

Presentación a Inversionistas

Marzo de 2017

Nemak
Innovative Lightweighting



Es posible que en esta presentación se discuta información sobre estimados del comportamiento futuro de Nemak. Dicha información debe considerarse como hecha de buena fé y refleja las expectativas de la administración de la compañía basadas en la información disponible actualmente. Los resultados reales están sujetos a eventos futuros e inciertos, que podrían tener un impacto significativo sobre el desempeño real de la compañía.

Perfil de Nemak



Puntos a destacar

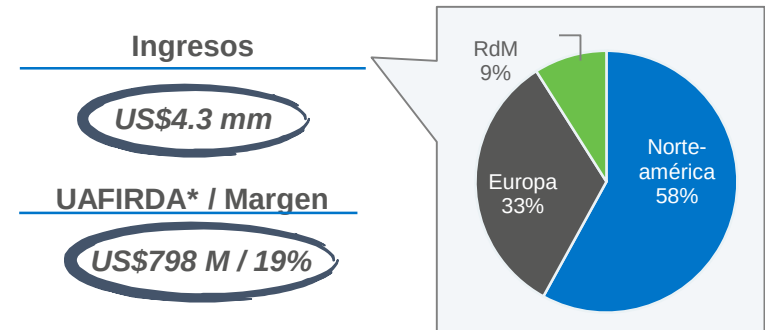
- Líder global en componentes de aluminio complejos y de alta tecnología para la industria automotriz
- Inició operaciones en 1981
- Presencia global con 38 plantas en 16 países
- Portafolio diversificado de productos y clientes
 - Más de 50 clientes a nivel global
 - Se proveen productos para ~650 de 1,300 plataformas de vehículos
- Proveedor único en el ~85% del volumen
- Equipo directivo experimentado

Portafolio de productos

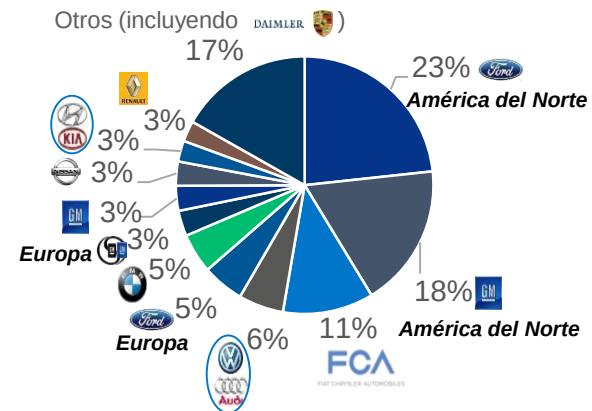


1 de cada 4 vehículos ligeros nuevos en el mundo tiene un componente de Nemak

Datos financieros (2016) (US\$)



Volumen por cliente



*UAFIRDA = Utilidad de Operación + Depreciaciones, Amortizaciones y otras partidas virtuales

Soluciones de aligeramiento para vehículos

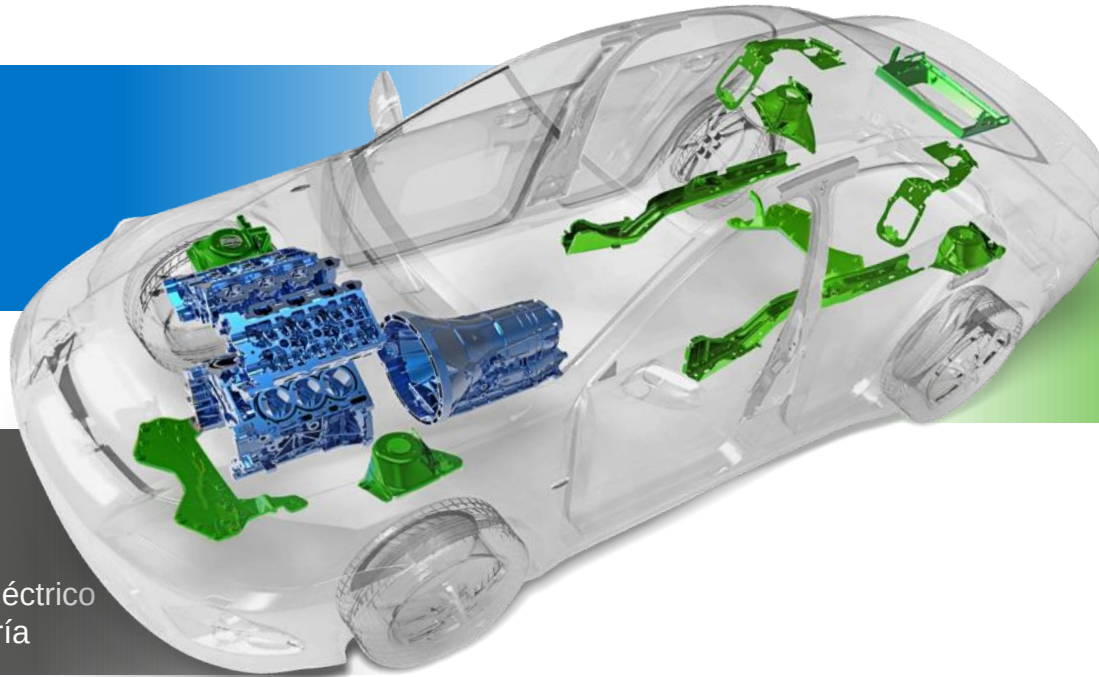


Tren Motriz

- Cabezas
- Monoblocks
- Transmisiones

Vehículos Eléctricos

- Componentes motor eléctrico
- Componentes de batería



Estructura Vehículo

- Componentes estructurales
- Suspensión
- Soportes de motor

Ventajas competitivas



- 1 Posición de liderazgo en soluciones de aligeramiento para la industria automotriz
- 2 Amplio portafolio de tecnologías de fundición, con enfoque a productos de alto valor agregado
- 3 Posición de liderazgo 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
- 6 Trayectoria comprobada de crecimiento rentable y fortaleza financiera
- 7 Equipo directivo con amplia experiencia
- 8 Buena posición para capturar crecimiento a futuro

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

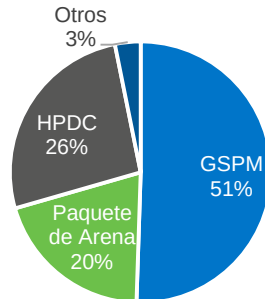


Tecnologías de fundición de Nemak¹

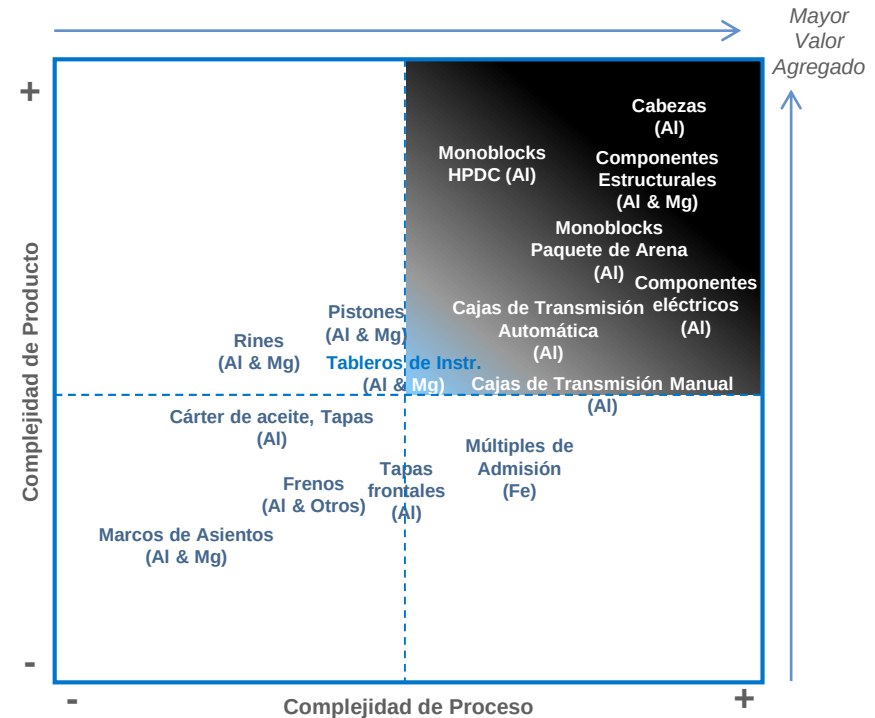
Regiones	GSPM	Paquete de arena	HPDC	Rotacast®	Baja Presión
NA, SA, EU, Asia	✓	✓	✓	✓	✓

Volumen por tecnología

Producción global – en base al peso



Portafolio de productos enfocados en componentes de alta complejidad



La mayoría de los competidores cuenta solo con 1 o 2 tecnologías de fundición

¹GSPM significa Gravity Semi-Permanent Mold, un proceso de fundición para cabezas de motor. Paquete de Arena es una tecnología de fundición para producir monoblocks. HPDC significa High Pressure Die Casting y es un proceso de fundición usado para producir monoblocks, piezas de transmisión y otros componentes. ROTACAST™ es una tecnología para producir cabezas de motor y monoblocks. Baja Presión es una tecnología de fundición usada para producir cabezas de motor y componentes de suspensión.

Relaciones sólidas con clientes que generan ingresos diversificados. 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 de transmisiones para ~650 de 1,300 plataformas globales

Presencia global con instalaciones modernas



Trayectoria comprobada de crecimiento rentable

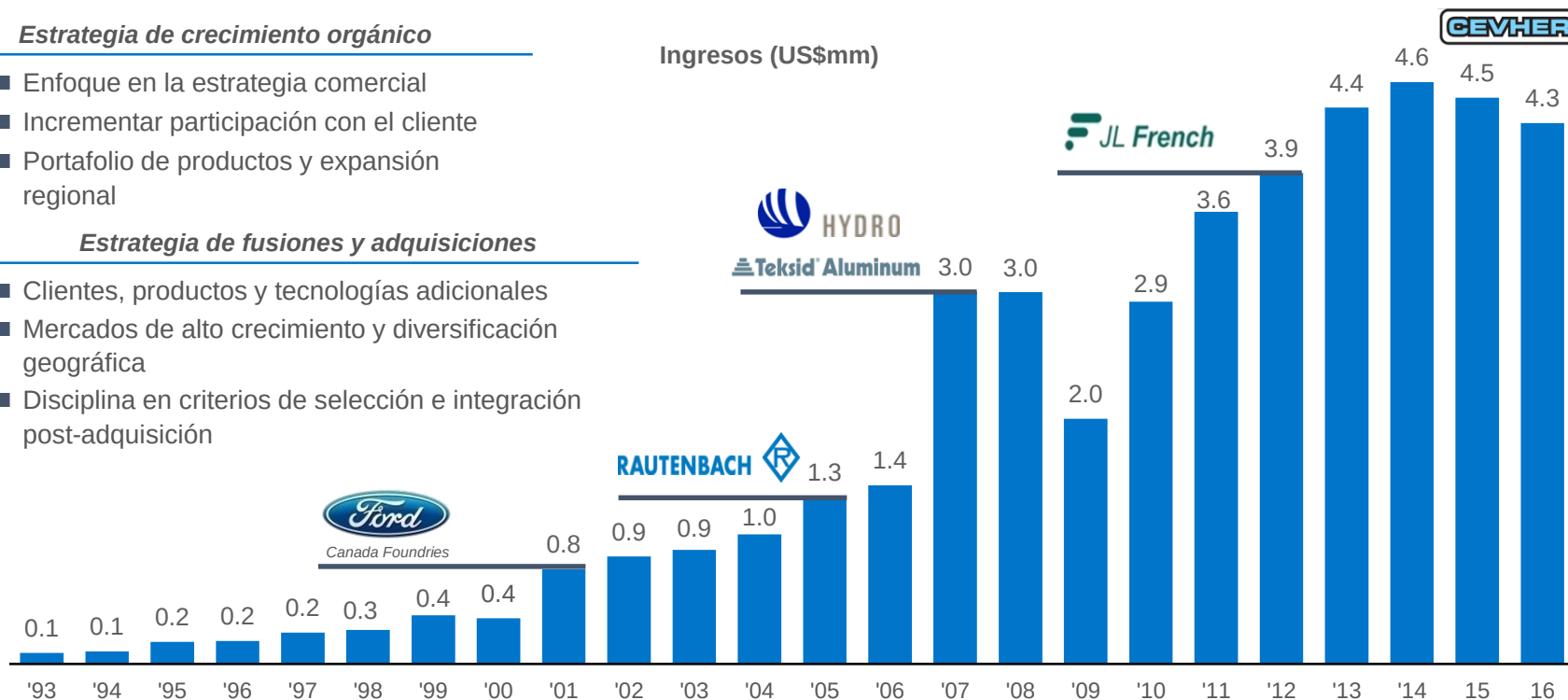


Estrategia de crecimiento orgánico

- 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



UAFIRDA (US\$M)



Desde 1993, ingresos y UAFIRDA han crecido a una tasa anual compuesta de ~19%

Equipo directivo con amplia experiencia



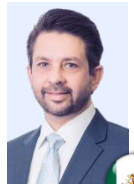
A. Tamez
*Presidente y
Dir. General*



A. Sada
*Dir. Admon. y
Finanzas*



M. Nolte
Director Comercial



M. Landeros
*Dir. Recursos
Humanos*



D. Kahn
*Dir. Manufactura
y Desarrollo de
Productos*



M. Winterhalter
Director Compras



J. Pons
*Dir. Planeación
Estratégica*



N. Cantú
*Co-Director BU
México*



K. Bentin
*Co-Director BU
México*



K. Lellig
*Director BU
Europa*



L. Peña
*Director BU
USA/CAN & SA*



E. Sáenz
Director BU Asia



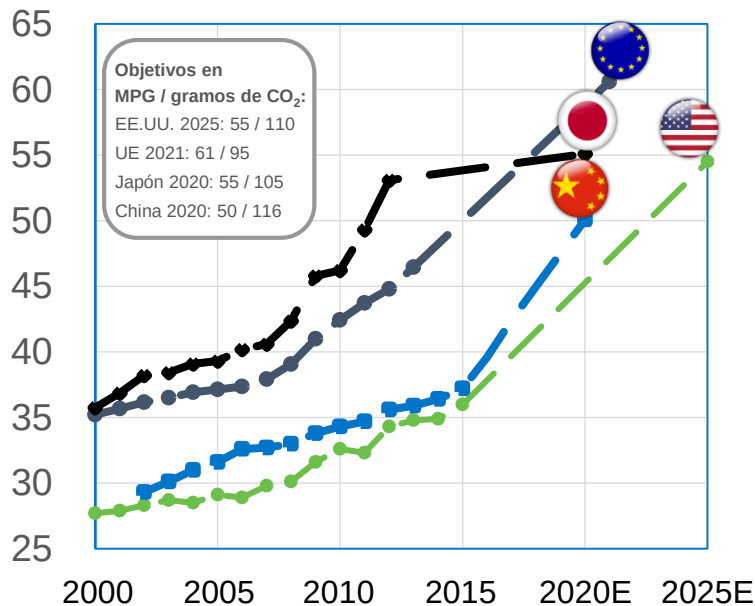
Oportunidades de crecimiento a futuro

Regulaciones sobre kilometraje y CO₂ impulsan el aligeramiento del vehículo



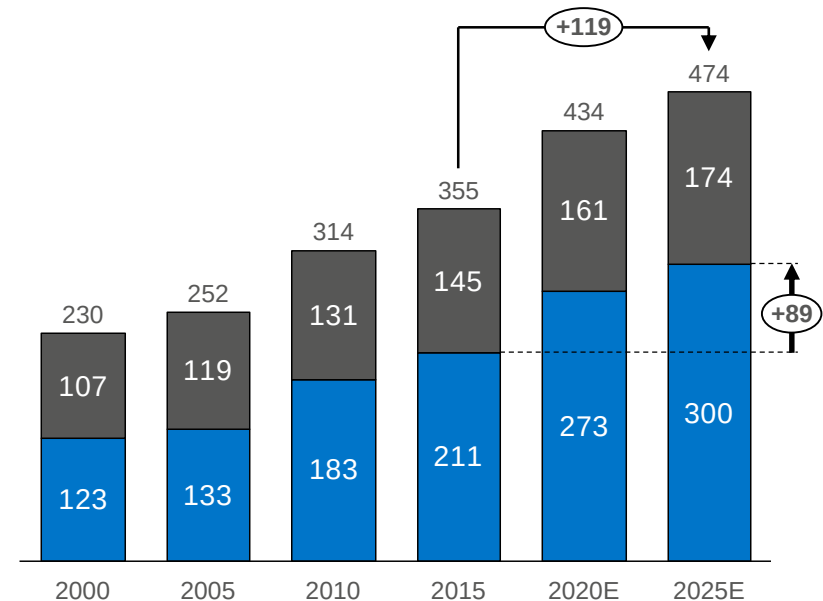
Regulaciones estrictas sobre kilometraje y emisiones de CO₂ han impulsado un mayor uso de aluminio por vehículo...

Consumo de combustible – Normalizado a estándares de EE.UU./Millas por galón



... y se espera que categorías de productos como los de Nemak capturen el 75% del crecimiento del mercado⁽¹⁾

(Libras de aluminio por vehículo)



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

Fuente: Ducker Worldwide

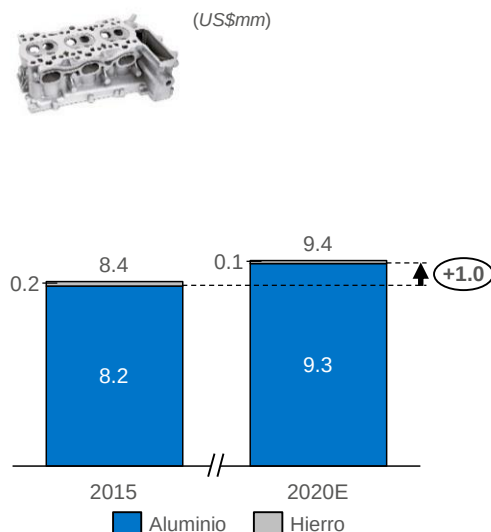
Fuente: International Council of Clean Transportation

Nota: MPG significa millas por galón

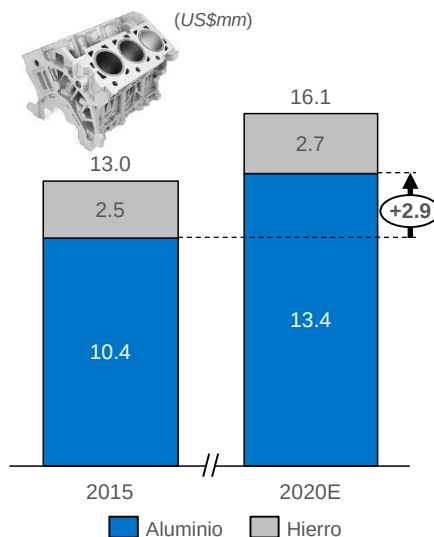
(1) Crecimiento esperado en el uso de aluminio por vehículo de 2015 a 2025

Substitución de aluminio y crecimiento del mercado de vehículos ligeros impulsarán negocio de tren motriz

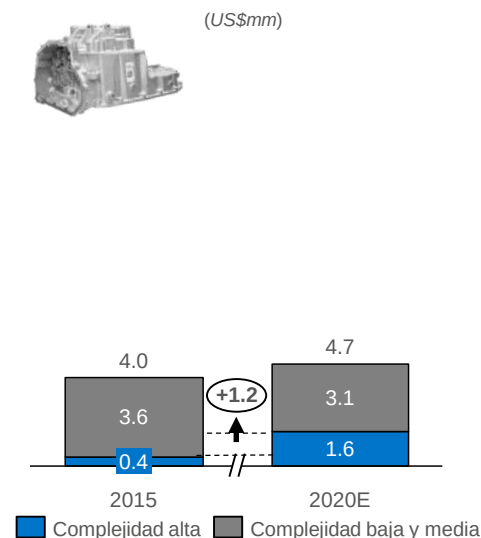
Cabezas



Monoblocks



Transmisiones automáticas



Posición & estrategia

Extender posición de liderazgo

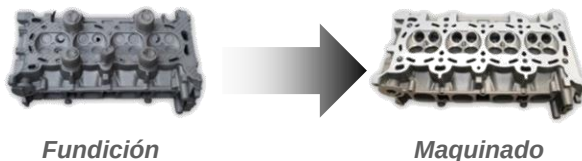
Continuar aprovechando penetración del aluminio

Aprovechar posición de liderazgo en transmisiones automáticas complejas

Integración vertical a través del maquinado

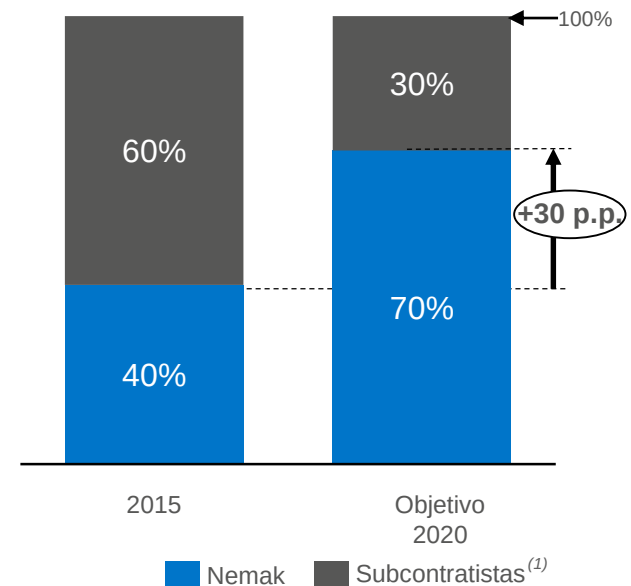
Justificación estratégica

- Mejorar posición competitiva
 - Incremento en barreras de entrada
 - Mejora calidad, logística y costos de capital de trabajo
 - Protección de posición como proveedor *Tier I*
- Negocio de maquinado impulsará creación de valor



Objetivo: maquinar internamente el 70% del volumen total

Volumen de maquinado de cabezas y monoblocks (%)

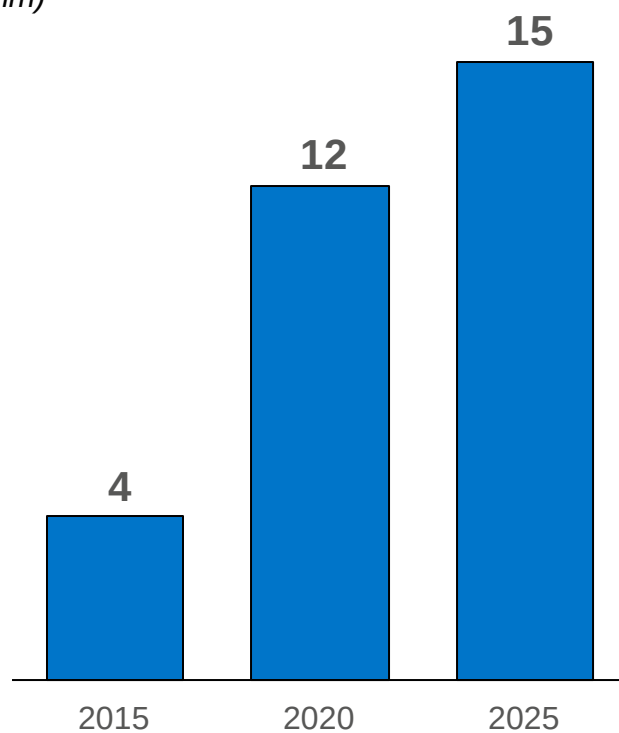


(1) Volumen tercerizado por Nemak a proveedores Tier II

Aligeramiento impulsa mercado de componentes estructurales de aluminio

Tamaño de mercado

(US\$mm)



Componentes estructurales

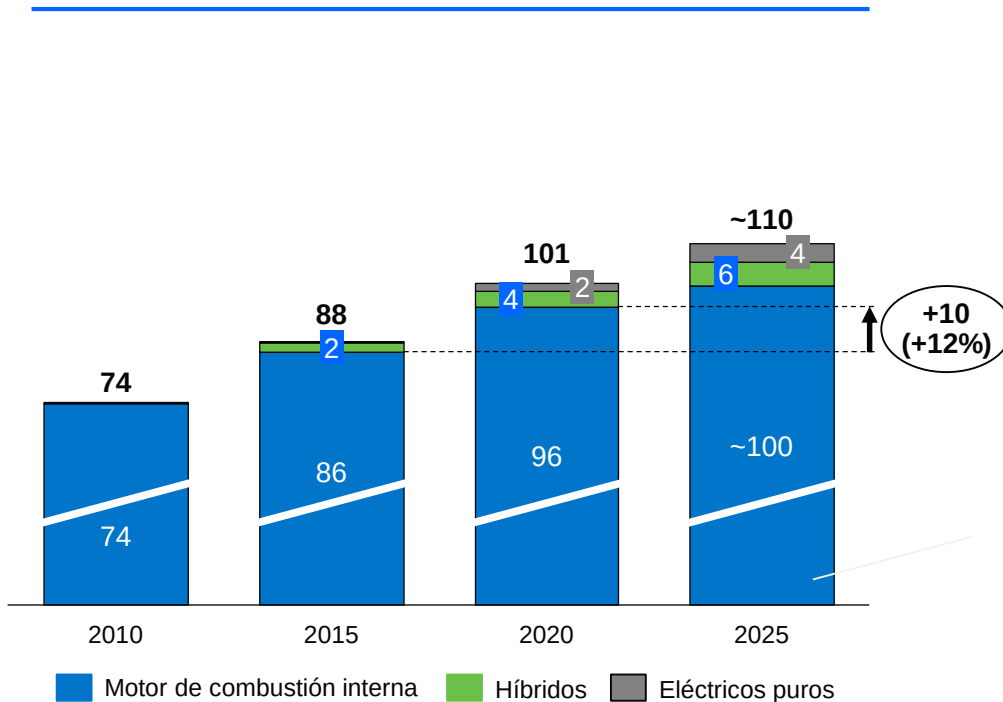


Penetración esperada de vehículos eléctricos



Demanda global de vehículos

(M vehículos)



- Para 2025, se prevé que los vehículos eléctricos tendrán 10% de PDM
- Oportunidad de crecimiento prometedora para Nemak
- Componentes de aluminio para vehículos eléctricos: un mercado de ~US\$6 mm hacia 2025
- Tres contratos con OEMs
- Aplicaciones complejas: carcasas de baterías y aplicaciones para motores eléctricos

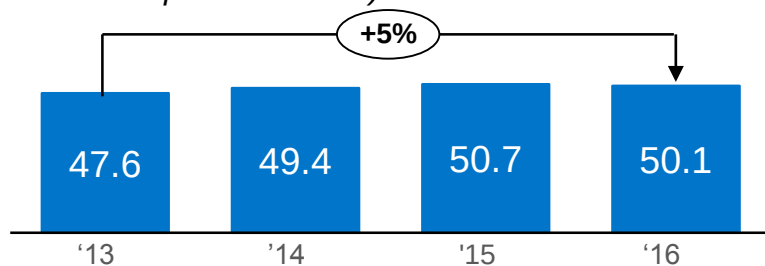
Resumen financiero

Sólido desempeño financiero



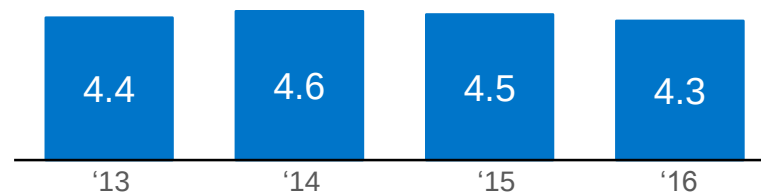
Volumen

(Unidades Equivalentes - M)



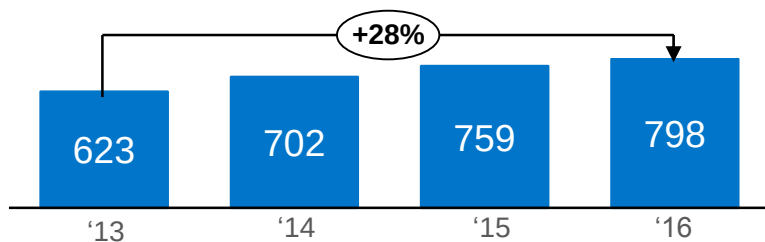
Ventas

(US\$mm)

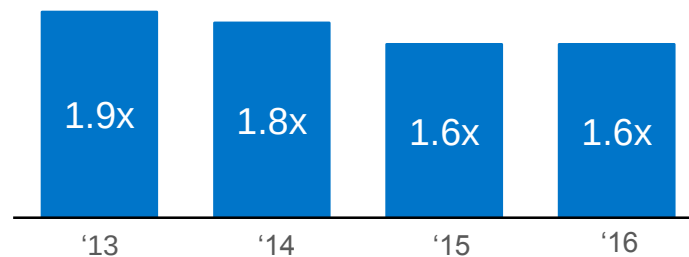


UAFIRDA

(US\$M)



Deuda neta de Caja/UAFIRDA

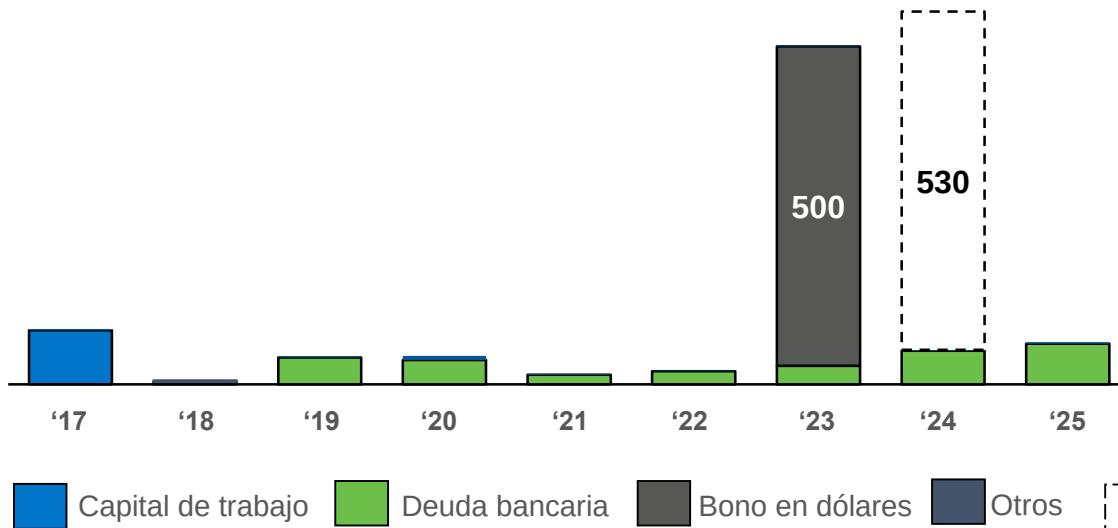


Mejoría en el perfil de la deuda*

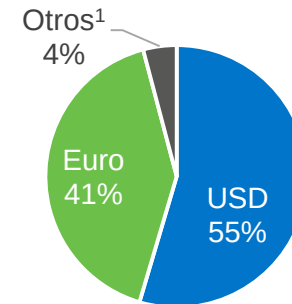


- Deuda total: US\$1,452 millones
- Vida promedio: 6 años

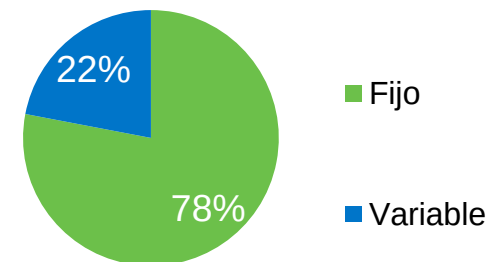
Perfil de vencimientos (US\$M)



Mezcla de monedas



Mezcla de tasas de interés



*Deuda pro-forma al 31 de diciembre de 2016, con efecto de emisión de bono en euros de marzo 9, 2017

¹Otras monedas incluyen el Real Brasileño, Remnibi Chino y Rupia de la India

