

# Fibra Danhos

Presentación Relación con Inversionistas

3T 2023



# Límite de Responsabilidad

---

This presentation has been prepared by Fibra Danhos (the “Trust”) for informational and discussion purposes.

It does not constitute or form part of any offer or invitation to sell or issue, or any solicitation of any offer to purchase or subscribe for, any Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (“CBFIs”) issued by the Trust, nor shall any part of it nor the fact of its dissemination form part of or be relied on in connection with any contract or investment decision relating thereto. Any such offering may be made only by an offering memorandum and the information contained herein will be superseded in its entirety by such offering memorandum in final form.

This presentation does not contain all the information you should consider before investing in CBFIs issued by the Trust and no representation or warranty, express or implied, is made by any party as to the accuracy, fairness, completeness or materiality of the information furnished in this presentation, which remains subject to verification, completion and change without notice. Investors should review the Trust’s offering memorandum and prospectus (including the information therein as to risks), as well as the yearly and quarterly reports published by the Trust and available at [www.fibradanhos.com.mx](http://www.fibradanhos.com.mx) prior to making an investment decision and should rely only on the information contained in the offering memorandum, prospectus, material events and reports published by the Trust pursuant to applicable regulation. The Trust has not authorized anyone to provide you with information different from that publicly available.

In issuing this document, the Trust does not undertake to provide the recipient with access to any additional information or to update this document or any other information provided or to correct any inaccuracies in this document or any other information provided to the recipient; nevertheless it reserves the right to amend or replace this document at any time.

The CBFIs are registered with the Mexican Securities National Registry (Registro Nacional de Valores “RNV”) under the number 0181-1.81-2018-006. The securities mentioned in this document have not been registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”), and may not be offered or sold in the United States absent registration or exemption from registration under the Securities Act.

The information in this presentation may include forward-looking statements which are based on current expectations, beliefs, and predictions about future events. These forward looking statements are subject to known and unknown risks, uncertainties and assumptions about the Trust, its prospects and the economic environment in which it operates that may prove to be incorrect. Accordingly, the events described in such forward-looking statements may not occur and the Trust’s objectives may not be realized. In particular, but without limitation, no representation or warranty is given as to the achievement or reliability of estimates, prospects or returns, if any, which necessarily imply future performance anticipation.

Recipients of this document should inform themselves about and observe any legal requirements applicable in their respective jurisdictions and to their corporate status. Furthermore, the recipients accept that although this document might contain legal, tax, or accounting references as a way to clarify its contents, it does not constitute any legal, tax or accounting advice. Any prospective purchaser is recommended to seek its own independent advice, including but not limited to financial, tax and legal.

By attending this presentation you agree to be bound by the foregoing limitations and not to distribute, disclose or provide any information discussed today to any other person.

# Por qué Fibra Danhos?

---

- **Excelente historial de desarrollo inmobiliario**, con crecimiento y rentabilidad crecientes.
- **Balance sólido**: estructura financiera sólida con un apalancamiento mínimo (11.2% LTV).
- **Activos de calidad premier**. Buscamos calidad antes que cantidad..
- **Incursionamos en los sectores industrial y turismo high-end** con el mismo enfoque de desarrollo: activos de gran calidad en las mejores ubicaciones, con un desarrollo selectivo.
- **Alta exposición a una creciente clase media y al consumo doméstico**.
- **Máxima alineación de incentivos**. El Fideicomiso de Control posee ~40% de los CBFIs.
- **Las propiedades de inversión representan ~97% de los activos totales**.
- **Generación estable de flujos de efectivo** con rendimiento de hasta 11.6%\*.
- **Portafolio resiliente** con afluencia y margen NOI constante en entorno económico complejo.
- **Operación eficiente a través de un estricto control del gasto**.
- **Gobierno corporativo robusto**, en línea con las mejores prácticas corporativas.

# Indicadores Financieros y Operativos de Fibra Danhos

Por los tres meses terminados el

Indicadores Financieros	30 de sept. 2023	30 de junio 2023	30 de sept. 2022	Δ 3T23-2T23	Δ 3T23-3T22
Ingresos Totales	1,551.6	1,514.4	1,349.1	2.5%	15.0%
Ingreso Neto Operativo	1,197.5	1,162.1	1,067.9	3.0%	12.1%
EBITDA	992.2	957.2	876.6	3.7%	13.2%
Utilidad Neta Consolidada	924.0	792.1	763.9	16.7%	21.0%
Participación en Utilidad no Controladora	24.5	30.6	-	-19.9%	N/A
FFO	832.3	810.1	781.9	2.7%	6.4%
AFFO	972.5	959.5	979.6	1.4%	-0.7%
AFFO por CBFi con DE	0.6240	0.6179	0.6443	1.0%	-3.2%
Distribución por CBFi con DE	0.4500	0.6000	0.6000	-25.0%	-25.0%
Porcentaje de AFFO distribuido	72.1%	97.1%	93.1%	-2,499	-2100
Rendimiento*	11.6%	11.2%	10.0%	40	160

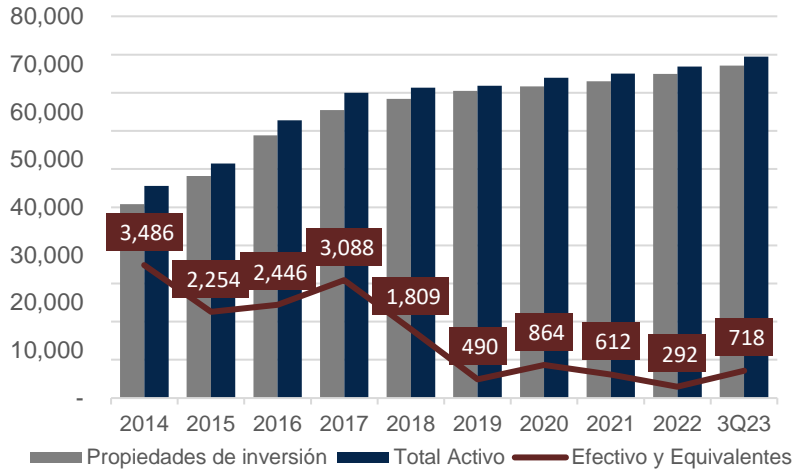
Indicadores Operativos	30 de sept. 2023	30 de junio 2023	30 de sept. 2022	Δ 3T23-2T23	Δ 3T23-3T22
Área Bruta Rentable (000' m2) <sup>1</sup>	937.8	937.8	894.6	0.0%	4.8%
Tasa de Ocupación - Propiedades Totales	86.2%	85.3%	85.5%	1.0%	0.8%
Renta Fija Promedio Mensual por m2	457.4	455.0	412.4	0.5%	10.9%
Cartera Vencida	2.22%	2.12%	2.88%	10	-66
Lease Spread (Portafolio en Operación)	5.1%	6.2%	7.5%	-118	-247

<sup>1</sup> Considera 50% del ABR de Parque Tepeyac.

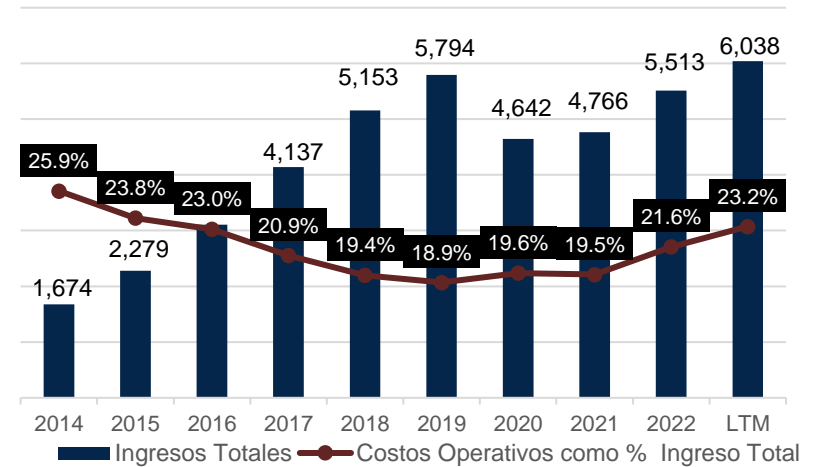
\* UDM, basado en el precio del certificado al cierre del trimestre.

# Indicadores Financieros Clave

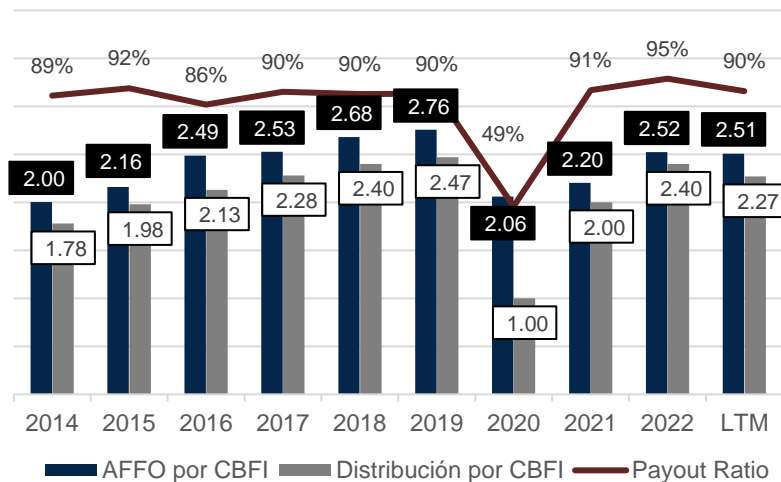
## Activos Totales, Efectivo y Equivalentes



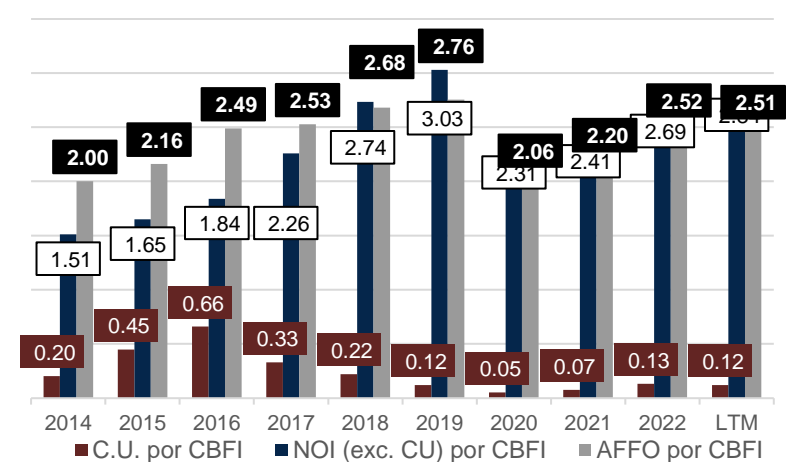
## NOI & Costos Operativos



## AFFO & Distribución por CBFi

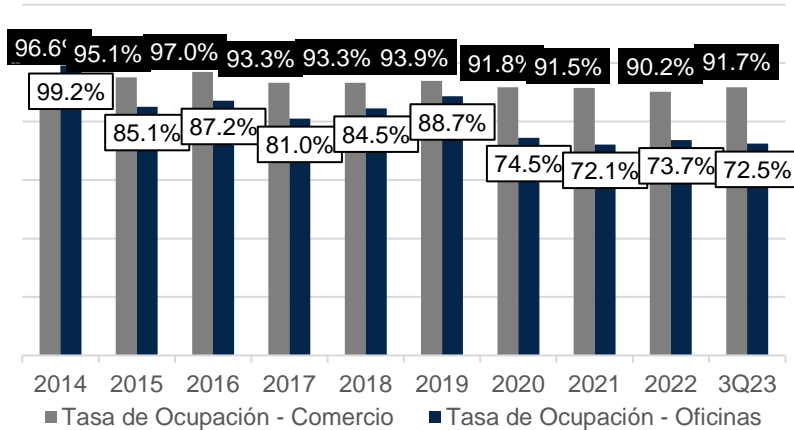


## AFFO, NOI & Contraprestación por CBFi

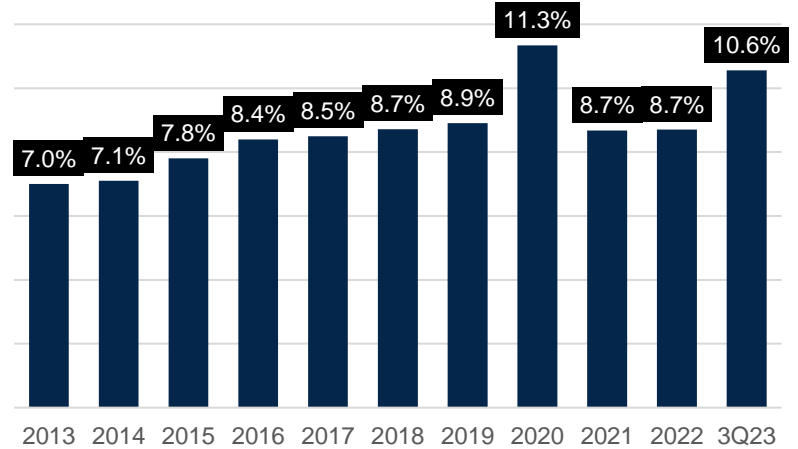


# Indicadores Operativos Clave

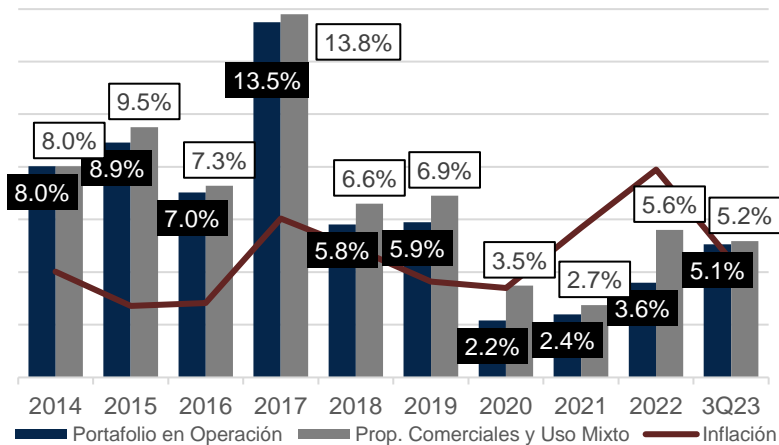
## Ocupación por Tipo de Propiedad



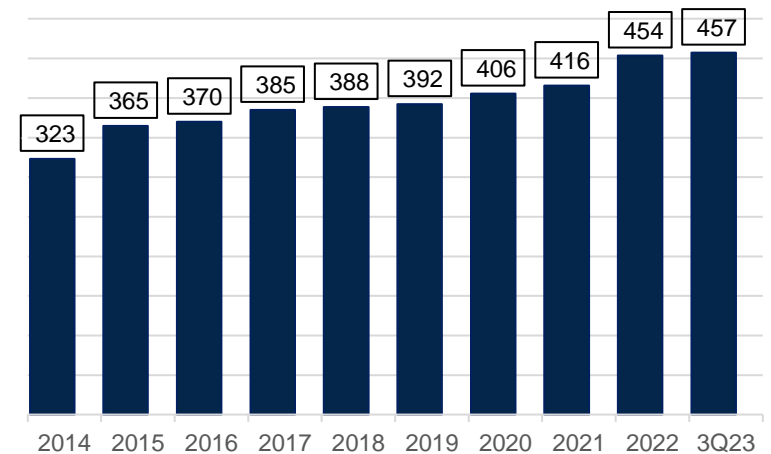
## Costo de Ocupación



## Lease Spread

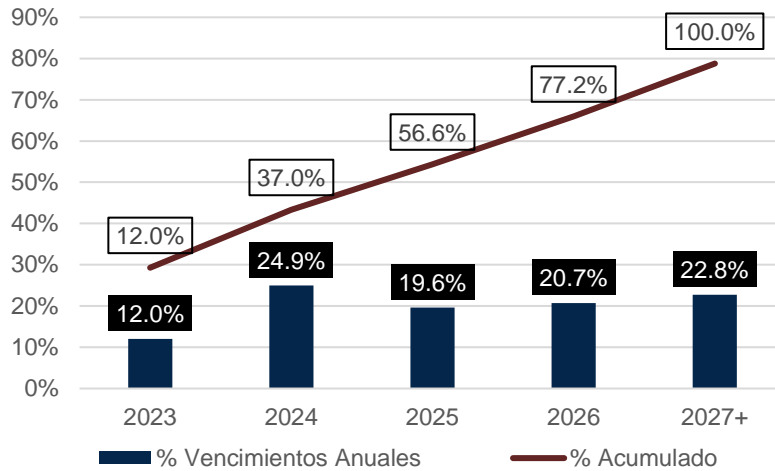


## Renta Fija Promedio Mensual por m2



# Indicadores Operativos Clave

## Vencimientos de Contratos por año

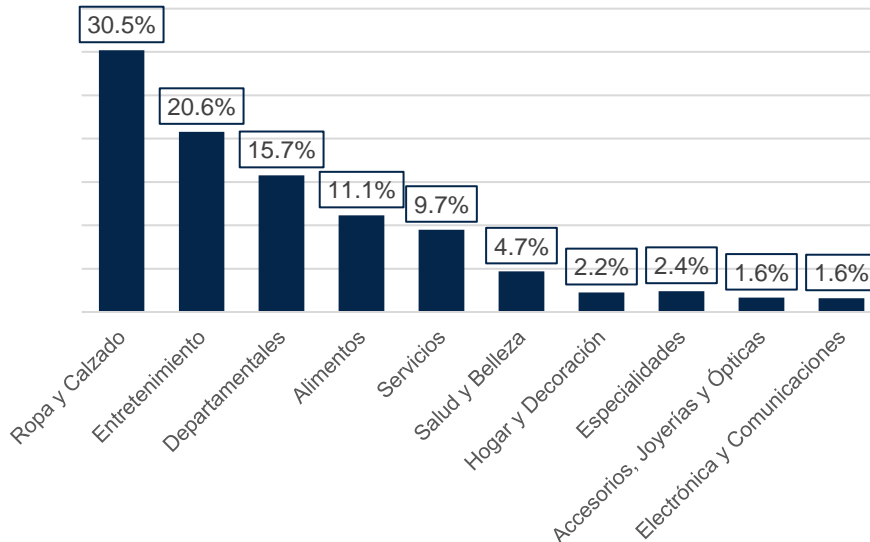


## Concentración de los Principales Inquilinos

	ABR	Renta Fija*	% ABR	% R.F.
<b>TOP 5</b>	229,254	46,722	27%	14%
<b>TOP 10</b>	403,237	102,236	48%	30%



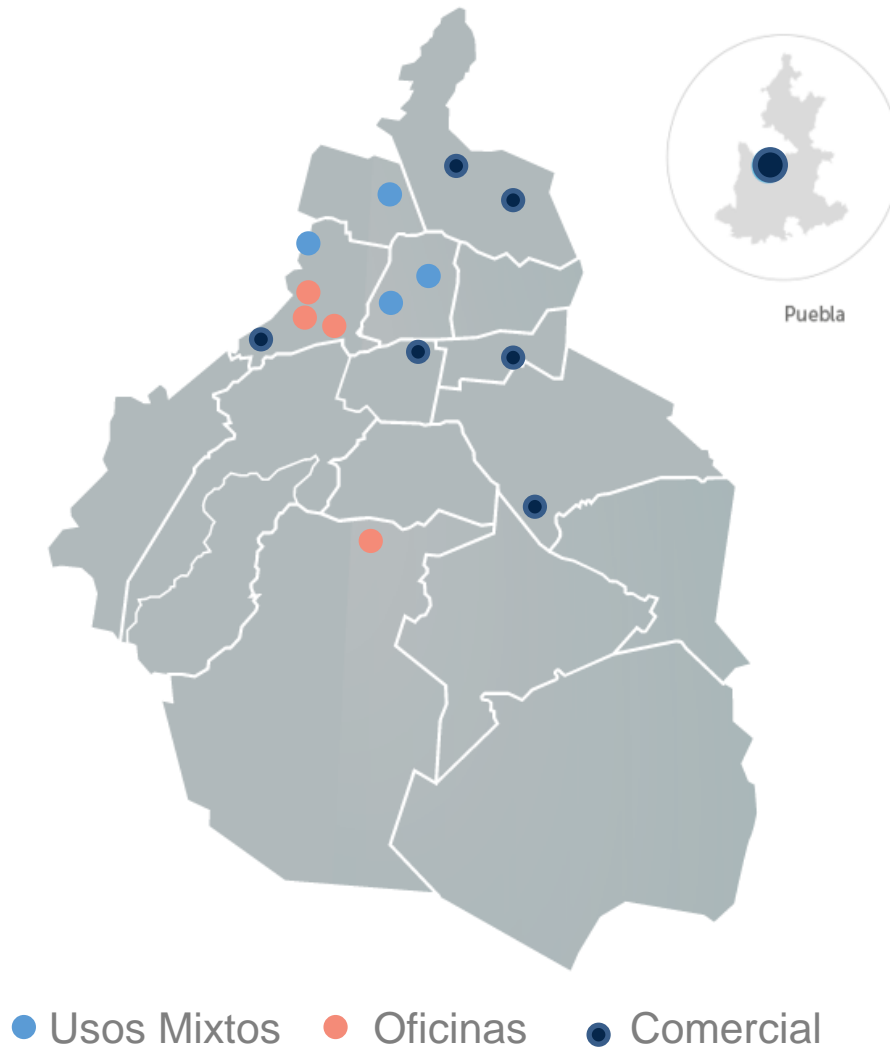
## Mix de Oferta Comercial



## Puntos a destacar

- Hemos conseguido mantener una tasa de renovación de contratos del 97.4%.
- Ningún arrendatario representa individualmente de 4.4% de la Renta Fija o más de 7.0% del ARB atribuible a nuestro Portafolio en Operación Actual.
- Contamos con un total de 1,841 contratos vigentes con una diversificada base de inquilinos.

# Propiedades Icónicas y de Calidad Premier



**15**

Propiedades en Operación

**2**

Propiedades en Desarrollo

**3**

Mercados (ZMCM, Puebla, Yucatán)

**937,790\***

Metros cuadrados de ABR

**86.2%**

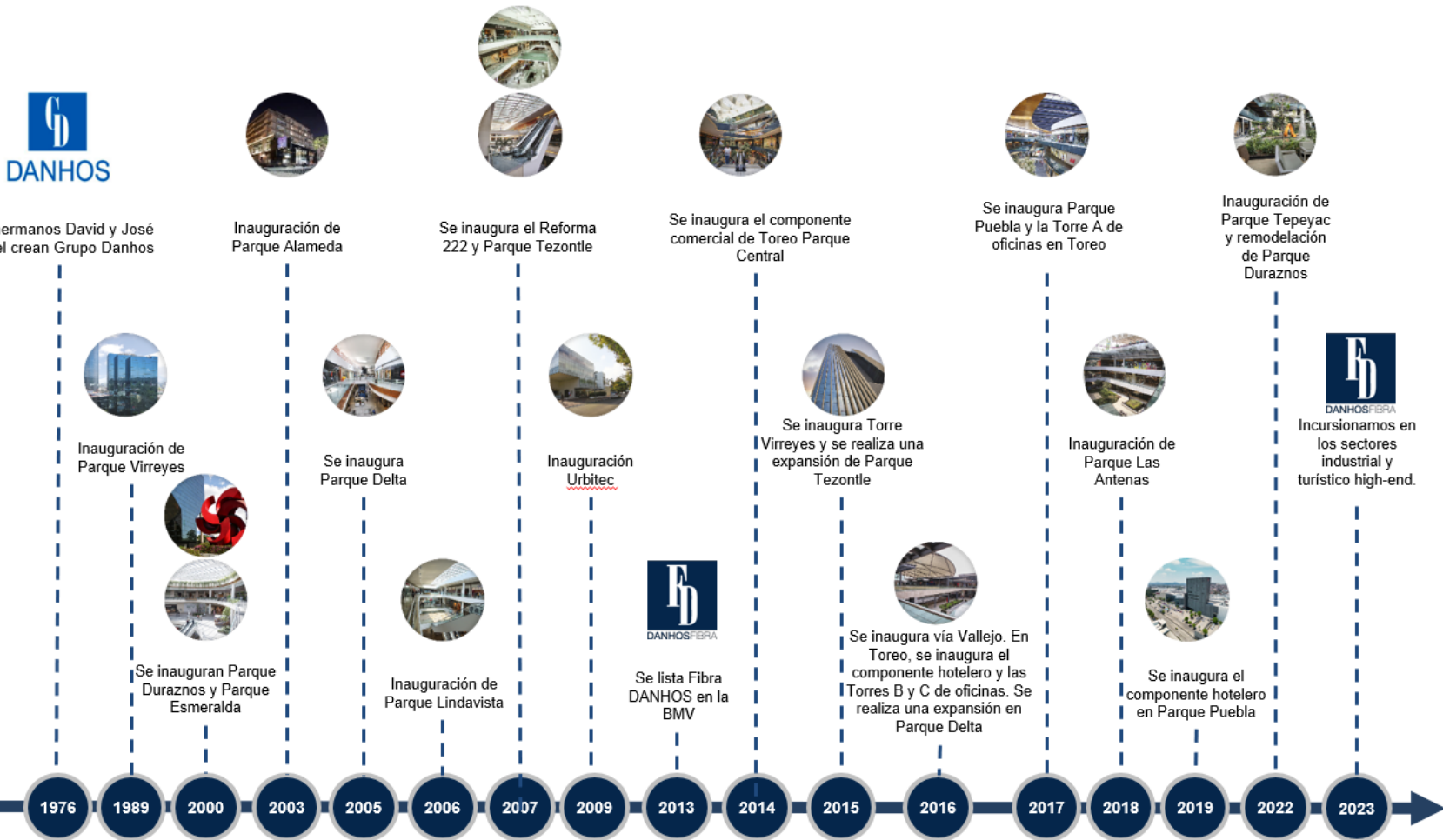
Tasa de Ocupación

**15%**

TCAC desde el IPO



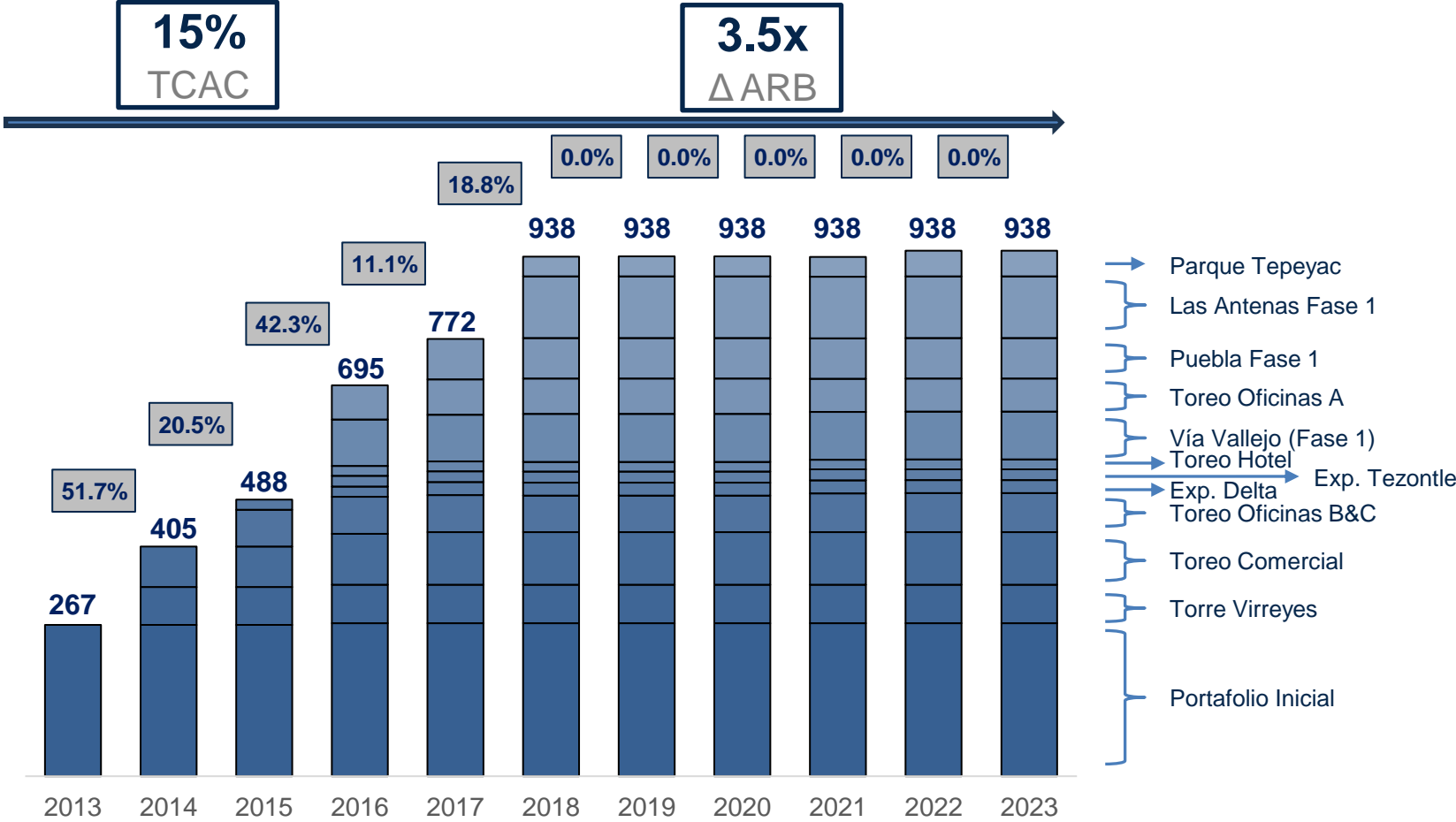
# Hitos de Fibra Danhos



# Evolución de Nuestro Portafolio

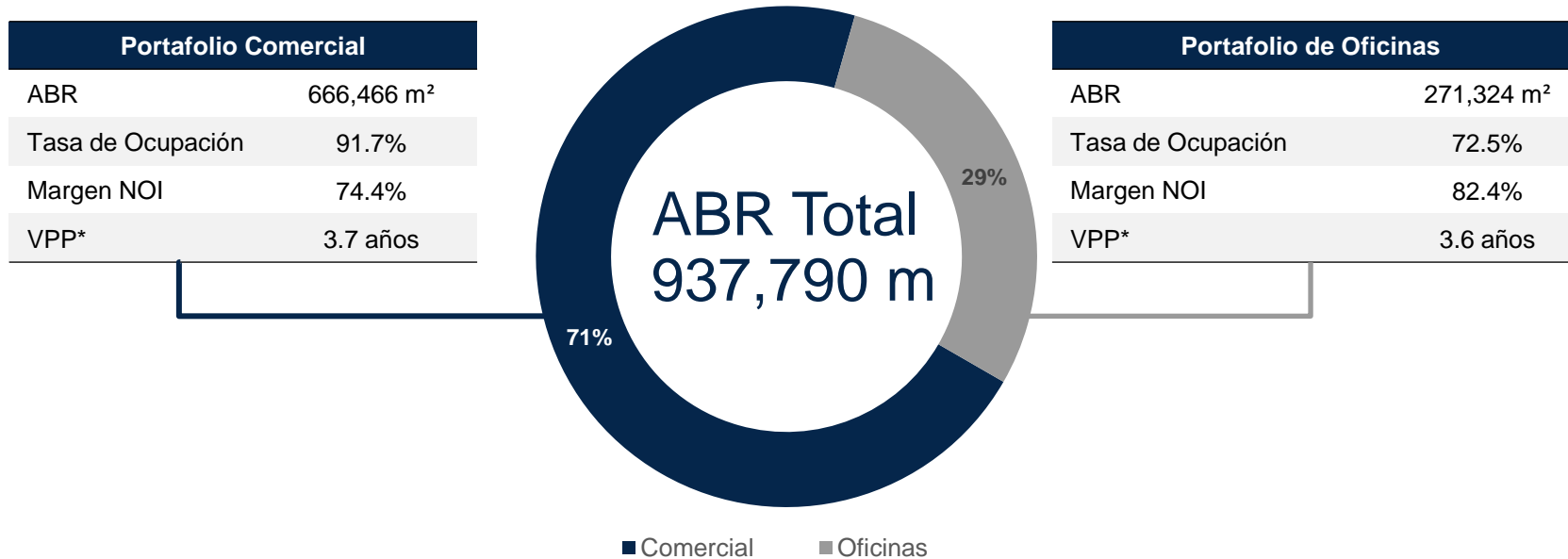
## Incremento del ABR a lo largo de los años

- Hemos más que **triplicado el ARB desde nuestra Oferta pública Inicial (2013)**.
- Analizamos con detenimiento las posibles oportunidades de inversión que pudieran aportar valor al portafolio.



Desde 2013 Fibra Danhos ha levantado +5,200 millones de pesos en capital y +8,000 millones de pesos en deuda.

# Composición del Portafolio de Fibra Danhos



## Perspectiva General del Sector Comercial

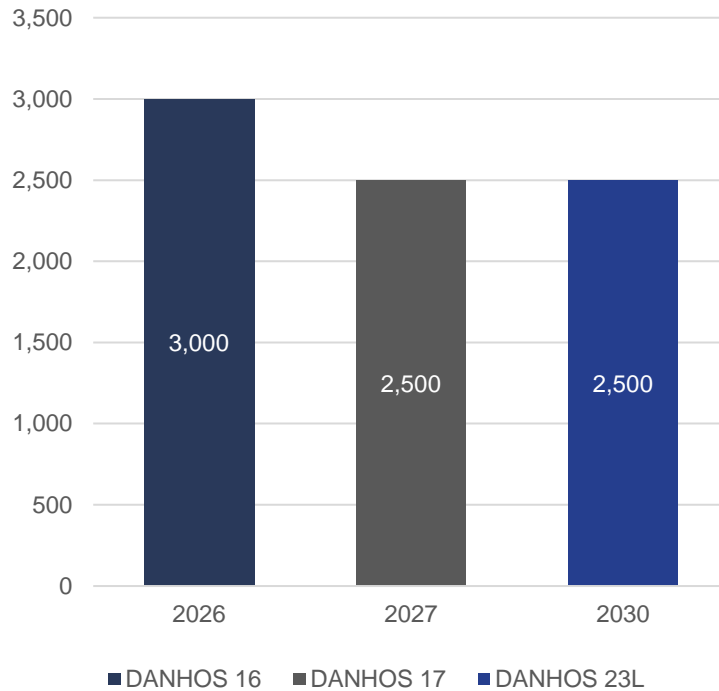
- Mercado fuerte con una creciente afluencia de visitantes, alcanzando niveles previos a la pandemia.
- Tasas mínimas de desocupación gracias a la excelente calidad y ubicación estratégica de nuestros inmuebles.
- Nuestros centros comerciales están estratégicamente situados en zonas densamente pobladas.

## Perspectiva General del Sector de Oficinas

- El sector de oficinas ha empezado a mostrar un incremento gradual de las tasas de ocupación.
- Torre Virreyes (25% de nuestro portafolio de oficinas en términos de ABR) cuenta con una de las rentas por m<sup>2</sup> más altas de la Ciudad de México para un edificio de oficinas.

# Estrategia Financiera de Deuda a Largo Plazo

## Perfil de Vencimientos, deuda Largo Plazo



## Puntos a destacar

- Contamos con un programa autorizado de deuda bursátil por hasta 8,000 millones de pesos.
- Tenemos con una Línea de crédito verde comprometida y garantizada por 3.000 millones de pesos.
- 100% de nuestra deuda está denominada en pesos a tasa fija.

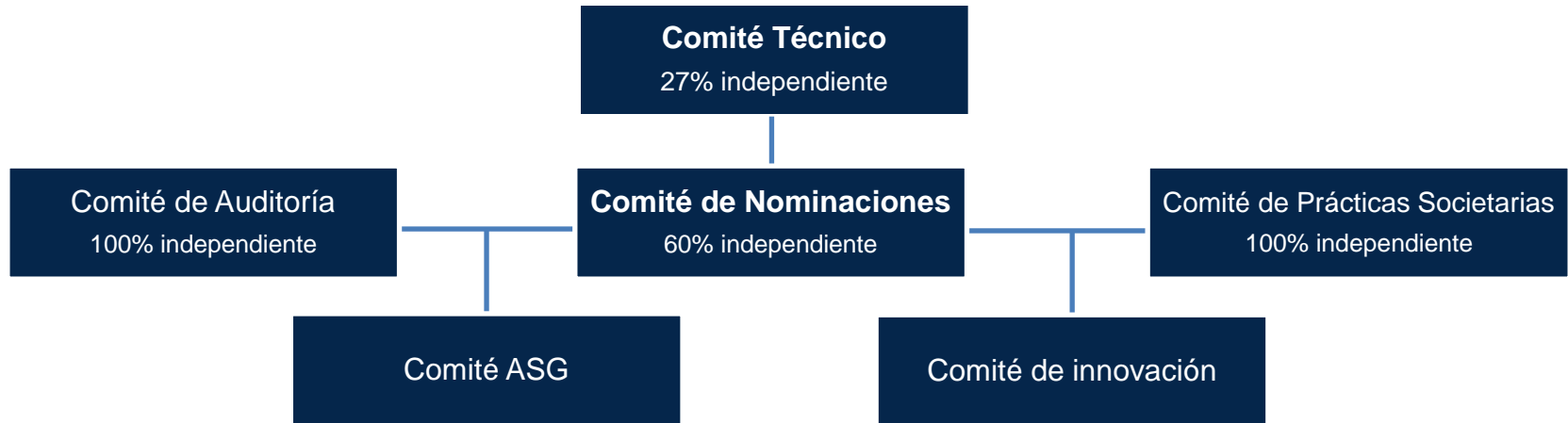
## Covenants Financieros

Covenants al 3T 2023	Ratio	Límite
Nivel de endeudamiento (deuda/activo)	11.2%	50%
Nivel de Apalancamiento	1.16x	2.0x
Deuda Garantizada	0%	40%
Cobertura del servicio de la deuda (AFFO)	5.45x	1.5x Min
Activos totales no gravados	878%	150%

## Resumen deuda Largo Plazo

Deuda	Emisión	Moneda	Tasa de Interés	Fecha Emisión	Vencimiento	Plazo (years)	Saldo Insoluto	
Bond	Local (DANHOS 16)	MXN	Fija	7.80%	11-Jul-16	29-Jun-26	2.76	\$ 3,000,000,000
Bond	Local (DANHOS 17)	MXN	Fija	8.54%	10-Jul-17	28-Jun-27	3.76	\$ 2,500,000,000
Credit	Local (DANHOS 23L)	MXN	Fija	10.67%	18-Ago-23	9-Ago-30	6.88	\$ 2,500,000,000
			<b>Promedio</b>	<b>8.93%</b>	<b>Promedio.</b>		<b>4.36</b>	<b>\$ 8,000,000,000</b>

# Gobierno Corporativo



El Comité Técnico es el máximo órgano de gobierno y está compuesto por once miembros, tres de los cuales son independientes.

- Máxima alineación de los incentivos con los accionistas minoritarios.
- Nuestro Fideicomiso de Control posee ~40% de los CBFIs en circulación.
- La dilución anual de los pagos de comisiones es de aproximadamente el 1% debido al pago al Asesor.
- Los miembros independientes representan el 27.3% de nuestro Comité Técnico.

## Advisory and Leasing Administration Fees

### Pago al Asesor

- Asesorado externamente pero “internalizado sintéticamente”
- Primera Fibra en pagar al Asesor con CBFIs al VWAP del periodo un monto equivalente al 1.0% de las Propiedades de Inversión.
- Nuestro Asesor es exclusivo de Fibra Danhos

### Pago Administrador

- 2.0% del total de ingresos cobrados.
- Deducido del NOI, Costo Operativo

# Compromisos y Estrategia ASG de Fibra Danhos

## Puntos clave a destacar



21.8% de nuestro ARB cuenta con Certificación LEED.



1,073 paneles solares instalados entre el Parque Tepeyac y el Parque Delta.



Se obtuvo un ahorro de 5 pb en nuestra línea de crédito verde, por cumplir un KPI relacionado con consumo energético.



Contamos con una plataforma de inteligencia de datos ASG para medir nuestros GEI de alcance 1 y 2.



Emitimos nuestro primer SLB, vinculado al porcentaje de nuestra cartera con certificación LEED Oro o Platino en O&M



Se creó un comité para reforzar la gestión de la empresa y subrayar la importancia de la estrategia ASG en nuestro modelo de negocio.



Alianza con el Tecnológico de Monterrey para crear retos de construcción sostenible con estudiantes universitarios.



El 18% de nuestro comité técnico son mujeres, en línea con nuestro compromiso de mantener igualdad de género.

## Afiliaciones a organizaciones y reconocimientos

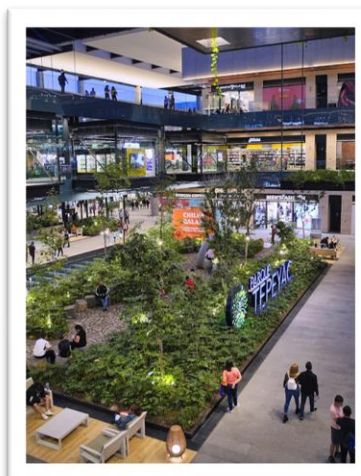


# Nuevo Desarrollo: Parque Tepeyac

## Avance de Comercialización

	30 de septiembre, 2023		30 de junio, 2023	
	ABR (m <sup>2</sup> )	% de ABR	ABR (m <sup>2</sup> )	% de ABR
Contratos de arrendamiento firmados	75,997	84.9%	72,340	80.9%
Contratos de arrendamiento en proceso de firma	1,558	1.7%	2,575	2.9%
Cartas de intención	8,906	9.9%	11,410	12.8%
<b>Total</b>	<b>86,461</b>	<b>96.6%</b>	<b>79,401</b>	<b>96.5%</b>

- Parque Tepeyac atiende la demanda de la zona noreste de la Ciudad de México. Su zona comercial alberga cerca de 700,000 habitantes, en su mayoría de nivel socioeconómico medio.
- El 13 de octubre inauguramos con éxito el Centro Cultural y de Entretenimiento, que fortalece la oferta de entretenimiento y generará un importante flujo adicional de visitantes.



# Fibra Danhos Portfolio



Portafolio Fibra Danhos	Año de Apertura	Estado / Municipio	ARB	% de ARB	Ocupación	Cajones de Estacionamiento
<b>Portafolio en Operación Actual</b>						
<i>Comercial</i>						
1. Parque Alameda	2003	Cuauhtémoc, CDMX	15,755	1.7%	93.5%	308
2. Parque Delta	2005/2016 (expansión)	Benito Juárez, CDMX	70,702	7.5%	99.2%	2,999
3. Parque Duraznos	2000	Miguel Hidalgo, CDMX	17,115	1.8%	98.8%	921
4. Parque Las Antenas	2018	Iztapalapa, CDMX	108,847	11.6%	89.0%	4,351
5. Parque Lindavista	2006	Gustavo A. Madero, CDMX	41,595	4.4%	98.2%	2,254
6.1 Reforma 222 (Comercial)	2007	Cuauhtémoc, CDMX	24,275	2.6%	94.5%	1,438
7.1 Parque Puebla	2017	Puebla, Puebla	71,361	7.6%	69.9%	3,404
7.2 Puebla (Hotel)	2019	Puebla, Puebla	9,596	1.0%	100.0%	70
8. Parque Tezontle	2007/2015 (expansión)	Iztapalapa, CDMX	68,313	7.3%	97.4%	3,045
9.1 Toreo Parque Central (Comercial)	2014	Naucalpan, Estado de México	92,568	9.9%	96.2%	3,400
9.2 Toreo (Hotel)	2016	Naucalpan, Estado de México	17,297	1.8%	100.0%	400
10. Vía Vallejo	2016	Azcapotzalco, CDMX	84,285	9.0%	93.2%	4,499
15. Parque Tepeyac*	2022	Gustavo A. Madero, CDMX	44,757	4.8%	84.9%	2,000
<b>Sub total Comercial</b>			<b>666,466</b>	<b>71.1%</b>	<b>91.7%</b>	<b>29,089</b>
<i>Oficinas</i>						
6.2 Reforma 222 (Oficinas)	2007	Cuauhtémoc, CDMX	20,402	2.2%	52.5%	288
9.3 Toreo (Torres B y C)	2016	Naucalpan, Estado de México	68,682	7.3%	79.3%	1,314
9.4 Toreo (Torre A)	2017	Naucalpan, Estado de México	58,560	6.2%	36.4%	1,315
11. Parque Esmeralda	2000	Tlalpan, CDMX	34,151	3.6%	100.0%	1,636
12. Torre Virreyes	2015	Miguel Hidalgo, CDMX	68,866	7.3%	96.0%	2,251
13. Urbitec	2009	Miguel Hidalgo, CDMX	12,879	1.4%	34.0%	316
14. Parque Virreyes	1989	Miguel Hidalgo, CDMX	7,783	0.8%	70.7%	251
<b>Sub total Oficinas</b>			<b>271,324</b>	<b>28.9%</b>	<b>72.5%</b>	<b>7,371</b>
<b>Total Portafolio en Operación Actual</b>			<b>937,790</b>	<b>100.0%</b>	<b>86.2%</b>	<b>36,460</b>
15. Parque Tepeyac (Copropiedad Total) **	2022	Gustavo A. Madero, CDMX	89,513	9.1%	84.9%	4,000
<i>Subtotal/ Prom. Pond. Comercial</i>			711,223	72.4%	91.3%	31,089
<i>Subtotal/ Prom. Pond. Oficinas</i>			271,324	27.6%	72.5%	7,371
<b>Total Portafolio en Operación Actual**</b>			<b>982,546</b>	<b>100.0%</b>	<b>86.1%</b>	<b>38,460</b>

\* A Fibra Danhos le corresponde 50% del ARB

\*\* Incluye la totalidad del ARB de Parque Tepeyac