

FEMSA

**ENFOQUE EN EL
CONSUMIDOR**

FMX
LISTED
NYSE



Durante esta presentación se puede discutir cierta información de estimados sobre el comportamiento futuro de FEMSA 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.



FEMSA es una empresa líder que participa en la industria de refrescos, a través de Coca-Cola FEMSA, el embotellador independiente más grande de productos Coca-Cola en el mundo; en comercio al detalle a través de FEMSA Comercio, operando la cadena de tiendas de conveniencia más grande y de mayor crecimiento en América Latina; y en cerveza, siendo el segundo accionista más importante de Heineken, una de las cerveceras líderes en el mundo con presencia en más de 70 países.

Gran Escala

- 2.6 mil millones de cajas unidad de bebidas

Sólido Portafolio de Marcas

- #1 en bebidas en todas las regiones

Producción y Distribución Eficiente

- 38 plantas embotelladoras
- + de 9,300 rutas

Base de Consumidores en Crecimiento

- + 1.7 millones de puntos de venta
- + 215 millones de consumidores

Plataforma Dinámica Tiendas de Conveniencia

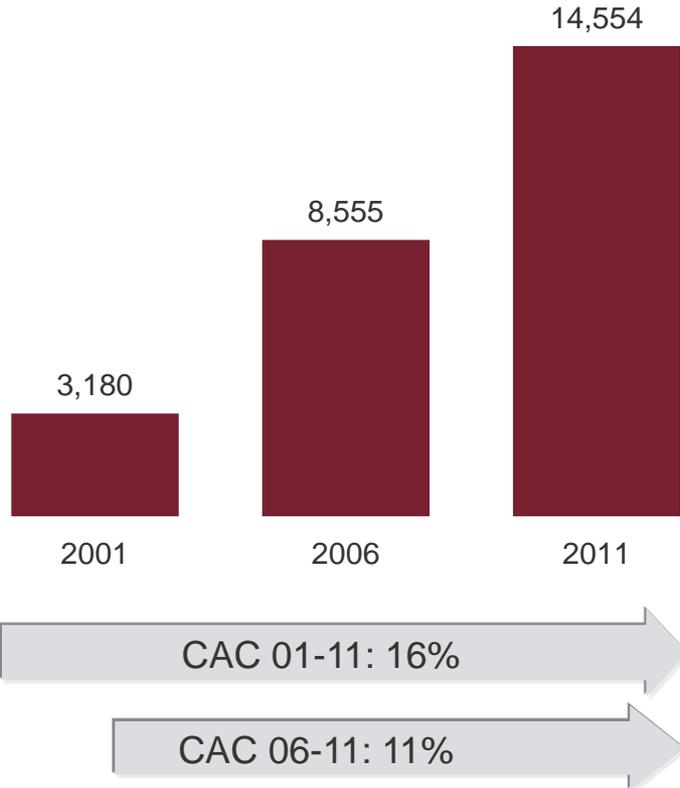
- + 9,600 tiendas OXXO

+ 177,000 empleados y asociados en FEMSA

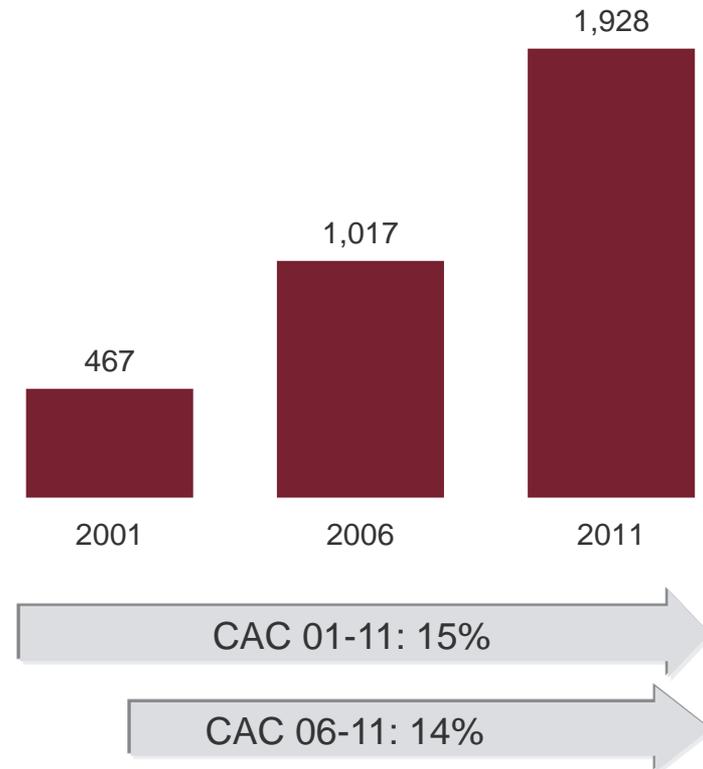
2º mayor inversionista en Heineken



Ingresos Totales (US\$ millones)

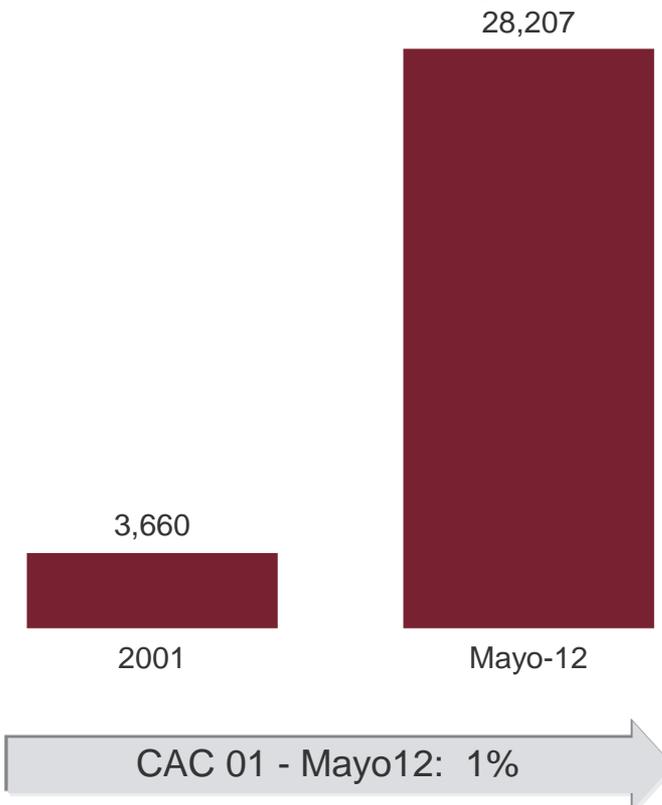


Utilidad de Operación (US\$ millones)



Nota: Información del 2011 expresada en pesos mexicanos nominales convertida a dólares utilizando el tipo de cambio al fin del periodo. La información de años anteriores está expresada en pesos mexicanos constantes convertidos a dólares utilizando el tipo de cambio al fin del periodo. La información del 2001 al 2006 son la suma aritmética de Coca-Cola FEMSA y FEMSA Comercio. No son proforma.

Evolución de Capitalización de Mercado de FEMSA (US\$ millones)



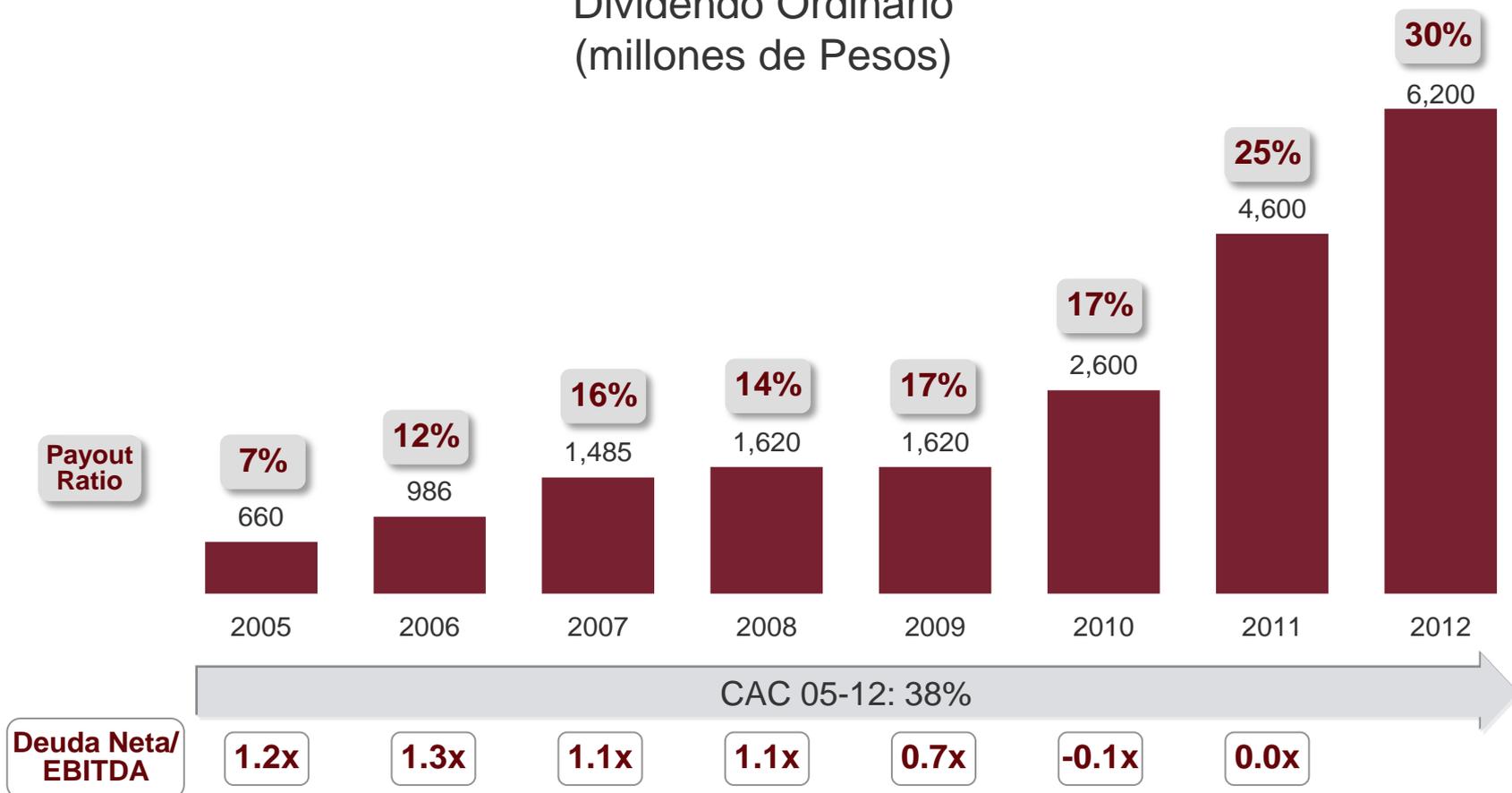
- Fortaleciendo nuestra posición competitiva consistentemente
- Habilidad para operar en entornos económicos cambiantes
- Fuerte portafolio de marcas y capacidades de operación excepcionales

Generando mayor efectivo a nuestros accionistas través del tiempo...



...sin perder flexibilidad estratégica y financiera

Dividendo Ordinario
(millones de Pesos)



Nota: Dividendos en Pesos Mexicanos.



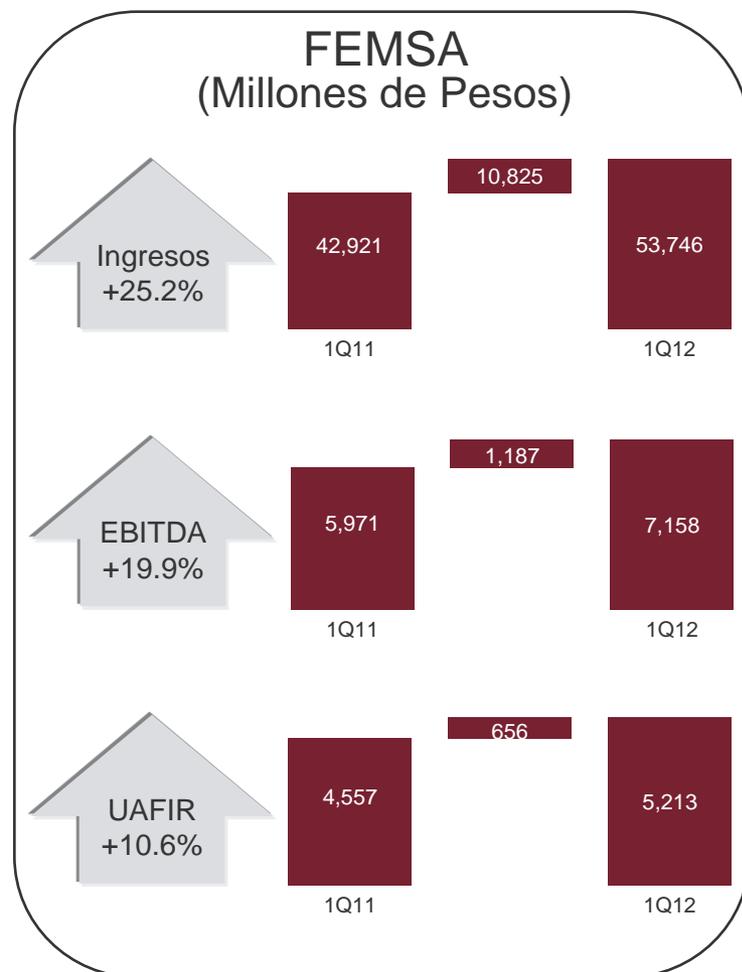
Incrementó utilidad de operación 13.0%, impulsada por un crecimiento de doble dígito de utilidad de operación en cada división, e incluyendo la integración de los nuevos territorios en México



Logró un crecimiento en las ventas-mismas-tiendas de 8.0% y la utilidad de operación tuvo un incremento de 27.4%



Incluimos nuestra participación del 20% en la utilidad neta de Heineken utilizando el método de participación

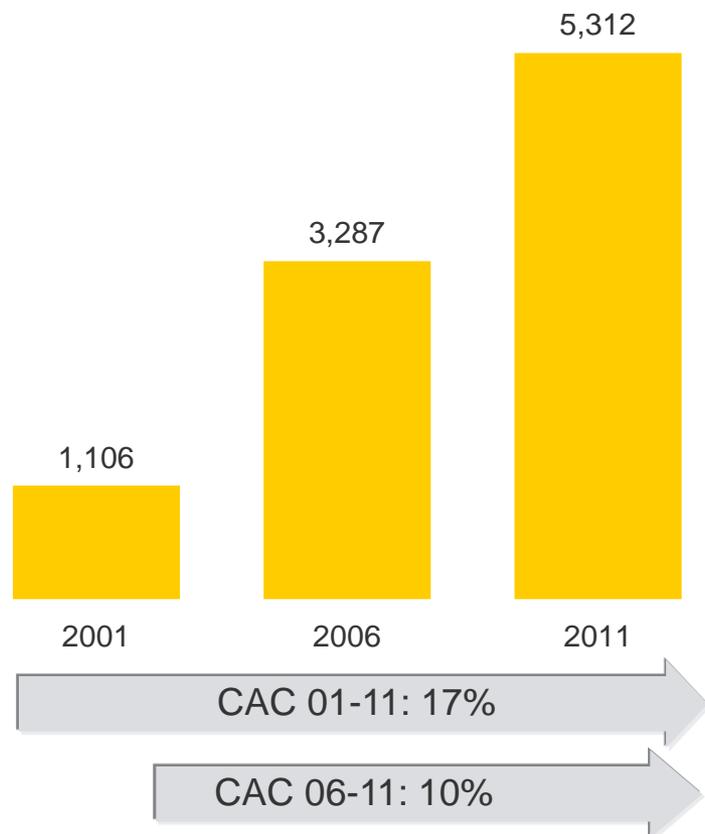


FEMSA
COMERCIO

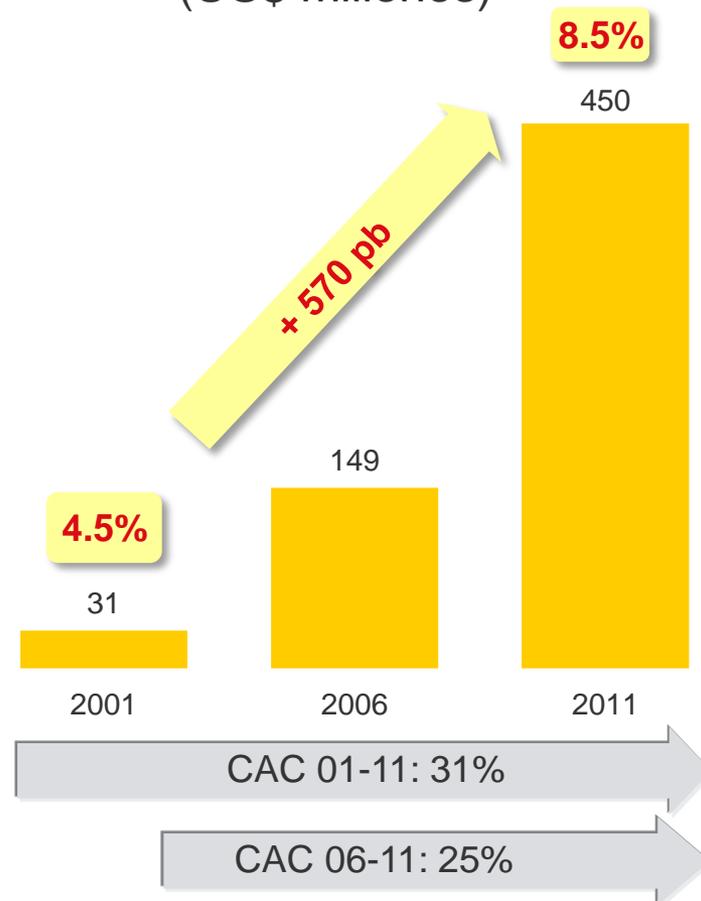
GENERANDO
EXCELENTES RESULTADOS

FEMSA Comercio: Crecimiento rentable y acelerado

Ingresos Totales (US\$ millones)



Utilidad de Operación (US\$ millones)



OXXO: Una gran opción para invertir en Retail en México



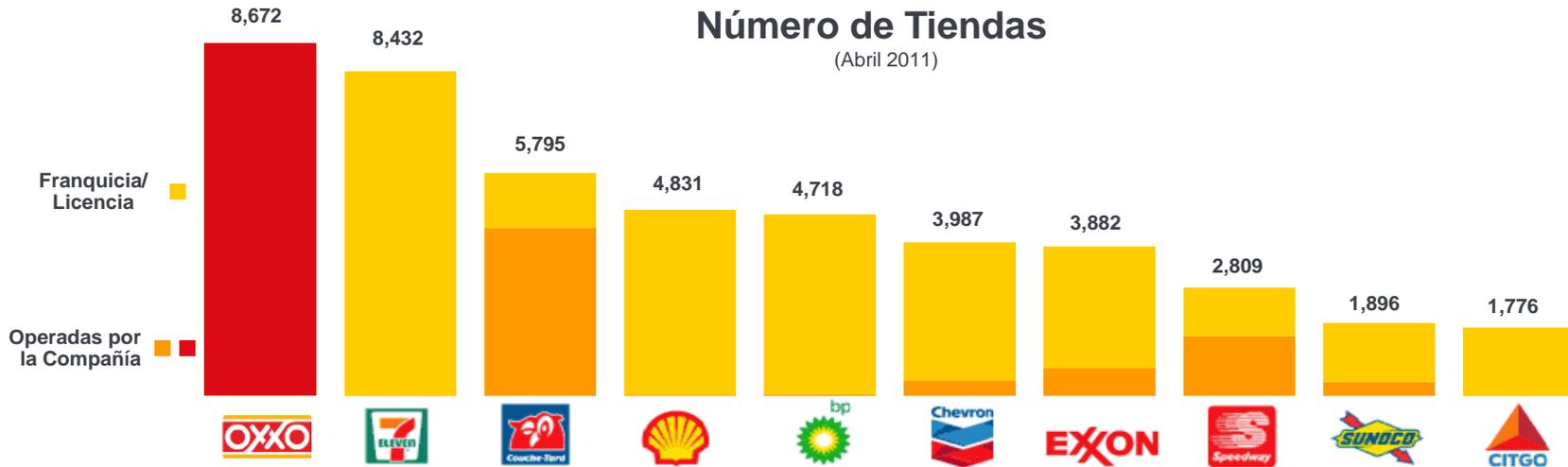
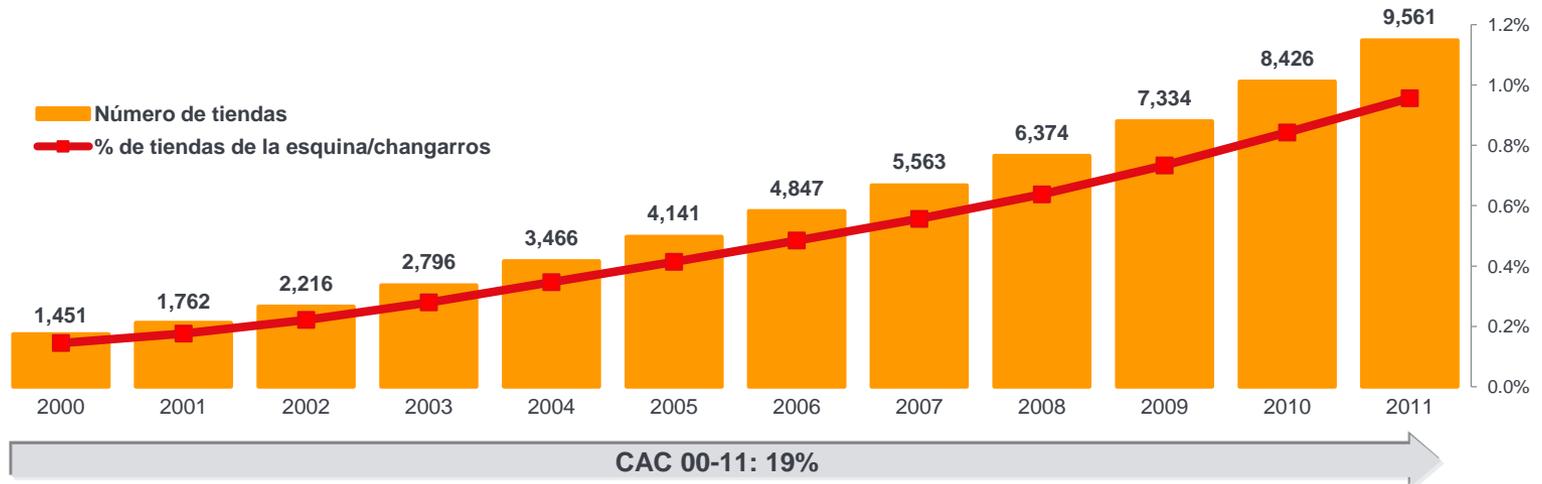
- **#3** en términos de Ingresos en México
- Somos "**benchmark**" de **SSS** en México
- **Ventas por m²** en línea con las compañías líderes en el sector comercio en México
- Abrimos una nueva tienda **cada 8 horas**, en promedio
- Diariamente, cerca de **8 millones** de personas compran algo en OXXO



La mayor compañía que opera una cadena de tiendas en las Américas...



Relación de tiendas OXO vs tiendas de la esquina



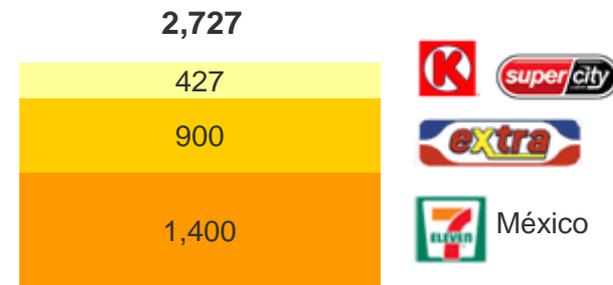
Nota: Alimentation Couche-Tard incluye las operaciones de EUA y Canadá. 7 Eleven incluye EUA, Canadá y México a Abril 2011.
 Fuente: CSNews "Top 100 US Convenience Store Companies", Publicado en Mayo 2011. Información a Abril 2011. Tiendas de la esquina: Información interna.

...y la cadena líder en tiendas de conveniencia en México



Número de Tiendas (Diciembre 2011)

9,561



Principales cadenas regionales de tiendas de conveniencia

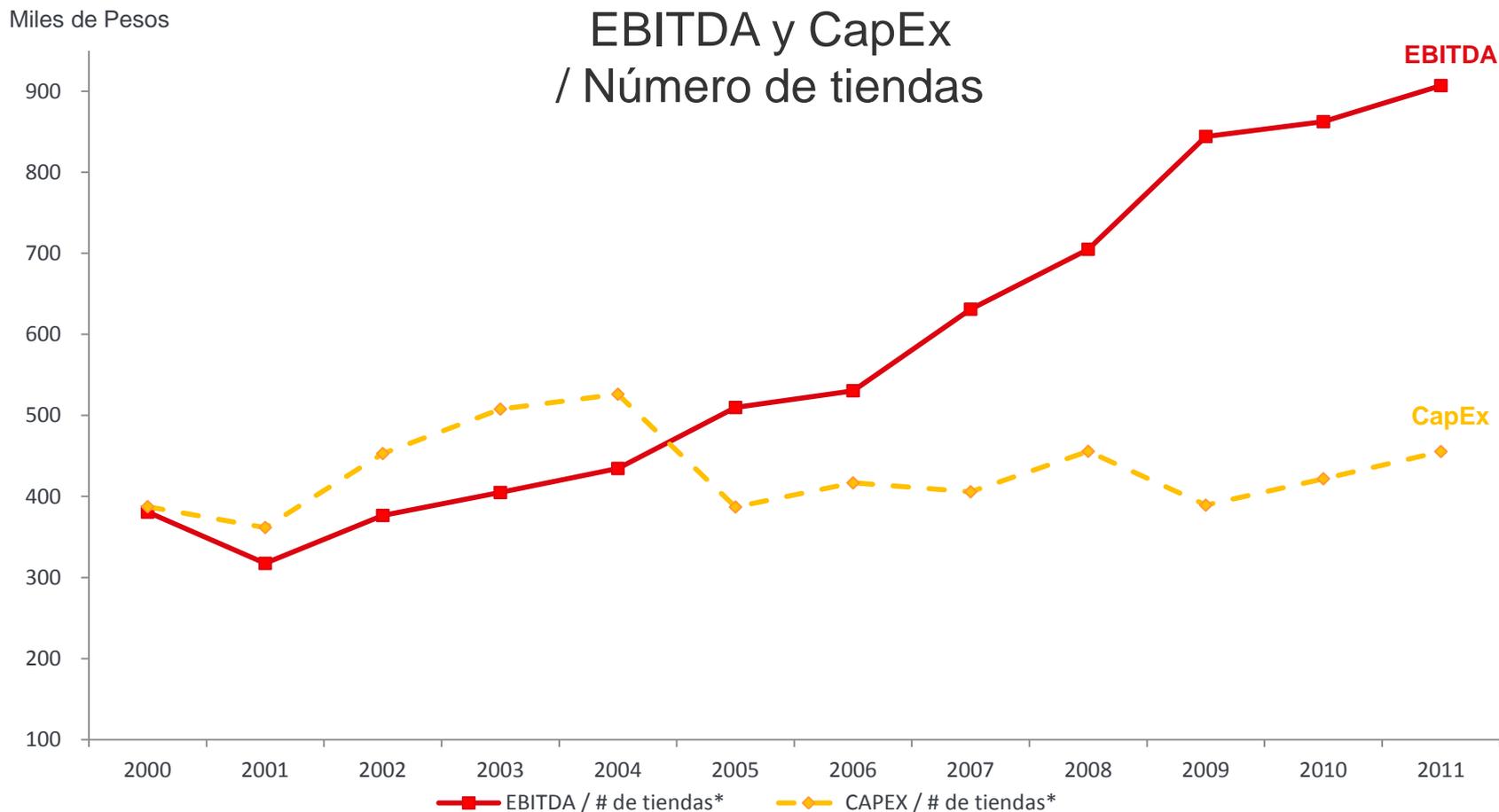
- Un canal de ventas efectivo y de rápido crecimiento para ciertas categorías en México, generando una parte importante de sus crecimientos
- La única cadena de tiendas de conveniencia nacional, con más de 8 millones de transacciones al día y más de 3,000 millones de transacciones en el 2011



9,699 tiendas y contando

Penetración de OXXO según nivel de población





Notas: Información expresada en pesos mexicanos nominales. Los datos históricos fueron calculados bajo NIF Mexicanas. El # de tiendas está basado en el promedio de cada año.

Desarrollando nuestra propuesta de valor para satisfacer las necesidades de nuestros clientes



SED

Saciando tu sed inmediatamente



COMIDA

Satisfaciendo el hambre con comida rápida o para llevar



ANTOJO

Satisfaciendo la necesidad repentina de una botana, comida o bebida



REUNIÓN

Pasando a comprar lo que tus reuniones o fiesta necesitan



OPTIMIZACIÓN DEL TIEMPO

Adquiriendo servicios y productos centralizados de una manera rápida y sencilla



DIARIO

Llevando a casa víveres y productos de uso diario



DESAYUNO

Comenzando el día con un desayuno práctico



REPOSICIÓN

Reabasteciendo víveres y productos no-comestibles agotados

Herramientas estratégicas que nos permiten ampliar la variedad de productos y servicios



Segmentación



Reposición Base Satisfacción



Desarrollo de Categorías - Fast Food



come más+ con menos-

Desarrollo de Categorías - Servicios



The logo is contained within a white circle in the top-left corner of a red background with wavy patterns. It consists of two horizontal red bars. The top bar contains the 'Coca-Cola' script logo in white, and the bottom bar contains the word 'FEMSA' in a bold, white, sans-serif font.

Coca-Cola

FEMSA

**APROVECHANDO LAS OPORTUNIDADES
DE LA INDUSTRIA**

La franquicia embotelladora más grande a nivel mundial operando en una de las regiones más atractivas de su industria...



~**2.75** Bn de Cajas Unidad⁽¹⁾

US\$ **9.87** Bn en Ingresos totales⁽¹⁾

US\$ **1.92** Bn en EBITDA⁽¹⁾

19.5% margen de EBITDA⁽¹⁾

Más de **218** millones de consumidores⁽²⁾

Cerca de **1.8** millones de puntos de venta⁽²⁾

Alrededor de **85,000** empleados⁽²⁾

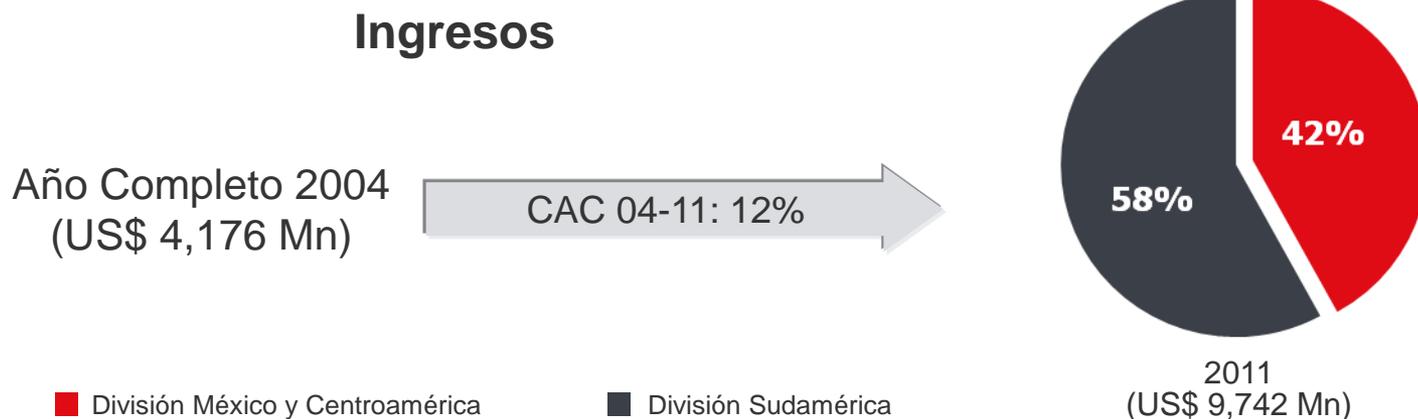


(1) Información KOF UDM 1T2012.
(2) Incluye Grupo Tampico, CIMSA y Fomento Queretano en México.

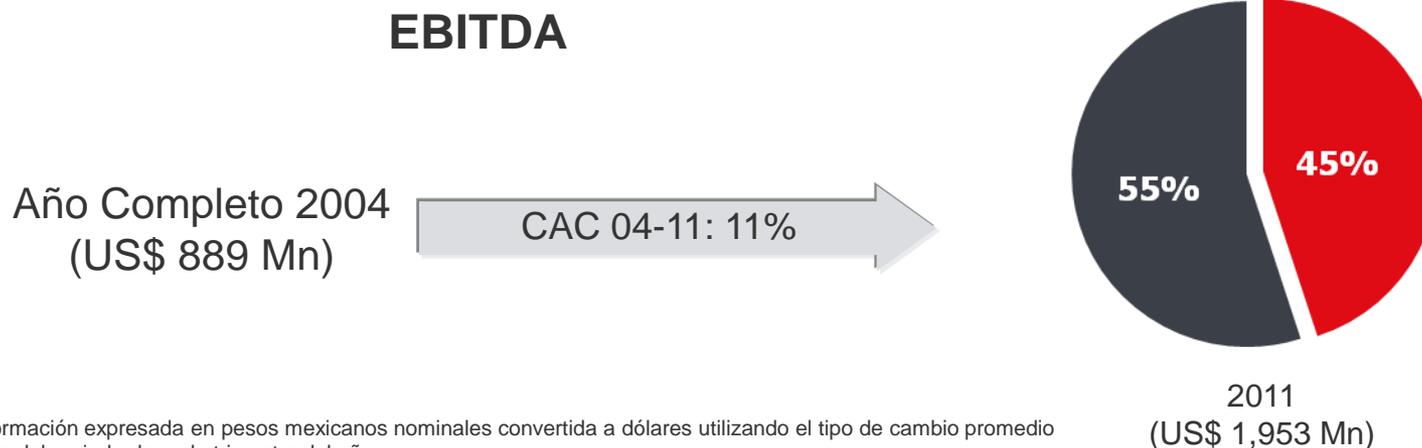
..Construyendo en una sólida trayectoria de crecimiento



Las operaciones en el resto de Latinoamérica han contribuido de forma importante a generar mayores...



... e incremento en resultados netos, equilibrando las fuentes de generación de efectivo

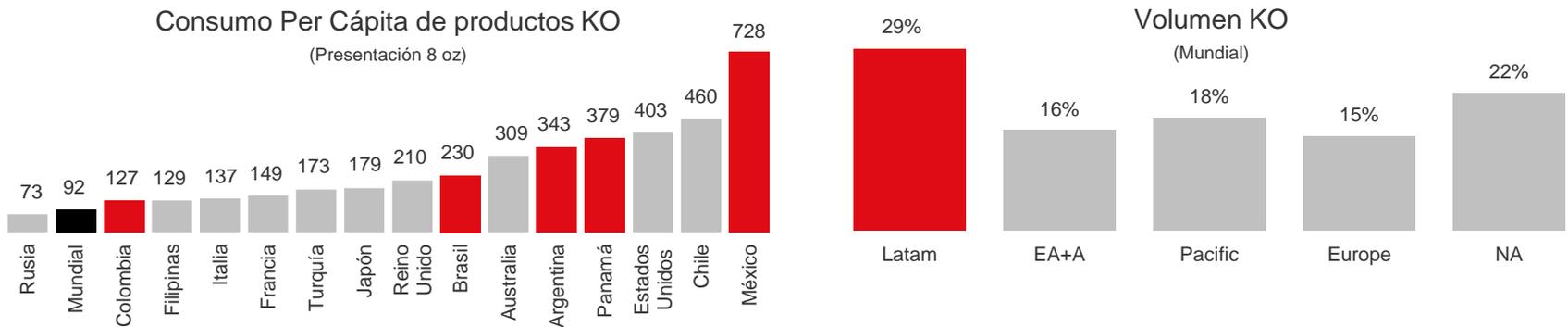


Nota: Información expresada en pesos mexicanos nominales convertida a dólares utilizando el tipo de cambio promedio al fin del periodo de cada trimestre del año.

Aliado estratégico con el Sistema Coca-Cola para alcanzar su visión de 2020



KOF tiene presencia en los mercados más importantes del Sistema Coca-Cola y ha perseguido oportunidades importantes para impulsar el crecimiento del sistema...



“En 2011, tuvimos un impulso significativo para alcanzar nuestro objetivo de **duplicar los ingresos en esta década...** llegando a ~US\$ 200 Bn para el 2020.

CAC 2010-2020: 7%

“...nos asociamos con Coca-Cola FEMSA para adquirir conjuntamente Jugos del Valle en 2007... Hoy, ...Del Valle es la primera de nuestras marcas de US\$1 Bn de ventas con raíces en América Latina.”

Muhtar Kent, The Coca-Cola Company – Presidente y CEO

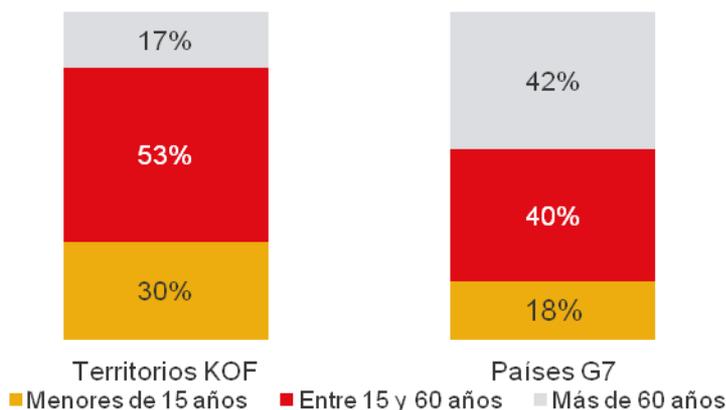


Perfil socioeconómico atractivo y dinámico

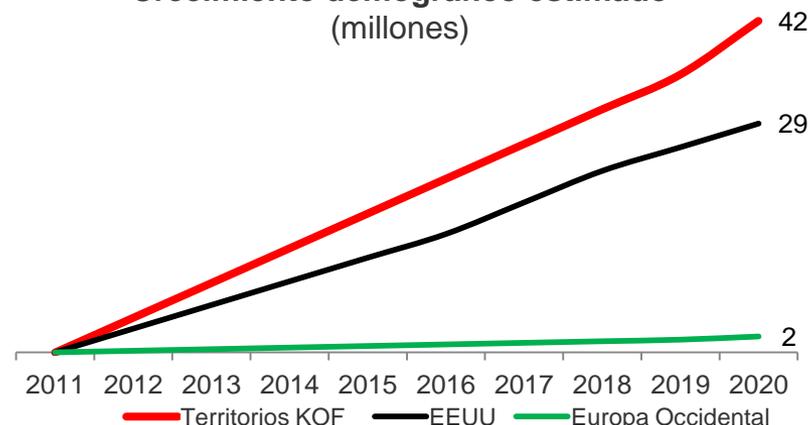


El futuro demográfico de los territorios de KOF en Latinoamérica luce muy atractivo

Distribución por edades⁽¹⁾

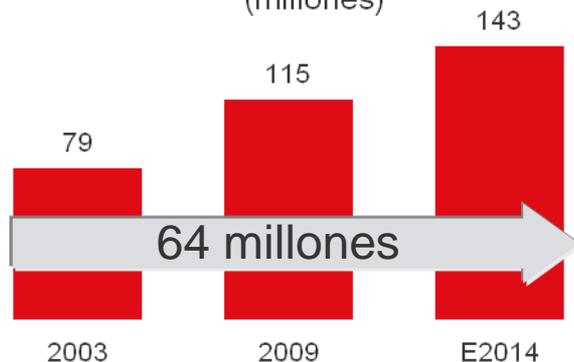


Crecimiento demográfico estimado (millones)



La movilidad social jugará un importante papel en el desarrollo de negocios

Brasil: Población dentro del sector ABC (millones)



PIB per cápita en territorios KOF (en 2015)⁽²⁾

~US\$10,500

Fuente: Previsiones demográficas mundiales ONU. Fondo Monetario Internacional 2008. Crecimiento demográfico y movilidad social proyectado para 2010; Crecimiento PIB e incremento per capita proyectado para 2015; World Economic Outlook Database, Octubre 2010.

Notas: (1) G7: Canadá, Francia, Alemania, Italia, Japón, Inglaterra y Estados Unidos. (2) Ingreso familiar anual entre US\$ 5,000 y US\$ 20,000. (3) Excluyendo Guatemala y Nicaragua.

Información relevante México y Centroamérica



US\$ **4,252** millones en Ingresos Totales⁽¹⁾

US\$ **882** millones en EBITDA⁽¹⁾

20.7% margen de EBITDA ⁽¹⁾

1,592 millones de cajas unidad⁽¹⁾

~380 millones de cajas unidad de retornables⁽¹⁾

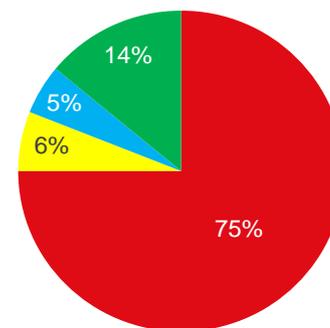
21 Plantas⁽²⁾

161 Centros de Distribución⁽²⁾

Más de **900** mil puntos de venta⁽²⁾

Más de **83** millones de consumidores⁽²⁾

Portafolio diversificado



■ Refrescos
■ Agua
■ No-carbonatadas
■ Garrafón

(1) Información KOF UDM 1T2012.
(2) Incluye Grupo Tampico, CIMSA y Fomento Queretano en México

Información relevante Sudamérica



US\$ **5,615** millones en Ingresos Totales⁽¹⁾

US\$ **1,038** millones en EBITDA⁽¹⁾

18.5% margen de EBITDA⁽¹⁾

1,155 millones de cajas unidad⁽¹⁾

~217 millones de cajas unidad de retornables⁽¹⁾

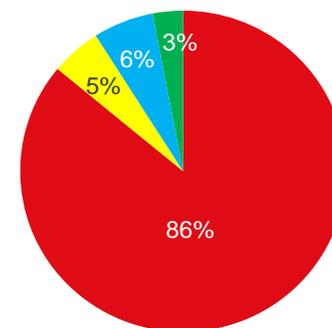
16 Plantas⁽²⁾

97 Centros de Distribución⁽²⁾

Más de **873** mil puntos de venta⁽²⁾

Más de **135** millones de consumidores⁽²⁾

Portafolio Diversificado



■ Refrescos
■ Agua

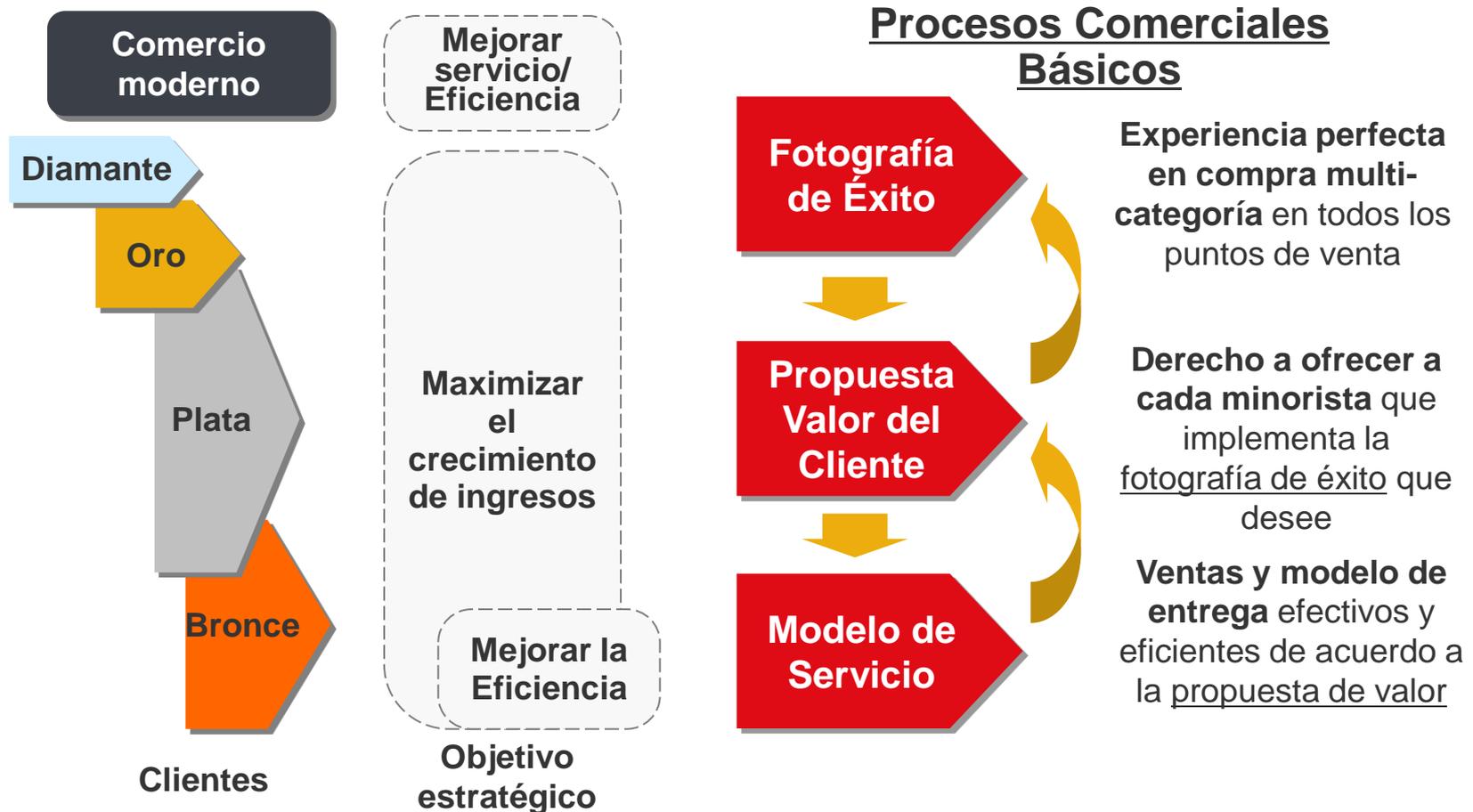
■ No-carbonatadas
■ Garrafón

(1) Información KOF UDM 1Q2012.
(2) Información KOF refleja Diciembre 2011.

La segmentación es una de nuestras habilidades principales



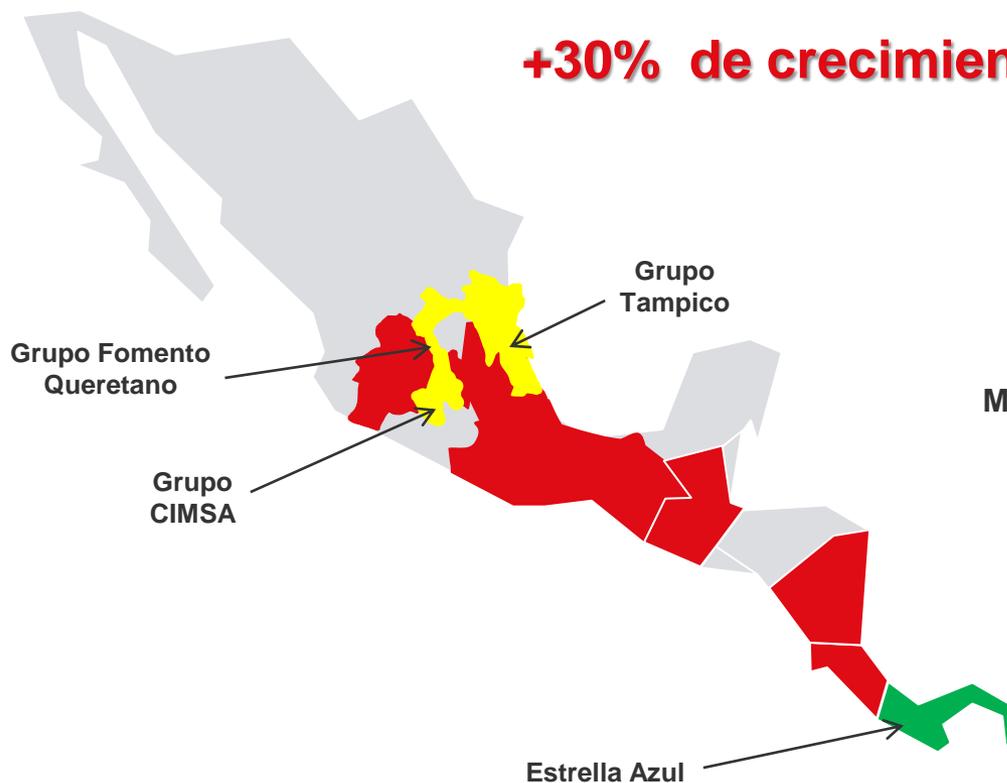
Hemos evolucionado desde un modelo orientado al volumen a otro basado en la segmentación de valor para capturar el valor potencial de la industria y así alcanzar completamente el potencial operativo de los modelos y procesos comerciales



Creciendo nuestra presencia en México mientras incursionamos en otras categorías relevantes en la industria de bebidas no alcohólicas



KOF ha invertido más de Ps. 28,000 millones en fusiones y adquisiciones durante 2011, consolidando así su liderazgo en el mercado de México y Latinoamérica, al tiempo que ha ingresado a la categoría de leche y productos lácteos de valor agregado a través de una posición de liderazgo en los sectores de jugos y leche en Panamá.



+30% de crecimiento de fusiones en México

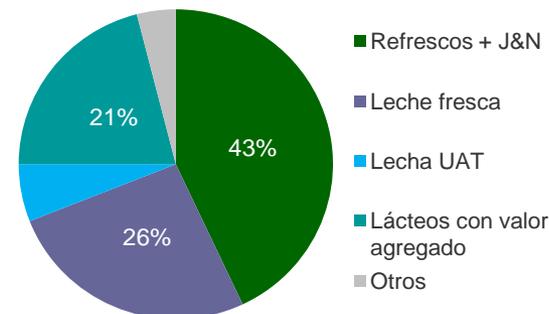
Más de **425** millones de Cajas Unidad

Us. **950** millones en Ingresos Totales

Us. **215** millones en EBITDA

Más de Us. **62** millones en sinergias netas

Desglose de Ingresos Estrella Azul 2010



Nota: Información de la división de bebidas de Grupo CIMSA, Tampico y Grupo Fomento Queretano basada en estimados 2011.

FEMSA: Comprometidos a continuar fortaleciendo nuestros negocios de bebidas y tiendas de conveniencia

FEMSA



- Crecimiento sostenido y liderazgo a través de una mayor consolidación del sistema de Coca-Cola y un mayor desarrollo del segmento de bebidas no alcohólicas

FEMSA
COMERCIO

- Crecimiento acelerado en la base de tiendas, mientras se enfoca en mejorar la propuesta de valor para impulsar las ventas mismas tiendas

Heineken

- Participación en el crecimiento en una de las cerveceras líderes en el mundo, que tiene una participación balanceada en mercados desarrollados y emergentes

Conciliación EBITDA por división



En US\$ millones

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
FEMSA Consolidado ⁽¹⁾											
Utilidad de Operación	896	910	1,078	1,232	1,467	1,610	1,793	1,640	2,069	1,819	1,928
Depreciación	212	194	232	298	338	375	399	359	429	309	330
Amortización y Otros	192	198	232	280	314	346	355	291	343	166	176
EBITDA	1,300	1,303	1,542	1,810	2,119	2,332	2,547	2,290	2,841	2,295	2,434
Coca-Cola FEMSA											
Utilidad de Operación	415	426	597	690	817	876	1,049	990	1,213	1,379	1,444
Depreciación	71	50	86	111	123	139	151	183	215	213	234
Amortización y Otros	53	44	59	97	115	117	123	65	84	106	113
EBITDA	539	519	742	898	1,055	1,131	1,322	1,237	1,512	1,698	1,792
FEMSA Comercio											
Utilidad de Operación	31	47	62	82	118	149	212	222	341	420	450
Depreciación	8	9	12	19	30	38	50	48	63	80	84
Amortización y Otros	9	9	12	21	26	34	39	34	39	49	51
EBITDA	48	64	85	122	175	221	301	304	443	549	585
Tipo de Cambio (MXN/USD)	9.16	10.43	11.24	11.15	10.63	10.80	10.92	13.83	13.06	12.38	13.95

(1) Información 2001-2009 de FEMSA Consolidado incluye FEMSA Cerveza.

Nota: Información expresada en pesos mexicanos nominales convertida a dólares utilizando el tipo de cambio al fin del periodo.