

Foro Boca, México

CEMEX
DAY 2018

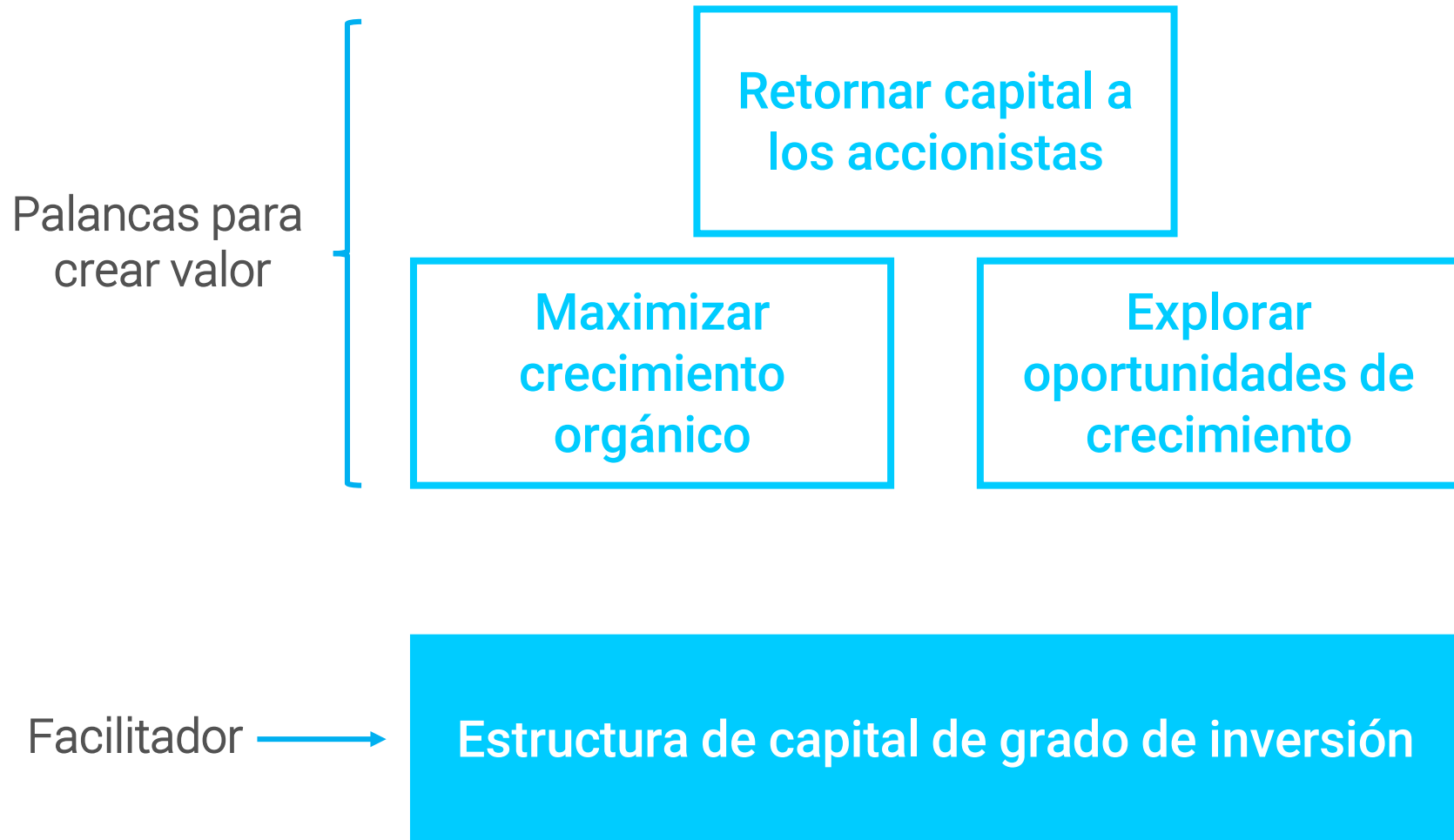
Juan Pablo San Agustín

Vicepresidente Ejecutivo de Planeación Estratégica y Desarrollo de Negocios

Estas presentaciones contienen declaraciones sobre el futuro dentro del contexto de las leyes bursátiles federales de los Estados Unidos de América. CEMEX, S.A.B. de C.V. y sus subsidiarias directas e indirectas ("CEMEX") tienen la intención de que estas declaraciones sobre el futuro sean cubiertas por las disposiciones de protección legal para declaraciones sobre el futuro contempladas en las leyes bursátiles federales de los Estados Unidos de América. En algunos casos, estas declaraciones pueden ser identificadas por el uso de palabras referentes al futuro tales como "podría," "debería," "podrá," "anticipar," "estimar," "esperar," "planear," "crear," "predecir," "posible" y "pretender" u otras palabras similares. Estas declaraciones sobre el futuro reflejan las expectativas y proyecciones actuales de CEMEX sobre los eventos futuros basándonos en nuestro conocimiento de los hechos y circunstancias presentes y supuestos sobre eventos futuros. Estas declaraciones incluyen necesariamente riesgos e incertidumbres que pudieran causar que los resultados actuales difieran significativamente de las expectativas de CEMEX. Algunos de estos riesgos, incertidumbres y otros factores importantes que pudieran causar que estos resultados difieran, o que de alguna forma pudieran tener un impacto sobre CEMEX o las subsidiarias de CEMEX, incluyen la actividad cíclica del sector de la construcción; la exposición de CEMEX a otros sectores que tienen un impacto sobre el negocio de CEMEX, tales como pero no limitado al sector energético; competencia; las condiciones generales políticas, económicas y de negocio en los mercados en los cuales CEMEX opera; el ambiente regulatorio, incluyendo normas y reglamentos relacionados con el medio ambiente, impuestos, competencia económica y adquisiciones; la capacidad de CEMEX para satisfacer sus obligaciones bajo sus contratos de deuda materiales, las actas de emisión que gobiernan las notas preferentes garantizadas y otros instrumentos de deuda de CEMEX; el impacto de la calificación de la deuda de CEMEX por debajo del grado de inversión en nuestro costo de capital; la capacidad de CEMEX para completar ventas de activos, integrar en su totalidad a negocios recientemente adquiridos, alcanzar ahorros en costos de las iniciativas de CEMEX para la reducción de costos e implementar las iniciativas globales de CEMEX para precios para los productos de CEMEX; la dependencia en aumento de la infraestructura de tecnología de la información para facturación, abasto, estados financieros y otros procesos que pueden afectar en forma adversa nuestras ventas y las operaciones de CEMEX en caso de que la infraestructura no llegase a funcionar como se espera, experimente dificultades técnicas o esté sujeta a ciberataques; condiciones climáticas; desastres naturales y otros eventos imprevistos; y otros riesgos e incertidumbres descritos en los documentos disponibles públicamente de CEMEX. Se recomienda a los lectores que lean estas presentaciones y consideren cuidadosamente los riesgos, incertidumbres y otros factores que afectan el negocio de CEMEX. La información contenida en estas presentaciones está sujeta a cambios sin previo aviso, y CEMEX no está obligada a publicar actualizaciones o a revisar las declaraciones sobre actos futuros. Los lectores deberán revisar reportes futuros presentados por CEMEX, S.A.B. de C.V. ante la Bolsa Mexicana de Valores y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México. CEMEX no asume obligación alguna de actualizar o corregir la información contenida en estas presentaciones. CEMEX actúa en estricto cumplimiento de leyes antimonopolios y, como tal, entre otras medidas, mantiene una política de precios independiente que se ha desarrollado de forma independiente y su elemento central es fijar el precio de los productos y servicios de CEMEX en base a su calidad y sus características, así como su valor a los clientes de CEMEX. CEMEX no acepta ninguna comunicación o acuerdos de cualquier tipo con los competidores en cuanto a la determinación de los precios de CEMEX para los productos y servicios de CEMEX. A menos que lo indique el contexto, todas las referencias a iniciativas de precios, incremento de precios o disminuciones se refieren a precios de CEMEX para productos de CEMEX.

A MENOS QUE SE INDIQUE LO CONTRARIO, TODAS LAS CIFRAS SE PRESENTAN EN DÓLARES.

Nuestra estrategia se enfoca en la creación de valor para los accionistas



Palancas para crear valor

Recurrentes /
Predecibles

Maximizar
crecimiento
orgánico

- Impulsar excelencia operativa
- Mejorar nuestra posición competitiva
- Mejorar el ROCE ⁽¹⁾ de forma sostenible

Discrecionales

Explorar
oportunidades
de crecimiento

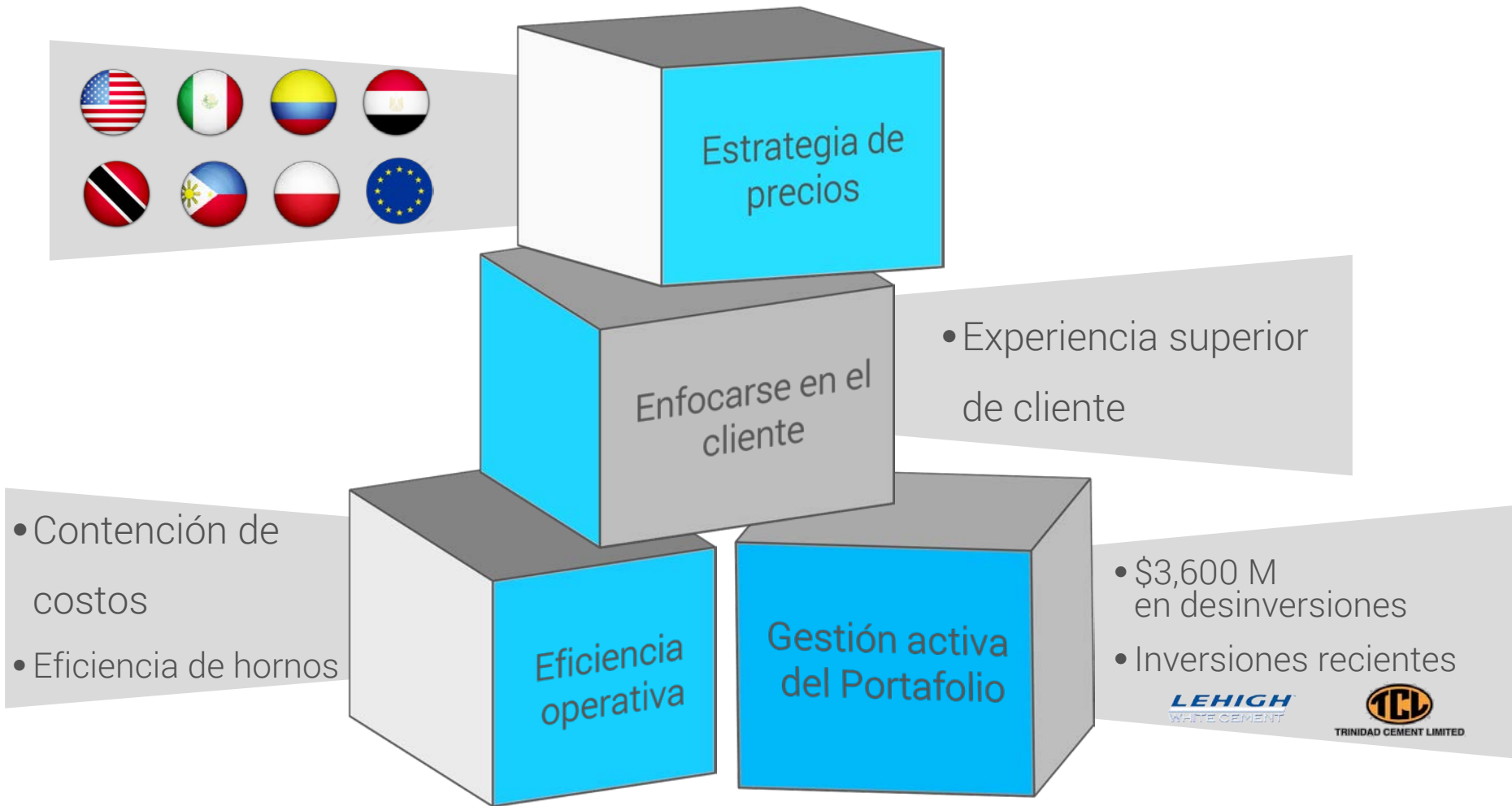
- Gestión del portafolio
- Adquisiciones que creen valor

Retornar capital
a los accionistas

- Recompra de acciones
- Dividendos

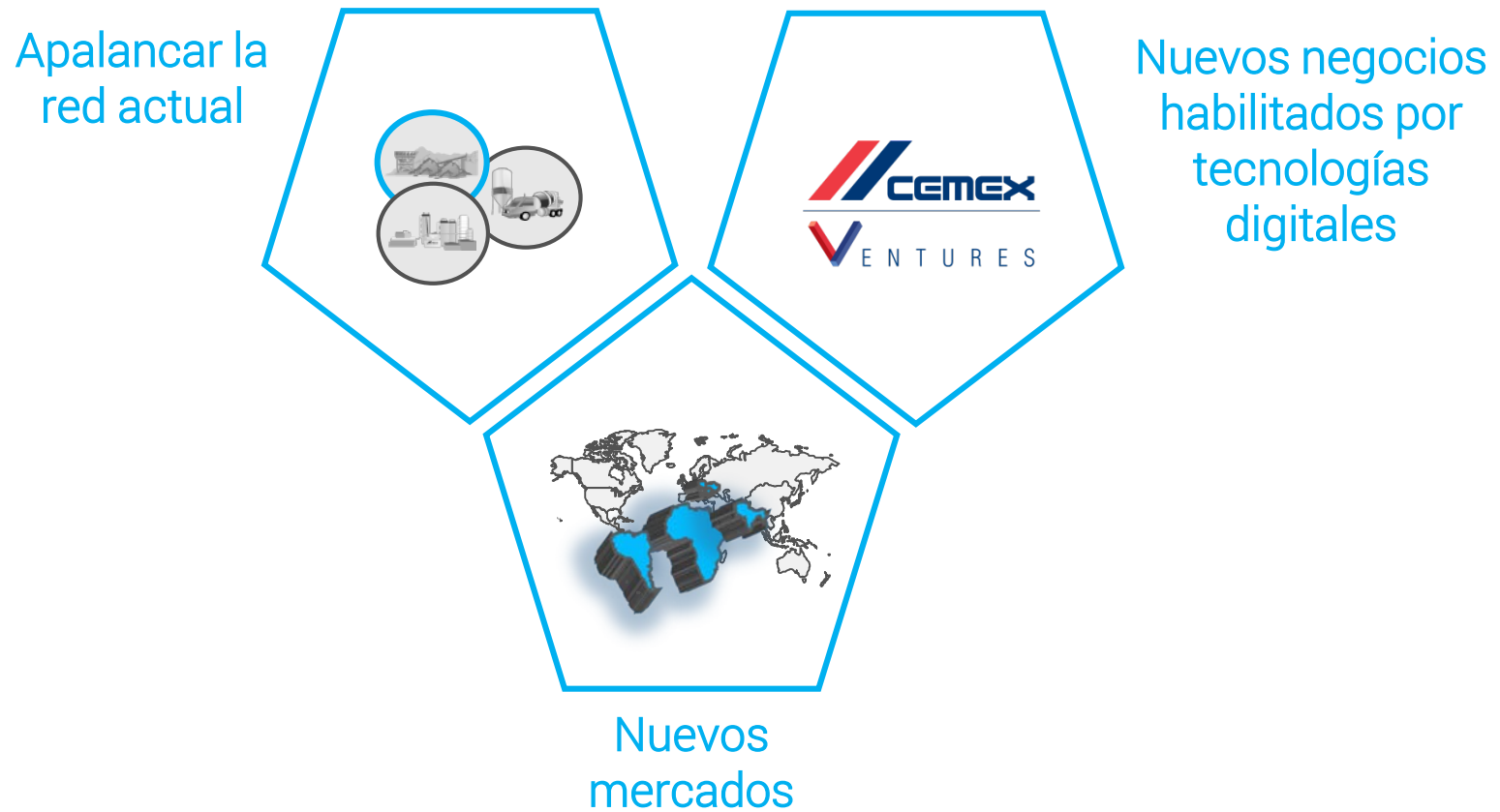
1) ROCE = Utilidad de operación neta después de impuestos / activos netos

Modelo operativo escalable

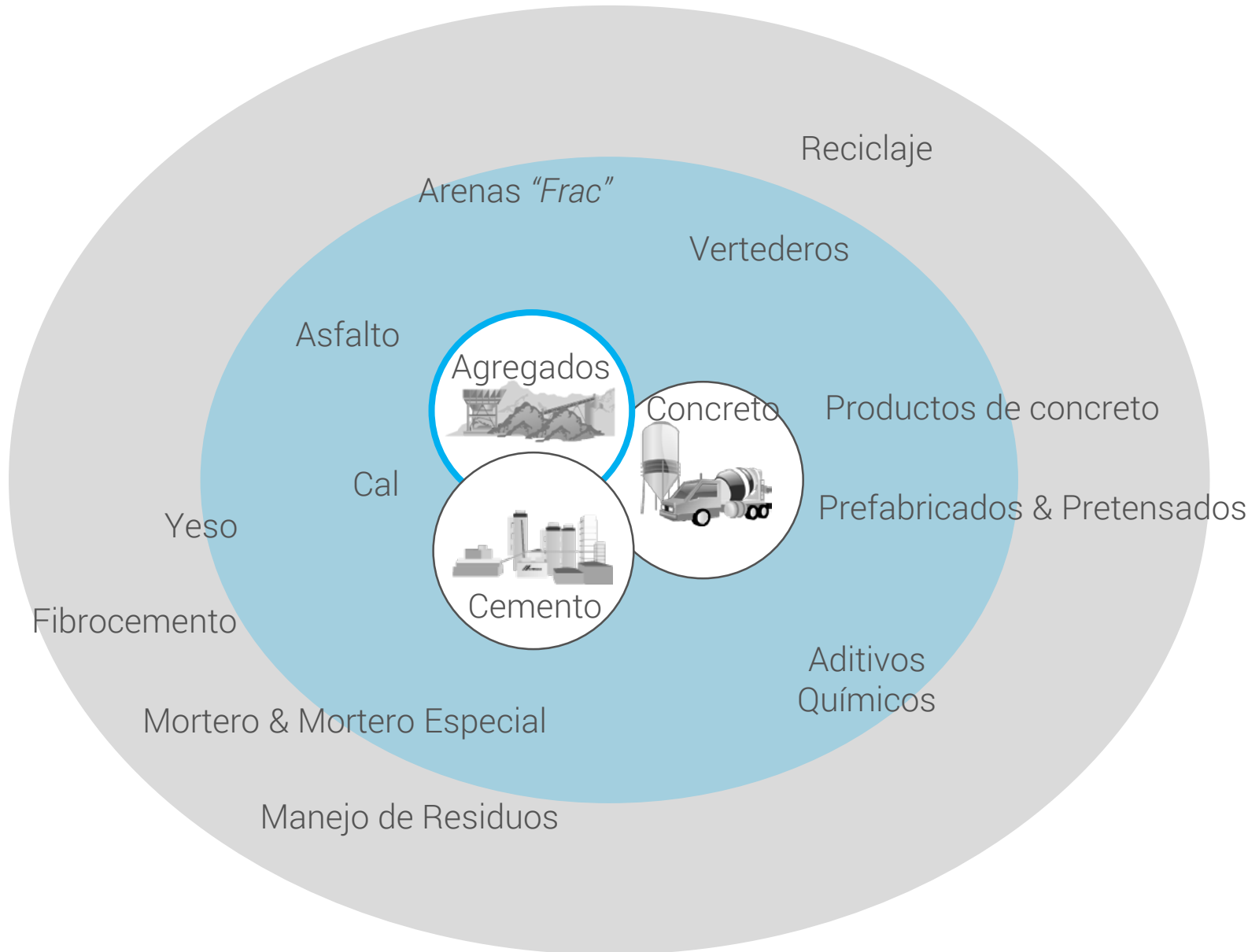


Apalancando nuestras redes globales para potenciar nuestro modelo operativo

Nuestra estrategia de crecimiento está soportada por tres pilares principales



Apalancando nuestra red actual



Mientras que evaluamos oportunidades de expansión en nuevos mercados

Cemento en mercados de alto crecimiento



 Regiones de enfoque

Se espera que CX Ventures genere valor en el ecosistema de construcción

CEMEX
DAY 2018



- Capitalizar oportunidades de eficiencia en la industria de la construcción
- Acelerar la adopción de tecnología
- Desarrollar nuevas fuentes de creación de valor en todo el ecosistema de construcción
- Brindar una experiencia superior al cliente aprovechando tecnologías digitales

Puntos destacables

+4 "roadshows"

+2000 "startups" exploradas

3 (+1) inversiones comprometidas

1 participación en el fondo "Brick & Mortar Ventures"⁽¹⁾

+450 ideas analizadas

+10 proyectos activos

1) Fondo de inversión de tecnología de construcción "Construction tech"

Esquema disciplinado para evaluar oportunidades

Administración de riesgos

- Mantener nuestro camino de desapalancamiento / estructura de capital de grado de inversión
- Mezcla flexible de fondeo (Flujo de efectivo libre, deuda & capital)
- Que ningún mercado represente > 25% del EBITDA total

Creación de valor

- ROCE⁽¹⁾ >> Costo de Capital Promedio Ponderado (WACC) ajustado por riesgo
- Que aumente el retorno al accionista
- Potencial de sinergias

Lógica de negocio

- Enfoque en cemento en mercados de alto crecimiento
- Mejora nuestro portafolio global actual
- Aumenta diversificación

1) ROCE = Utilidad de operación neta después de impuestos / activos netos

Qué se puede esperar de nosotros

- Aumento del EBITDA por medio de un alto apalancamiento operativo
- Crecimiento apalancando nuestra red actual
- Evaluar nuevas oportunidades de mercado caso por caso
- Desarrollar CX ventures

Enfoque en generar valor al accionista

CEMEX DAY 2018

