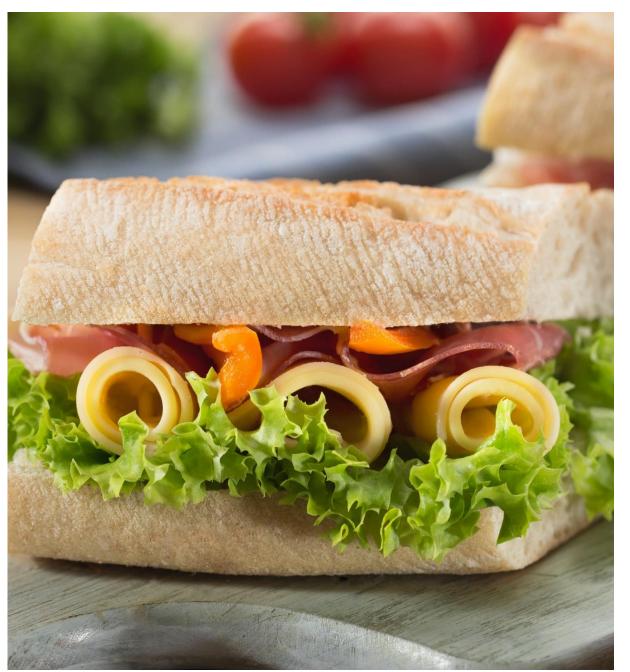


# alfa' Sigma

# **Aviso Legal**

Esta presentación contiene información prospectiva basada en numerosas variables y suposiciones que son inherentemente inciertas. Implican juicios con respecto a, entre otras cosas, las condiciones futuras del mercado económico, competitivo y financiero y las decisiones comerciales futuras, todas las cuales son difíciles o imposibles de predecir con precisión. En consecuencia, los resultados podrían variar de los establecidos en esta presentación. No debe depositar una confianza injustificada en la información a futuro. Toda la información a futuro se hace a partir de la fecha de esta presentación, basada en la información disponible para nosotros en dicha fecha, y no asumimos ninguna obligación de actualizar cualquier información a futuro. Copyright© 2025 ALFA, S.A.B. de C.V. Todos los derechos reservados. La reproducción y distribución está prohibida sin el consentimiento previo por escrito de ALFA, S.A.B. de C.V.





# Transformación finalizada; Alfa se enfoca en SIGMA

- Las acciones de Controladora Alpek distribuidas a los accionistas de ALFA antes de lo esperado.
- Los accionistas de Alfa | SIGMA aprobaron la reconfiguración del Consejo de Administración.
- Fitch y S&P elevaron la calificación de Alfa|SIGMA a 'BBB', destacando la estructura simplificada.
- Los esfuerzos de reposicionamiento incluyen preparativos para cambiar ALFA, S.A.B. de C.V por un nombre relacionado con Sigma.



# Cuatro negocios independientes, resultado de la transformación





# Alfa | Sigma ofrece a inversionistas acceso a un negocio enfocado en alimentos



- Sólido entendimiento de las preferencias del consumidor
- Marcas de clase mundial con un diverso portafolio de productos
- Canal de distribución robusto con amplio alcance geografico
- Desempeño sobresaliente en la industria con una cadena de suministro resiliente
- Capacidades de Innovación e Investigación y Desarrollo (I&D) avanzadas
- Cultura organizacional robusta, sustentada en una base de talento motivado y una dirección altamente involucrada





Un líder multinacional en comida empacada, deleitando a consumidores en todo el mundo con su portafolio de marcas preferidas e innovadoras

#### Hitos de la Compañía

**17** 

**Paises** 

100+

Marcas

US \$8.7B

Toneladas de Comida / UDM 1T25

1.8M

**Ventas Netas UDM 1T25** 

640K+

Puntos de venta

**20y** 

Experiencia Promedio del **Equipo Directivo** 







# Sigma opera a una escala impresionante



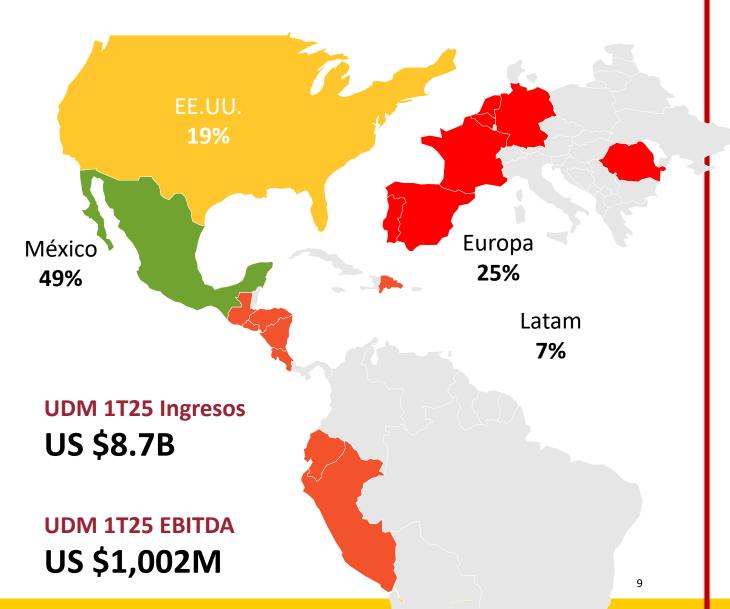








# Presencia en 17 países



## Liderazgo en mercados clave



#1 Carnes Frías

#1 Queso

#2 Yoghurt

Europa

#1 Carnes Frías

#1 Carnes Frías

#1 Jamón y Fuets

#2 Carnes Frías

#### **●** EE.UU.

#1 Salchichas (vol.)

#2 Bologna

#2 Quesos Hispanos

#### **LATAM**

#1 Quesos y untables

#1 Carnes Frías

#2 Carnes Frías

#2 Carnes Frías

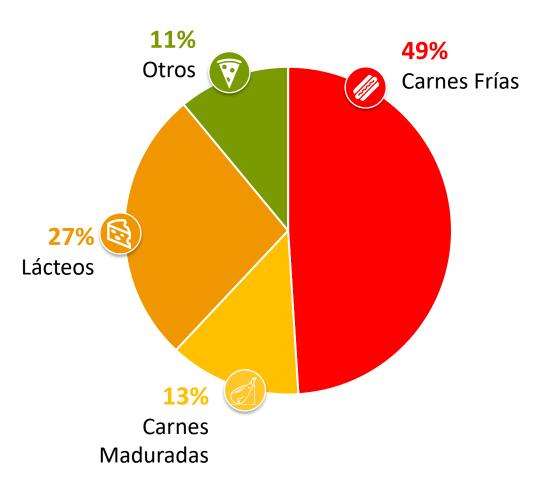
#2 Carnes Frías





# **Cuatro principales Categorías de Productos de Marca**





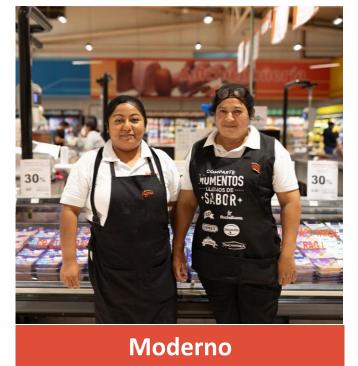


# Marcas líderes a través de segmentos de mercado diversificados





# Alcance multicanal al consumidor







(% Ventas)

Tradicional

México	40	43	17
Europa	77	15	8
EE.UU.	73	20	7
LatAm	47	34	20





# Extensa presencia geográfica



**64** Centros de Producción



**189** Centros de Distribución



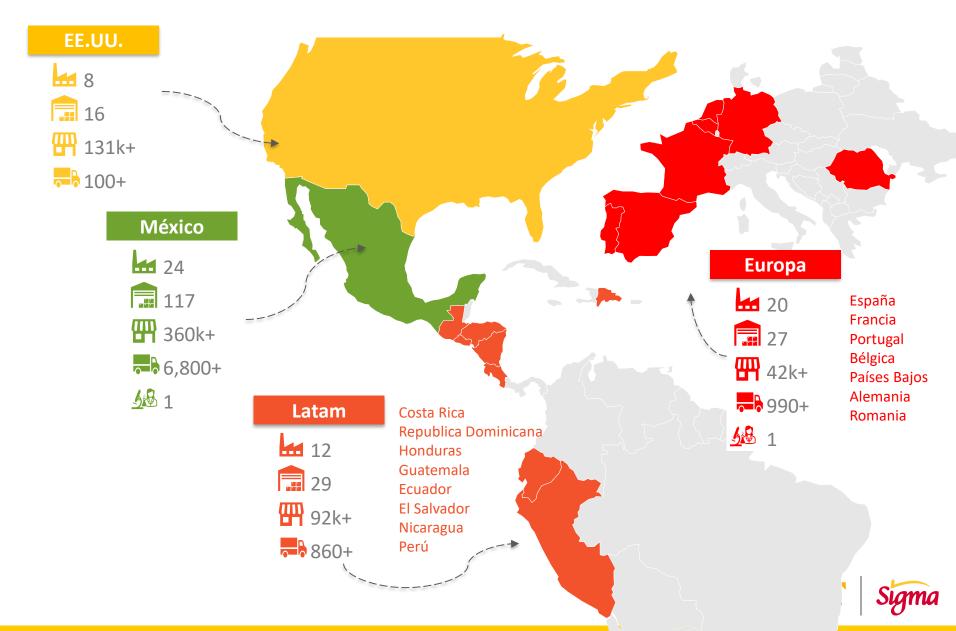
**640k+** Puntos de Venta



8,800+ Vehiculos



**2** Centros de Investigación



### Innovación centrada en el Consumidor

#### Innovación – Design Thinking

2,000+ Nuevos productos en los últimos 3 años10% Ingresos provienen de innovaciones

#### Investigación & Desarrollo

2 Centros de Investigación (México & España)

**260+** Especialistas

**35+** Patentes & Propiedad Intelectual

#### Investigación del Consumidor

240,000+ Contactos por año











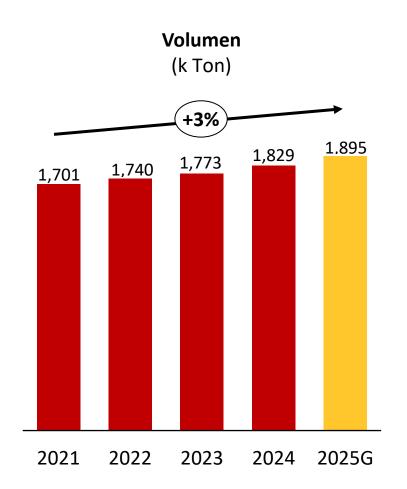


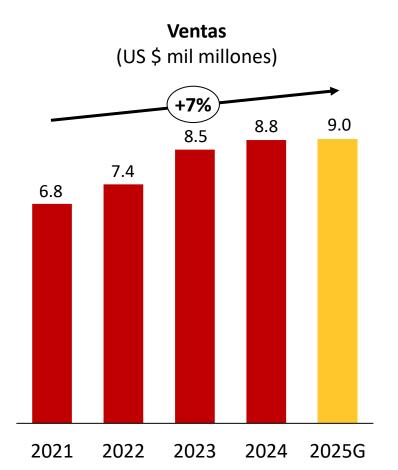


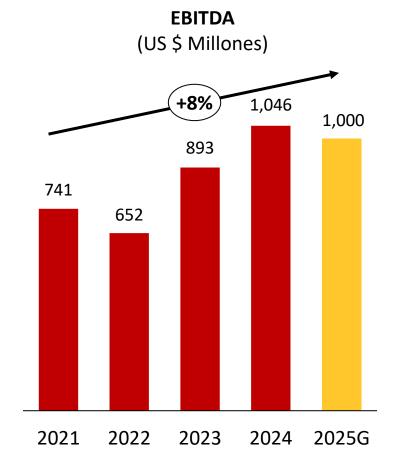




### **Resultados Financieros**









# Alfa | SIGMA Equipo Administrativo









**Álvaro Fernández** Presidente & CEO 33 años en la Compañía



**Eduardo Escalante** CFO y Senior VP de Capital Humano 37 años en la Compañía



**Rodrigo Fernández** CEO Sigma 26 años en la Compañía





# Consejo de Administración

- MARIA TERESA ARNAL 
   Emprendedora; 25+ años de experiencia en tech (Google, Twitter & Microsoft)
- DIEGO CALDERON ROJAS CEO de Grupo Franca
- ENRIQUE CASTILLO SÁNCHEZ MEJORADA CEO de Tejocotes 134, S.C.
- ÁLVARO FERNÁNDEZ GARZA Presidente y CEO de ALFA, S.A.B. de C.V.
- ARMANDO GARZA SADA Presidente del Consejo de Administración de Nemak, S.A.B. de C.V.
- BRENDA GARZA SADA Consejero Independiente
- CLAUDIO X. GONZÁLEZ LAPORTE
   Presidente del Consejo de Administración de Kimberly-Clark de México, S.A.B. de C.V.

- DAVID MARTÍNEZ GUZMÁN
  Fundador y Director Administrativo de Fintech Advisory Inc.
- MIGUEL EDUARDO PADILLA SILVA Former CEO FEMSA.
- ALEJANDRA PALACIOS PRIETO
   Consejero Independiente en estrategia, M&A, y cumplimiento regulatorio.
- ANTHONY PRALLE Exsocio y Director General de Boston Consulting Group- BCG, Consumo y Operaciones en España.
- ADRIÁN G. SADA CUEVA CEO de Vitro, S.A.B. de C.V.
- ALEJANDRO RUIZ FERNÁNDEZ Consejero Independiente
- RICARDO SALDIVAR ESCAJADILLO Expresidente y Director General de Home Depot Mexico / Tec de Monterrey.



# Crecimiento significativo y sostenible para las próximas generaciones



#### **Propósito**

Nos da una razón para existir mas allá del ingreso



**Estrategia** 

Ve hacia dónde se dirige el mundo y que es lo que necesita de Sigma



Convirtiéndonos en una organización adaptada al futuro

# Construyendo nuestro Propósito

Alegría Conexión

Presente

Alegría Conexión Promoviendo la Salud Sustentabilidad

**Delicious food** 

**Futuro** 



# Sigma

# Delicious Food for a Better Life



Prometiendo siempre proveer comida deliciosa y con el mejor sabor



Sigma Delicious Food for a Better Life



# Sigma Delicious Food for a Better Life

Un compromiso ambicioso para hacer una vida mejor Z para ambos: las personas y el planeta

# Estrategia de negocio basada en cuatro bloques de construcción

Objectivo financiero: Crecimiento orgánico de digito medio-alto de Flujo, complementado por oportunidades de

fusiones y adquisiciones

**Defender** y crecer el core **Nuevas fuentes** de ingreso Fortalecer a la organización **Explorar el Futuro** 

Defender y crecer nuestras fuentes actuales de rentabilidad Alto potencial de Nuevos modelos de oportunidades cerca del 1-2 categorías a escala negocio core Evolucionar capacidades para mejorar el potencial de la organización Salud a través de la comida Proteína responsable



### Crecer el *Core*

A lo largo de los años hemos **desarrollado un exitoso negocio** *core* que continuamos fortaleciendo a través de:

- Conocimiento profundo del consumidor, innovación y valor de marca para exceder las necesidades cambiantes de los consumidores.
- Ejecución con excelencia y eficiencia para proporcionar una propuesta de valor ganadora.
- Expansión de márgenes basada en el crecimiento de los ingresos, iniciativas de ahorro, optimización de portafolio y aprovechamiento a escala.



# Nuevas fuentes de ingreso: oportunidades de alto potencial

# Fertilización cruzada para atender oportunidades de alto valor identificadas en cada región:

Comidas Preparadas, Untables, etc.



Quesos, Salchichas, Carnes Frías, etc.



Canal Tradicional, Foodservice, etc.



• Fuet, Carnes Frías, Carnes Maduradas, etc.









# Unidad de negocio Growth

#### Creación de nuevas categorías y modelos de negocio:

- Equipos dedicados
- Emprendedurismo
- Autonomía a capacidad de escala







Programa acelerador de start-ups

¡6 ediciones!			
Pilotos	50		
Países	64		
Aliados	130		
Anlicaciones	2 000+		

**Crecimiento Disruptivo Potencial** 



# **Explorando el Futuro**

**Fuerzas de Cambio** 





### Sustentabilidad

#### MEDIO AMBIENTE

Nos enfocamos en reducir nuestro impacto ambiental mediante un uso más eficiente de los recursos.

#### **SALUD Y NUTRICIÓN**

Promovemos estilos de vida saludables a través del perfil nutricional de nuestros productos



#### **BIENESTAR**

Nos comprometemos a establecer condiciones que motiven y faciliten la adopción de hábitos que mejoren la calidad de vida de nuestros colaboradores y la sociedad.

#### **VALOR COMPARTIDO**

Generamos valor económico
y social mediante prácticas
estratégicas, y las
compartimos para fomentar
el desarrollo y
fortalecimiento de nuestra
cadena de valor.



### Análisis de Materialidad

• En 2024, iniciamos el desarrollo de nuestra primera evaluación de doble materialidad en preparación para el cumplimiento con la Directiva de Informes de Sostenibilidad Corporativa (CSRD) y los requisitos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).









### Acciones destacadas en Sustentabilidad 2024

#### **MEDIO AMBIENTE**













#### **US \$10.6**

millones invertidos en iniciativas relacionadas a la mitigación de impactos ambientales.

#### 715

toneladas de plástico virgen evitadas en nuestros empaques durante 2024.

#### 19%

de reducción de agua utilizada en nuestras plantas por tonelada de alimento producido (respecto al 2018).

#### 22%

de reducción en emisiones CO2 e relacionadas a nuestras plantas y flotilla, por tonelada de alimento producido (respecto al 2015).

#### **BIENESTAR**













millones invertidos en iniciativas relacionadas al bienestar de nuestros colaboradores.

#### 30.7

horas promedio de capacitación impartida por colaborador.

#### 23%

de colaboradores participando en iniciativas de voluntariado.

#### 45%

de reducción en la tasa de accidentes (respecto al 2018).

#### **SALUD Y NUTRICIÓN**











millones invertidos en Investigación y Desarrollo.

#### 98%

de nuestras plantas cuentan con certificación GFSI (Global Food Safety Initiative).

#### +1,930

nuevos productos lanzados en los últimos 36 meses.

#### **VALOR COMPARTIDO**











#### 57%

del abastecimiento de proveedores con prácticas responsables (respecto al 80% de la compra).

#### 26,014

toneladas de alimento donadas entre 2015 y 2024.





# Avance en los compromisos de sostenibilidad 2025

PILARES DE ACCIÓN	COMPROMISOS	META 2025 Y KPIS	META 2025 CONTRA RESULTADO 2024		
	Acción Climática	20% de reducción en las emisiones de CO2 eq relacionadas a nuestras plantas y flota de transporte propia, por tonelada producida de alimento (respecto al 2015).		100%	<b>✓</b>
MEDIO AMBIENTE	Gestión de Agua	20% de reducción en el consumo de agua, por tonelada producida de alimento (respecto a 2018).		95%	
	Energía más Limpia	67% de energía eléctrica generada a partir de fuentes más limpias o renovables en nuestras plantas.		97%	
	Salud y Seguridad	22% de reducción en la tasa de accidentes en nuestras operaciones (respecto al 2018)		100%	
BIENESTAR	Desarrollo Profesional	Aumento del 11% en el número de horas de capacitación por colaborador (respecto al 2018).		100%	
	Voluntariado	10% de colaboradores participando en actividades de voluntariado.		100%	<b>~</b>
	Innovación Sostenible	Duplicar las ventas de los productos bajo el portafolio Salud y Bienestar* (respecto al 2019).		54%	
SALUD Y NUTRICIÓN	Inocuidad Alimentaria	100% de nuestras plantas con certificación avalada por GFSI (adquiridas hasta 2018).		98%	
	Información Nutricional	Para mercados que en 2018 no contaban con una regulación local de etiquetado obligatoria: 95% de productos empaquetados con información nutricional en las etiquetas.		87%	
VALOR COMPARTIDO	Abastecimiento Responsable	80% de compras de proveedores con prácticas de sostenibilidad.		71%	
VALOR COMPARTIDO	Donación de Alimentos	25,000 toneladas de alimento donadas (desde 2015)		100%	<b>✓</b>





# Calificaciones de Sostenibilidad

	<b>TCDP</b>	<b>TCDP</b>	<b>TCDP</b>	MORNINGTAR SUSTAINALYTICS	S&P Global
	COMPROMISO CON CADENA DE VALOR A-F	AGUA A-F	CLIMA A-F	RIESGO	CSA 0 - 100
2024	Espera de resultados	Espera de resultados	В	Espera de resultados	43
2023	В	В	В	24.6 Medio	41
2022	A-	В	В	29.7 Medio	35
2021	B-	В	В	34.6 Alto	25
2020	D	С	С	35.08 Alto	-
2019	D	С	С	-	-
2018	D	С	D	36.69 Alto	-
Promedio de la industria 23	С	С	С	35.6 Medio	24



# alfa' Sigma

**Resultados 1T25** 

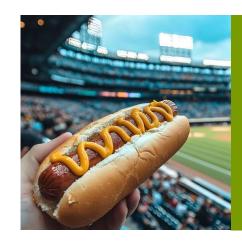


# Flujo 1T25 de US \$220M, en línea con la Guía anual de US \$1,000 M





- Volumen récord para un primer trimestre.
- Los segundos mayores Ingresos y Flujo para un primer trimestre.





 Los segundos mayores
 Volumen, Ingresos y Flujo para un primer trimestre.





- Volumen impactado por la inundación de la planta de Torrente, parcialmente mitigado.
- Flujo 1T25 42% menor debido principalmente a Torrente; reembolsos por seguros se esperan antes de terminar el año.

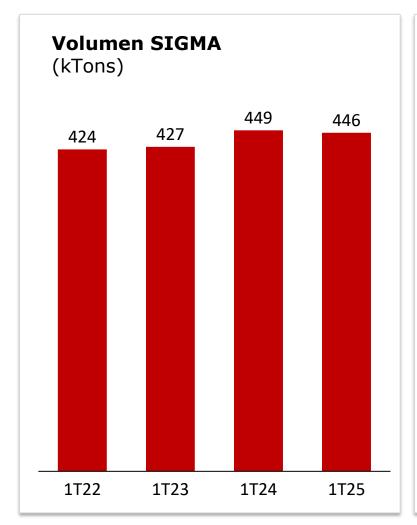


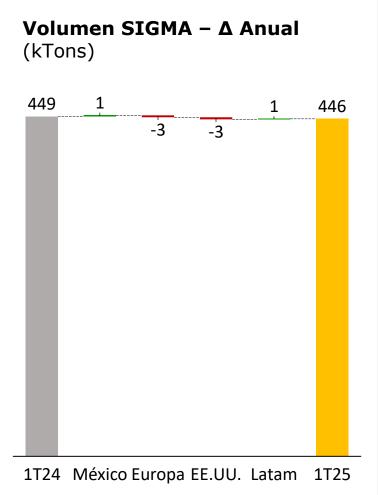


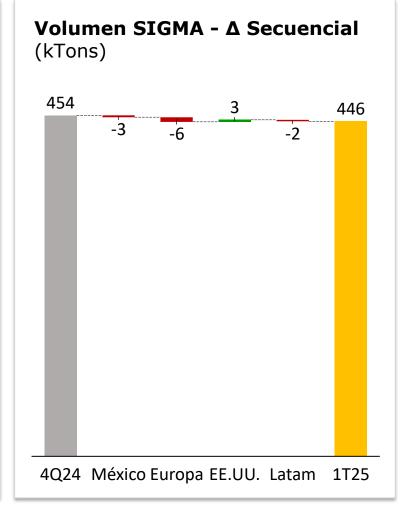
 Volumen e Ingresos récord para un primer trimestre, así como el segundo Flujo más alto para un 1T.



# Resiliencia en volumen con administración de ingresos para compensar costos más altos y tipo de cambio

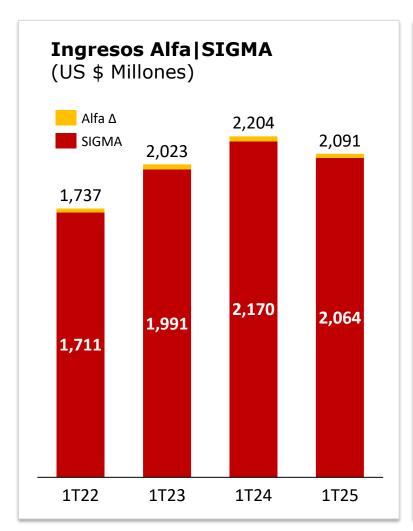


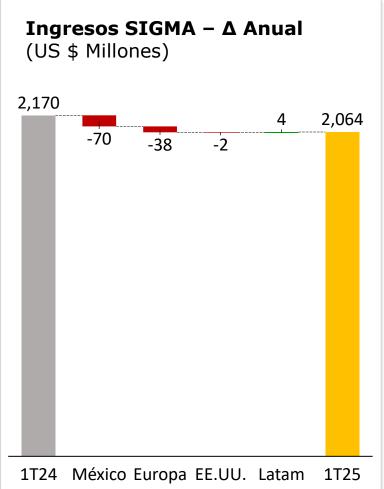


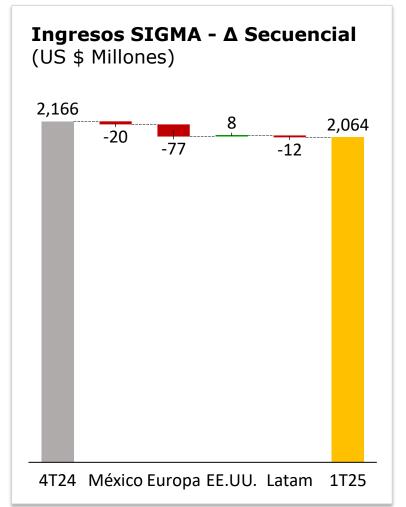




# Ingresos disminuyen principalmente por el efecto cambiario



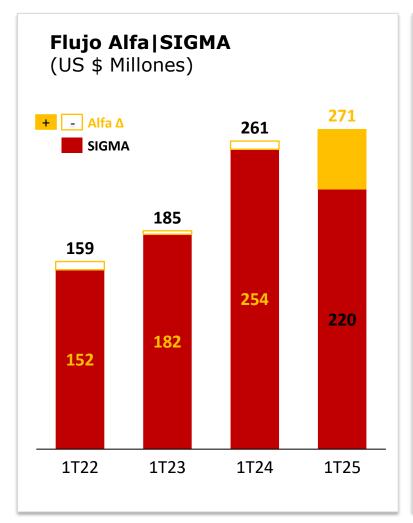


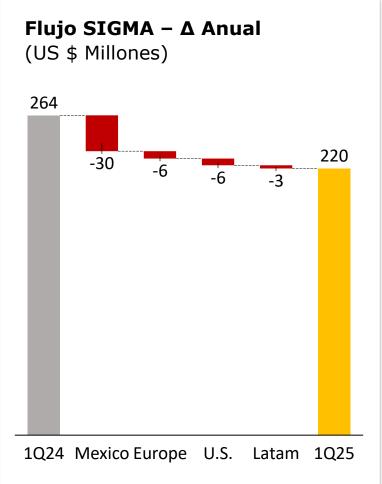


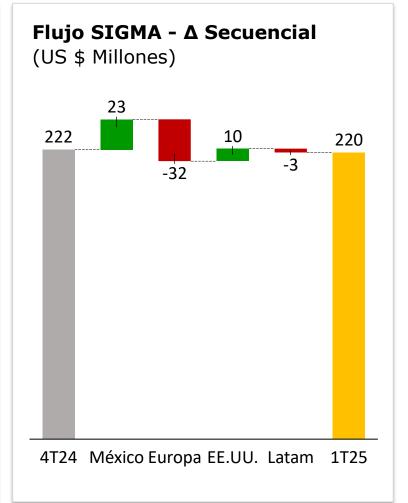




# Flujo impactado por tipo de cambio y costos de Torrente (cubiertos por seguro)



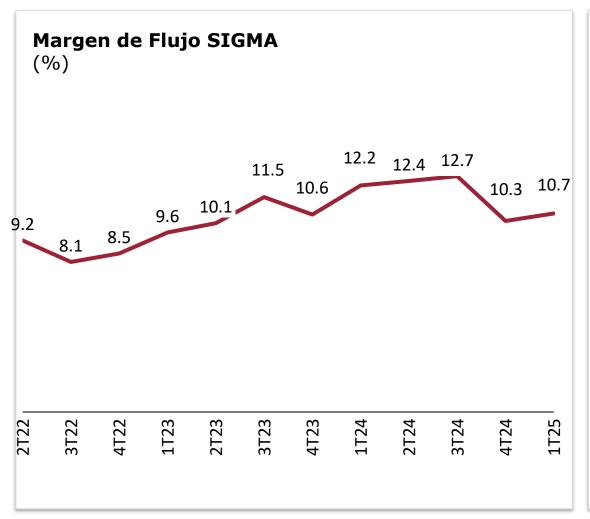


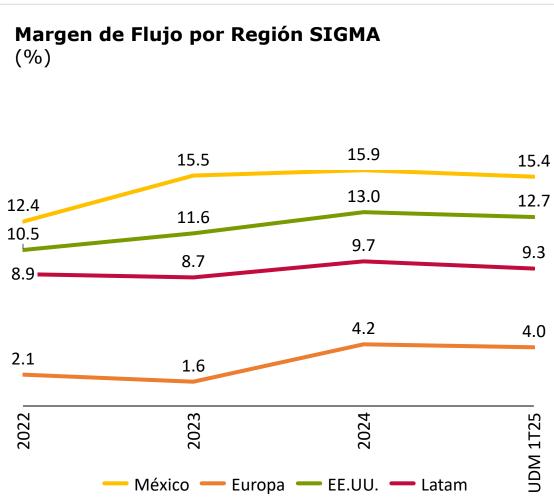






# Contracción de margen de Flujo por el aumento de costos y el impacto temporal de Torrente

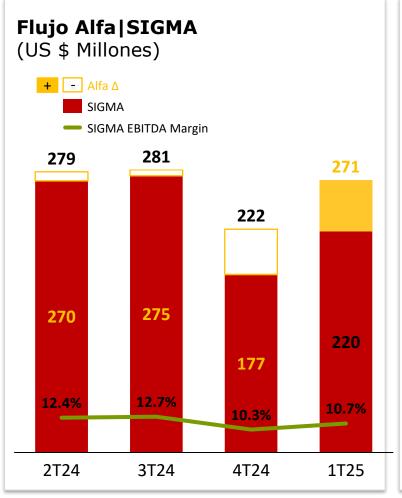




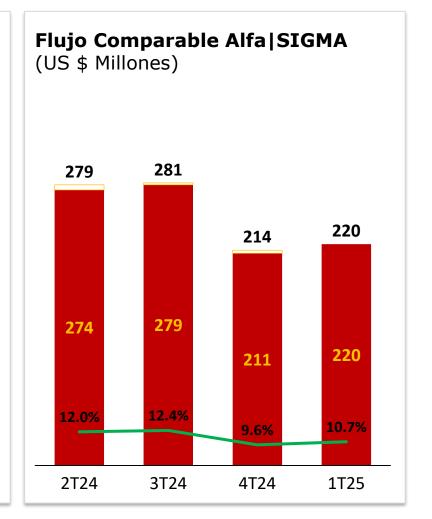




### Flujo Comparable 1T25 de US \$220 millones



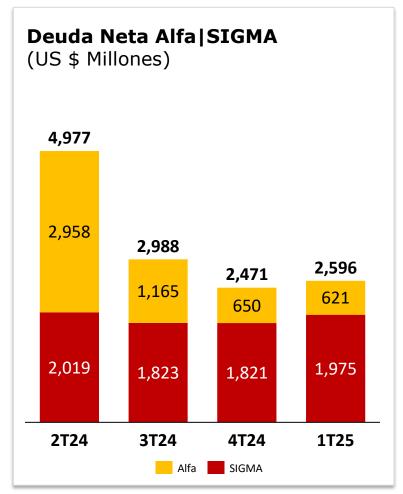


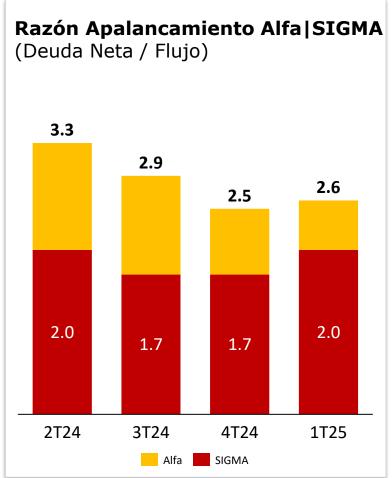






### Alfa | SIGMA mantiene sólida posición financiera

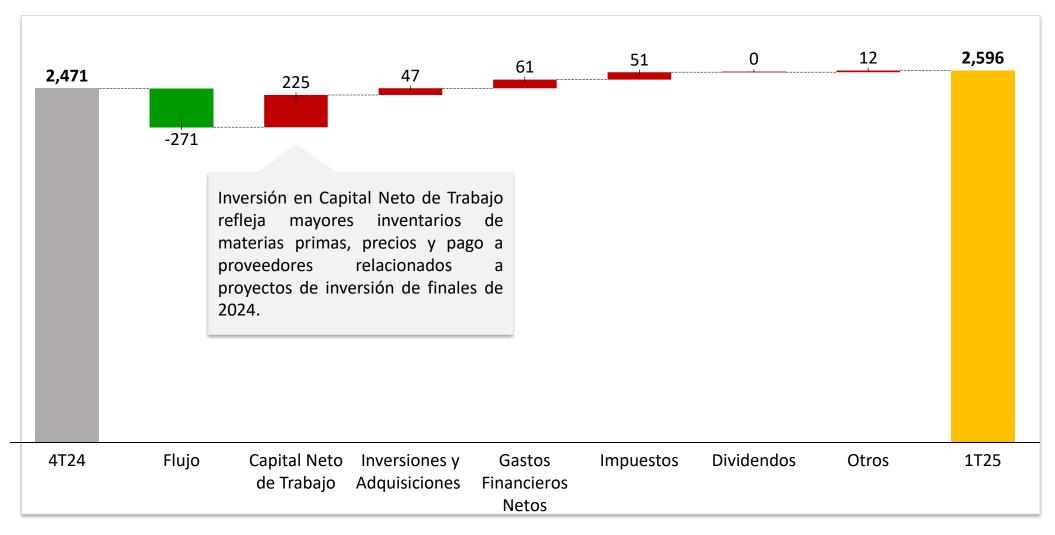








### Alfa | SIGMA cambio en Deuda Neta al 1T25







### **Eventos Relevantes**

#### Asamblea Anual de Accionistas de Alfa | SIGMA

 Aprobación de dividendo en efectivo por US 1.5 centavos por acción, sumando US \$83 millones.

"The Studio" está operando y entregando resultados anticipadamente.

- Equipo conjunto Sigma-IDEO enfocado en identificar y desarrollar oportunidades centradas en el consumidor.
- Descubrió oportunidad disruptiva de mercado, continuará exploración profunda.

#### **Premio ANTAD**

 Sigma México recibió el premio a la Excelencia de ANTAD, destacando su liderazgo en eficiencia e innovación en el sector.

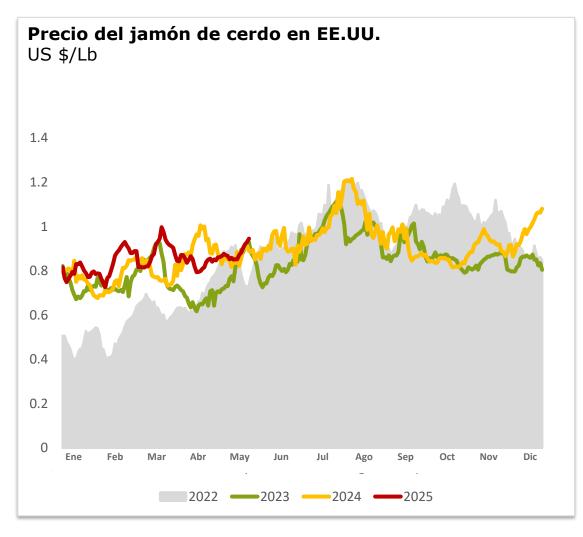


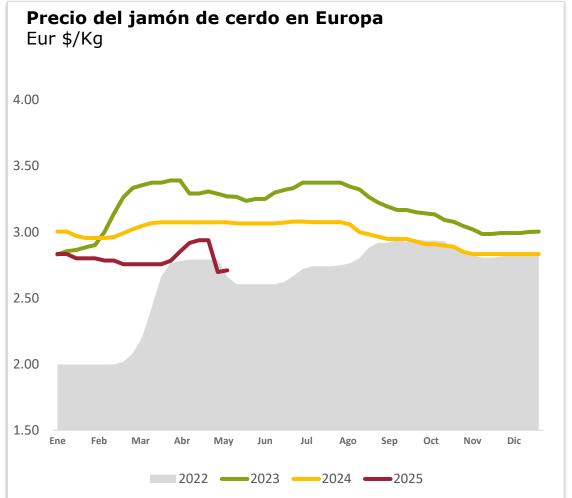
# alfa' Sigma

**Apéndice** 



### Precios del jamón de cerdo en EE.UU. y Europa

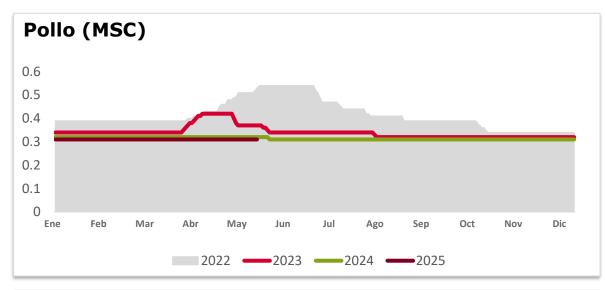


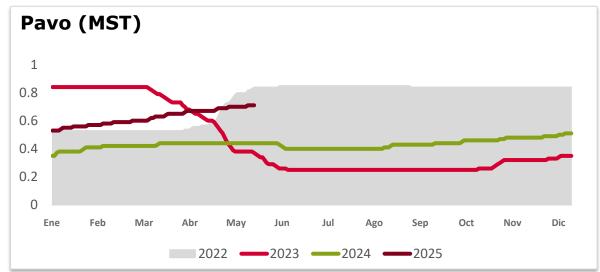


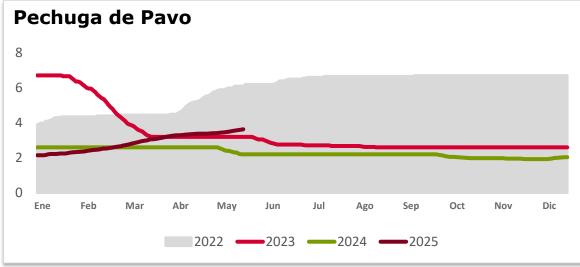


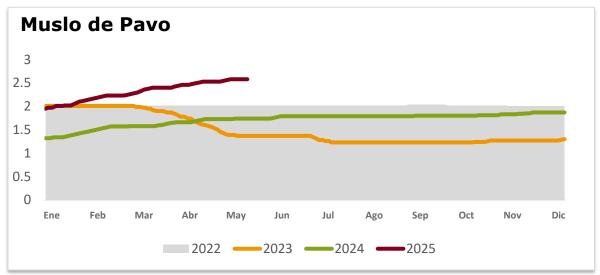


### Materias primas avícolas en EE. UU.





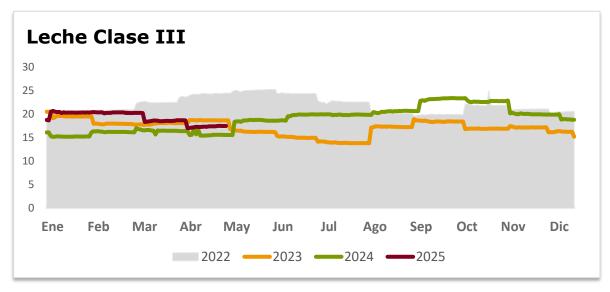


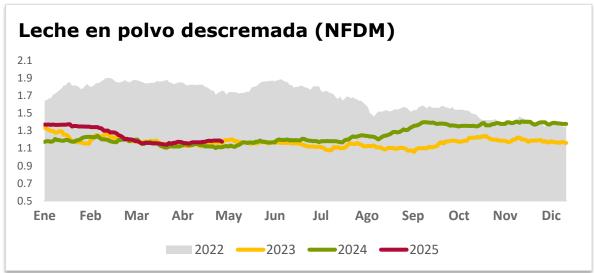


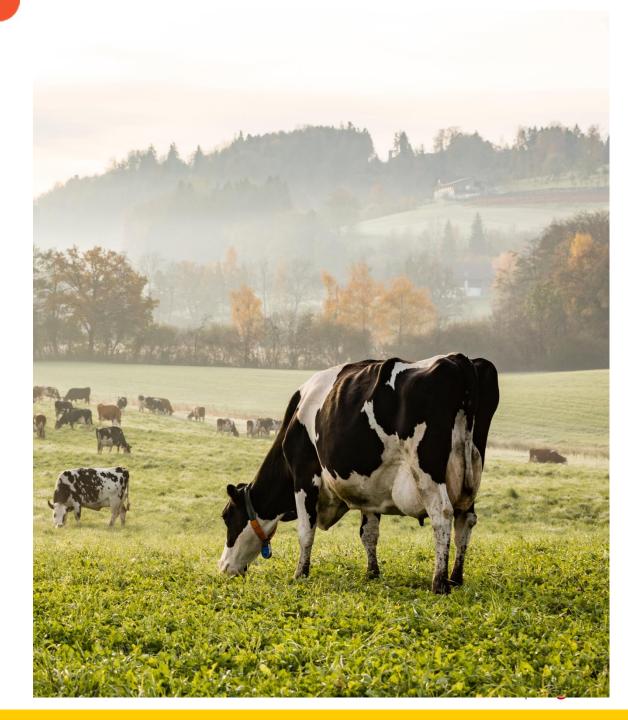




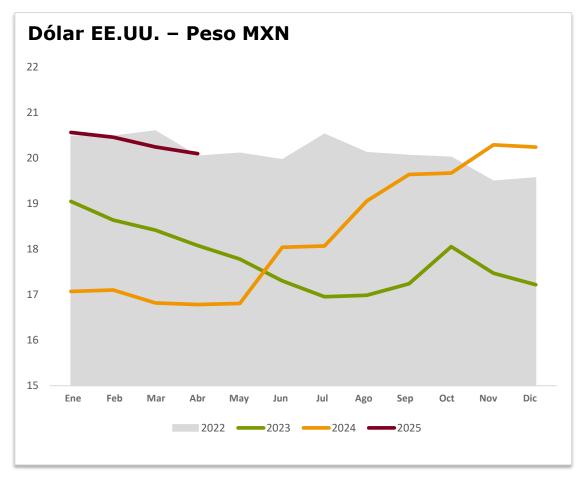
### **EE.UU. Materias Primas Lácteas**

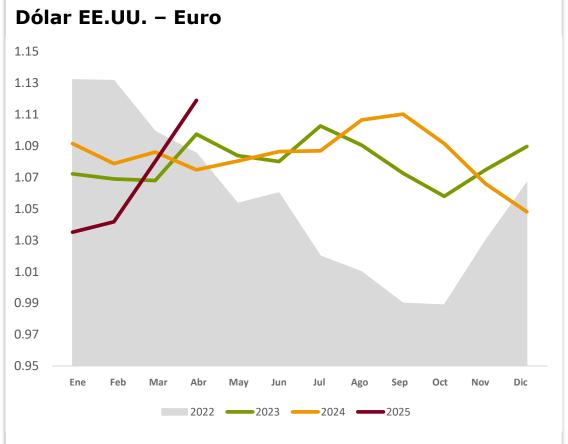






### **Tipos de Cambio**

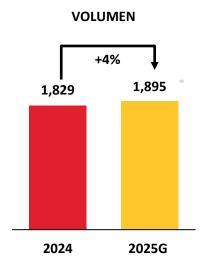


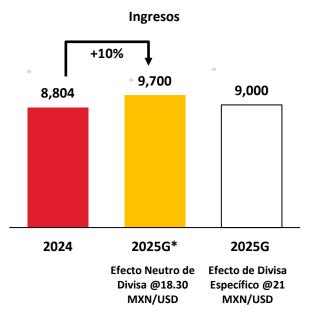


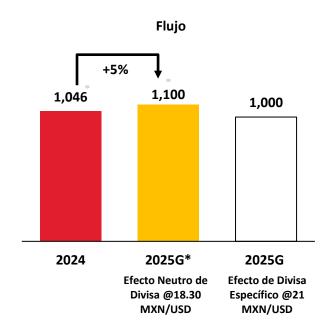


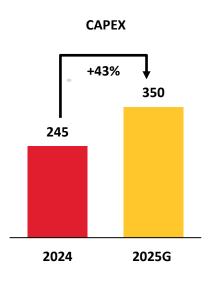
### **Guía 2025**

#### En US \$ millones:





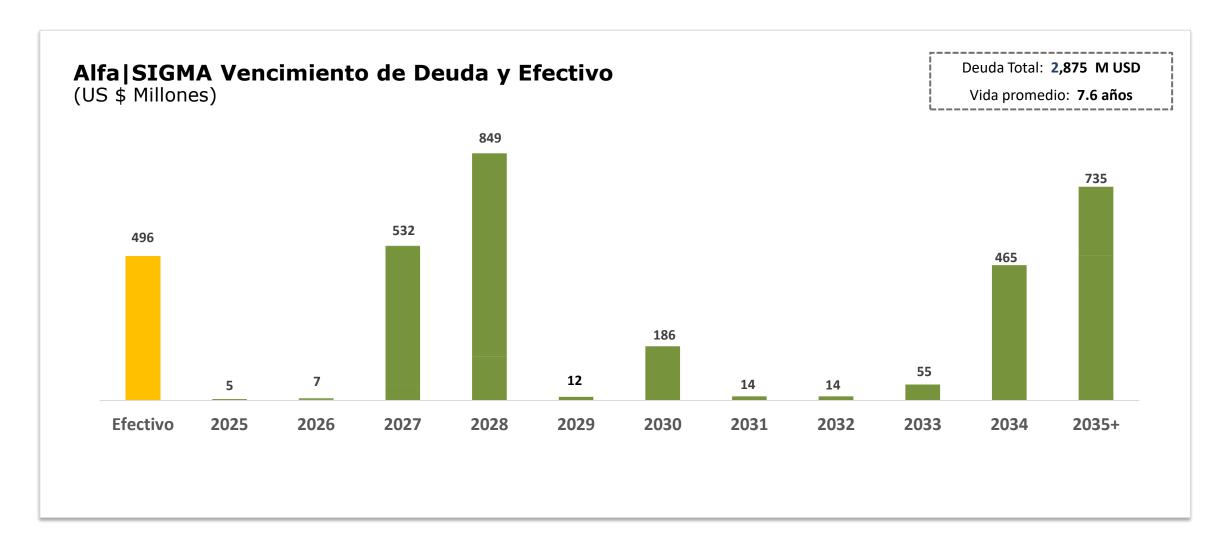




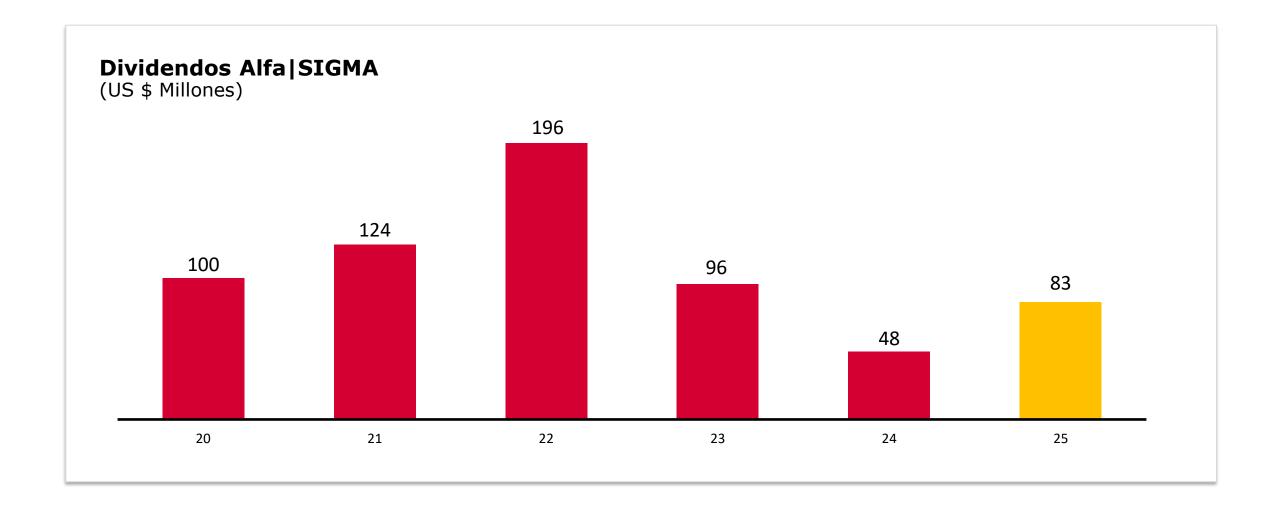
Efecto Neutro de Divisa: Asume tipos de cambio constantes para las principales divisas operativas. Efecto de Divisa Específico: Asume un tipo de cambio específico para una o más divisas operativas clave



### Perfil de Deuda 1T25



### **Dividendos**







Equipo directivo con 20 años de experiencia promedio en distintas áreas de la empresa.

#### CEO

Rodrigo Fernández

Sigma CEO **MBA Wharton** 

(26)

#### **Unidades de Negocio**

#### **Eugenio Caballero**

CEO Mexico **MBA** Harvard

(22)

**17** 

#### Juan Ignacio Amat

**CEO Europe** MBA INSEAD, MsC. Ingeniería Industrial UPM

#### Jesús Lobo

CEO USA MBA Cornell University

(21)

#### **Sergio Ramos**

CEO Latin America MBA Universidad de Texas en Austin

#### Gerardo Carcoba

**CEO Foodservice MBA DUXX** 

(23)

#### **Funciones Centrales**

#### **Roberto Olivares**

CFO – Finanzas MBA Duke

#### **Gregorio de Haene**

CRISO - Innovación, Sustentabilidad e I&D **MBA ITESM** 

(42)

#### **Beatriz Patrón**

CTCO - Talento y Cultura MBA IPADE

#### Alejandro Suárez

Tecnologías de Información Maestría en Investigación de Operaciones Universidad George Washington (33)

#### **Daniel Alanis**

CGO - Nuevas Avenidas de Crecimiento MBA & Maestría en Ing. Mecánica - Universidad de Michigan

#### Ana María Henao

CMO - Marketing Business - Universidad **EAFIT** 

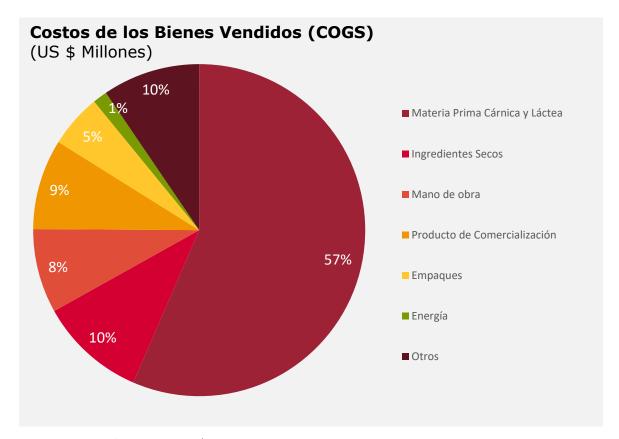


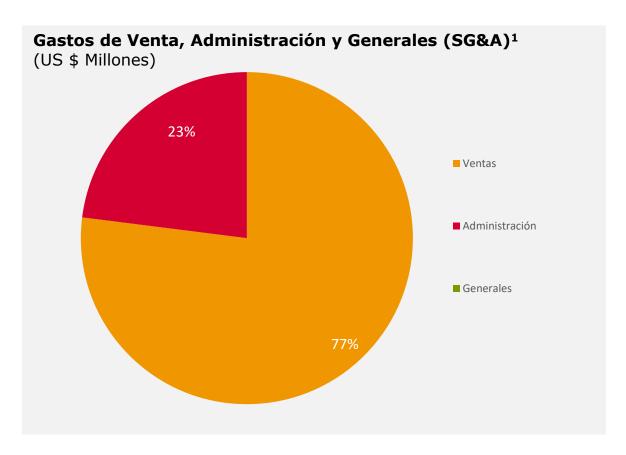






### Composición de Costos y Gastos UDM





(1) Durante UDM se registró un ingreso de US \$11 millones, dando lugar a la ausencia de Gastos Generales

#### COGS:

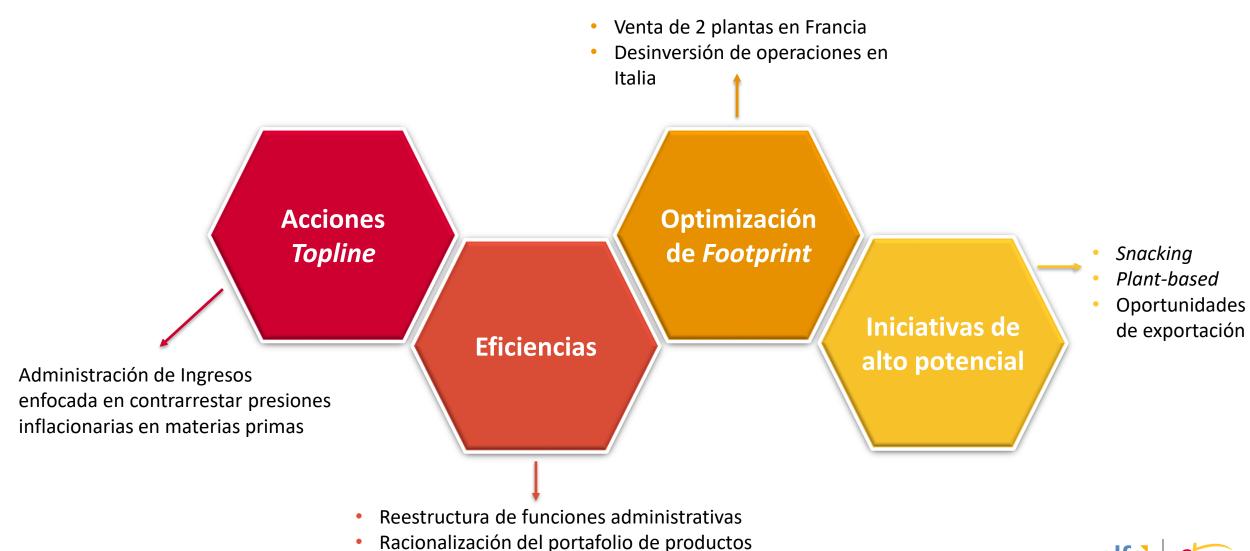
- lateria Prima Cárnica y Láctea Puerco, Payo, Pollo, Res, Leche Clase III., Queso Cheedar, NEDM
- Ingredientes Secos Sazonadores y otros productos no cárnicos o lácteos
- Productos de Comercialización Productos adquiridos distribuidos en los canales tradicionales y de *Foodservice*
- Empaques Filmina de Plástico, Etiquetas, Capsulas, Botellas y Tapas
- Mano de Obra Compensaciones relacionadas a la producción de alimentos
- inergía Gas, Electricidad, Combustible, etc
- Otros Depreciación, mantenimiento, etc.

#### CO A

- Venta Distribución, marketing, salarios, comisiones de ventas
- Administrativo Salarios, renta, utilidad
- Conoral Otros gostos monoro



### Expansión de Margen en Europa



### **Apéndice A: Referencias Clave de los Precios de Materias Primas**

Este apéndice proporciona una guía detallada para obtener las referencias de materias primas clave de fuentes públicas. No se presenta una lista exhaustiva de las materias primas de la empresa, ni representa los costos reales de la empresa.

#### Puerco

- EE.UU. Jamón de Cerdo (USDA PM Ham, 23-27# Trmd Sel Ham)
- EE.UU. –Cerdo 42% (USDA Pork Trimmings 42% Trim Combo, FOB Plant)

#### Aves

- EE.UU. Pollo Separado Mecánicamente (USDA Chicken MSC, Some Skin, 15-20% Fat, Fresh)
- EE.UU. Pavo Separado Mecánicamente (USDA Turkey MST, Some skin, under 20% fat, Fresh)
- EE.UU. Pechuga de Pavo (USDA Turkey Breast, Young Tom, Boneless & Skinless, Fresh)
- EE.UU. Muslo de Pavo (USDA Turkey Thigh Meat, Boneless & Skinless, Fresh)

#### Lactéos

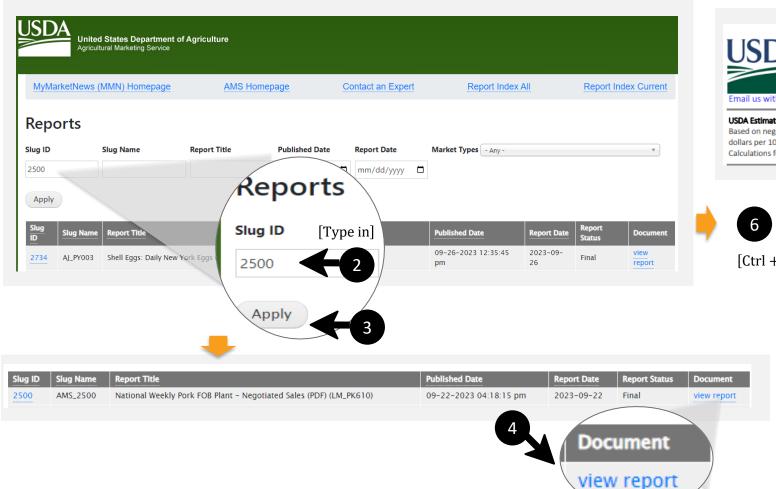
- EE.UU. Leche Clase III (USDA Milk Class III)
- EE.UU. Queso Cheddar en bloque (USDA Block Cheddar Cheese 40lb)

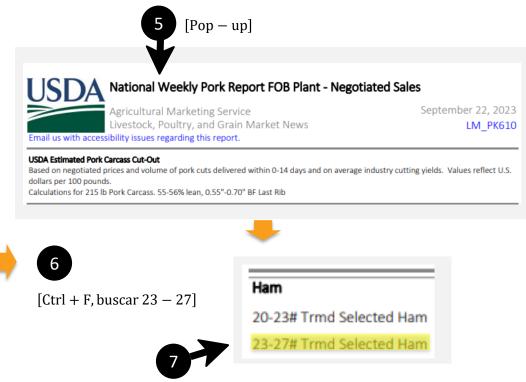


### EE.UU. – Jamón de Cerdo (USDA PM Ham, 23-27# Trmd Sel Ham)

https://mymarketnews.ams.usda.gov/filerepo/reports

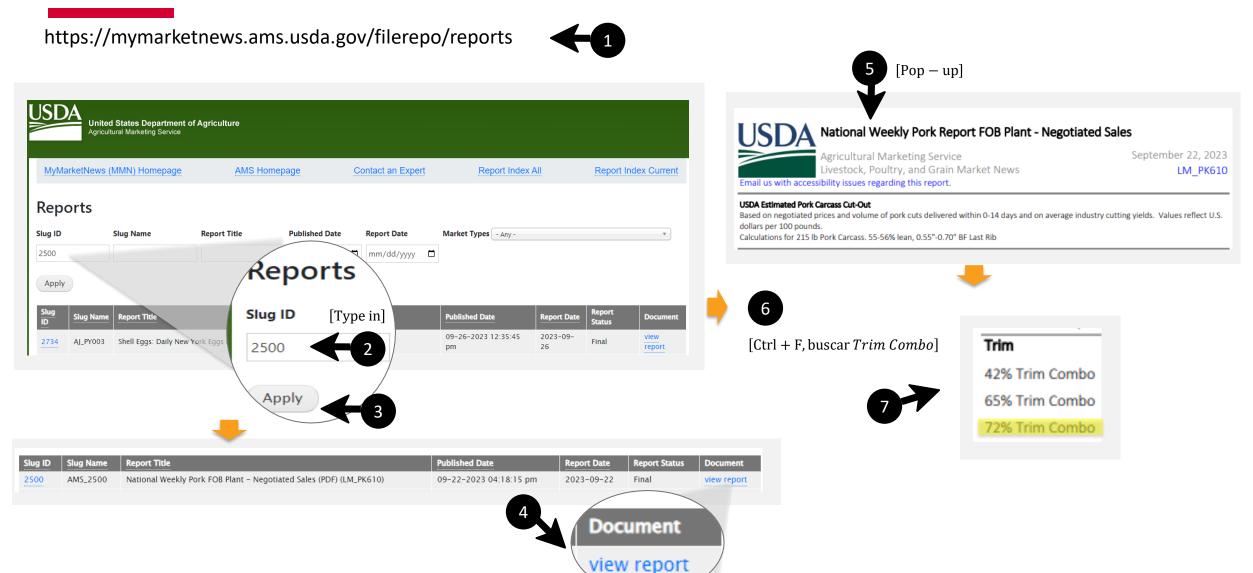






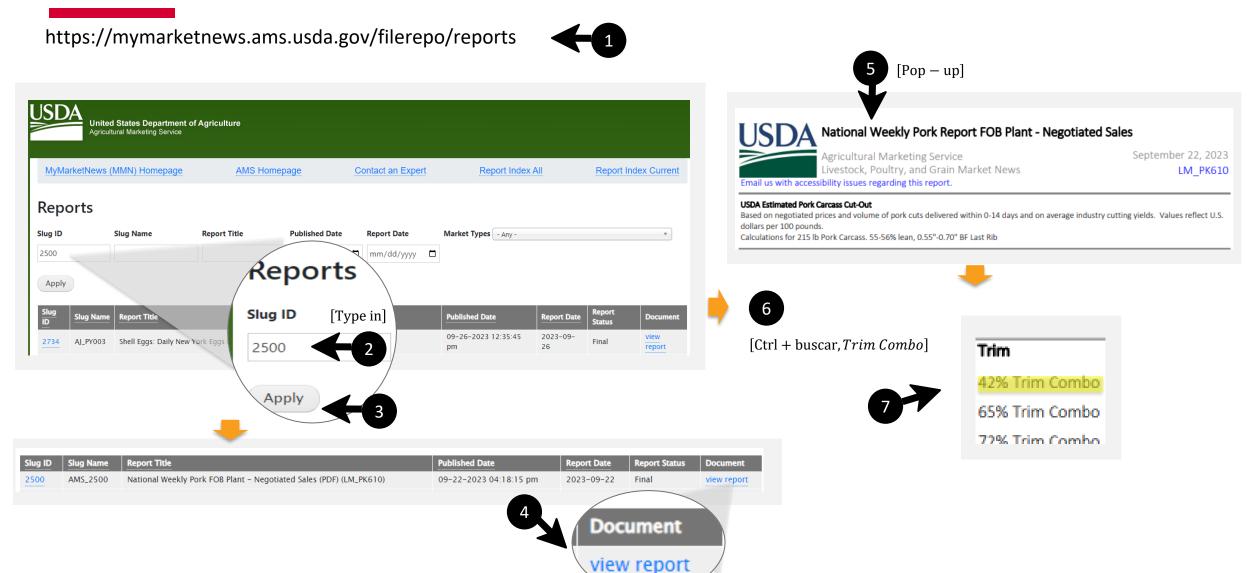


### EE.UU. – Cerdo 72% (USDA Pork Trimmings - 72% Trim Combo, FOB Plant)



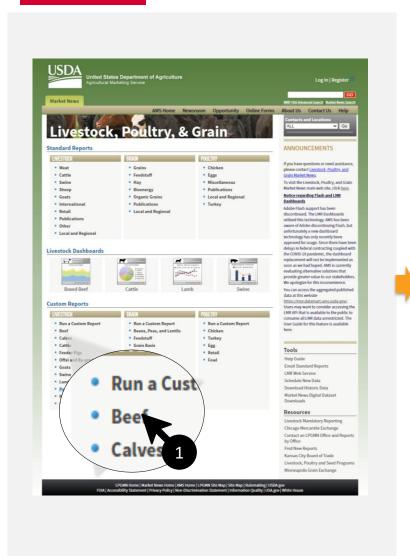


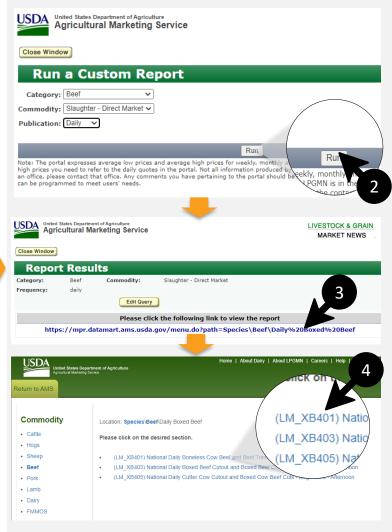
### EE.UU. – Cerdo 42% (USDA Pork Trimmings - 42% Trim Combo, FOB Plant)

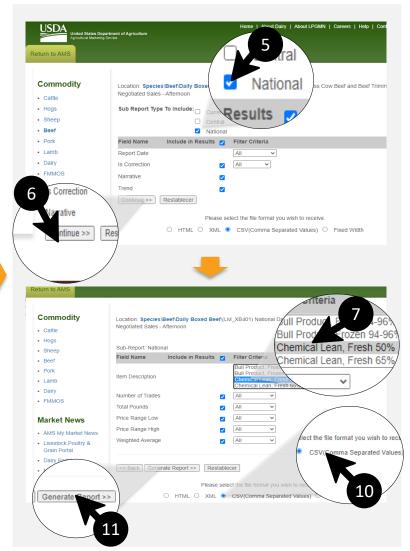




### EE.UU. – Carne de Res (USDA Beef Trimmings, National, FOB Plant, Fresh 50%





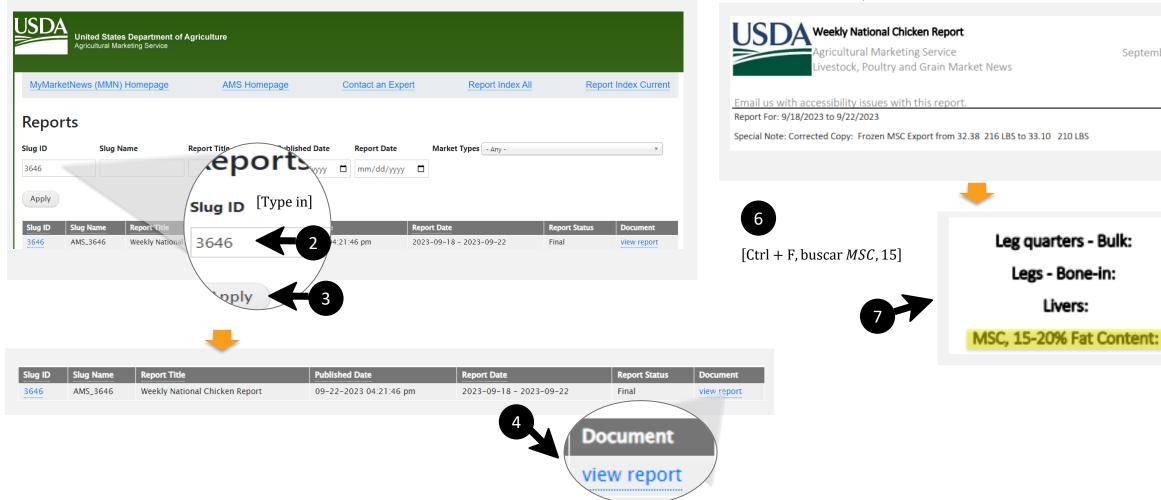




### EE.UU. - Pollo SM (USDA Chicken - MSC, 15-20% Fat, Fresh)

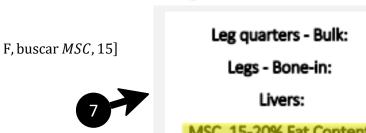
https://mymarketnews.ams.usda.gov/filerepo/reports









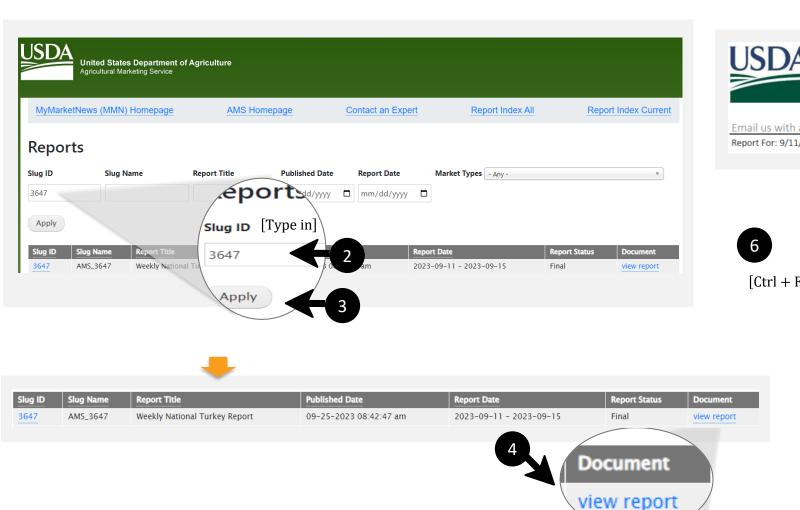




### EE.UU. – Pavo SM (USDA Turkey - MST, Some skin, under 20% fat, Fresh)

https://mymarketnews.ams.usda.gov/filerepo/reports









[Ctrl + F, buscar 15 - 20]



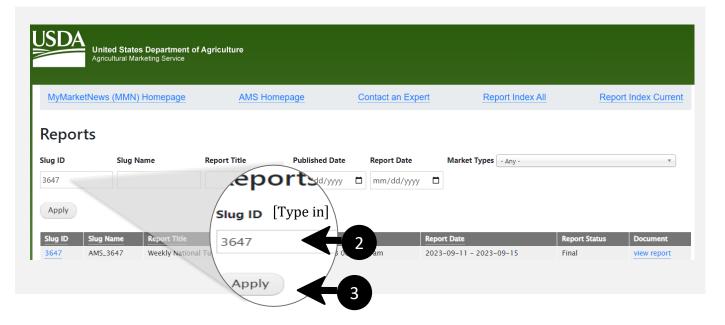
Breast, Bone-in, Basted, 8-10 lb Breasts, Boneless/Skinless, Tom Drumsticks, Tom Frames, Pet Food Mechanically Separated, 15-20% Fat Content



## EE.UU. – Pechuga de Pavo (USDA Turkey - Breast, Young Tom, Boneless & Skinless, Fresh)

https://mymarketnews.ams.usda.gov/filerepo/reports





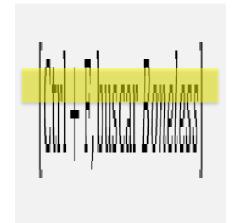


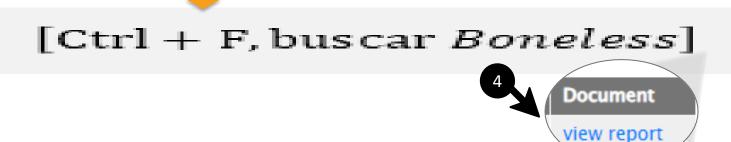




[Ctrl + F, buscar *Boneless*]





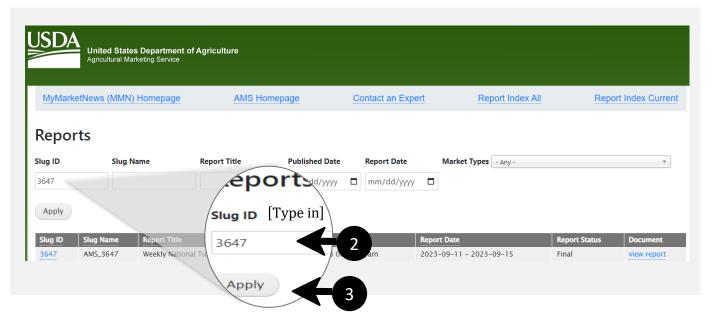




### EE.UU. – Muslo de Pavo (USDA Turkey - Thigh Meat, Boneless & Skinless, Fresh)

https://mymarketnews.ams.usda.gov/filerepo/reports











[Ctrl + F, buscar *Boneless*]



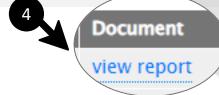
Gizzards,Defatted

Necks, Tom

Tails

Thigh Meat,Boneless
Skinless





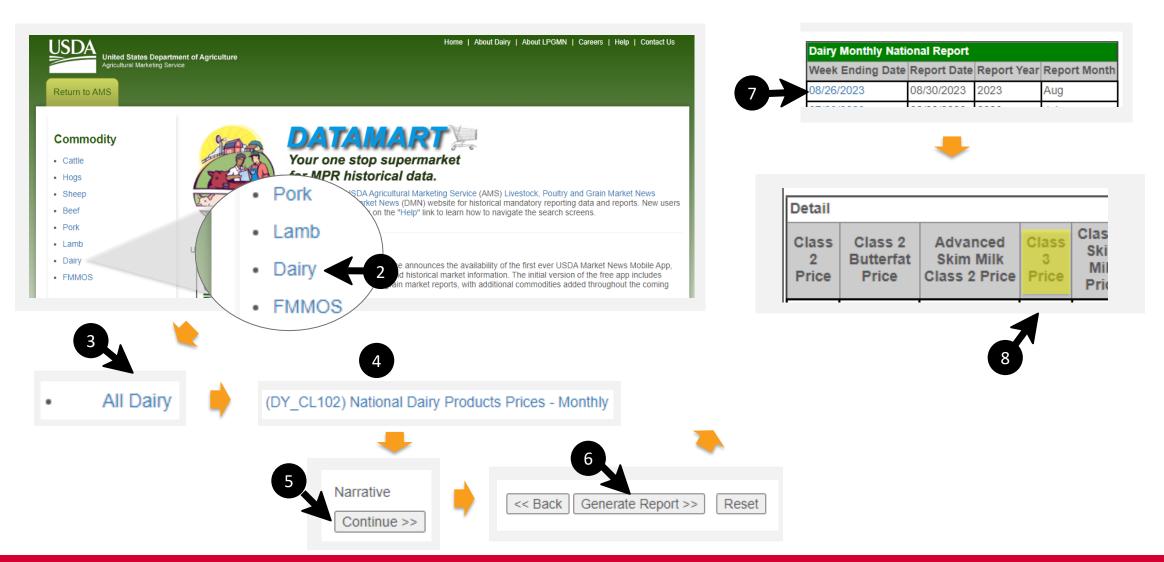


### EE.UU. - Queso Clase III ( USDA Dairy- CME, Milk Class III)

https://mpr.datamart.ams.usda.gov/



[Pop - up]

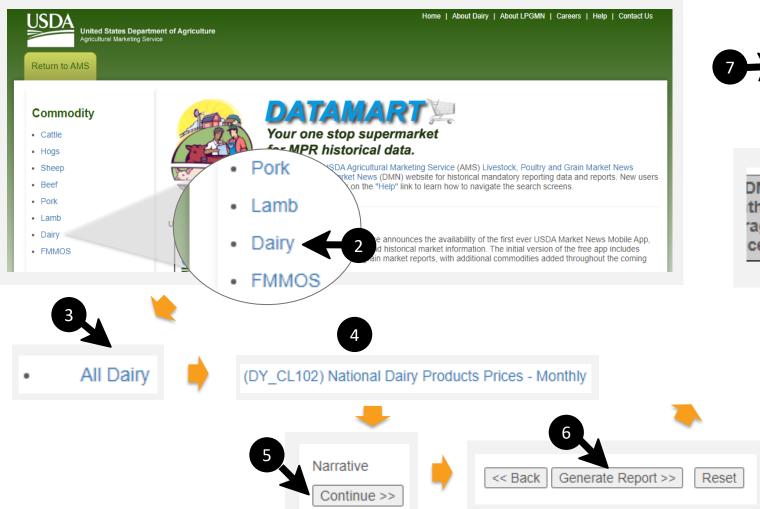




## EE.UU. – Queso Cheddar en Bloque (USDA Dairy -Block Cheddar Cheese 40lb)

https://mpr.datamart.ams.usda.gov/





[Pop - up]







### **Contacto**

Hernán F. Lozano Director de Relación con Inversionistas T. +52 (81) 8748-2521 iralfa@alfa.com.mx

