Emisión de Certificados Bursátiles KOF 21L y KOF 21-2L Bonos Vinculados a la Sostenibilidad (SLB)

Agosto 2021

Disclaimer

La información contenida en esta presentación ha sido elaborada por Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V. (el "Emisor", la "Compañía" o "KOF") únicamente para los fines señalados en la misma y no ha sido ni será autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Esta presentación no contiene, ni pretende contener, toda la información necesaria para tomar cualquier decisión de inversión relacionada con el Emisor y/o con cualesquiera de los valores que éste emita. Tampoco se debe confiar plenamente en la información contenida en la presente para tomar decisiones relacionadas con cualquier contrato, compromiso o decisión de inversión. No se puede garantizar la exactitud, contenido exhaustivo y confiabilidad de dicha información. Asimismo, la presentación ha sido preparada con el único propósito de informar y no podrá ser considerada, ni constituye, una oferta, invitación o recomendación para adquirir, vender o suscribir cualquier valor en cualquier jurisdicción; igualmente, la información contenida en la presente no deberá considerarse como suficiente para llevar a cabo actividades de inversión. Los destinatarios de este documento no deberán considerar la información contenida en el mismo como una excluyente respecto del ejercicio de su propio juicio en relación con cualquier actividad de inversión. La idoneidad y conveniencia de cada inversión en los valores emitidos por el Emisor deberá evaluarse independientemente por cada persona, en el entendido, sin embargo, que se recomienda que dicha persona obtenga asesoría jurídica, fiscal, contable y financiera, antes de llevar a cabo dicha inversión. Toda la información y cifras contenidas en el presente son estimados y están sujetos a cambios sin notificación previa. El Emisor no asume responsabilidad alguna por cualquier daño o perjuicio derivado del uso de toda o parte de la información y cifras contenidas en la presente presentación.

Esta presentación incluye proyecciones y declaraciones a futuro, que incluyen estimaciones sobre el rendimiento financiero y operativo del Emisor. Tales proyecciones y declaraciones a futuro se basan en ciertas suposiciones y expectativas actuales sobre eventos futuros y tendencias que pueden afectar a los negocios del Emisor y no deben ser considerados como hechos que efectivamente ocurrirán. Tampoco son garantías del rendimiento futuro del Emisor. Se advierte a los inversores que dichas proyecciones y declaraciones a futuro están sujetas a riesgos, incertidumbres, contingencias y otros factores desconocidos, muchos de los cuales están fuera del control del Emisor. Estos y otros factores pueden afectar negativamente las estimaciones y presupuestos en los que se basan estas proyecciones y declaraciones a futuro. Las proyecciones y declaraciones a futuro se refieren sólo a la fecha en la que éstas se hacen. El Emisor renuncia expresamente a cualquier obligación o compromiso de actualizar o revisar cualquier proyección o declaración a futuro, ya sea como resultado del surgimiento de nueva información, eventos futuros o por cualquier otro motivo. Los auditores independientes del Emisor no han examinado ni tampoco compilado esta presentación y no ofrecen garantía alguna con respecto a cualquier información incluida en el presente documento. Como resultado de los riesgos e incertidumbres descritos anteriormente, no podrían actualizarse los hechos y circunstancias futuros analizados en esta presentación. La información incluida en esta presentación no puede ser reproducida, redistribuida, transmitida, o divulgada de otra forma, directa o indirectamente, a cualquier otra persona o publicada, en su totalidad o en parte, para cualquier otro fin o en cualquier otra circunstancia sin el consentimiento previo y por escrito del Emisor.

INFORMACIÓN ADICIONAL Y DONDE ENCONTRARLA

Las presentaciones que hacemos electrónicamente con la SEC y la BMV están disponibles para el público en Internet en el sitio web de la SEC en www.sec.gov, el sitio web de la BMV en www.bmv.com.mx y nuestro sitio web en www.coca-colafemsa.com. También se pueden obtener copias gratuitas de todas las presentaciones de Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V. ante la SEC dirigiendo una solicitud a:

COCA-COLA FEMSA

Mario Pani # 100, Col. Santa Fe Cuajimalpa 05348, Ciudad de México, México

Agenda

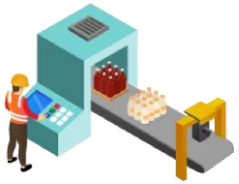
1) La compañía y razones clave para invertir
2) Resumen de operaciones
3) Estrategia de sostenibilidad
4) Resumen financiero
6) Apéndice

Coca-Cola FEMSA: el embotellador más grande del mundo

Somos el embotellador más grande de bebidas de la marca Coca-Cola en el mundo en términos de volumen, representando ~11% del Volumen del Sistema Coca-Cola[1]

+265
millones de personas atendidas

+1.9
millones de puntos de venta



49
plantas

268
Centros de distribución

ESTRUCTURA ACCIONARIA

FEMSA
Voto: 56.0%
Económico: 47.2%

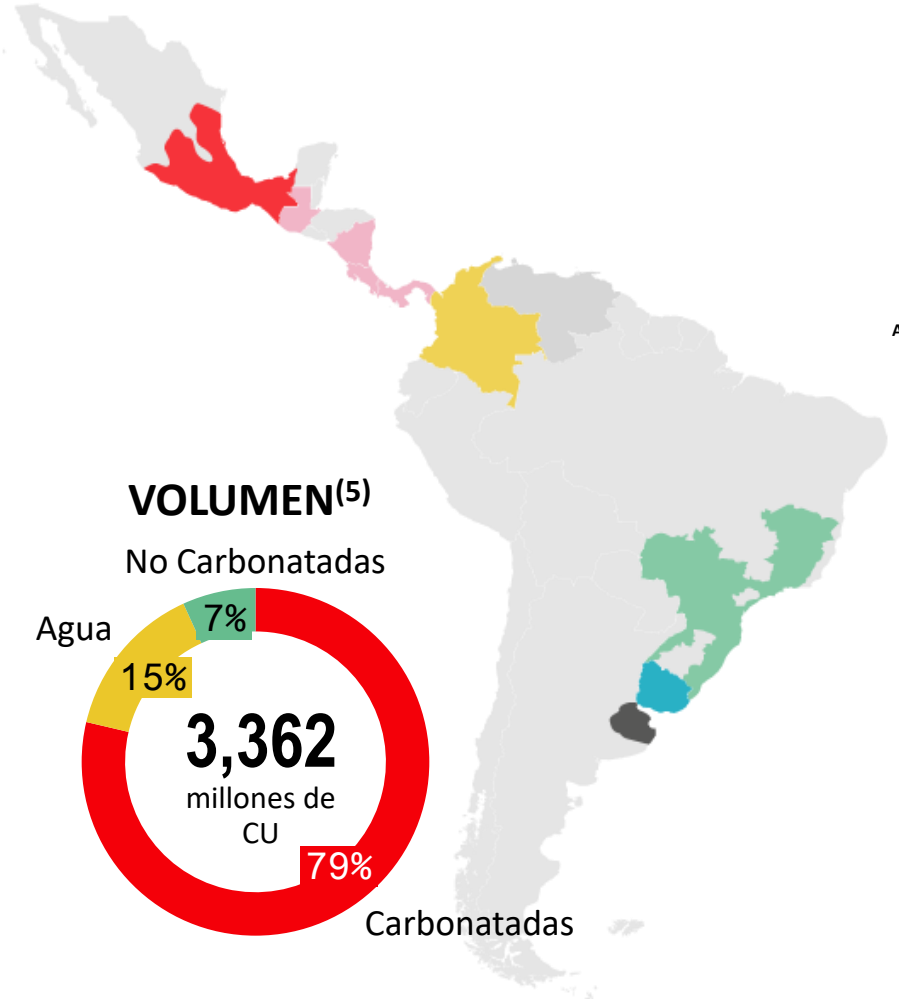
The Coca-Cola Company
Voto: 32.9%
Económico: 27.8%

LISTED NYSE Bolsa Mexicana
Voto: 11.1%
Económico: 25.0%

Coca-Cola FEMSA

1) Información de The Coca-Cola Company y KOF
2) Presencia en Venezuela a través de una inversión en KOF Venezuela
3) Participación de mercado del Sistema Coca-Cola extraído del reporte de Euromonitor a Diciembre 2020
4) Incluye Guatemala, Nicaragua, Costa Rica y Panamá
5) De julio 2020 a junio 2021

NUESTRA **PRESENCIA**[2]



Bebidas Carbonatadas Marcas Coca-Cola Posición de Mercado[3]

México	1°
Brasil	1°
Argentina	1°
Colombia	1°
Centro América[4]	1°
Uruguay	2°

VOLUMEN[5]

Razones clave para invertir

1 THE Coca-Cola COMPANY

Socio estratégico de The Coca-Cola Company: somos el **embotellador más grande del mundo** en términos de volumen

2

Presencia en **mercados con oportunidades** de crecimiento a largo plazo

3

Liderazgo de mercado e innovación continua **centrada en el consumidor**, apoyado de una plataforma **digital**

4

Compromiso con la sostenibilidad. En Coca-Cola FEMSA nuestro objetivo es crear valor económico, social y ambiental simultáneamente

5

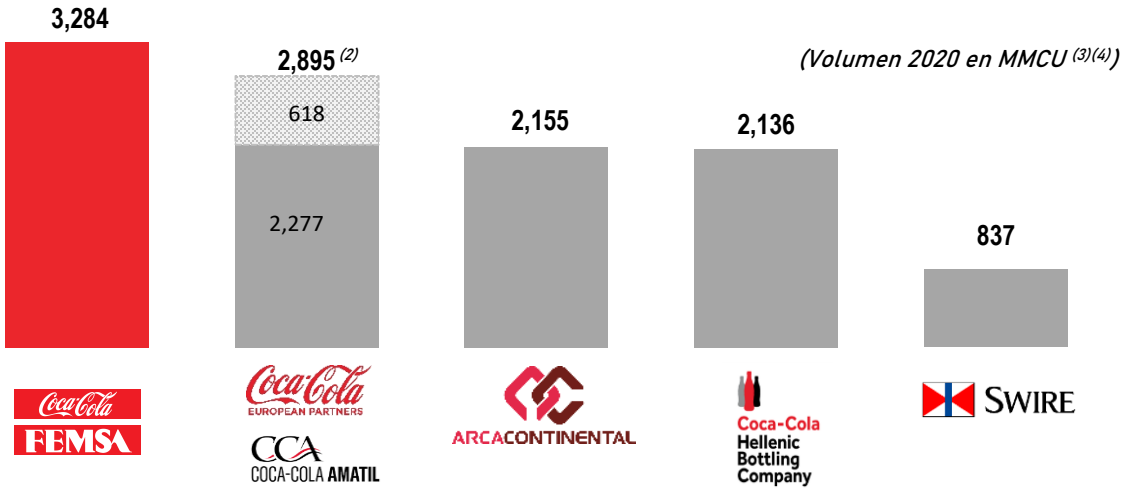
Historial de constante **generación de flujo neto de efectivo** con un **enfoque disciplinado de apalancamiento**

6

Contamos con un **experimentado equipo de administración** con **resultados comprobados** en el sector

1 Socio estratégico de The Coca-Cola Company

El embotellador más grande del Sistema Coca-Cola, en términos de volumen, vendiendo 1 de cada 9 productos de la marca Coca-Cola en el mundo [1]



Recientemente ampliamos nuestro marco de cooperación con la Compañía Coca-Cola fortaleciendo aún más nuestra exitosa relación:

1) **Acordamos ambiciosos planes de crecimiento**
2) **Mayor alineación de incentivos**
3) **Explorar nuevos negocios, y**
4) **Alinear estrategias digitales**

En los últimos meses hemos dado importantes pasos estratégicos:

NUEVO ACUERDO CON HEINEKEN EN BRASIL

Un nuevo acuerdo de distribución a largo plazo que nos provee acceso a un sólido portafolio de marcas de cerveza en Brasil de la mano de un socio estratégico con el que hemos tenido una larga historia de éxito.

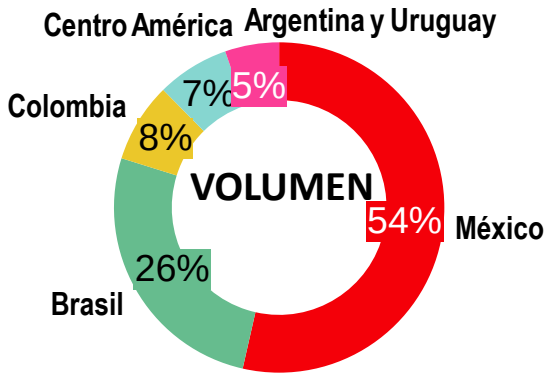
ADQUISICIÓN DE THEREZÓPOLIS[5]

Hemos formalizado un acuerdo, en conjunto con Coca-Cola Andina, para adquirir la marca brasileña de cervezas artesanales “Therezópolis”.

(1) Del volumen global del Sistema Coca-Cola
(2) Volumen pro-forma considerando la adquisición de Coca Cola Amatil por CCEP
(3) Una caja unidad (CU) es el contenido de una caja física de 24 botellas de 8 oz (equivalente a 5,67 litros).
(4) Conforme a los estados financieros públicos de cada compañía
(5) Anuncio público en agosto 2021, sujeto a aprobaciones regulatorias habituales en Brasil

2 Presencia en mercados con oportunidad de consumo a largo plazo

Un perfil de mercados diverso

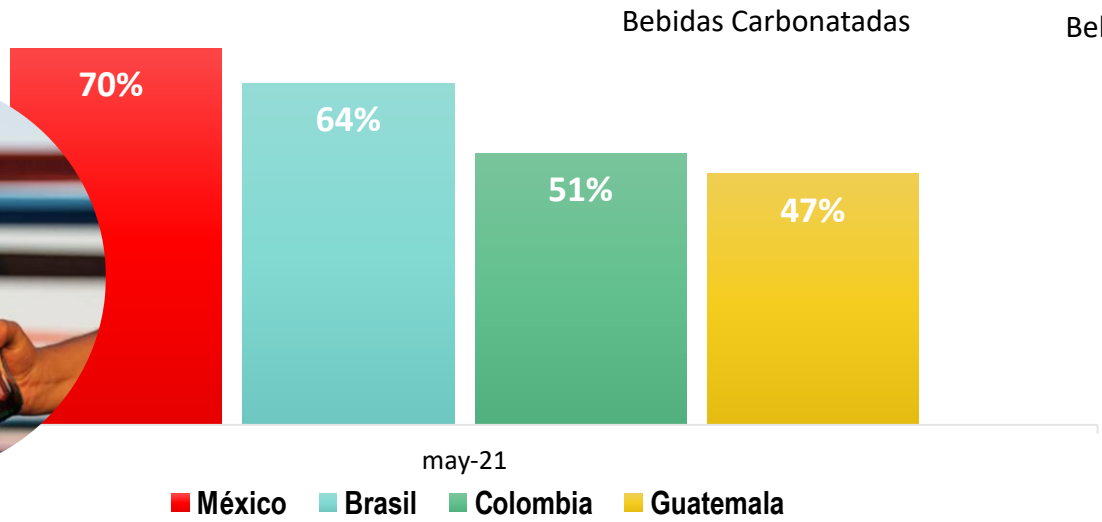


Crecimiento esperado en la industria TACC 2020-2025(2)

4.8% 4.6% 4.2%

3.5% 3.2%

Sólida posición de mercado(1)



Evolución del Consumo Per cápita (litros por año)

1) Participación de mercado del Sistema Coca-Cola conforme al reporte de Nielsen a mayo 2021
2) Reporte de Euromonitor a diciembre 2020

3 Innovación continua centrada en el consumidor, apoyada en una plataforma digital

Plataforma Omnicanal

Implementación completa de nuestra Mobile App (4T'21)

1,500 rutas hogar digitalizadas

Pagos electrónicos

Página web con capacidades escalables

WhatsApp

>350k clientes con compra mensual

5% del volumen mensual

6% de ventas adicionales

4 Fuerte compromiso con la sostenibilidad

Nuestra estrategia de sostenibilidad se basa en tres pilares: **nuestra gente, nuestra comunidad y nuestro planeta**, los cuales nos guía en la dirección correcta para cumplir con nuestra misión de transformar positivamente las comunidades en las que operamos, sustentados en nuestra ética, valores y trabajo colaborativo.

Reconocimiento entre los mejores calificadores de sostenibilidad

MSCI ESG RATINGS A

SUSTAINALYTICS a Morningstar company

EURONEXT vigeo eiris

FTSE4Good

EMPRESA SUSTENTABLE

Bloomberg Gender-Equality Index 2020

NUESTRA GENTE

Promovemos su desarrollo integral y calidad de vida a través de nuestro modelo de bienestar integral.

NUESTRA COMUNIDAD

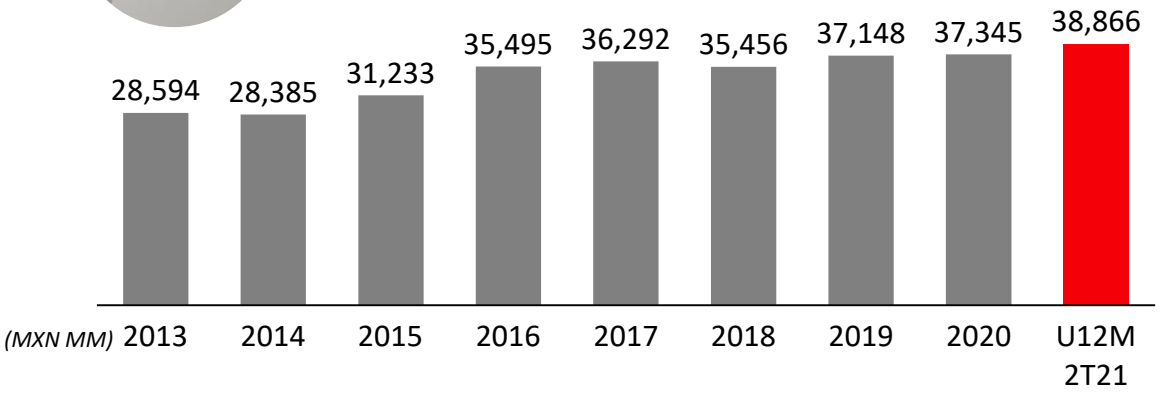
Continuamente reforzamos las relaciones positivas con las comunidades con las que interactuamos.

NUESTRO PLANETA

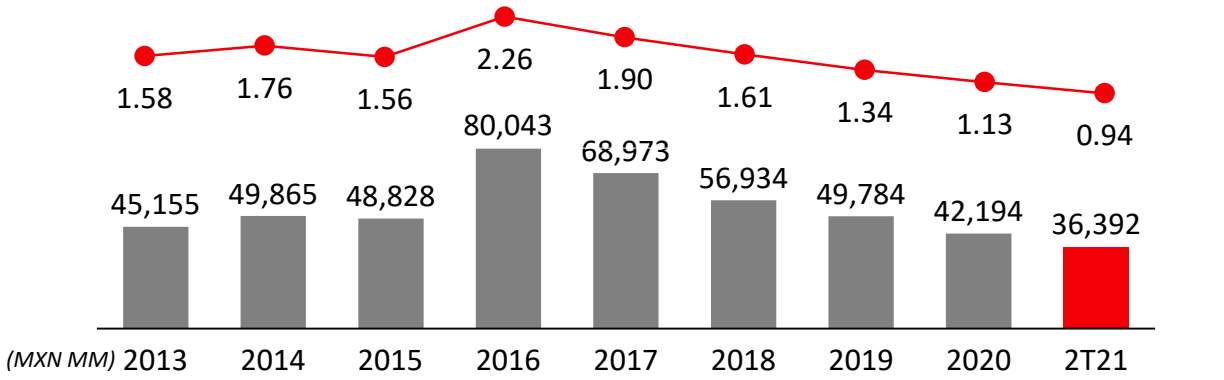
Abordamos de manera estratégica, eficiente y responsable los retos ambientales en nuestra cadena de valor: desde cambio climático hasta cuidado del agua y economía circular.

5 Enfoque disciplinado de apalancamiento y generación de flujo

Flujo Operativo(1)



Deuda Neta(2)



Cobertura de Materias Primas(3)

	2021(4)	2022	
AZÚCAR	~70%	~50%	
PET	~100%	~50%	
ALUMINIO	~95%	~10%	

(1) Flujo Operativo = Utilidad de operación + depreciación + amortización y otros cargos virtuales de operación. Conforme a las cifras de los estados financieros reportados a la Bolsa Mexicana de Valores
(2) Deuda Neta = Deuda Total – Caja. Despues del efecto de los swaps de monedas
(3) Mostrando mercados más grandes de la compañia
(4) Cifras estimadas para el cierre del año

6 Un equipo de administración con comprobada experiencia

Nuestro equipo directivo es diverso, multicultural y cuenta con un amplia experiencia y una trayectoria comprobada

John
Santa Maria
Director General

Constantino
Spas
Director de Finanzas

Karina
Awad
Directora de Recursos Humanos

Rafael
Suarez
Director de Desarrollo Comercial

Rafael
Ramos
Director de Cadena de Suministro e Ingeniería

Maria del Carmen
Alanis
Directora de Asuntos Corporativos

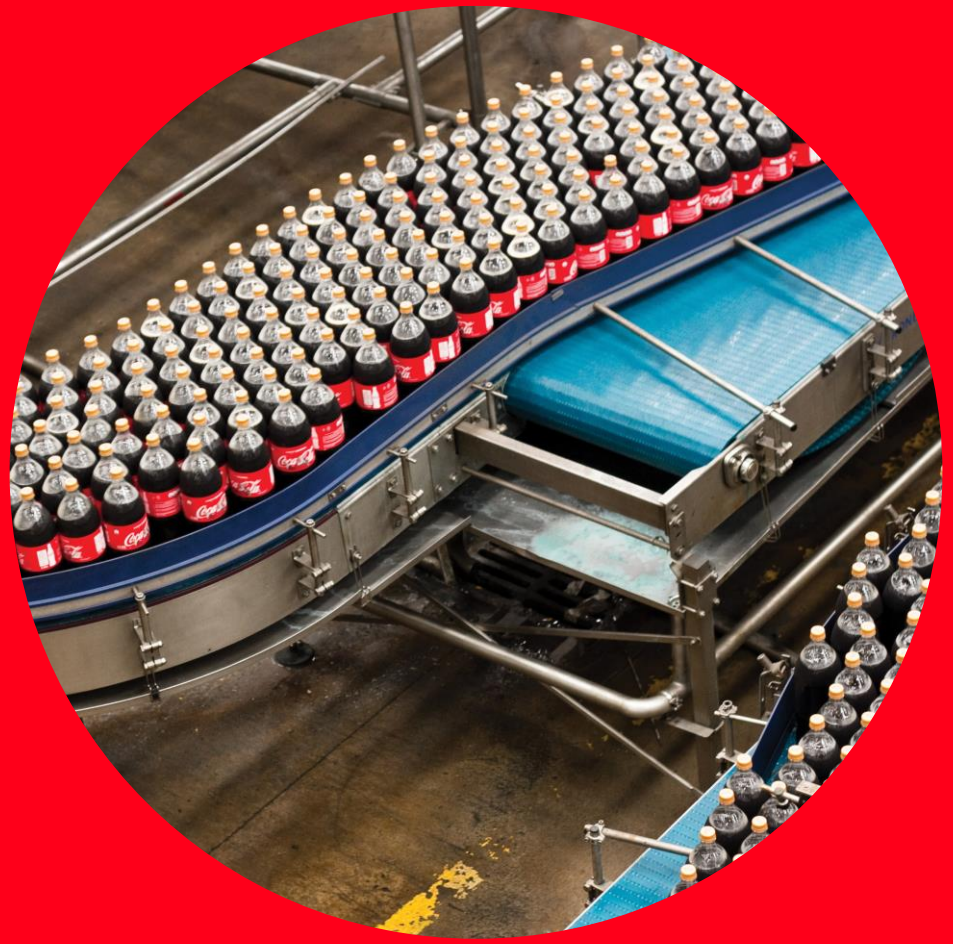
Ignacio
Echeverria
Director de Tecnología

Fabricio
Ponce
Director de Operaciones - México

Ian
Craig
Director de Operaciones - Brasil

Eduardo
Hernández
Director de Operaciones - Latam

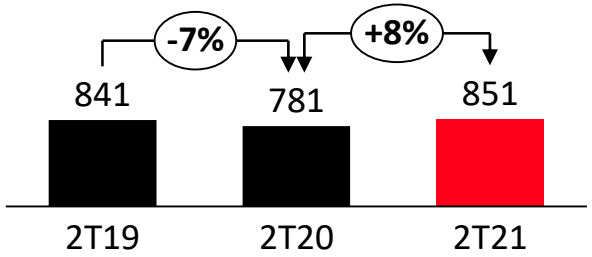
Años en KOF ★ *Nombramientos 2021*



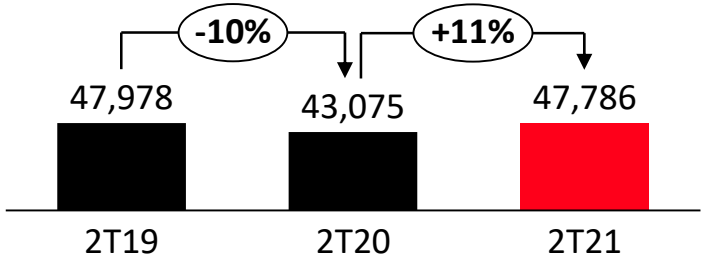
Resumen de Operaciones

2T 2021: Una recuperación consistente

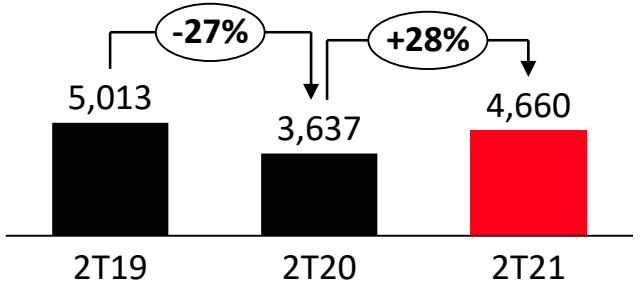
Volumen (MCU)



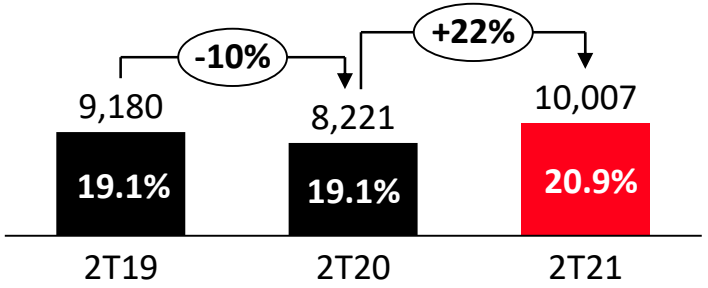
Ingresos Totales (MXN MM)



Transacciones



Flujo Operativo[1] & Margen[2]



REFRESCOS[3]

2T'21 +6.5%

NO CARBONATADAS[3]

2T'21 +35.4%

AGUA PERSONAL[3]

2T'21 +58.1%

(1) Flujo Operativo = Utilidad de operación + depreciación + amortización y otros cargos virtuales de operación. . Conforme a las cifras de los estados financieros reportados a la Bolsa Mexicana de Valores
(2) Margen = Flujo Operativo entre Ventas
(3) Crecimiento de volumen 2T'21 vs 2T'20

México y Centro América: Crecimiento resiliente y rentable

VOLUMEN 2T'21(1)

+4.6%

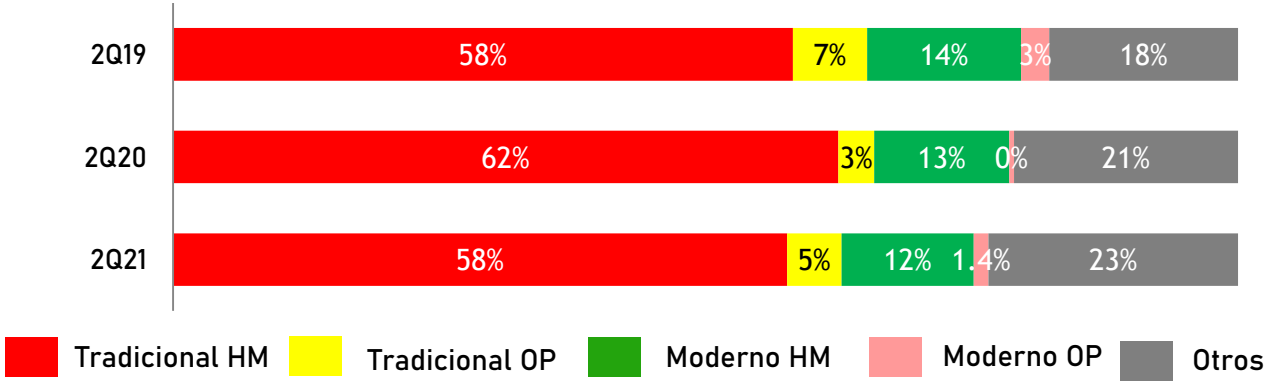
INGRESOS TOTALES 2T'21(1)

+10.5%

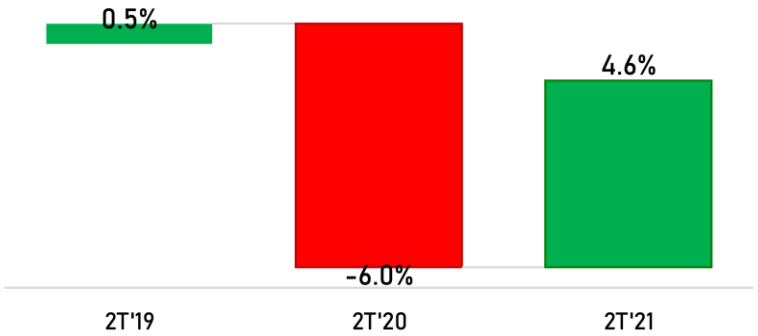
FLUJO OPERATIVO(2) 2T'21(1)

+5.2%

MIX DE CANALES EN MÉXICO



VOLUMEN EN MÉXICO Y CENTRO AMÉRICA



REFRESCOS(3)

2T'21 +2.2%

NO CARBONATADAS(3)

2T'21 +23.4%

AGUA PERSONAL(3)

2T'21 +50.0%

(1) Crecimiento de 2T'21 vs 2T'20

(2) Flujo Operativo = Utilidad de operación + depreciación + amortización y otros cargos virtuales de operación. . Conforme a las cifras de los estados financieros reportados a la Bolsa Mexicana de Valores

(3) Crecimiento de volumen 2T'21 vs 2T'20

Sudamérica: Sólido desempeño y recuperación de los mercados

VOLUMEN 2T'21(1)

+17.9%

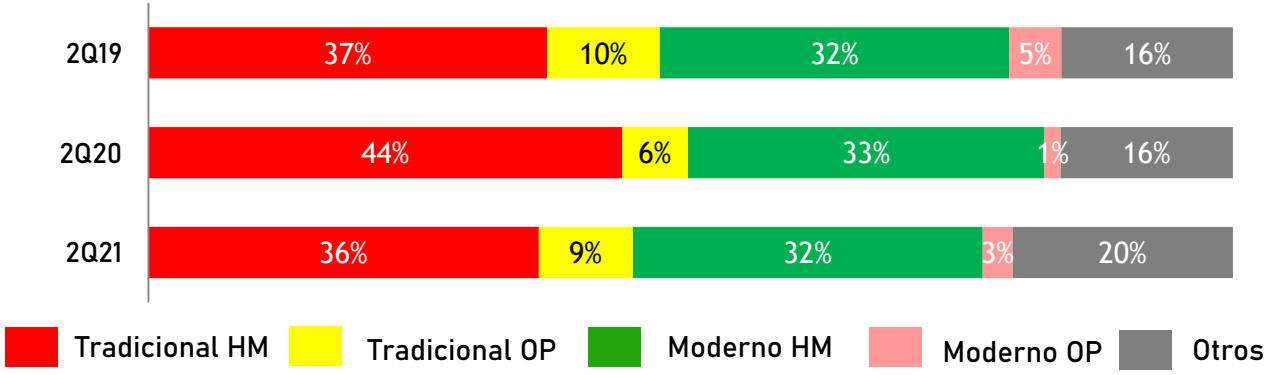
INGRESOS TOTALES 2T'21(1)

+11.7%

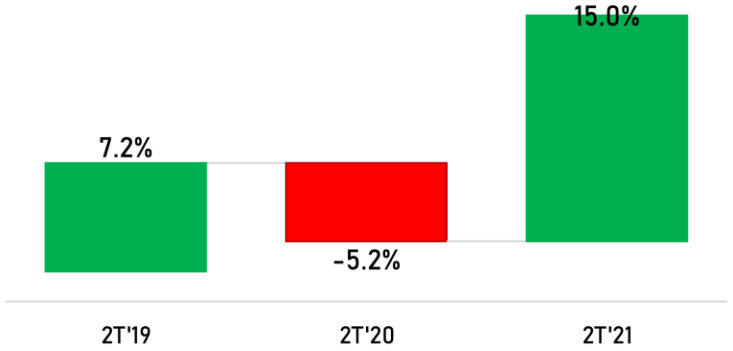
FLUJO OPERATIVO(2) 2T'21(1)

+83.2%

MIX DE CANALES EN BRASIL



VOLUMEN EN BRASIL



REFRESCOS(3)

2T'21 +13.8%

NO CARBONATADAS(3)

2T'21 +65.7%

AGUA PERSONAL(3)

2T'21 +73.0%

(1) Crecimiento de 2T'21 vs 2T'20
(2) Flujo Operativo = Utilidad de operación + depreciación + amortización y otros cargos virtuales de operación. . Conforme a las cifras de los estados financieros reportados a la Bolsa Mexicana de Valores
(3) Crecimiento de volumen 2T'21 vs 2T'20

Estrategia de Sostenibilidad

Nuestro recorrido hacia la sostenibilidad

2004 Inauguramos la primera planta de reciclado de PET botella a botella en Latinoamérica.

2011 Coca-Cola FEMSA se integra al Índice de Responsabilidad Social y Sustentabilidad de la Bolsa Mexicana de Valores.

Publicamos el primer Informe de Sostenibilidad de Coca-Cola FEMSA.

2012 Redefinimos nuestra estrategia de sustentabilidad y logramos formar parte del Dow Jones Sustainability™ Emerging Markets Index y del Índice IPC Sustentable de la Bolsa Mexicana de Valores.

2014 Unimos esfuerzos con Fundación FEMSA y la Alianza Latinoamericana de Fondos de Agua para alcanzar la meta de la Iniciativa Global de Reabastecimiento: reducir al máximo la huella hídrica para 2020.

Lanzamos la botella de Coca-Cola en PET, más ligera del Sistema Coca-Cola, con tan sólo 18 gramos.

2015 Definimos nuestras metas de sostenibilidad para 2020 para cada eje de nuestra estrategia de sostenibilidad.

2017 Publicamos el primer Informe Anual Integrado de Coca-Cola FEMSA.

Lanzamos al mercado la botella de PET fabricada con 100% de resina reciclable (rPET) para nuestra marca de agua Ciel.

2019 Recolectamos más de 50% de las botellas que ponemos en nuestros mercados clave México y Brasil.

2020

1ra. Compañía mexicana, que recibió la aprobación de la iniciativa *Science Based Targets* (SBTi) por sus metas de reducción de gases de efecto invernadero.

1er. Bono verde del sistema Coca-Cola por US$705 millones, la emisión más grande de una empresa Latinoamericana.

1.49 Litros de agua utilizada por cada litro de bebida que producimos, nos coloca como referencia a nivel global.

Cumplimos con las siguientes metas de sostenibilidad en el 2020

Durante 2020 logramos nuestras metas de sostenibilidad en tres áreas estratégicas

Bono Verde

US $705 MM

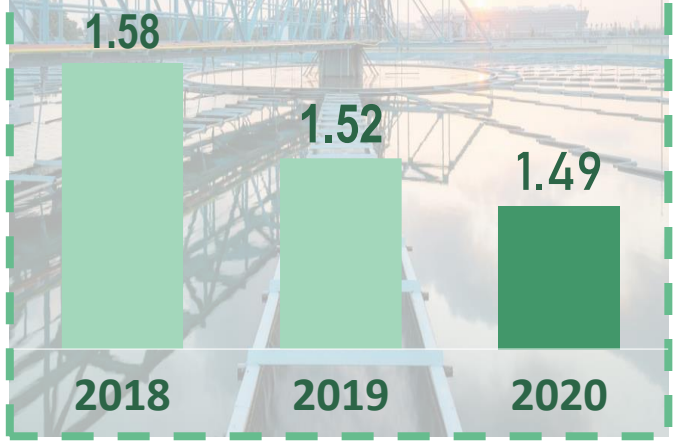
Colocado en septiembre 2020

US $235.5 MM

Asignados de 2018 a 2020(1)

GESTIÓN DEL AGUA

Mejorar la eficiencia en el uso de agua a 1.5 litros por litro de bebida producida

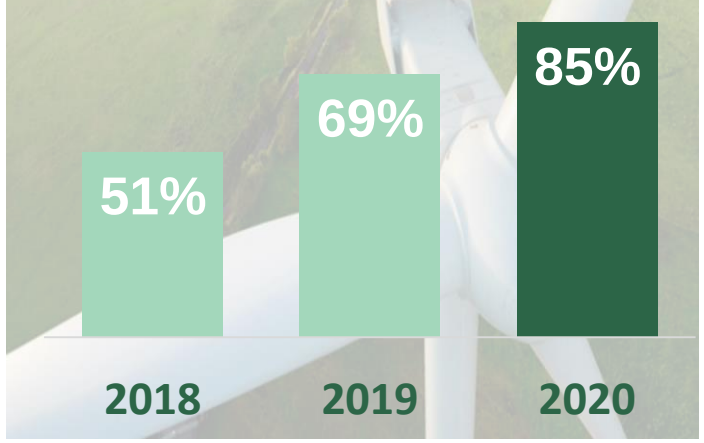


3.8%

US $9.01 MILLONES

ACCIÓN CLIMÁTICA

Abastecer 85% de la electricidad utilizada en nuestras plantas en México con fuentes de energía limpia

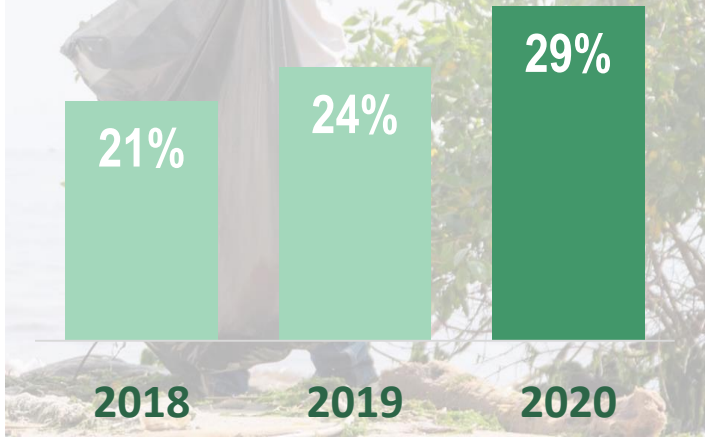


0.6%

US $1.38 MILLONES

ECONOMÍA CIRCULAR

Integrar 25% de contenido reciclado o renovable en los envases de PET



95.6%

US $225.09 MILLONES

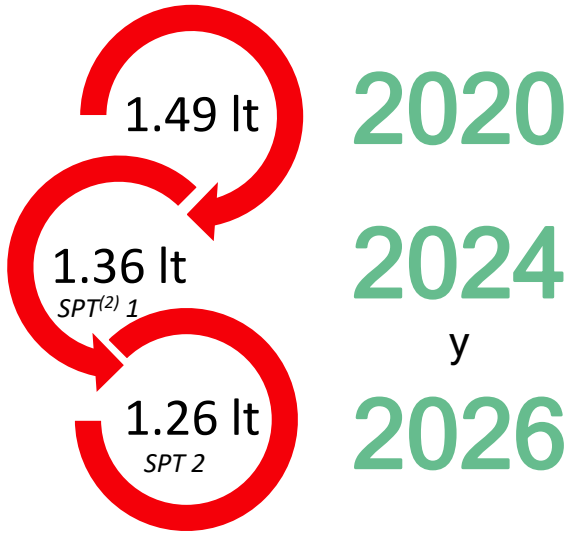
(1) Considerando que un Bono Verde puede reasignar recursos hasta dos años de forma retroactiva

En KOF el uso eficiente de agua es un pilar fundamental para nuestro negocio

Al día de hoy somos referencia mundial en el uso eficiente de agua(1) y es parte de nuestros compromisos ambientales el seguir mejorando en este rubro, porque estamos convencidos que es una de las áreas en donde **podemos generar el mayor impacto positivo al medio ambiente y motivar la mejora continua en nuestra industria**

Indicador Clave de Desempeño (KPI)

Total de agua consumida por la planta, de cualquier fuente de agua, sea municipal, pozo, agua superficial o tanques; dividida entre el volumen de bebida producida.



Relación ODS(3)	Importancia para KOF
6 CLEAN WATER AND SANITATION	Eficientar el uso hídrico en nuestras plantas es prioridad en nuestro compromiso con el medio ambiente
12 RESPONSIBLE CONSUMPTION AND PRODUCTION	Lograr la gestión sostenible y el uso eficiente de los recursos naturales, además de seguir adoptando prácticas sostenibles en todas nuestras plantas

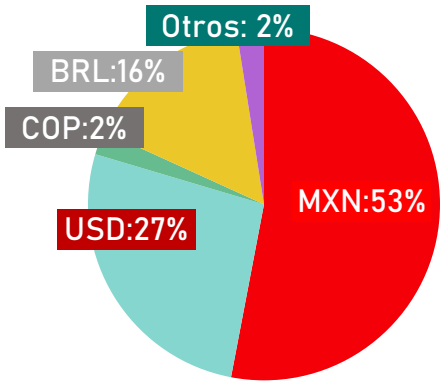
(1) Consumo total de agua (litros) = Volumen de agua de la planta por cualquier medio. No considera consumo de agua de CEDI´s, Soplado (terceros), Oficinas Corporativas. El agua de lluvia recuperada cuenta como agua de fuente por lo que se debe de contabilizar en el consumo de agua total de la Planta. Volumen total de producción de bebida (litros) = Volumen de bebida producida: litros de bebida + litros jarabe de Bag in Box.
(2) SPT: Objetivos de rendimiento de la sostenibilidad SPT (por sus siglas en inglés)
(3) ODS: Objetivos de Desarrollo Sustentable de la Organización de Naciones Unidas

Resumen Financiero & Términos y Condiciones de la Emisión

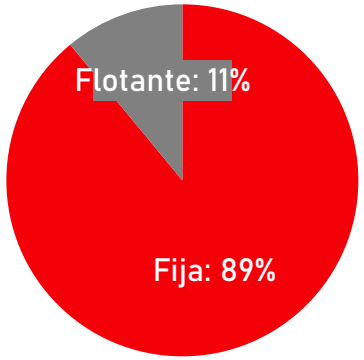
Información Financiera al 30 de junio de 2021

Mix de Deuda

Mix por Moneda



Mix por Tasa

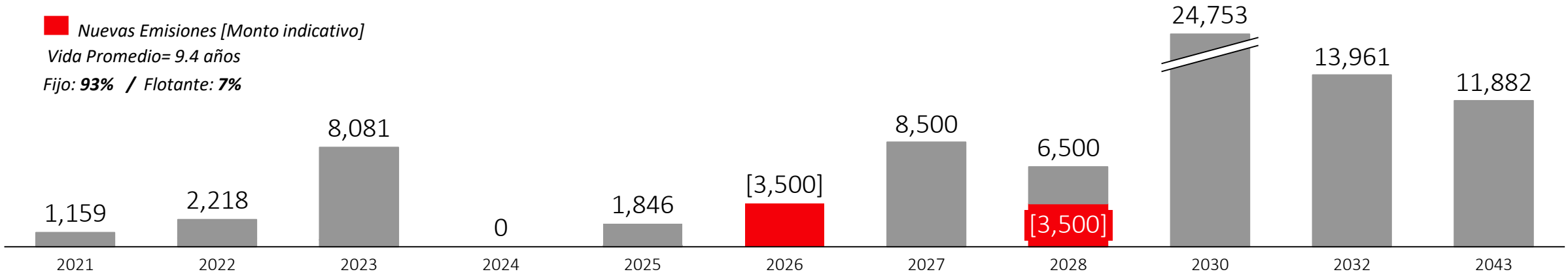


Calificaciones en escala Internacional(1)

	KO	Pepsi	FEMSA	Arca	CCEP	Swire	Amatil	ABInbev	Hellenic	Heineken	Dr.Pepper
					S&P			Fitch		Moody's	
					BBB+			A-		A2	
A1	✓	✓									
A2			✓	✓							
A3					✓	✓	✓				
Baa1								✓	✓	✓	
Baa2											✓

Calificaciones de Moody's

Perfil de Vencimientos Pro Forma (MXN MM)



(1) Con Información pública de Bloomberg reportada a agosto 2021

Términos y Condiciones Indicativos

Emisor	**Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V**	
Instrumento	Certificados Bursátiles de Deuda de Largo Plazo (Tipo de Valor 91)	
Monto del Programa	MXN $40,000 millones	
Monto de Emisión	Hasta MXN $7,000 millones, en vasos comunicantes	
Opción de Sobreasignación	Hasta MXN $3,000 millones, en vasos comunicantes	
Calificaciones Esperadas	[“HR AAA”] por HR Ratings / [“Aaa.mx”] por Moody’s	
Garantía	Quirografaria	
Avalistas	Propimex, S. de R.L. de C.V., Comercializadora La Pureza de Bebidas, S. de R.L. de C.V., Grupo Embotellador Cimsa, S. de R.L. de C.V., Refrescos Victoria del Centro, S. de R.L. de C.V., Yoli de Acapulco, S. de R.L. de C.V., Controladora Interamericana de Bebidas, S. de R.L. de C.V.	
Denominación	MXN	
Clave de Pizarra	**KOF 21L**	**KOF 21-2L**
No. Emisión al amparo del Programa	Quinta	Sexta
Formato	Tasa Fija	Tasa Variable
Plazo	**7 años (2,548 días)**	**5 años (1,820 días)**
Amortización	A vencimiento	A vencimiento
Frecuencia de Pago de Interés	Cada 182 días	Cada 28 días
Referencia	Int. M Bono 27-29	TIIE 28d
Fecha Estimada de Cierre de Libro	[21] de [septiembre] de 2021	
Fecha Estimada de Emisión	[23] de [septiembre] de 2021	
Fecha Estimada de Vencimiento	[14] de [septiembre] de 2028	[17] de [septiembre] de 2026
Fecha Estimada de Verificación del SPT	[2026]	[2024]
Penalidad por Incumplimiento del SPT	[25] pbs	[25] pbs
Mecanismo de Asignación	Construcción de Libro con Asignación Discrecional a Tasa Única	
Representante Común	CIBanco, S.A., Institución de Banca Múltiple	
Intermediarios Colocadores	BBVA Casa de Bolsa, Santander	

Apéndice

Nuestas acciones de mitigación ante COVID-19 están enfocadas en los siguientes 5 pilares

COLABORADORES

Estamos protegiendo la salud y el bienestar de toda nuestra fuerza laboral

CLIENTES

Continuamos atendiéndoles de la mejor manera posible

CONSUMIDORES

Nos apalancamos en canales directos al consumidor y ofrecimos asequibilidad inigualable

COMUNIDADES

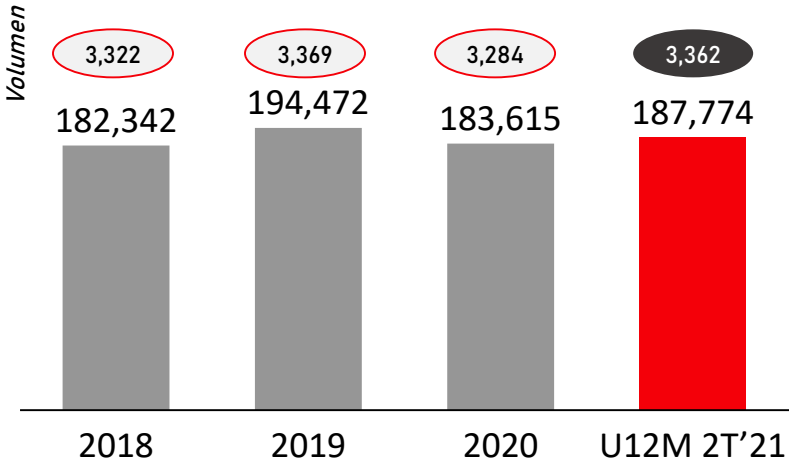
Brindamos apoyo cercano a nuestras comunidades mediante iniciativas sociales

CAJA

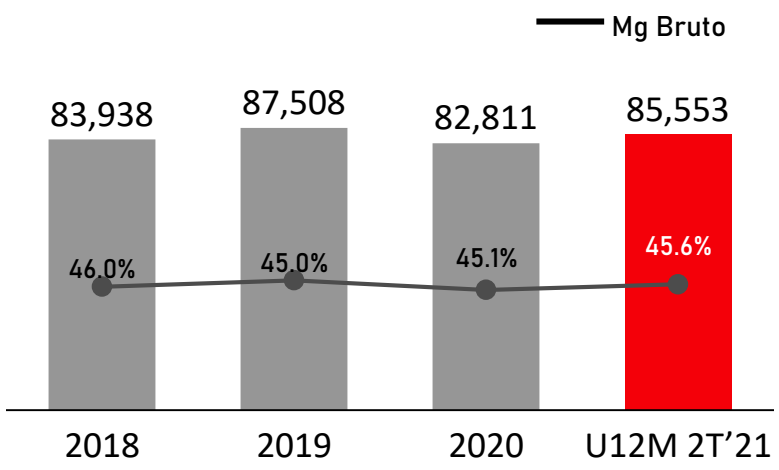
Seguimos fortaleciendo proactivamente nuestro balance y protegiendo nuestro flujo de caja

Resumen Financiero Consolidado (MXN MM)

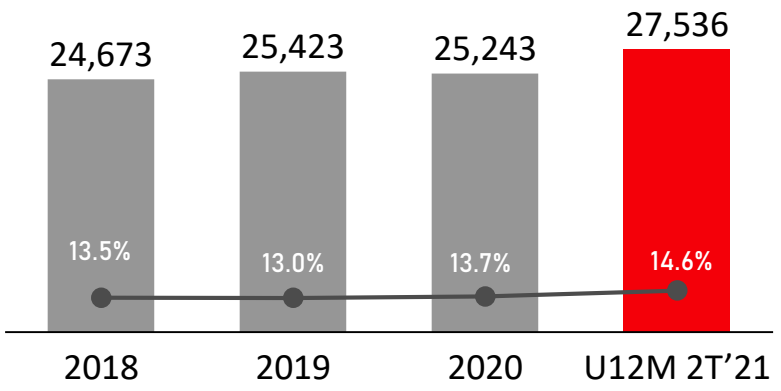
Ingresos Totales



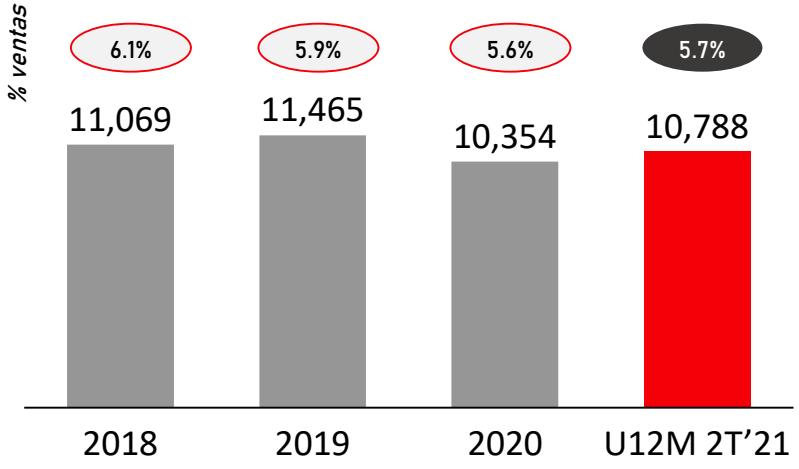
Utilidad Bruta



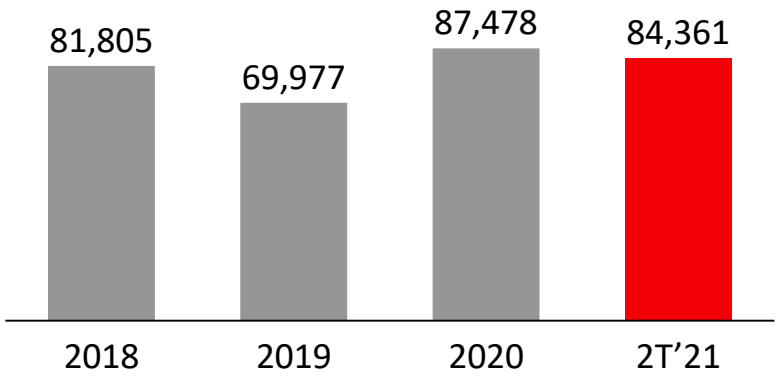
Utilidad de Operación



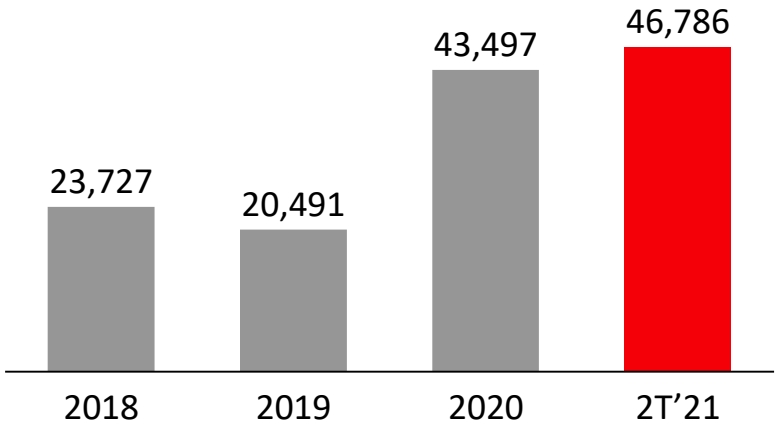
CAPEX



Deuda Total[1]



Efectivo y Equivalentes de Efectivo



(1) Incluye la porción circulante y no circulante de la deuda financiera

Coca-Cola
FEMSA