



JHSF PARTICIPAÇÕES S.A.

NIRE 35.300.333.578

CNPJ/MF nº 08.294.224/0001-65

COMPANHIA ABERTA

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 02 DE MAIO DE 2018**

DATA, HORA

Em 02/05/2018, às 17:00 horas, realizada na sede social da JHSF Participações S.A. ("Companhia") e com a presença de membros por meio de conferência telefônica, na forma do artigo 20 do Estatuto Social da Companhia.

E LOCAL:

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 sobre proposta para a aquisição de participação minoritária de frações ideais dos imóveis sobre os quais se encontram shopping centers de titularidade de controladas da Companhia.

DELIBERAÇÃO: Inicialmente, registra-se que foi autorizada a lavratura da ata a que se refere a presente reunião na forma de sumário, bem como autorizada sua publicação com omissão das assinaturas de todos os presentes. E, ao examinar e discutir o assunto constante da Ordem do Dia, deliberaram pelo que segue.

Dando início aos trabalhos, foram discutidas as principais disposições da proposta do XP Malls Fundo de Investimento Imobiliário – FII, fundo de investimento imobiliário constituído sob a forma de condomínio fechado, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 28.757.546/0001-00 ("Fundo"), conforme gerido pela XP Gestão de Recursos Ltda., sociedade com sede na Cidade e Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 11º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 07.625.200/0001-89, para a aquisição, pelo Fundo, de participação minoritária de frações ideais dos imóveis sobre os quais se encontram os Shoppings Cidade Jardim, Ponta Negra, Bela Vista e Catarina Fashion Outlet, de titularidade de controladas da Companhia, pelo preço global de até R\$ 745.000.000,00



(setecentos e quarenta e cinco milhões de reais), valor e transação estes que estão sujeitos a ajustes e à verificação de determinadas premissas e condições (“Transação”). Após discussão, os Conselheiros autorizaram a Diretoria a tomar todas as providências e assinar quaisquer documentos que se façam necessários, incluindo negociar os termos dos documentos definitivos para implementação da Transação.

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, 02 de maio de 2018

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

EDUARDO SILVEIRA CAMARA
Secretário da Mesa