JHSF PARTICIPAÇÕES S.A.
NIRE 35.300.333.578
CNPJ/MF n° 08.294.224/0001-65

COMPANHIA ABERTA

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 27 DE DEZEMBRO DE 2017

DATA, HORA E LOCAL: Em 27/12/2017, às 17:30 horas, realizada na sede social da JHSF Participações S.A. ("Companhia") e com a presença de membros por meio de teleconferência, na forma do artigo 20 do Estatuto Social da Companhia.

PRESENÇA: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração.

MESA: Presidente: Sr. José Auriemo Neto
Secretário: Sr. Eduardo Silveira Camara

CONVOCAÇÃO: Dispensada, nos termos do artigo 20, parágrafo quarto, do Estatuto Social, em função da participação de todos os membros do Conselho de Administração.

ORDEM DO DIA: Examinar, discutir e deliberar a respeito de operações societárias nas sociedades controladas direta e indiretamente pela Companhia, em continuidade à Reorganização Societária iniciada em 2016.

DELIBERAÇÕES: Inicialmente, registra-se que foi autorizada a lavratura da ata a que se refere a presente reunião na forma de sumário. E, ao examinar e discutir os assuntos constantes da Ordem do Dia, deliberaram pelo que segue.

Em continuidade às operações societárias realizadas em 2016 visando organizar as sociedades investidas, direta ou indiretamente, pela Companhia, de forma a melhor ajustá-las às unidades de negócios (Incorporações, Hotéis e Restaurantes, Aeroporto Executivo e Renda Recorrente), permitindo assim aumentar a eficiência operacional, aferição de capital empregado e respectivo retorno, bem como otimizar o emprego dos recursos da Companhia e das suas sociedades controladas direta e/ou indiretamente ("Reorganização Societária") e, tendo sido esclarecido que a Reorganização Societária é mero ato interno à Companhia e suas controladas, direta ou indiretamente, não representando perante o consolidado da Companhia qualquer alteração de participação consolidada ou mesmo de atividade desenvolvida, nem realização de resultados extraordinários, os membros do Conselho de

Administração apreciaram, aprovaram e ratificaram, por unanimidade e sem quaisquer ressalvas, as seguintes movimentações societárias, autorizando os administradores de todas as sociedades envolvidas em tais movimentações a praticar todos os atos necessários para implementar e levar a efeito a presente deliberação:

a) Aumento do capital social da controlada Soberana Administradora de Condomínios Ltda. (CNPJ/MF n° 15.587.924/0001-03 e NIRE 35.227.068.407) pela controlada Shopping Cidade Jardim S.A. (CNPJ/MF nº 07.859.510/0001-68 e NIRE 35.300.328.400) no valor de R$ 1.173.201,00 (um milhão, cento e setenta e três mil, duzentos e um reais), mediante a emissão de 1.173.201 (um milhão, cento e setenta e três mil, duzentas e uma) novas quotas, com valor nominal de R$1,00 (um real) cada uma, integralizadas mediante a capitalização de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital – AFAC e recursos financeiros no valor de R$ 8.000,00 (oito mil reais);

b) Aumento do capital social da controlada Companhia Urbanizadora Jardim Panorama (CNPJ/MF nº 13.446.145/0001-62 e NIRE 35.300.391.454) pela controlada Shopping Cidade Jardim S.A. no valor de R$ 44.635.312,00 (quarenta e quatro milhões, seiscentos e trinta e cinco mil e trezentos e doze reais), mediante a emissão de 44.635.312 (quarenta e quatro milhões, seiscentos e trinta e cinco mil e trezentos e doze) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, integralizadas mediante a capitalização de créditos detidos pela Shopping Cidade Jardim S.A. contra a Companhia Urbanizadora Jardim Panorama;

c) Compra pela controlada Polônia Incorporações Ltda. (CNPJ/MF nº 14.538.804/0001-53 e NIRE 35.227.635.123) das seguintes participações societárias detidas pela controlada Shopping Cidade Jardim S.A.: (i) 2.552.611 (dois milhões, quinhentos e cinquenta e dois mil, seiscentas e onze) quotas da Soberana Administradora de Condomínios Ltda., representativas de 99,99% do seu capital social pelo valor de R$ 57,89 (cinquenta e sete reais e oitenta e nove centavos); (ii) 7.630.629 (sete milhões, seiscentas e trinta mil, seiscentas e vinte e nove) quotas da Shopping Vila Madalena Ltda. (CNPJ/MF nº 16.628.429/0001-68 e NIRE 35.226.818.372) representativas de 99,99% do seu capital social pelo valor de R$ 684.955,58 (seiscentos e oitenta e quatro mil, novecentos e cinquenta e cinco reais e cinquenta e oito centavos); e (iii) 44.635.411 (quarenta e quatro milhões, seiscentos e trinta e cinco mil e quatrocentas e onze) ações ordinárias da Companhia Urbanizadora Jardim Panorama representativas de 99,99% do seu capital social pelo valor de R$ 44.628.219,78 (quarenta e quatro milhões, seiscentos e vinte e oito mil e duzentos e dezenove reais e setenta e oito centavos);

d) Aumento do capital social da controlada Lyon Comércio Importação e Exportação Ltda. (CNPJ/MF nº 11.892.153/0001-07 e NIRE 35.224.237.453) pela controlada Companhia Administradora de Empreendimentos e Serviços (CNPJ/MF nº 07.878.951/0001-07 e NIRE 35.300.328.981) no valor de R$ 3.063.300,00 (três milhões, sessenta e três mil e trezentos reais), mediante a emissão de 3.063.300 (três milhões, sessenta e três mil e trezentas) novas quotas, com valor nominal de R$1,00 (um real)

cada uma, mediante a capitalização de crédito detido pela Companhia Administradora de Empreendimentos e Serviços contra a Lyon Comércio Importação e Exportação Ltda.;
e) Compra pela Companhia das 49.649.838 (quarenta e nove milhões, seiscentas e quarenta e nove mil, oitocentas e trinta e oito) quotas da controlada Lyon Comércio Importação e Exportação Ltda. detidas pela controlada Companhia Administradora de Empreendimentos e Serviços pelo valor de R$ 16.046.264,60 (dezesseis milhões, quarenta e seis mil, duzentos e sessenta e quatro reais e sessenta centavos);

f) Conferência do acervo líquido composto pelas seguintes participações societárias detidas pela Companhia em controladas para o capital social da controlada JHSF Incorporações Ltda. (CNPJ/MF nº 05.345.215/0001-68 e NIRE 35.217.852.831): (i) 2.917.299 (duas milhões, novecentas e dezessete mil, duzentas e noventa e nove) ações ordinárias detidas na Sociedade Administradora de Estacionamentos e Serviços S.A. (CNPJ/MF n° 08.280.626/0001-00 e NIRE 35.300.333.551); (ii) 749.423 (setecentas e quarenta e nove mil, quatrocentas e vinte e três) ações ordinárias detidas na Sustenta Comercializadora de Energia S.A. (CNPJ/MF n° 14.568.419/0001-59 e NIRE 35.300.459.555); (iii) 7.732.341 (sete milhões, setecentas e trinta e duas mil, trezentas e quarenta e uma) quotas detidas na Sustenta Telecomunicações Ltda. (CNPJ/MF n° 16.686.031/0001-88 e NIRE 35.226.803.111); (iv) 143.594 (cento e quarenta e três mil, quinhentas e noventa e quatro) quotas detidas na Cidade Jardim Comércio Digital Ltda. (CNPJ/MF n° 10.316.959/0001-94 e NIRE 35.226.846.562; e (v) 15.170.399 (quinze milhões, cento e setenta mil, trezentas e noventa e nove) ações ordinárias detidas na Companhia Administradora de Empreendimentos e Serviços, e determinadas obrigações, resultando em um aumento de capital na controlada JHSF Incorporações Ltda. no valor de R$ 18.625.073,00 (dezoito milhões, seiscentos e vinte e cinco mil e setenta e três reais);

g) Cisão parcial, da controlada JHSF Incorporações Ltda. com versão de parte do patrimônio líquido para a controlada Polônia Incorporações Ltda., cuja parcela cindida é composta, entre outros, dos seguintes ativos: (i) 57.429.954 (cinquenta e sete milhões, quatrocentas e vinte e nova mil, novecentas e cinquenta e quatro) quotas da Canárias Administradora de Bens Ltda. (CNPJ/MF n° 12.989.780/0001-23 e NIRE 35.226.650.293); (ii) 7.093.756 (sete milhões, noventa e três mil, setecentas e cinquenta e seis) quotas da Milano Administradora de Bens Ltda. (CNPJ/MF n° 13.020.074/0001-31 e NIRE 35.226.902.128); (iii) 21.352.523 (vinte e uma milhões, trezentas e cinquenta e duas mil, quinhentas e vinte e três) quotas da Parque Catarina Incorporações Ltda. (CNPJ/MF n° 14.359.591/0001-00 e NIRE 35.225.769.017); (iv) 27.464.099 (vinte e sete milhões, quatrocentas e sessenta e quatro mil e noventa e nove) quotas da Capri Administradora de Bens Ltda. (CNPJ/MF n° 12.989.765/0001-85 e NIRE 35.226.902.284); (v) 499.999 (quatrocentas e noventa e nove mil, novecentas e noventa e nove) quotas da JHSF HMI BH Administradora Hoteleira Ltda. (CNPJ/MF n° 14.070.230/0001-31 e NIRE 35.228.348.322); e (vi) determinados Certificados de Potencial Adicional de Construção – CEPACs da

Operação Urbana Consorciada Água Espraiada e imóveis relacionados a atividades de desenvolvimento de empreendimentos imobiliários;

h) Cisão parcial, com versão de parte do patrimônio líquido da controlada JHSF Salvador Empreendimentos e Incorporações Ltda. (CNPJ/MF nº 09.389.814/0001-34 e NIRE 29.203.933.316) para a controlada Polônia Incorporações Ltda., cuja parcela cindida é composta de determinados imóveis relacionados a atividades de desenvolvimento de empreendimentos imobiliários; e

i) Compra pela controlada JHSF Incorporações Ltda. das seguintes participações societárias detidas pela Companhia: (i) 26.593.420 (vinte e seis mil, quinhentas e noventa e três mil, quatrocentas e vinte) ações ordinárias do Shopping Cidade Jardim S.A. pelo valor de R$140.936.552,64 (cento e quarenta milhões, novecentos e trinta e seis mil, quinhentos e cinquenta e dois reais e sessenta e quatro centavos); (ii) 71.951.871 (setenta e um milhões, novecentas e cinquenta e uma mil, oitocentas e setenta e uma) ações ordinárias da controlada JHSF Manaus Empreendimentos e Incorporações S.A. (CNPJ/MF nº 09.547.849/0001-54 e NIRE 35.300.355.270) pelo valor de R$241.293.608,15 (duzentos e quarenta e um milhões, duzentos e noventa e três mil, seiscentos e oito reais e quinze centavos); e (iii) 204.870.469 (duzentos e quatro milhões, oitocentos e setenta mil, quatrocentas e sessenta e nove) quotas da controlada JHSF Salvador Empreendimentos e Incorporações Ltda. pelo valor de R$213.103.175,81 (duzentos e treze milhões, cento e tres mil, cento e setenta e cinco reais e oitenta e um centavos).

DELIBERAÇÃO ACERCA DA TRANSFORMAÇÃO DE TIPO SOCIETÁRIO DE SOCIEDADE CONTROLADA PELA COMPANHIA

Dando continuidade à Reorganização Societária, os membros do Conselho de Administração apreciaram e aprovaram, por unanimidade e sem quaisquer ressalvas, a transformação do tipo societário da controlada JHSF Incorporações Ltda. (CNPJ/MF nº 05.345.215/0001-68 e NIRE 35.217.852.831) de sociedade limitada para sociedade por ações, aprovando a prática de todos os atos pelos administradores e/ou procuradores de todas as sociedades envolvidas em tal movimentação que sejam necessários para implementar e levar a efeito a referida transformação.

ENCERRAMENTO: Encerrados os trabalhos, foi lavrada a presente ata, a qual foi lida e devidamente aprovada por todos os Conselheiros presentes.

Mesa: José Auriemo Neto (Presidente) e Eduardo Silveira Camara (Secretário)

Conselheiros: José Auriemo Neto, Eduardo Silveira Camara, Carlos Eduardo Andreoni Ambrósio, Luiz Gonzaga de Mello Belluzo, Richard Barczinski, Osvaldo Roberto Nieto e Thiago Alonso de Oliveira.

São Paulo, 27 de dezembro de 2017.

Certifico que a presente Ata confere com a original lavrada em livro próprio.

EDUARDO SILVEIRA CAMARA
Secretário da Mesa