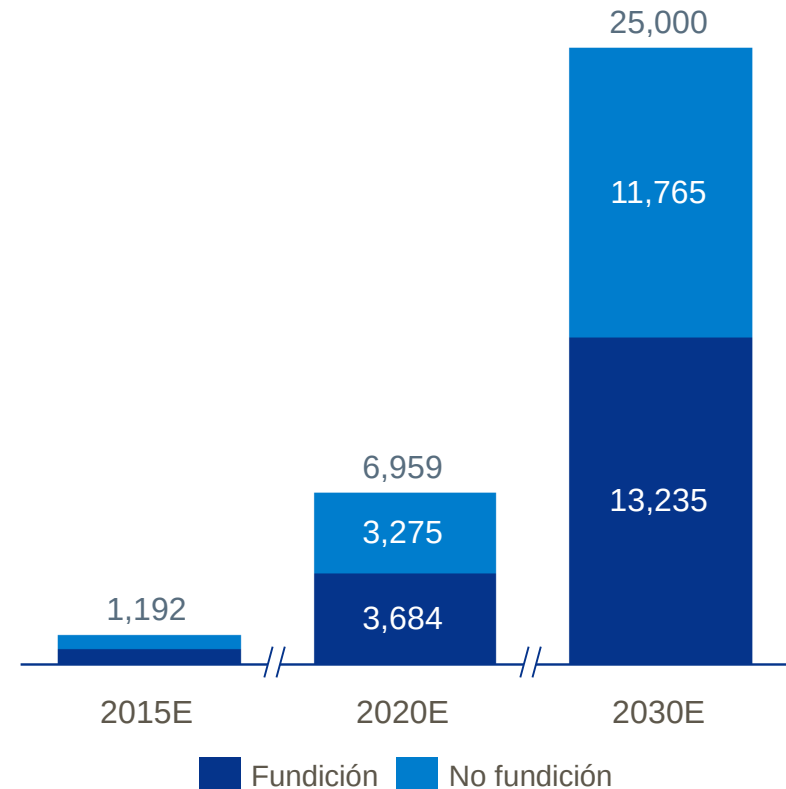
Impulsores del crecimiento de Nemak – Componentes estructurales son clave en el crecimiento

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) ⁽¹⁾



Contratos otorgados recientemente con un valor mayor a US\$140mm / año ⁽²⁾ con 4 OEMs Premium ⁽³⁾

Nota : OEMs significa Fabricante de Equipo Original (por sus siglas en Ingles)

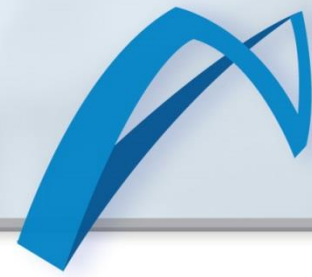
Fuente: Nemak research, IHS Automotive

(1) Demanda de Norteamérica, Europa y China

(2) Producción de tasa de ejecución

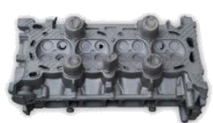
(3) Uno de los OEMs otorgó dos contratos, uno para largueros y el segundo para torres de suspensión

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

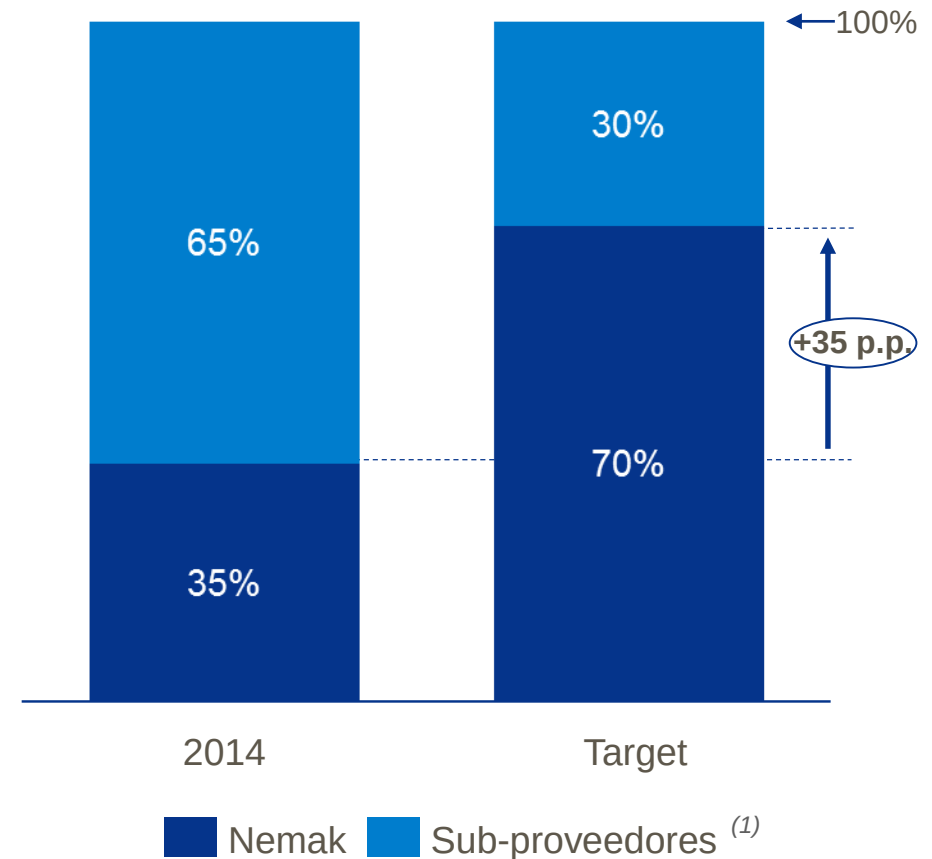


Fundición



Pieza maquinada

Volumen de maquinado de cabezas y blocks (%)



Objetivo de maquinar al 70% de nuestro volumen

Nota: Porcentajes redondeados al punto porcentual más próximo

(1) Volumen que Nemak asigna a sub-proveedores Tier-2

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

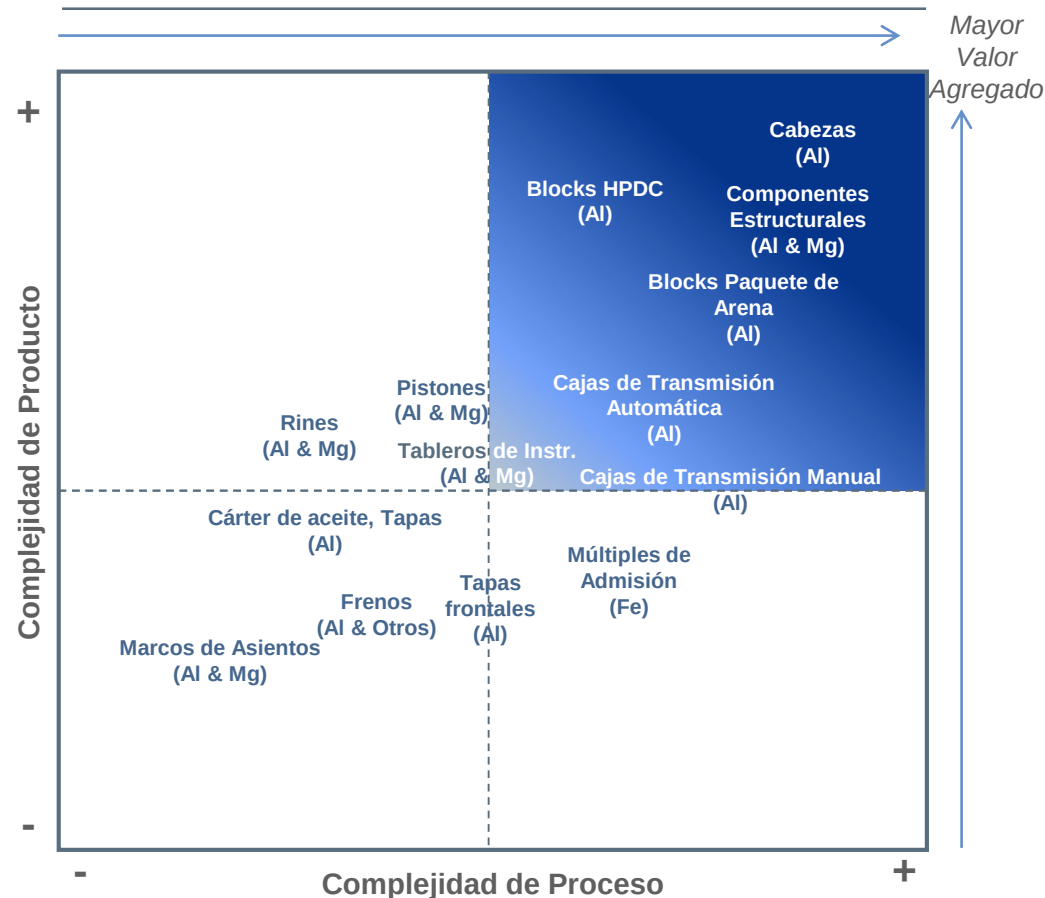
Amplio portafolio de tecnologías de fundición, enfocado a productos complejos y de alto valor agregado

Tecnologías de fundición de Nematik ⁽¹⁾

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

(1) GSPM significa Molde Semi-permanente en Gravedad, proceso de fundición usado para producción de cabezas; Paquete de arena se refiere a una tecnología de fundición para la producción de blocks; HPDC significa Moldeo de Alta Presión y se refiere a un proceso de fundición para la producción de blocks, partes de transmisión y otros componentes; ROTACAST® es una tecnología de fundición para producir cabezas y blocks; Cera perdida se refiere a una tecnología de fundición para la producción de blocks y bancadas

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

Fuente: IHS Automotive y Nemak research

(1) Plataformas se refieren a los modelos de los vehículos

Presencia global con instalaciones modernas cercanas a los clientes clave ⁽¹⁾



(1) Considera plantas de manufactura

Trayectoria comprobada de crecimiento rentable...

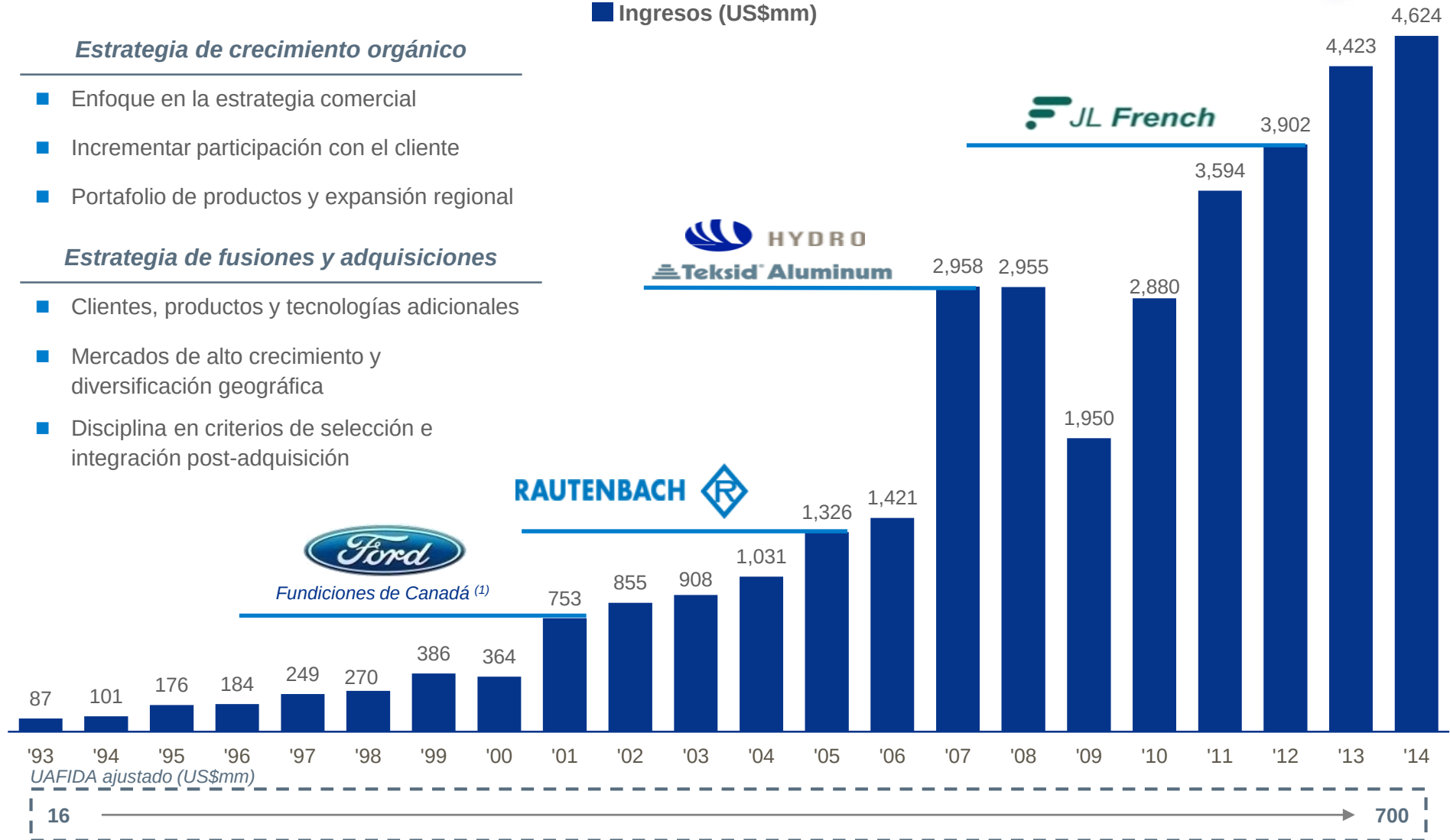
■ Ingresos (US\$mm)

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%

Fuente: Estados financieros auditados entregados a BMV con tipo de cambio promedio para cada año publicado por Banco de México

(1) Adquisición durante el cuarto trimestre del 2000. Comenzó a consolidar en el 2001.

Equipo directivo con amplia experiencia

✓ MBA ó PhD

○ Años de experiencia en la industria de fundición de aluminio



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

Nota: Banderas indican nacionalidad

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

