

**MEMORÁNDUM DE VENTA  
ALSEA, S.A.B. DE C.V. ("Alsea")  
Emisión de Certificados Bursátiles**

**I. CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN**

|  |  |
|--|--|
| <b>Emisor:</b>                                     | ALSEA, S.A.B. DE C.V. ("Alsea")  |
| <b>Tipo de Valor:</b>                              | Certificados Bursátiles (tipo Valor: 91)   |
| <b>Monto del Programa:</b>                         | \$3,500,000,000.00 M.N. (Tres Mil Quinientos Millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional) o su equivalente en Dólares o en Unidades de Inversión (UDI'S)  |
| <b>Monto de la Emisión:</b>                        | Hasta \$2,500,000,000.00 M.N. (Dos Mil Quinientos Millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional)  |
| <b>Clave de Pizarra:</b>                           | <b>ALSEA 13</b>  |
| <b>Número de Emisión al amparo del programa:</b>   | Primera  |
| <b>Valor Nominal de cada Certificado Bursátil:</b> | \$100 (cien) Pesos cada uno  |
| <b>Número de Certificados Bursátiles:</b>          | Hasta 25,000,000 (Veinticinco Millones) de Certificados Bursátiles.  |
| <b>Precio de Colocación:</b>                       | \$100 (cien) Pesos   |
| <b>Plazo de la Emisión:</b>                        | 1,820 (mil ochocientos veinte) días, equivalente a aproximadamente 5 (cinco) años  |
| <b>Fecha de Construcción y Cierre de Libro*:</b>   | [Miércoles, 19 de junio 2013]  |
| <b>Fecha de Colocación*:</b>                       | [Viernes, 21 de junio 2013]  |
| <b>Fecha de Liquidación*:</b>                      | [Viernes, 21 de junio 2013]  |
| <b>Tipo de Emisión:</b>                            | Tasa Variable  |
| <b>Tasa de Referencia:</b>                         | TIIE 28 días   |
| <b>Fecha de Vencimiento:</b>                       | [15 de junio 2018]   |
| <b>Garantía:</b>                                   | Los Certificados Bursátiles no tienen garantía específica, es decir, son quirografarios  |
| <b>Amortización de Principal:</b>                  | Un solo pago en la fecha de vencimiento  |
| <b>[Amortización Anticipada:]</b>                  | [La Emisora tendrá el derecho a amortizar, total o parcialmente, los Certificados Bursátiles en cualquier fecha de pago de intereses que tenga lugar en o después del trigésimo noveno período de pago, considerando el valor más alto entre el Valor Nominal y el promedio de precio de mercado]  |
| <b>Periodicidad en Pago de Intereses:</b>          | Cada 28 días   |
| <b>Calificación de la emisión:</b>                 | "AA-(mex)" por Fitch México, S.A. de C.V.<br>["HR AA-" por HR Ratings de México, S.A. de C.V.]   |
| <b>Representante Común:</b>                        | Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero   |
| <b>Intermediarios Colocadores:</b>                 |     |

\* Sujeto a autorización por parte de las autoridades competentes y a las condiciones de mercado prevalecientes al momento de la emisión

ESTE MEMORANDUM DE VENTA ES INFORMATIVO POR LO QUE DEBE COMPLEMENTARSE CONSULTANDO EL PROSPECTO Y SUPLEMENTO DE EMISIÓN EN LA PÁGINA DE LA BMV [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx)

**Memorándum de Venta**

LA TRANSACCIÓN DESCRITA Y SU OFERTA PÚBLICA NO HAN SIDO AUTORIZADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES NI POR NINGÚN OTRA AUTORIDAD RELEVANTE. ESTE MEMORÁNDUM DE VENTA NO REPRESENTA UNA OFERTA PÚBLICA DE VENTA DE VALORES Y LA INFORMACIÓN CONTENIDA ESTÁ SUJETA A CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN CUALQUIER MOMENTO.

## II. CARACTERÍSTICAS DE LA CONSTRUCCIÓN DEL LIBRO

|   |   |
|---|---|
| <b>Clave de Pizarra:</b>  | <b>ALSEA 13</b>   |
| <b>Modalidad de la Colocación:</b>  | Construcción de Libro y Asignación a Tasa Única   |
| <b>Horario de Recepción de Órdenes de Compra:</b>                                   | A partir de las 9:00 hrs  |
| <b>Fecha de Construcción y Cierre de Libro*:</b>                                    | [Miércoles, 19 de junio 2013]   |
| <b>Fecha de Liquidación*</b>  | [Viernes, 21 de junio 2013]   |
| <b>Monto Total de Colocación:</b>   | Hasta \$2,500,000,000.00 M.N. (Dos Mil Quinientos Millones de Pesos 00/100 Moneda Nacional)   |
| <b>Órdenes de Compra:</b>   | Cada Orden de Compra deberá componerse de Sobretasa y el monto en pesos o el porcentaje del monto solicitado. Las Órdenes de compra serán de carácter irrevocable.  |
| <b>Monto Mínimo de cada Orden de Compra:</b>  | \$100,000.00 (Cien Mil pesos 00/100 M.N)  |
| <b>Número de decimales para recepción de Órdenes de Compra:</b>                     | 2 (dos) decimales   |
| <b>Mecanismo de Asignación:</b>   | Para la asignación de los Certificados Bursátiles se tomarán en cuenta criterios de diversificación. El proceso de colocación y asignación no incluirá montos mínimos ni máximos por inversionista, ni tampoco se tiene la intención de utilizar el concepto de "primero en tiempo, primero en derecho" o algún mecanismo de prorrateo en la asignación. Los Certificados Bursátiles se colocarán a través del mecanismo de construcción de libro mediante asignación a tasa única. Los inversionistas al presentar sus órdenes de compra aceptarán las prácticas de mercado respecto de la modalidad de asignación discrecional por parte de la Emisora y de los Intermediarios Colocadores. Asimismo, la Emisora podrá declarar desierta la Oferta y la consecuente construcción del libro. |
| <b>Teléfono de la Fuerza de Ventas de los Intermediarios Colocadores Conjuntos:</b> | Las Órdenes de Compra podrán ser presentadas a través de las áreas de Distribución y Ventas de los Intermediarios Colocadores a los siguientes números:<br><b>HSBC:</b> 5721 3334, 5721 3874, 5721 6806, 5721 6920 y 5721 3825<br><b>Acciones y Valores Banamex:</b> 1226 3177<br><b>BBVA Bancomer:</b> 5621 9135, 5621 9666 y 5621 9977  |

\* Sujeto a autorización por parte de las autoridades competentes y a las condiciones de mercado prevalecientes al momento de la emisión

ESTE MEMORANDUM DE VENTA ES INFORMATIVO POR LO QUE DEBE COMPLEMENTARSE CONSULTANDO EL PROSPECTO Y SUPLEMENTO DE EMISIÓN EN LA PÁGINA DE LA BMV [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx)

*Para mayor detalle consultar el Proceso de Armado de Libro contenido en el Suplemento de la Emisión.*

### Memorándum de Venta

LA TRANSACCIÓN DESCRITA Y SU OFERTA PÚBLICA NO HAN SIDO AUTORIZADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES NI POR NINGÚN OTRA AUTORIDAD RELEVANTE. ESTE MEMORÁNDUM DE VENTA NO REPRESENTA UNA OFERTA PÚBLICA DE VENTA DE VALORES Y LA INFORMACIÓN CONTENIDA ESTÁ SUJETA A CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN CUALQUIER MOMENTO.

### III. LISTA DE CONTACTOS

#### HSBC

| GLOBAL CAPITAL FINANCING  |                |                               |
|---------------------------|----------------|-------------------------------|
| AUGUSTO VIZCARRA CARRILLO | (55) 5721 2140 | augusto.vizcarra@hsbc.com.mx  |
| PEDRO STRUCK GARZA        | (55) 5721 6694 | pedro.struck@hsbc.com.mx      |
| DISTRIBUCIÓN Y VENTAS     |                |                               |
| EDUARDO LEGORRETA         | (55) 5721 3822 | eduardo.legorreta@hsbc.com.mx |
| PABLO HURTADO             | (55) 5721 3874 | pablo.hurtado@hsbc.com.mx     |
| JOAQUÍN PIMENTEL          | (55) 5721 3334 | joaquin.pimentel@hsbc.com.mx  |
| PAOLA VALDÉS              | (55) 5721 6806 | paola.valdes@hsbc.com.mx      |
| RAFAEL RUBIO              | (55) 5721 3825 | rafael.rubioa@hsbc.com.mx     |
| LUIS JARAMILLO            | (55) 5721 6920 | luis.jaramillo@hsbc.com.mx    |

#### accival Casa de Bolsa Banamex

| DEBT CAPITAL MARKETS     |                |   |
|--------------------------|----------------|---|
| FRANCISCO ROMANO         | (55) 2262 2865 | francisco.romanosmith@banamex.com             |
| ALEJANDRO SÁNCHEZ ALDANA | (55) 1226 3166 | alejandro.sanchezaldanacusi@banamex.com       |
| CARLOS BRETÓN            | (55) 2262 2840 | carlos.armando.bretongutierrez@banamex.com    |
| FEDERICO FAVILA          | (55) 1226 3168 | jose.federico.favilagomezpastrana@banamex.com |
| DISTRIBUCIÓN Y VENTAS    |                |   |
| ANTONIO ESPÍNDOLA        | (55) 1226 3177 | jespindo@accival.com.mx                       |
| JUAN PABLO QUIROZ        | (55) 1226 3177 | juan.pablo.quiroz@banamex.com                 |
| CECILIA LARIS            | (55) 1226 3177 | cecilia.lariscasas@banamex.com                |
| PATRICIA GONZÁLEZ        | (55) 1226 3177 | patricia.gonzalezsolorio@banamex.com          |

#### BBVA Bancomer CASA DE BOLSA

| DEBT CAPITAL MARKETS  |                |                             |
|-----------------------|----------------|-----------------------------|
| GONZALO MAÑÓN         | (55) 5201 2070 | g.manon@bbva.com            |
| DIEGO FERNÁNDEZ       | (55) 5201 2352 | diego.fernandez@bbva.com    |
| EDUARDO GONZALEZ      | (55) 5201 2062 | eduardo.gonzalez.m@bbva.com |
| DISTRIBUCIÓN Y VENTAS |                |                             |
| EDUARDO RÍOS          | (55) 5621 9106 | eduardo.riosa@bbva.com      |
| LUIS MADERO           | (55) 5621 9135 | luis.madero@bbva.com        |
| SAMUEL VARGAS         | (55) 5621 9666 | samuel.vargas@bbva.com      |
| MAURICIO RUBIO        | (55) 5621 9977 | mauricio.rubio@bbva.com     |
| RODRIGO TEJERO        | (55) 5621-9132 | rodrigo.tejero@bbva.com     |
| FAUSTO HERNÁNDEZ      | (55) 5621-9729 | fausto.hernandez@bbva.com   |

#### Memorándum de Venta

LA TRANSACCIÓN DESCRITA Y SU OFERTA PÚBLICA NO HAN SIDO AUTORIZADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES NI POR NINGÚN OTRA AUTORIDAD RELEVANTE. ESTE MEMORÁNDUM DE VENTA NO REPRESENTA UNA OFERTA PÚBLICA DE VENTA DE VALORES Y LA INFORMACIÓN CONTENIDA ESTÁ SUJETA A CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN CUALQUIER MOMENTO.

## **SALVEDADES**

Este documento, así como los datos, opiniones, estimaciones, previsiones y recomendaciones contenidas en el mismo, han sido elaborados por HSBC Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC, Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., integrante del Grupo Financiero BBVA Bancomer y Acciones y Valores Banamex, S.A. de C.V., Casa de Bolsa, Integrante del Grupo Financiero Banamex (en conjunto, "Los Intermediarios Colocadores"), con datos proporcionados por la emisora y con la finalidad de proporcionar información general a la fecha de emisión del informe y están sujetas a cambio sin previo aviso. Los Intermediarios Colocadores no asumen compromiso alguno de comunicar dichos cambios ni de actualizar el contenido del presente documento.

Los Intermediarios Colocadores no asumen ningún tipo de responsabilidad por el contenido y alcance de este documento. Los clientes o público inversionista no deben tomar ninguna decisión basándose en la información aquí contenida, las personas que pretendan realizar una inversión deberán ser asesoradas por un profesional.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

El inversionista que tenga acceso al presente documento debe ser consciente de que los valores, instrumentos o inversiones a que el mismo se refiere pueden no ser adecuados para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o su perfil de riesgo ya que no han sido tomadas en consideración para la elaboración del presente informe, por lo que debe adoptar sus propias decisiones de inversión teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento específico y especializado que pueda ser necesario. El inversionista debe tener en cuenta que la evolución pasada de los valores o instrumentos o los resultados históricos de las inversiones, no garantizan la evolución o resultados futuros.

Ninguna parte de este informe podrá reproducirse, llevarse o transmitirse a aquellos países (o personas o entidades de los mismos) en los que su distribución pudiera estar prohibida por la normativa aplicable. El incumplimiento de estas restricciones podrá constituir infracción de la legislación de la jurisdicción relevante.

## **Memorándum de Venta**

LA TRANSACCIÓN DESCRITA Y SU OFERTA PÚBLICA NO HAN SIDO AUTORIZADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES NI POR NINGÚN OTRA AUTORIDAD RELEVANTE. ESTE MEMORÁNDUM DE VENTA NO REPRESENTA UNA OFERTA PÚBLICA DE VENTA DE VALORES Y LA INFORMACIÓN CONTENIDA ESTÁ SUJETA A CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN CUALQUIER MOMENTO.