

MEMORÁNDUM DE VENTA COCA-COLA FEMSA, S.A.B. DE C.V. (“KOF”) Emisión de Certificados Bursátiles (CBs)

I. PRINCIPALES CONSIDERACIONES DE INVERSIÓN

LIDERAZGO EN EL SISTEMA COCA-COLA	<ul style="list-style-type: none"> El embotellador público de Coca-Cola más grande del mundo, operando en dos de las regiones más atractivas de la industria de bebidas
DIVERSIFICACIÓN GEOGRÁFICA	<ul style="list-style-type: none"> KOF atiende a más de 2.5 millones de puntos de venta para satisfacer a cerca de 315 millones de consumidores en sus operaciones KOF tiene presencia en 10 países de Latinoamérica y el Sureste Asiático, que presentan—hoy y en el futuro—un atractivo y dinámico perfil sociodemográfico y de consumo interno: México, Guatemala, Nicaragua, Costa Rica, Panamá, Colombia, Venezuela, Brasil, Argentina y Filipinas
SÓLIDA POSICIÓN FINANCIERA	<ul style="list-style-type: none"> KOF ha registrado una sólida y balanceada trayectoria de crecimiento compuesto de doble dígito de ingresos y generación de EBITDA Actualmente la división México y Centroamérica genera 46% de los ingresos y 51% del EBITDA, mientras que la división Sudamérica representa 54% de los ingresos y 49% del EBITDA KOF cuenta con una estructura de deuda conservadora y un cómodo perfil de vencimientos Los niveles de apalancamiento neto y de cobertura neta del servicio de la deuda afirman un perfil financiero sólido
EXCELENTE CALIDAD CREDITICIA	<ul style="list-style-type: none"> KOF cuenta con las siguientes calificaciones crediticias: Global (A-/A2/A) y Local (AAA/Aaa/AAA) por S&P, Moody's y Fitch, respectivamente
INDUSTRIA DEFENSIVA	<ul style="list-style-type: none"> KOF cuenta con un amplio portafolio de bebidas, innovadores modelos comerciales y de negocio y una sólida ejecución del punto de venta que le permite atender a más consumidores de manera eficiente y ser defensivo en situaciones económicas adversas

II. CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

Emisora:	Coca-Cola FEMSA, S.A.B. de C.V. (“KOF”)
Tipo de Valor:	Certificados Bursátiles (CBs)
Monto del Programa	\$20,000 millones (veinte mil millones) de Pesos o su equivalente en Dólares o en Unidades de Inversión (UDI's)
Clave de Pizarra:	KOF 13
Número de Emisión al Amparo del Programa:	Tercera
Monto Máximo de Emisión:	Hasta \$7,500,000,000.00 (siete mil quinientos millones) de pesos
Monto Objetivo de Emisión:	\$5,000,000,000.00 (cinco mil millones) de pesos
Valor Nominal de los CBs:	\$100 (cien) Pesos cada uno
Vigencia de los CBs:	Hasta 10 (diez) años
Fecha Estimada de Construcción de Libro:	[22 de mayo de 2013]*
Fecha Estimada de Colocación:	[24 de mayo de 2013]*
Tipo de Emisión:	Tasa Fija
Tasa de Referencia:	Interpolada de los MBONOs con vencimiento en 2022 y 2024
Amortización de Principal:	Un solo pago en la fecha de vencimiento
Amortización Total Anticipada	El Emisor tendrá derecho a amortizar de manera anticipada, la totalidad (pero no una parte) de los Certificados Bursátiles, en cualquier fecha, antes de la Fecha de Vencimiento, a un precio igual al Precio de Amortización Anticipada más los intereses devengados y no pagados sobre el principal de los Certificados Bursátiles a la fecha de amortización anticipada
Periodicidad en Pago de Intereses:	Cada 182 días
Garantía:	Los Certificados Bursátiles contarán con el Aval de Propimex, S.de R.L. de C.V., subsidiaria del Emisor
Calificación otorgada por:	Aaa.mx por Moody's de México y AAAmex por Fitch México
Representante Común:	Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple INVEX Grupo Financiero
Intermediarios Colocadores Conjuntos:	

* Sujeto a autorización por parte de las autoridades competentes y a las condiciones de mercado prevalecientes al momento 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 ES PARA USO INTERNO EXCLUSIVAMENTE EN EL ENTENDIDO DE QUE NO ES UNA OFERTA DE VENTA DE VALORES Y LA INFORMACIÓN CONTENIDA ESTÁ SUJETA A CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN CUALQUIER MOMENTO.

III. MECANISMO DE COLOCACIÓN

Clave de Pizarra:	KOF 13
Modalidad:	Construcción de Libro con asignación a tasa única
Fecha de Publicación del Aviso de Oferta Pública*:	[21 de mayo de 2013]
Fecha de Construcción del Libro:	[22 de mayo de 2013]
Horario Indicativo de Construcción de Libro y Asignación:	Los Intermediarios Colocadores Conjuntos recibirán órdenes a partir de las 10:00 A.M.
Fecha de Publicación del Aviso de Colocación con Fines Informativos:	[23 de mayo de 2013]
Fecha de Cruce y Liquidación:	[24 de mayo de 2013]
Tasa de Referencia:	Interpolada de los MBONOs con vencimiento en 2022 y 2024
Monto Autorizado de Emisión:	Hasta \$7,500,000,000.00 (siete mil quinientos millones) de pesos
Monto Objetivo de Emisión:	\$5,000,000,000.00 (cinco mil millones) de pesos
Posturas:	Cada orden deberá componerse de Tasa Completa. El monto deberá ser solicitado en Pesos o por porcentaje de emisión. Las órdenes de compra asignadas serán de carácter irrevocable.
Monto Mínimo de cada Postura:	\$100,000.00 (Cien Mil) pesos 00/100 M.N
Número de decimales de cada Postura:	2 (dos) decimales
Modalidad de Asignación:	Para la asignación de los Certificados Bursátiles se tomarán en cuenta criterios como los siguientes: búsqueda de inversionistas que ofrezcan mejor tasa y diversificación, entre otros. Los Certificados Bursátiles se colocarán a través del mecanismo de construcción de libro mediante asignación a tasa única.
Teléfono de la Fuerza de Ventas de los Intermediarios Colocadores Conjuntos:	5621-9135, 5621-9666 y 5621-9977 para BBVA Bancomer 5721 3334, 5721 3874, 5721 6806, 5721 6920 y 5721 3825 para HSBC 1226-3177 para Acciones y Valores Banamex

* Sujeto a la aprobación por parte de la CNBV.

ESTE MEMORÁNDUM DE VENTA ES INFORMATIVO POR LO QUE DEBERÁ DE COMPLEMENTARSE CONSULTANDO EL SUPLEMENTO CORRESPONDIENTE EN LA PÁGINA DE LA BMV.

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 ES PARA USO INTERNO EXCLUSIVAMENTE EN EL ENTENDIDO DE QUE NO ES UNA OFERTA DE VENTA DE VALORES Y LA INFORMACIÓN CONTENIDA ESTÁ SUJETA A CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN CUALQUIER MOMENTO.

IV. LISTA DE CONTACTOS

BBVA Bancomer CASA DE BOLSA

DEBT CAPITAL MARKETS		
GONZALO MAÑÓN	(55) 5201 2070	g.manon@bbva.com
JUAN CARLOS PÉREZ	(55) 5201 2547	juancarlos.perez@bbva.com
RUBÉN CERÓN	(55) 5201 2792	ruben.ceron@bbva.com
DIEGO FERNÁNDEZ	(55) 5201 2352	diego.fernandez@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

HSBC

DEBT CAPITAL MARKETS		
JUAN CLAUDIO FULLAONDO BOTELLA	(55) 5721 2347	juan.c.fullaondo@hsbc.com.mx
AUGUSTO VIZCARRA CARRILLO	(55) 5721 2140	augusto.vizcarra@hsbc.com.mx
SANTIAGO CERRILLA YSITA	(55) 5721 2913	santiago.cerrilla@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 VALDES	(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

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 ES PARA USO INTERNO EXCLUSIVAMENTE EN EL ENTENDIDO DE QUE NO ES UNA OFERTA 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 ES PARA USO INTERNO EXCLUSIVAMENTE EN EL ENTENDIDO DE QUE NO ES UNA OFERTA DE VENTA DE VALORES Y LA INFORMACIÓN CONTENIDA ESTÁ SUJETA A CAMBIOS Y MODIFICACIONES EN CUALQUIER MOMENTO.