

FEMSA

Presentación Inversionistas

Enero 2016

FMX
LISTED
NYSE



A lo largo de 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 disponible actualmente. 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

Participación



(1) Representa un 63% de acciones con derecho a voto.

Gran Escala

- ~ 4 mil millones de Cajas Unidad de Bebidas
- ~ 10 millones de transacciones al día en OXXO

Sólido Portafolio de Marcas

- #1 en bebidas en todas las regiones
- OXXO, una de las marcas con más reconocimiento en México

Producción y Distribución Eficiente

- 64 Plantas Embotelladoras
- 329 Centros de Distribución

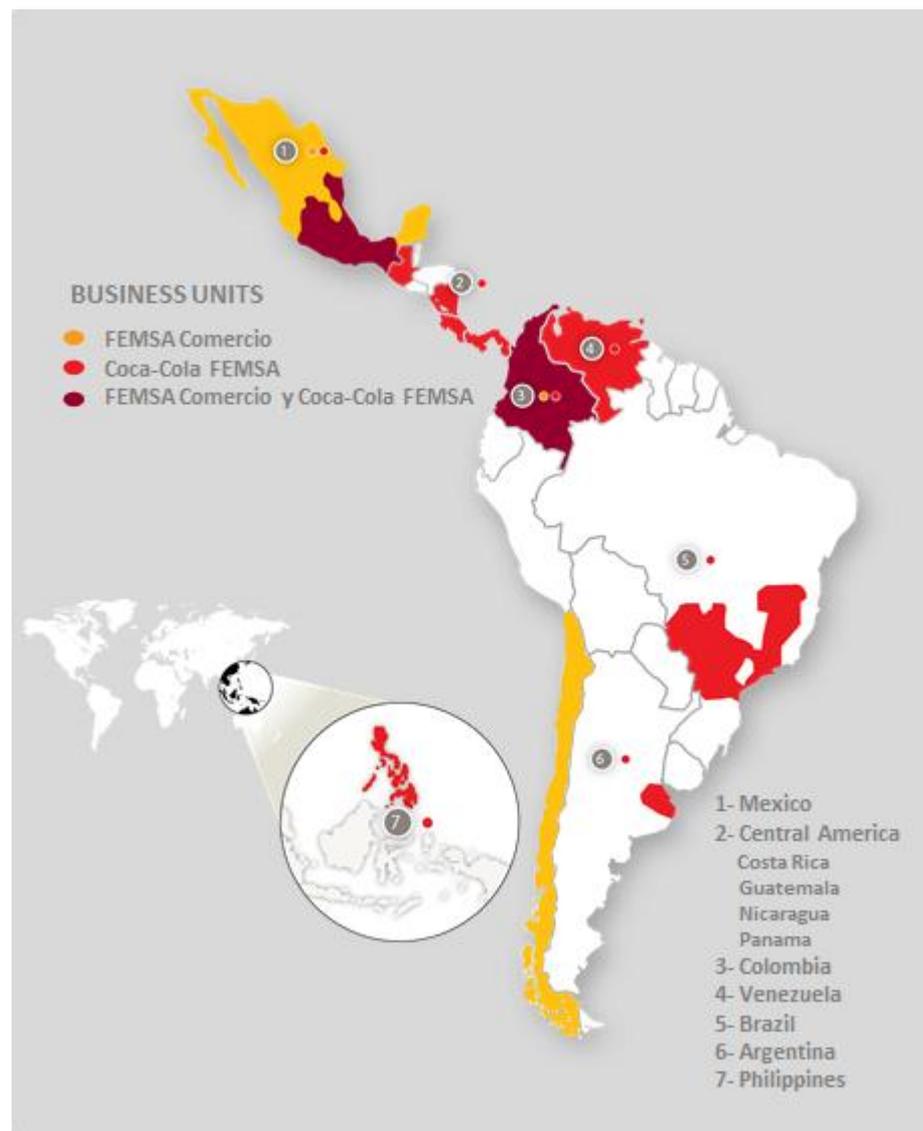
Base de Consumidores en Crecimiento

- 2.9 millones de clientes
- 351 millones de consumidores

Plataforma Dinámica de Tiendas

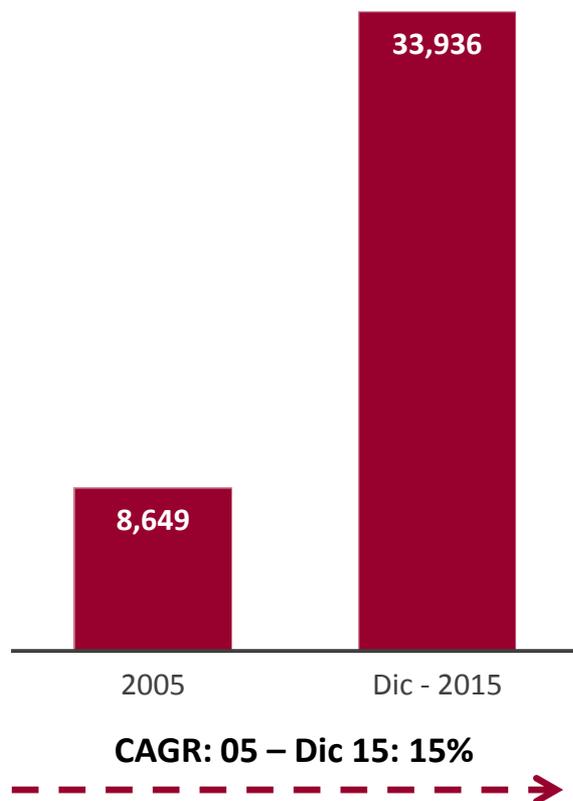
- +13,500 tiendas OXXO⁽¹⁾

+220,000 Empleados



(1)) Número de tiendas al 30 de Septiembre de 2015.

Evolución Capitalización de Mercado FEMSA (US\$ Millones)



Fuente: Bloomberg, al 04 de Diciembre de 2015.

Indicadores Financieros Destacados

	2014	2005 ⁽²⁾	CAGR%
Ingresos ⁽¹⁾	263,449	125,448	9%
EBIT ⁽¹⁾	29,938	15,324	8%
Margen EBIT	11.4%	12.2%	
EBITDA ⁽¹⁾	40,945	20,566	8%
Margen EBITDA	15.5%	16.4%	
CAPEX	18,163	3,724	9%

¹ Cifras expresadas en millones de Pesos Mexicanos.

² Suma Aritmética de Coca Cola FEMSA y FEMSA Comercio, por lo tanto las cifras excluyen líneas de negocio vendidas.

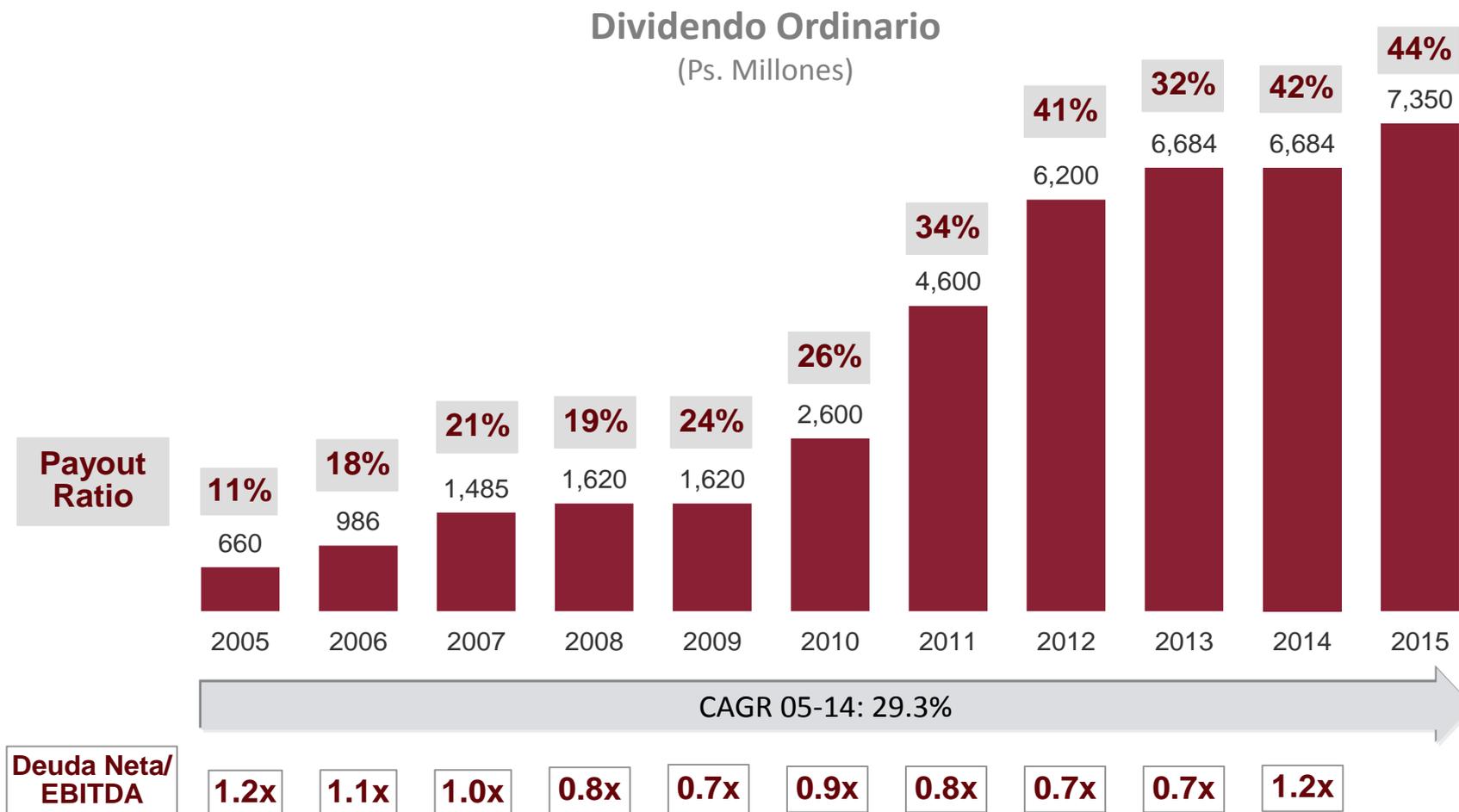
- Fortaleciendo nuestra posición competitiva consistentemente
- Habilidad para operar en entornos económicos cambiantes
- Fuerte portafolio de marcas y capacidades de operación excepcionales

Incrementando Efectivo para Accionistas

Durante el Tiempo



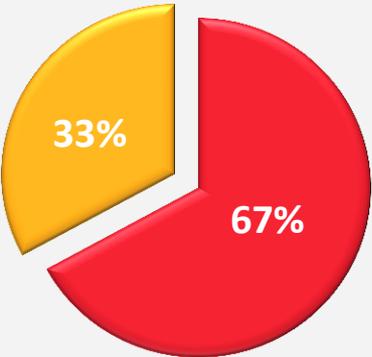
... mantenemos flexibilidad estratégica y financiera.



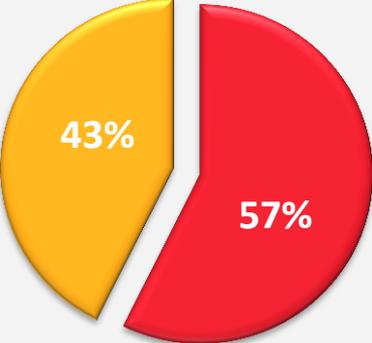
Nota: Las cifras de dividendo están en millones de Pesos Mexicanos. La cifra del Payout Ratio resultan de dividir el monto del dividendo entre la utilidad neta mayoritaria del año anterior. Cifras del 2012 en adelante se encuentra bajo IFRS (International Financial Reporting Standards).

Contribución al Ingreso

2004



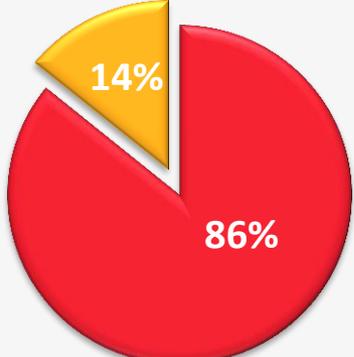
2014



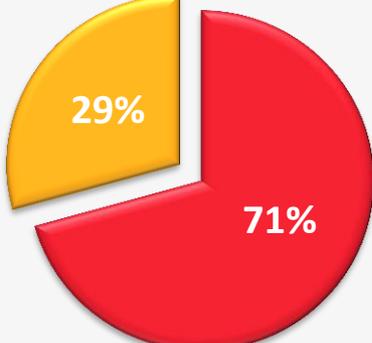
- Coca-Cola FEMSA
- FEMSA Comercio

Contribución al EBITDA

2004



2014



- Coca-Cola FEMSA
- FEMSA Comercio



FEMSA

COMERCIO

OXXO: Un formato que satisface las necesidades del consumidor.



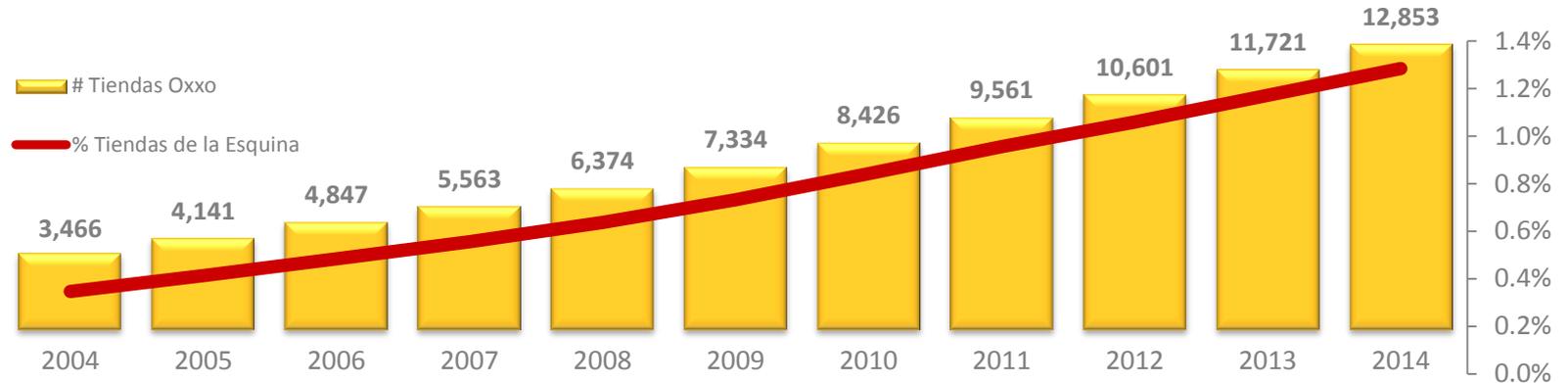
- El tercer “retailer” mas grande en México en términos de Ingresos.
- Somos “benchmark” de SSS y Ventas por m2 en México.
- Los mejores márgenes y retornos de la industria.
- Abrimos en promedio una nueva tienda cada 8 horas.
- Diariamente, más de 10 millones de personas compran en OXXO.



La Cadena de Tiendas mas grande en América

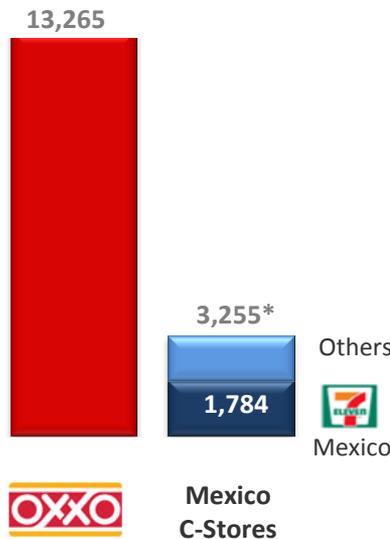


Tiendas OXXO como porcentaje de "Tiendas de la Esquina"

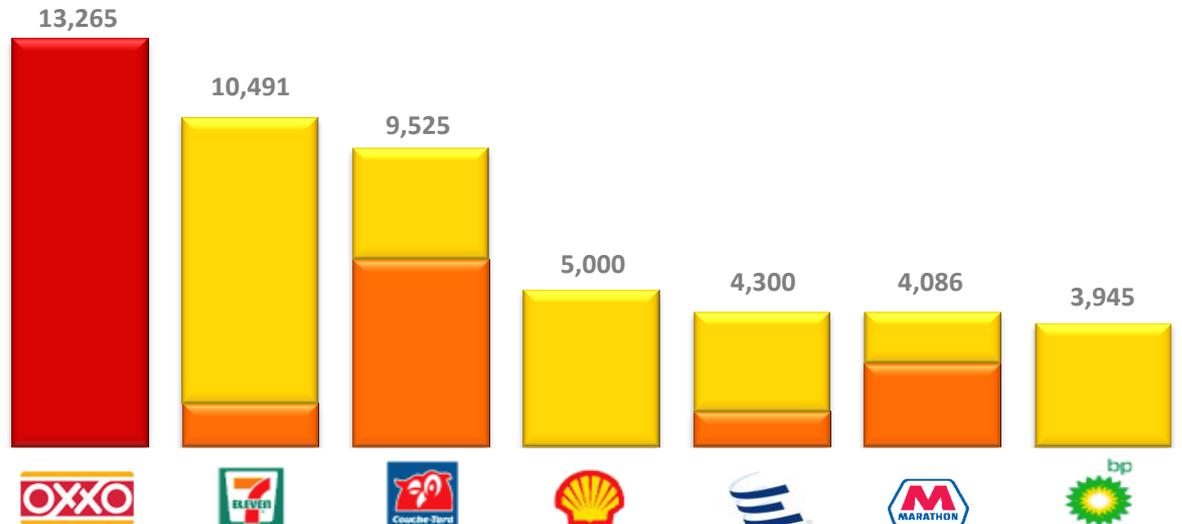


Número de Tiendas

México



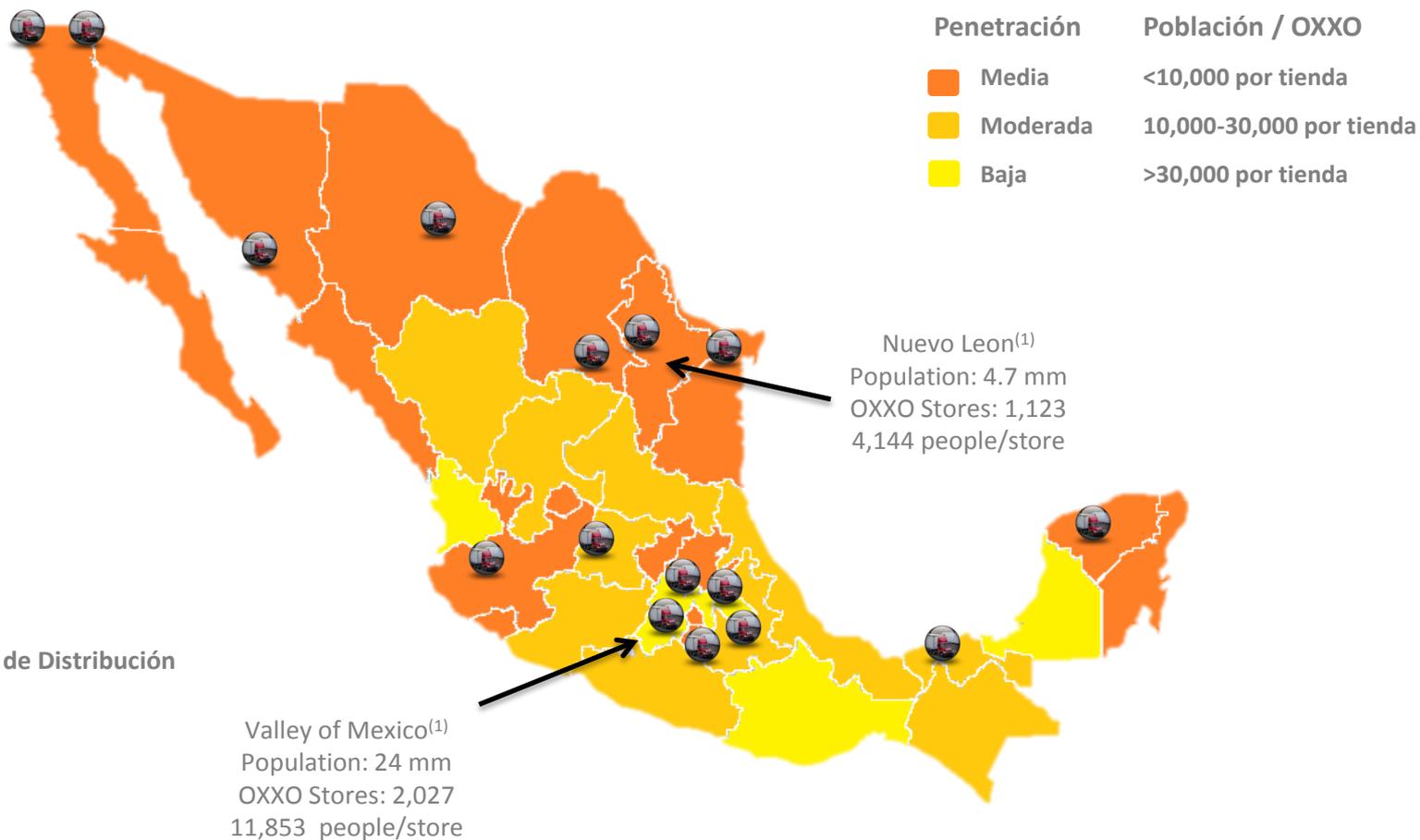
América



Nota: Alimentation Couche-Tard incluye las operaciones en EUA and Canadá. 7 Eleven incluye EUA, Mexico y Canadá. Tiendas OXXO a Junio de 2015.
 Fuente: CS News "Top 100 US Convenience Store Companies", publicado en Julio de 2015. Tiendas de la Esquina: Información Interna.
 *Número de Tiendas en México

13,541 tiendas y contando

Penetración de Oxxo Según Nivel de Población



16 Centros de Distribución

Desarrollando Nuestra Propuesta de Valor para Satisfacer a Nuestros Clientes



SED

Saciando tu sed inmediatamente



ANTOJO

Satisfacing la necesidad repentina de una botana, comida o bebida



OPTIMIZACIÓN DEL TIEMPO

Adquiriendo servicios y productos centralizados de una manera rápida y sencilla



DESAYUNO

Comenzando el día con un desayuno práctico



COMIDA

Satisfacing el hambre con comida rápida o para llevar



REUNIÓN

Pasando a comprar lo que tus reuniones o fiesta necesitan



DIARIO

Llevando a casa víveres y productos de uso diario



REPOSICIÓN

Reabasteciendo víveres y productos no-comestibles agotados

Herramientas Estratégicas para Impulsar Ventas Mismas Tiendas y Rentabilidad



Segmentación



Desarrollo de Categorías - Comida Preparada



Desarrollo de Categorías - Servicios



- Adquisición reciente de tres cadenas de farmacias regionales en México (Yza, Moderna y Farmacón) y el anuncio de la inversión mayoritaria en la empresa operadora de farmacias líder en Chile: Grupo Socofar.
- **Farmacias en México:**
 - ✓ FEMSA Comercio actualmente opera aproximadamente 880 farmacias, equivalente a menos del 3% de la industria.
 - ✓ Tasa de crecimiento orgánica esperada 15-20% para operaciones en México.
 - ✓ La aspiración de consolidar la industria fragmentada es el siguiente plan de OXXO.

FARMACIAS
FarmaCón
Medicinas al mejor precio

 farmacias
moderna

Farmacias
yza



Nuevos Formatos: Gasolineras (OXXO Gas)

- Nuevos cambios en el marco regulatorio mexicano permiten ahora a FEMSA participar de manera más directa en el Sector de Energía, especialmente en las gasolineras.
- Negocio de gran potencial de crecimiento y altos retornos, posición única para perseguir y alcanzar esta irresistible oportunidad.
- Para el 31 de Diciembre de 2014 había 227 estaciones OXXO Gas que generaron 16,178 millones en pesos en ingresos durante el 2014, representando el 2% de la industria.



The Coca-Cola logo is displayed in white script font on a red rectangular background. The text is centered and reads "Coca-Cola".

Coca-Cola

The FEMSA logo is displayed in white bold, uppercase sans-serif font on a red rectangular background. The text is centered and reads "FEMSA".

FEMSA

El Embotellador mas Grande en el Mundo, Operando en Regiones Atractivas para la Industria



- ~4 Billones de Cajas Unidad. ⁽¹⁾

- ~ US\$ 11 Billones en Ingresos⁽¹⁾

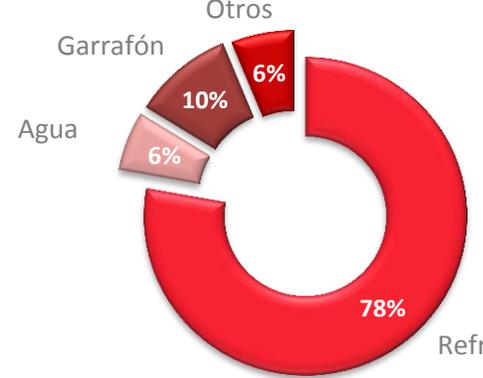
- +351 Millones de consumidores. ⁽¹⁾

- Cerca de 2.9 Millones de puntos de venta. ⁽¹⁾

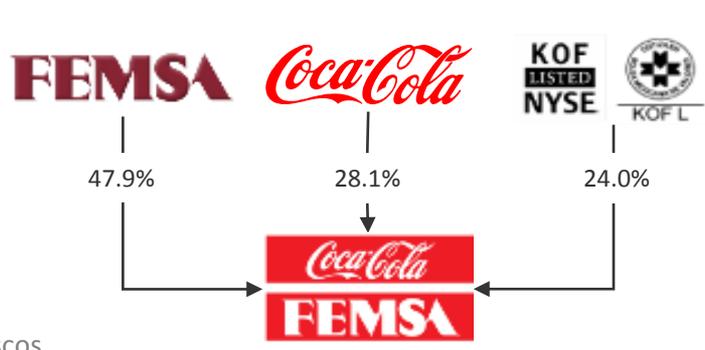
- Mas de 120,000 empleados. ⁽¹⁾



Mezcla de Volúmenes

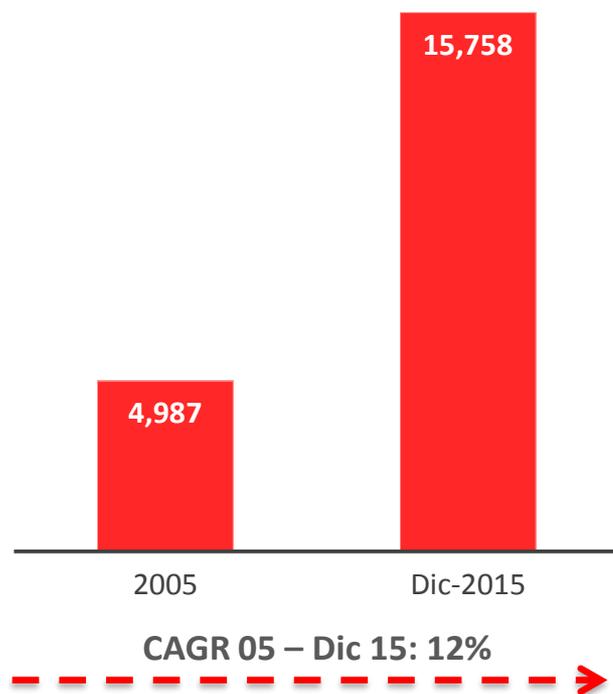


Estructura Accionaria



(1) Información KOF Año completo 2014. Incluye Filipinas, Fluminense y Spaipa.

Evolución de Capitalización de Mercado KOF (US\$ Millones)



	2014	2005	CAGR%
Ingresos	174,298	50,198	15%
EBIT ₍₁₎	20,743	8,683	10%
Margen EBIT	14.1%	17.3%	
EBITDA ₍₁₎	28,385	11,210	11%
Margen EBITDA	19.3%	22.3%	
CAPEX	11,313	2,062	21%

¹ Cifras expresadas en millones de Pesos Mexicanos.

- Consolidarse como un líder en el segmento de multi-categorías
- Alcanzar nuestro potencial operativo completo
- Crecimiento a través de innovación
- Crecimiento a través de adquisiciones
- Entorno de Administración Proactivo

Fuente: Bloomberg, al 04 de Diciembre de 2015.

Durante las últimas dos décadas como embotellador público, KOF ha recorrido un camino de crecimiento exitoso



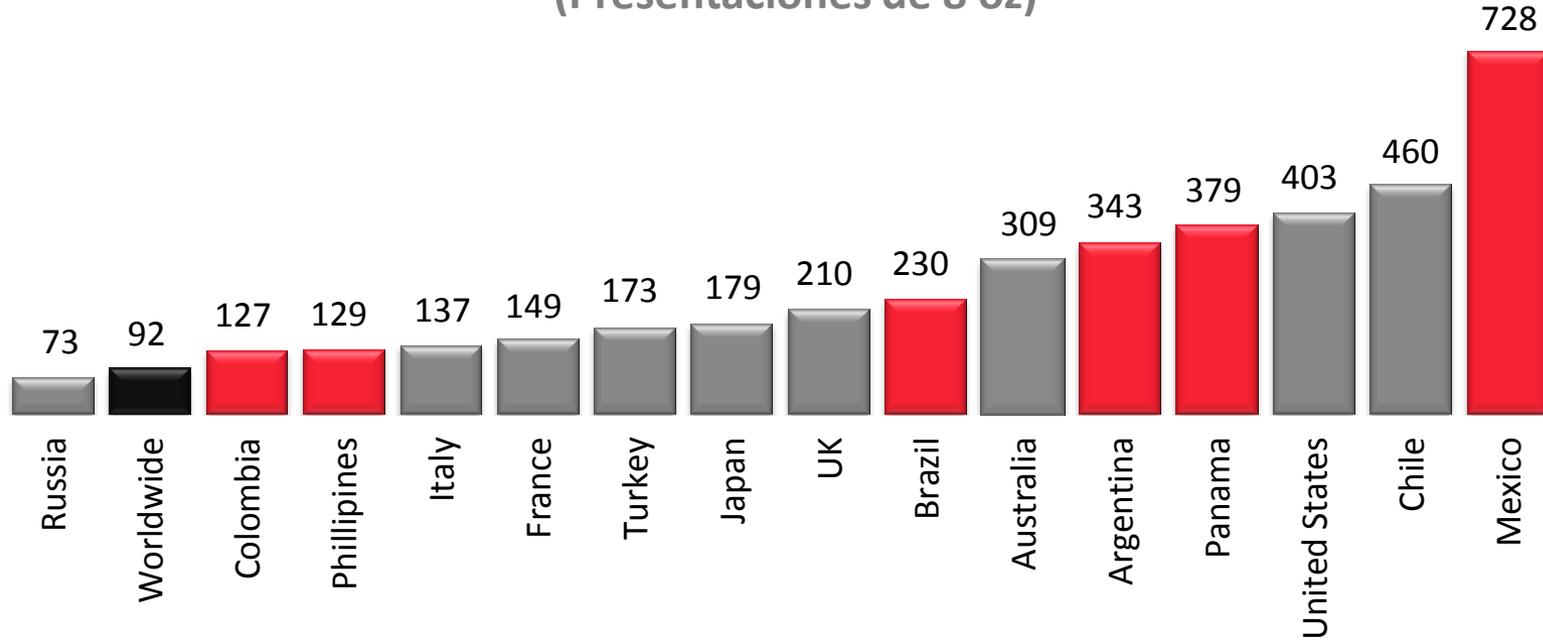
Coca-Cola FEMSA Volumen (MMUC)



2000 2003 2006 2009 2012 2013 2014

Consumidores (MM)	40	174	184	198	314	346	351
Plantas	10	32	31	31	60	64	64
Centros de Distribución	68	247	206	210	246	329	329

Consumo Per Cápita de Productos Coca-Cola (Presentaciones de 8 oz)



- El crecimiento orgánico tiene un alto potencial basado en la mejora del consumo per cápita en la mayoría de nuestras operaciones

Filipinas: proceso de retorno continúa con éxito, con logros relevantes en el desempeño de la operación



- 19 plantas y 54 centros de distribución.
- Cerca de 853 mil puntos de venta.
- Más de 100 millones de consumidores.
- + 510 millones de Cajas Unidad.
- ~5 Billones de Transacciones.



Una mezcla mas saludable de marcas core (Coca)

Aumento significativo del “mix” para una cartera mas equilibrada

2012 vs 2014

+19 pp

(de 51% a 70%)

+12 pp

(de 31% a 43%)



Logros Operativos

- ✓ Nuevo modelo RTM implementado en mas del **60%** del país, produciendo **+7%** promedio volumen por crecimiento
- ✓ Más de **2,400** pre-vendedores en el país
- ✓ Simplificando la cartera reduciendo el numero de SKU's, concentrándonos en aquellos con mayor potencial
- ✓ Aumentó **400%** nuestra capacidad PET en la región, para apoyar nuestra nueva evolución de cartera (de 5 en 2012 a 9 en 2014)

Sostenibilidad



Marco de Sostenibilidad: Estructura



Nuestra ambición a Largo Plazo:

Transformar Positivamente a nuestras comunidades

Promoviendo el desarrollo integral de nuestros colaboradores



Minimizando el impacto ambiental de nuestras operaciones

Logros de Sostenibilidad



- FEMSA es parte del **Newsweek Green Rankings 2014** con el 1er lugar para la industria de Comida y Bebidas en Latinoamérica y el lugar 87 en el ranking global.
- Coca-Cola FEMSA (KOF) es parte del **Dow Jones Sustainability Indexes**, como parte del índice de mercados emergentes.
- FEMSA and Coca-Cola FEMSA han formado parte del **Índice de Sostenibilidad de la Bolsa Mexicana de Valores** por tres años consecutivos.
- **Carbon Disclosure Project (CDP)** avances y participación:
 - FEMSA y Coca-Cola FEMSA participaron en el Carbon Disclosure Project “CDP Investors”.
 - FEMSA se unió al grupo de compañías **GLOBAL 500** que miden y reportan sus estrategias ante el cambio climático, con el puntaje más alto dentro de las compañías Mexicanas.
 - FEMSA Comercio, FEMSA Logística, Imbera y PTM® se unieron en 2013, participando por primera vez en la Cadena de Suministro del CDP en colaboración con The Coca-Cola Company.
- Anunciamos nuestro **Compromiso de Acción** para la **Iniciativa Global Clinton** para promover 520 proyectos de emprendimiento social liderados por jóvenes emprendedores, con una inversión de USD \$4.5 millones para los próximos cuatro años, del 2014 al 2017.

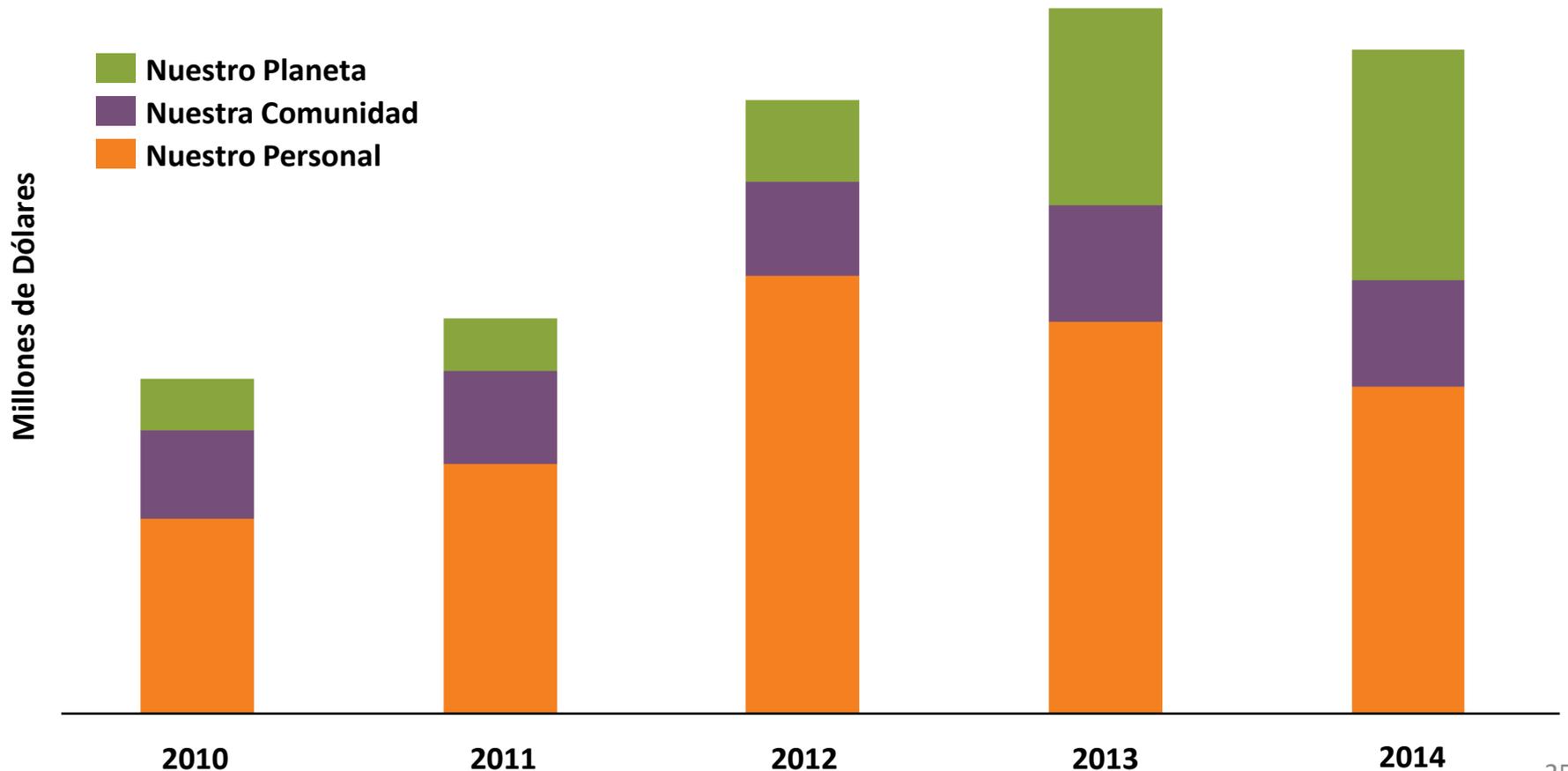


Inversión en Sostenibilidad



- En FEMSA invertimos ~1% de nuestra utilidad neta consolidada en sostenibilidad por año

Inversión Total en Sostenibilidad (por pilar)





Prioridad en la ubicación disciplinada de capital para tomar ventaja de la flexibilidad del Balance General, con foco en activos consistentes con nuestra plataforma de negocios y conjunto de capacidades.



Crecimiento orgánico sostenido de OXXO en México, con un crecimiento atractivo en las nuevas operaciones complementarias de farmacias, gasolina y comida preparada, así como el objetivo a mediano plazo de probar otros mercados internacionales.



Continuar impulsando el crecimiento orgánico a través de los mercados en los cuales participa, trabajando en conjunto con The Coca-Cola Company para mejorar nuestro portafolio abordando las cambiantes preferencias de los consumidores. Continuar posicionándonos para obtener territorios adicionales que sean estructuralmente adecuados para nuestro conjunto de habilidades



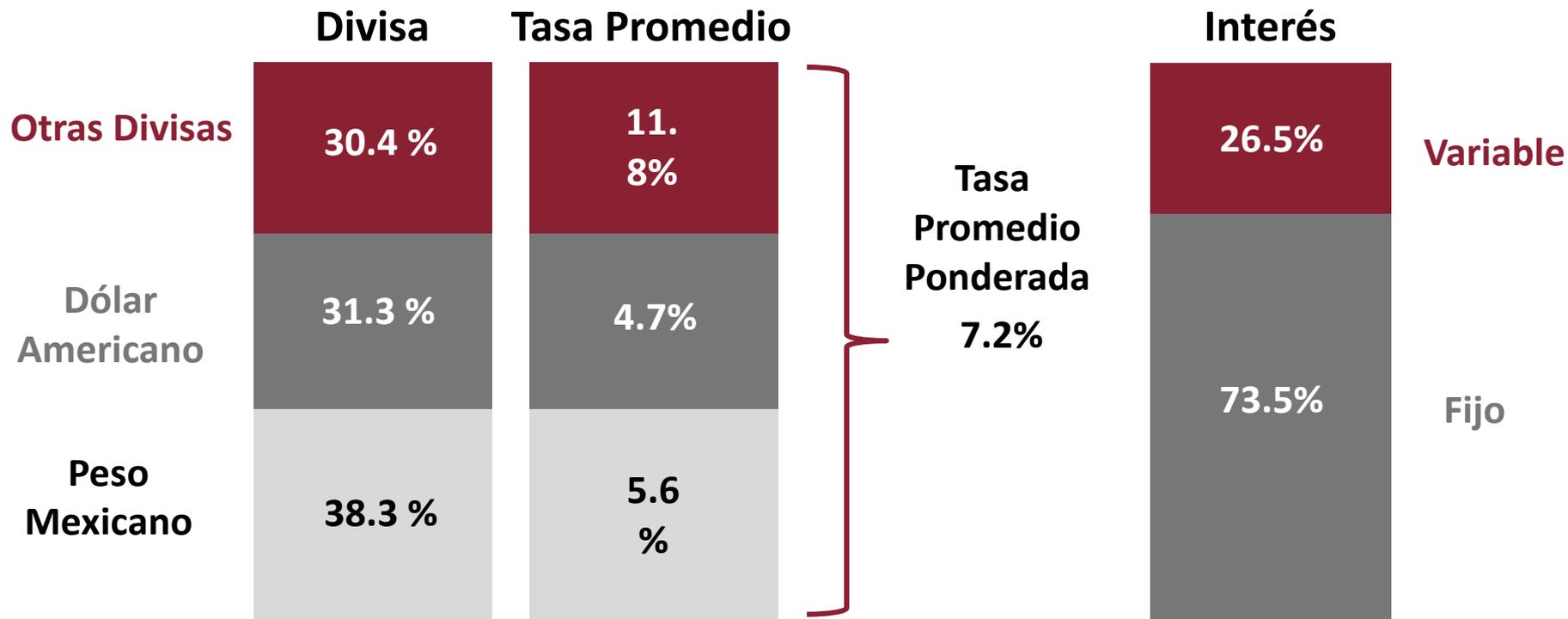
	2010	2011	% Var	2012	% Var	2013	% Var	2014	% Var
Total de Ingresos	169,702	201,540	19%	238,309	18%	258,097	8%	263,449	2%
Utilidad de Operación	22,529	24,484	9%	29,227	19%	29,857	2%	29,983	0%
% de Ingresos	13%	12%		12%		12%		11%	
Flujo de Operación	28,417	31,716	12%	37,680	19%	39,870	6%	40,945	3%
% de Ingresos	17%	16%		16%		15%		16%	
CAPEX	11,171	12,609	13%	15,560	23%	17,882	15%	18,163	2%
% de Ingresos	7%	6%		7%		7%		7%	



	2010	2011	% Var	2012	% Var	2013	% Var	2014	% Var
Total de Ingresos	62,259	74,112	19%	86,433	17%	97,572	13%	109,624	12%
Utilidad de Operación	5,200	5,577	7%	6,778	22%	7,906	17%	8,680	10%
% de Ingresos	8%	8%		8%		8%		8%	
Flujo de Operación	6,797	7,525	11%	8,994	20%	10,546	17%	11,756	11%
% de Ingresos	11%	10%		10%		11%		11%	
CAPEX	3,324	4,096	23%	4,708	15%	5,683	21%	5,191	-9%
% de Ingresos	5%	6%		5%		6%		5%	
VMT % Crecimiento	5.2	9.2		7.7		2.4		2.7	



	2010	2011	% Var	2012	% Var	2013	% Var	2014	% Var
Total de Ingresos	103,456	123,224	19%	147,739	20%	156,011	6%	147,298	-6%
Utilidad de Operación	17,079	18,739	10%	21,956	17%	21,450	-2%	20,743	-3%
% de Ingresos	17%	15%		15%		14%		14%	
Flujo de Operación	21,022	23,400	11%	27,923	19%	28,594	2%	28,385	-1%
% de Ingresos	20%	19%		19%		18%		19%	
CAPEX	7,478	7,826	5%	10,259	31%	11,703	14%	11,313	-3%
% de Ingresos	7%	6%		7%		8%		8%	
Volumen (mill UC)	2,500	2,649	6%	3,046	15%	3,205	5%	3,417	7%



Vencimientos



FEMSA

Información de Contacto

investor@femsa.com.mx

www.femsa.com

Teléfono: (52) 818328-6167

Información de la Acción

Bolsa Mexicana de Valores (BMV): FEMSAUBD

New York Stock Exchange, Inc (NYSE): FMX

ADR 10:1