



INVESTOR DAY
2017



Sep 27, 2017. Mexico City

Esta presentación incluye información sobre eventos futuros que se basa en numerosas variables y supuestos de naturaleza incierta y que involucran juicios con respecto de, entre otras cosas, condiciones futuras en materia económica, de competencia y de mercados financieros, todas las cuales son difíciles o imposibles de predecir con precisión. Por lo tanto, los resultados reales pueden ser diferentes de aquéllos que se incluyen en esta presentación.

Nemak Hoy

Proveedor líder de soluciones innovadoras para aligeramiento

INGRESOS 2017*

US\$4.4 MM

FLUJO**

US\$750 M

- Portafolio diversificado de productos
- Fuerte base de clientes
- Proveedor único para ~85% de ventas
- Equipo administrativo experimentado

1 de 4

Vehículos vendidos a nivel mundial tiene un componente de Nemak

38

Instalaciones manufactureras en 16 países

*e = Guía de Resultados al 27 de julio de 2017

**= FLUJO significa Utilidad de Operación, más Depreciaciones, Amortizaciones y otras partidas virtuales



Eventos de Corto Plazo



Bien preparado para manejar los eventos de la industria

Evento de la Industria



Ciclo de industria en NA

Mezcla de vehículos

Negociación TLCAN



Ciclo de industria en Europa

Cambio de Diesel a gasolina

Punto de vista de Nemak

- ▶ Panorama estable para los sig. dos años
- ▶ Presencia en mayoría de plataformas
- ▶ Impacto potencial limitado

- ▶ Se espera crecimiento moderado
- ▶ Flexibilidad para producir ambos

Los fundamentos de la industria de Nemak siguen siendo sólidos

Puntos en Discusión

Valor del contenido regional
Costo laboral en México
Contenido de EE.UU.

Cancelación del TLCAN

Factores Mitigantes

- Profunda integración de la industria automotriz en NA
- Único proveedor independiente con presencia en EE.UU.
- Largo ciclo de vida y capacidad de producción limitada
- Fuera de EE.UU., entrega de productos en plantas Nematik
- Alta probabilidad de pasar tarifas al consumidor final
- Tarifas acorde con reglas OMC son bajas

Las exportaciones directas de Nematik de Mexico a EE.UU. son ~20% del total vendido

Resultados Financieros 2017



	Original	Revisada
Volumen <i>(M UE)</i>	51.6	50.4
Ingresos <i>(US\$ MM)</i>	4.4	4.4
FLUJO <i>(US\$ M)</i>	802	750
Capex <i>(US\$ M)</i>	430	395

• Factores Negativos

- Precio del metal
- Tipo de Cambio
- Volumen en NA
- Gastos de lanzamiento

• Factores Positivos

- Crecimiento China
- Lanzamiento de CE
- Desarrollo de EV



Megatendencias de la Industria



Tendencias clave para Nemak



Regulaciones ambientales

Controles más estrictos sobre emisiones



Combustión Interna (MCI)

Nuevas y más complejas capacidades



Aligeramiento

Uso de materiales más ligeros en los vehículos



Electrificación

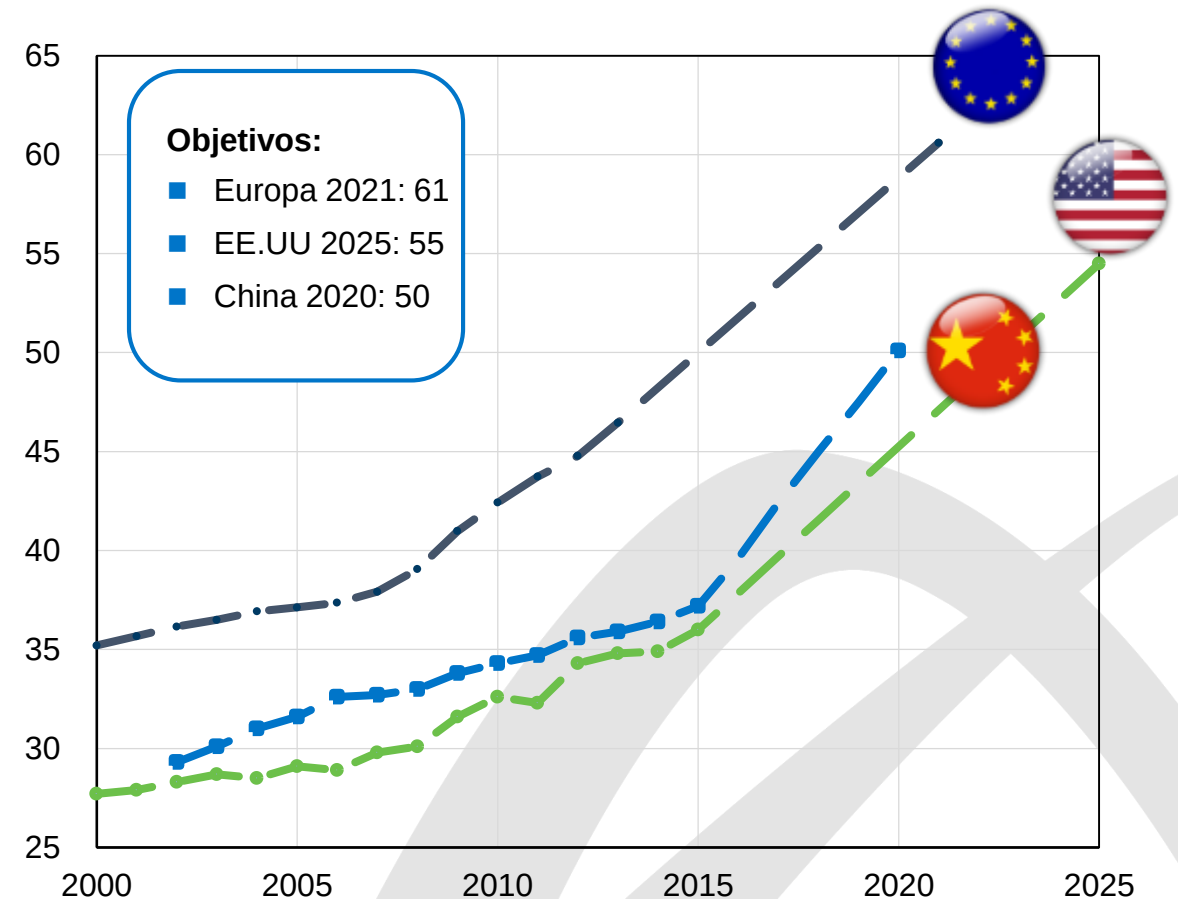
Desarrollo de sistemas de propulsión alternativos



Regulaciones Ambientales

- Regulaciones sobre la eficiencia y las emisiones en los mercados automotrices mundiales
 - Objetivos de kilometraje y emisiones CO₂ más estrictos para 2020-2025
- Principal impulsor de mejoras en MCI, aligeramiento y electrificación

Regulaciones de economía de combustible
*Millas por galón**



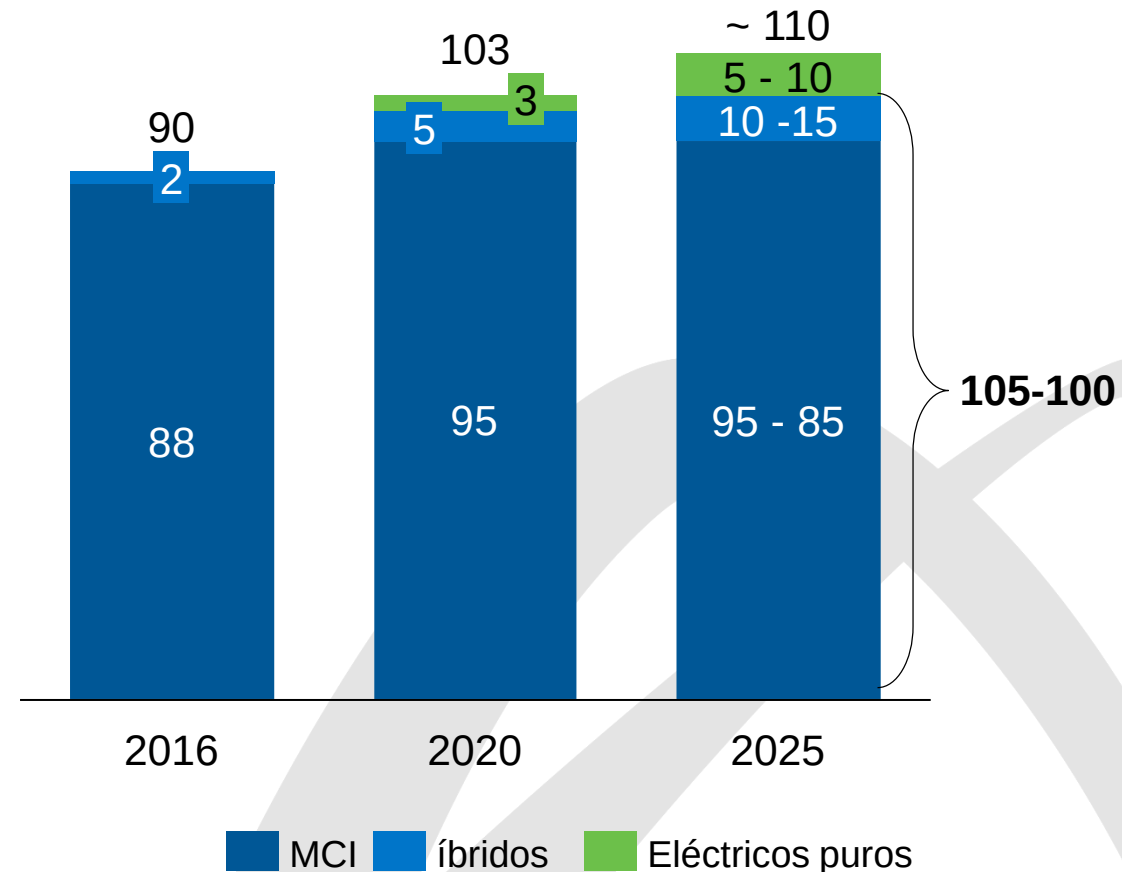
Fuente: Consejo Internacional de Transportación Limpia

* Normalizados a estándares de EE.UU.

MCI es clave para alcanzar metas de emisiones

- Las innovaciones tecnológicas permitirán el uso de MCI
 - Mejoras en los motores
 - Autos Híbridos (MCI y motor eléctrico)
- De 10 a 15 millones de vehículos MCI adicionales para 2025
- Más largos ciclos de vida de los programas

Venta de vehículos por tipo de propulsión
Millones de vehículos



El aluminio permitirá el aligeramiento del cuerpo y estructura de vehículos...

- El mercado de Componentes Estructurales (CE) alcanzará entre US\$ 5 y 7 MM para 2025
- Mayor penetración en vehículos grandes y OEMs premium
- Mayor contenido de valor agregado con subensambles



Objetivo de US\$1.0 MM en nuevos negocios para 2022

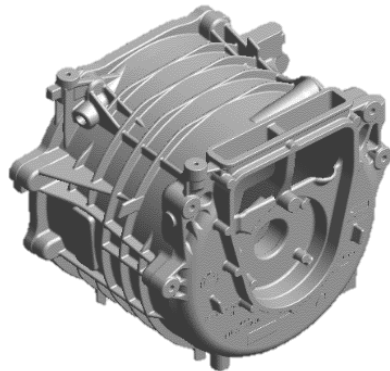
... así como componentes para vehículos eléctricos (VE)



- Actualmente, Nematik produce componentes VE clave
- Productos complejos y subensambles



**Cabezas y
Blocks
Híbridos**



**Carcasas
para e-Motor**



**Carcasas
para Baterías**



**Transmisiones
Híbridas**

El mercado de componentes EV alcanzará US \$5 MM* para 2025

* Excluyendo cabezas y blocks

Contenido de Nemak por vehículo



MCI

US \$450 – 500



Cabezas, Blocks, Trans.

Componentes Estruct.

Híbrido

US \$480 – 580



Cabezas y Blocks

Componentes Estruct.

Carcasas de Baterías

Trans. Híbrida

Eléctrico Puro

US \$550 – 700



e-Motor

Componentes Estruct.

Carcasas de Baterías

Otros componentes VE



Estrategia de Nemak



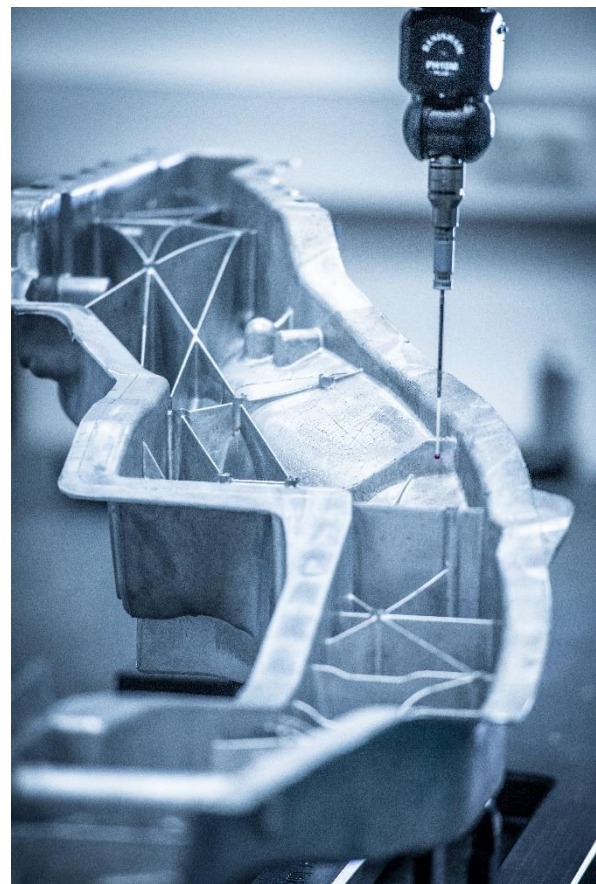
Prioridades estratégicas de Nemak



Tren Motriz



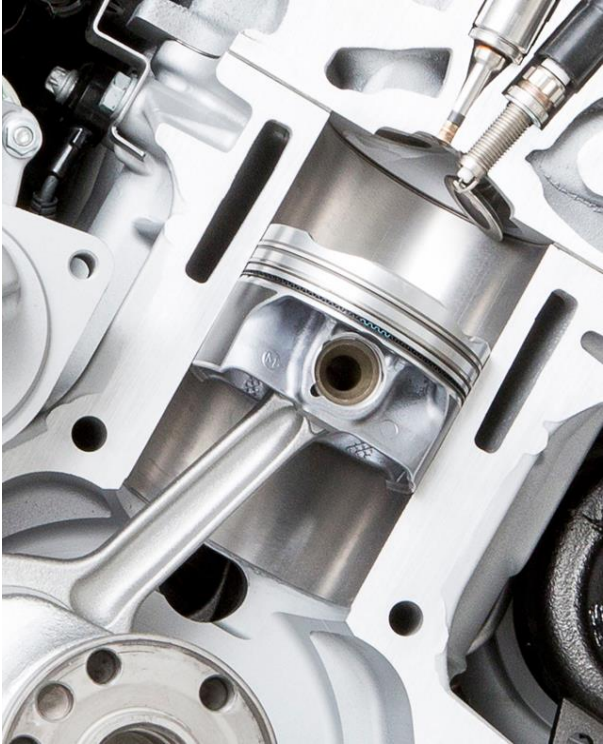
Maquinado



**Componentes
Estructurales**



Componentes VE



Mayor Complejidad
Capturar crecimiento
Penetración de Aluminio

Crecimiento de Mercado

- Penetración de aluminio en monoblocks
- Mercado de China

Continuar con eficiencias

- Costos
- Desempeño
- Capex

Se espera una mayor generación de caja

- Financiar el Crecimiento
- Distribuciones a Accionistas



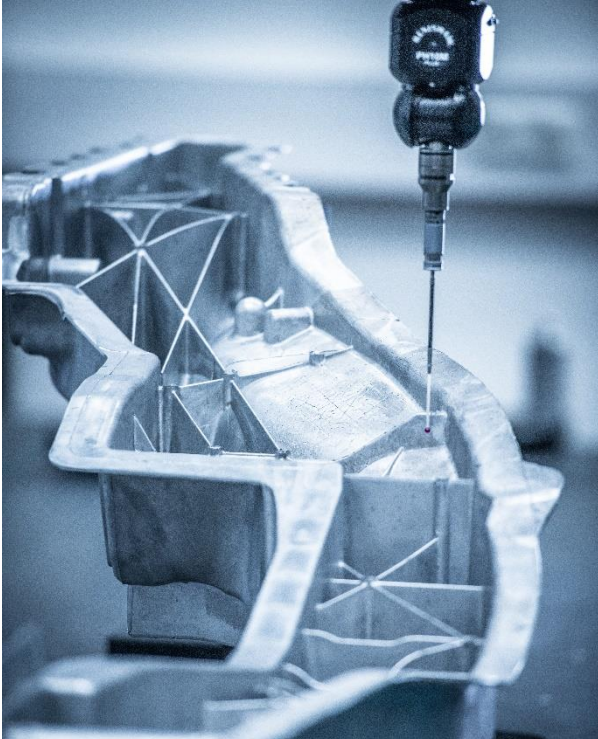
**Objetivo de 70% de
maquinado interno**

Rentabilidad Atractiva

- Valor agregado adicional
- Expansión de márgenes

Integración adicional

- Actualmente, más del 50% del volumen se maquina internamente
- La capacidad de maquinado se ha expandido en todas las regiones



**Segmento de alto
crecimiento**

Productos complejos

Organización dedicada

Penetración de aluminio

- Fuerte lista de cotizaciones en proceso
- Rentabilidad atractiva
- Instalaciones productivas nuevas

Mayor valor agregado

- Ensamble
- Ingeniería de diseño
- Otros procesos, tales como endurecimiento, tratamiento térmico y uniones

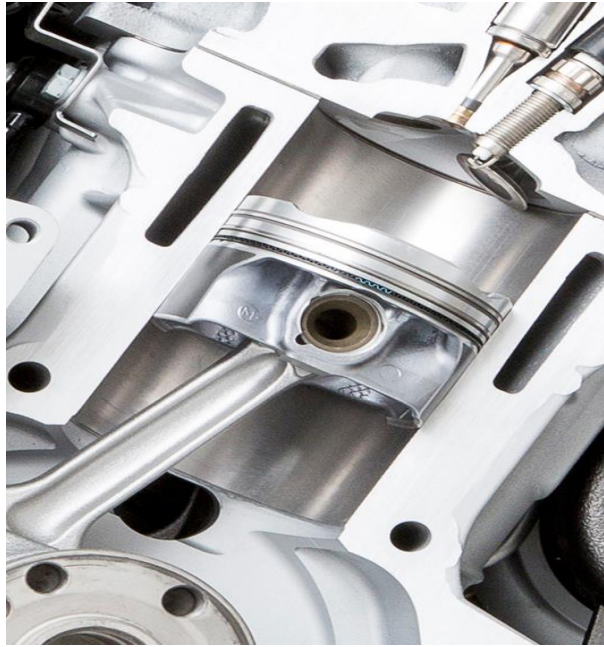


**Contenido adicional por
vehículo**

Contenido y complejidad incrementales

- Aligeramiento es clave para el desempeño del VE
 - El aluminio es la materia prima preferida
- Más maquinado y requerimientos de subensamble
- Se requieren capacidades de mayor valor agregado
- Negocio compatible con la capacidad existente

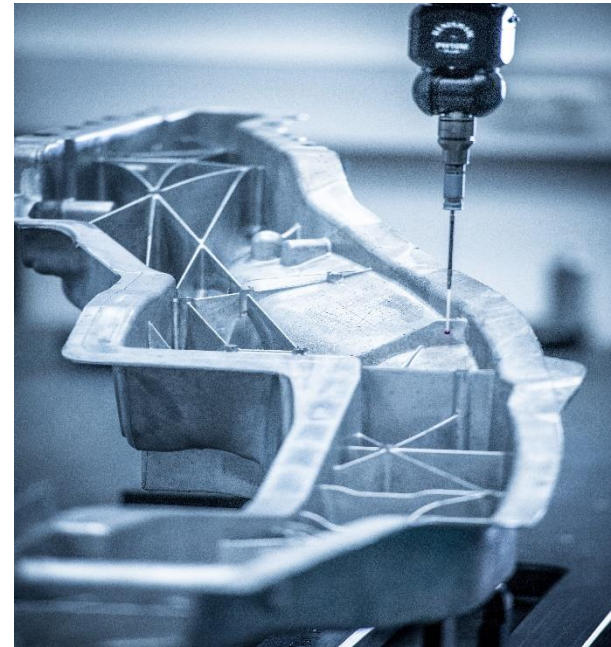
Prioridades estratégicas de Nemak



Tren Motriz



Maquinado

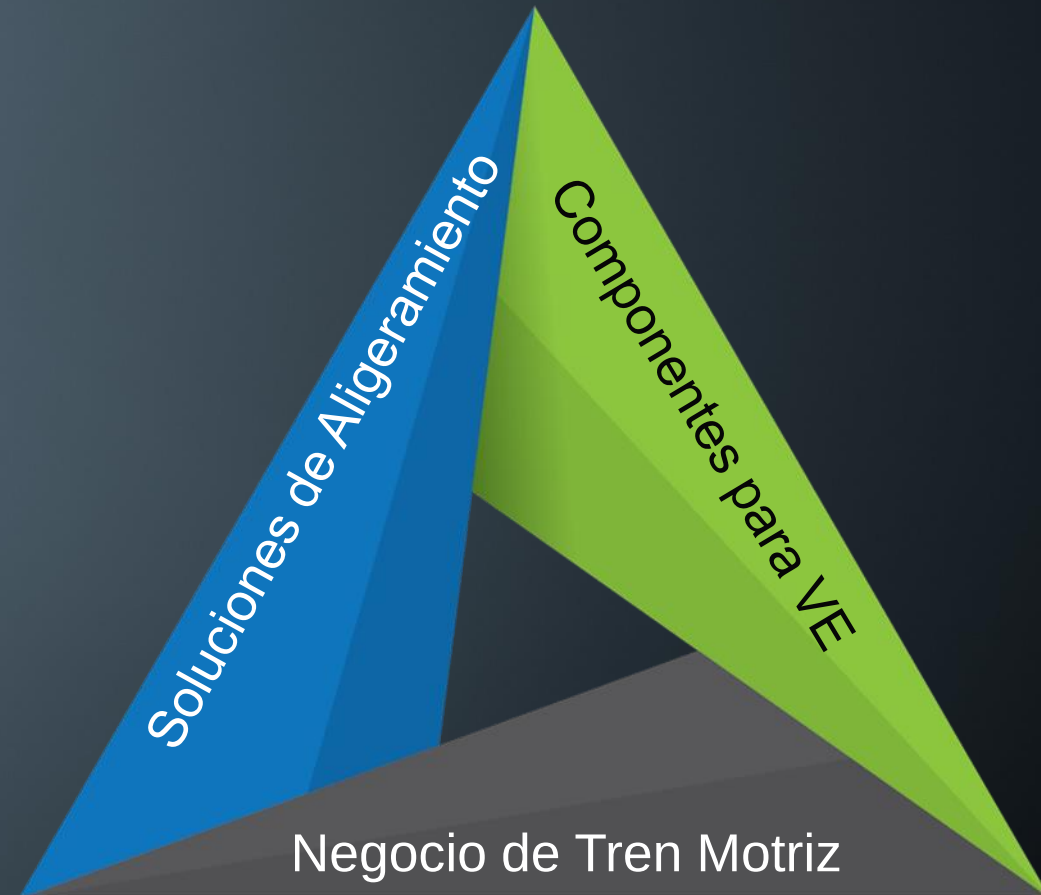


Negocios CE y VE por US \$300 M



Libro de pedidos total por US \$2.1 MM

Plan Estratégico 2025



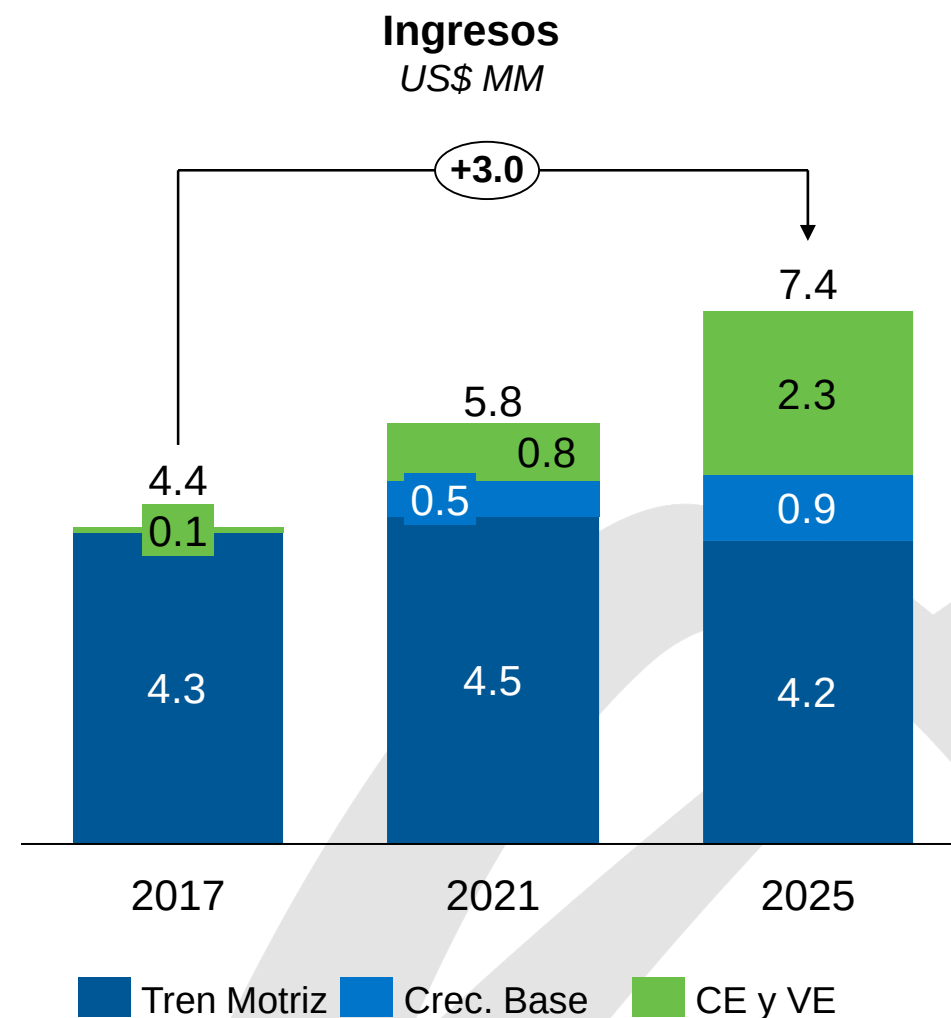


Nemak en el Futuro



Objetivos financieros de largo plazo

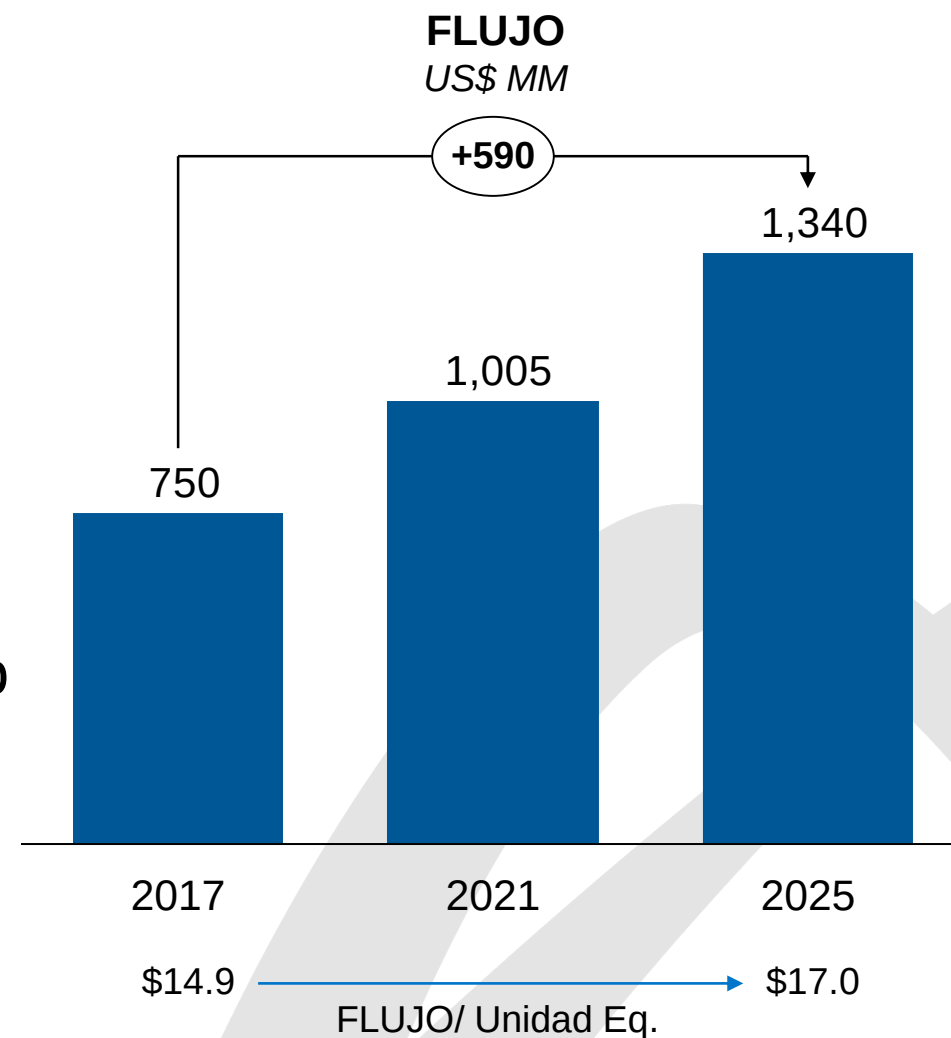
- Mercado potencial de CE y VE alcanza ~ US\$12 MM
 - Apuntando a un 20% de participación
- Alto crecimiento esperado en Europa y Asia
 - Regulaciones ambientales más estrictas
- Organización dedicada a manejar el crecimiento en nuevos negocios



Objetivos financieros de largo plazo



- El crecimiento del FLUJO motivado por nuevos negocios y mejoras de margen
 - CE y VE
 - Contenido adicional
 - Eficiencias
- Suficiente generación de caja para financiar el crecimiento y mantener un apalancamiento prudente
 - Capex ~ US \$2.3 MM



Principales mensajes



Nemak bien preparado para manejar los eventos de la industria

El MCI retiene un alto porcentaje del mercado gracias a los vehículos híbridos y las mejoras en los motores

Electrificación y aligeramiento constituyen una gran oportunidad de crecimiento

El libro de pedidos de nuevos negocios es de más de US \$2 MM

Hay una estrategia para vender más de US\$7 MM en 2025





Nemak

Innovative Lightweighting