



JHSF PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ/MF nº 08.294.224/0001-65
COMPANHIA ABERTA

FATO RELEVANTE
(Divulgação Imediata)

Novos termos e condições para financiamentos que totalizam R\$1,0 bilhão

A JHSF Participações S.A. (“JHSF3”) informa novos termos e condições para as Debêntures de emissão JHSF3 e empresas Controladas, totalizando aproximadamente **R\$718 milhões** (5ª Emissão), bem como para Cédula de Crédito Bancário, no valor aproximado de **R\$289 milhões** (a “CCB”), totalizando R\$1.007 milhões.

Sobre as Debêntures: Nessa data foram realizadas (i) Assembleia Geral de Debenturistas da 5ª emissão de debêntures simples da JHSF3 e (ii) Assembleia Geral de Debenturistas da 1ª emissão de debêntures simples de empresas Controladas (Companhia Administradora de Empreendimentos e Serviços, JHSF Manaus Empreendimentos e Incorporações S.A., Shopping Cidade Jardim S.A., Sociedade Administradora de Estacionamento e Serviços S.A., Sustenta Comercializadora de Energia S.A. e Vila Catarina Shopping S.A., em conjunto “Controladas”), que deliberaram pela aprovação das seguintes alterações nos termos e condições previstos nas escrituras de emissão firmadas 29 de novembro de 2013 (5ª emissão e 1ª emissão, em conjunto “5ª Emissão”):

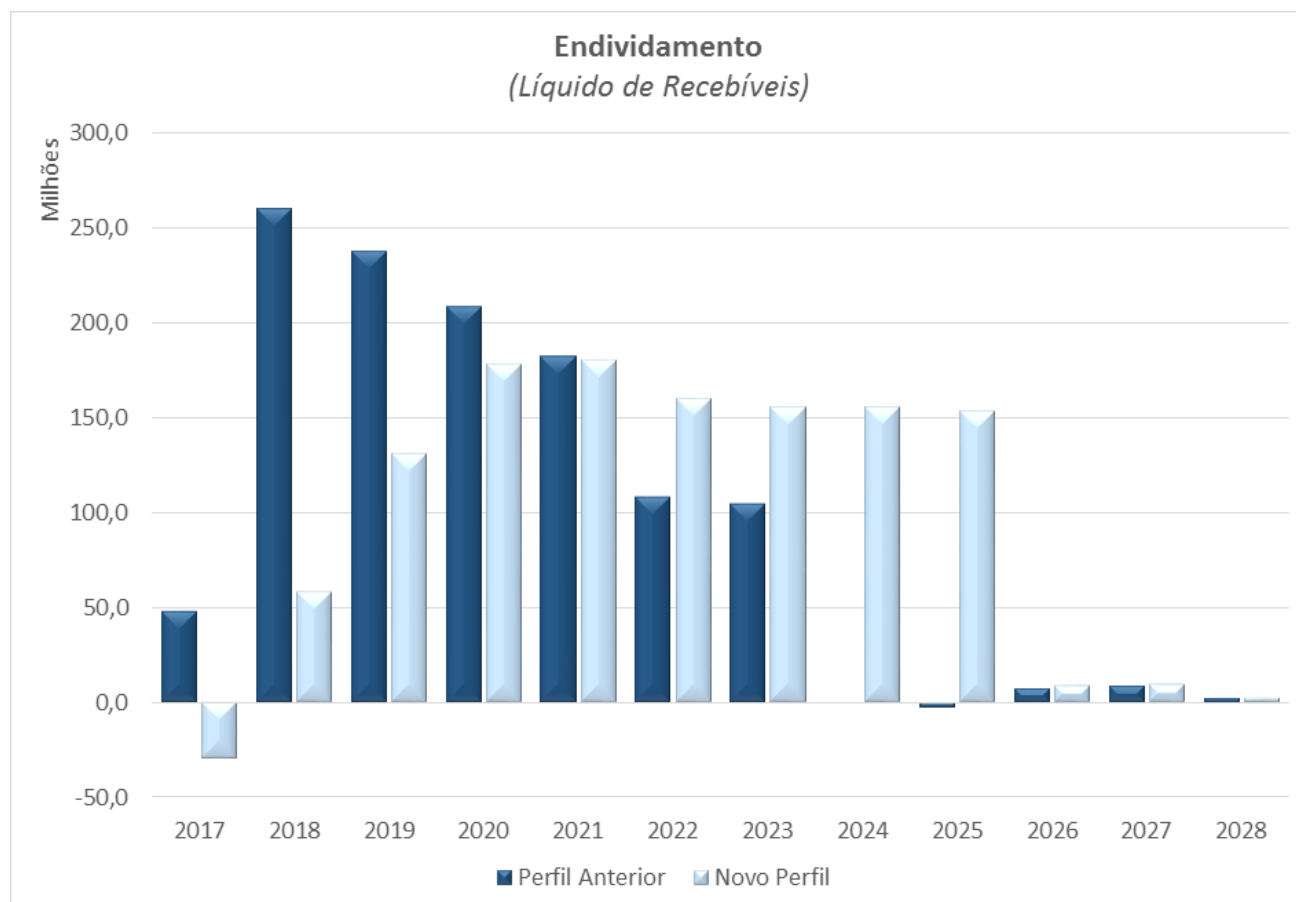
- i. **Período de carência de principal:** O período de carência inicia na presente data e será de 18 meses, com possibilidade de ampliação por mais 6 meses, totalizando 24 meses, de acordo com condições previstas na 5ª Emissão;
- ii. **Periodicidade dos Juros:** A amortização dos juros passa de semestral a mensal, sendo a primeira devida em 18 de janeiro de 2018;
- iii. **Spread:** Redução do *spread* anual contratado em 70 *basis points*, passando a 2,7% ao ano, que incide cumulativamente ao CDI (Certificado de Depósito Bancário).

Sobre a CCB: a Companhia firmou instrumento com o Banco do Brasil S.A., credor da CCB, objeto de Comunicado ao Mercado divulgado em 22 de setembro de 2015, para alterar as condições que passam a:

- i. **Período de carência de principal:** O novo período de carência inicia na presente data e será estendido por 18 meses, com possibilidade de ampliação por mais 6 meses, totalizando 24 meses de acordo com condições a serem previstas na CCB.
- ii. **Periodicidade dos Juros:** A amortização dos juros segue mensal, sendo a primeira devida em 22 de janeiro de 2018;
- iii. **Spread:** Redução do *spread* anual contratado em 25 *basis points*, passando a 2,7% ao ano, que incide cumulativamente ao CDI (Certificado de Depósito Bancário);



Em decorrência das alterações aqui apresentadas, que aprimoram cerca de 75% do endividamento total consolidado da Companhia, apresentamos graficamente o impacto projetado na curva de amortização do principal.



Pro-forma 3T17, dados não auditados

As alterações aqui anunciadas refletem o trabalho da Administração na gestão do custo e da estrutura de capital da JHSF3.

São Paulo, 15 de dezembro de 2017

Thiago Alonso de Oliveira
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores



JHSF PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ 08,294,224/0001-65 – NIRE 35,300,333,578

PUBLICLY-HELD COMPANY

MATERIAL FACT

(Immediate release)

New terms and conditions for loans totaling R\$1.0 billion

JHSF Participações S.A. ("JHSF3") hereby announces new terms and conditions for the debentures issued by JHSF3 and its Subsidiaries, totaling **R\$718 million** (5th Issue), as well for Bank Credit Notes ("CCB"), in the amount of **R\$289 million**, in a aggregated **R\$1,007 million**.

About the 5th Issue: On this date we held the (i) Debenture Holders' Meeting of the 5th Issue of JHSF3 and (ii) the Debenture Holder's Meeting of the 1st issue of its Subsidiaries (Companhia Administradora de Empreendimentos e Serviços, JHSF Manaus Empreendimentos e Incorporações S.A., Shopping Cidade Jardim S.A., Sociedade Administradora de Estacionamento e Serviços S.A., Sustenta Comercializadora de Energia S.A. and Vila Catarina Shopping S.A., together "Subsidiaries"), which approved the following amendments of the terms and conditions foreseen in the issuance deeds signed on November 29, 2013 (5th issue and 1st issue, together "5th Issue"):

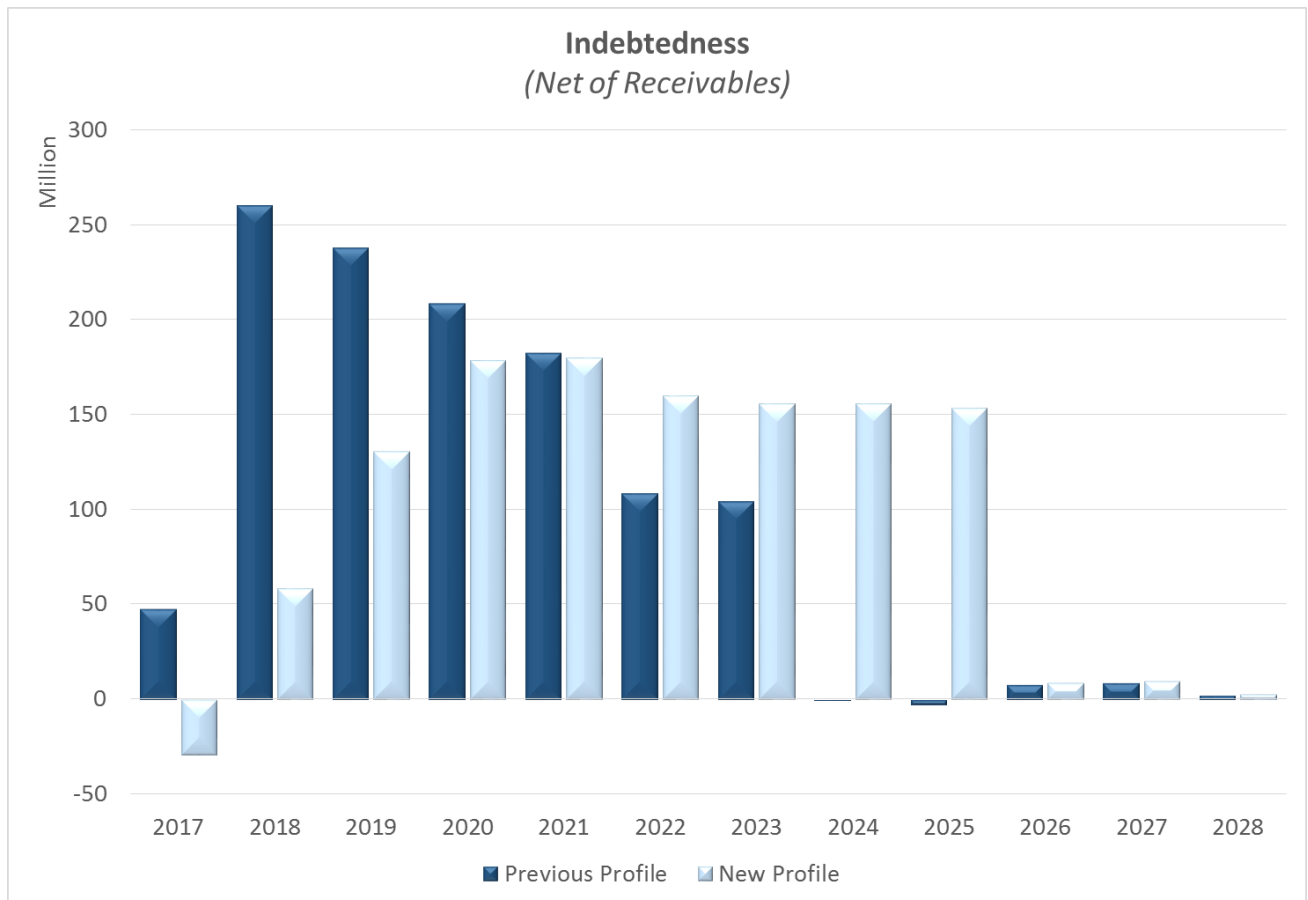
- i. **Principal grace period:** 18 months, starting on this date, with the possibility for a 6 months extension, according to the conditions set on 5th Issue;
- ii. **Interest:** Interest amortization changed to monthly basis from semi-annual basis, starting on January 18th, 2018;
- iii. **Spread:** 70 basis points reduction in the annual spread, now at 2.7% a year, over to CDI rate (Brazilian Interbank Rate).

About the CCB: JHSF signed an agreement with Banco do Brasil, CCB creditor, subject of the Notice to the Market disclosed on September 22nd, 2015, to modify the terms and conditions as follows:

- i. **Principal grace period:** 18 months, with the possibility for a 6 months extension, totaling 24 months according to the conditions to be set at the CCB;
- ii. **Frequency of interest:** Interest amortization changed to monthly basis from semi-annual basis, starting on January 22nd, 2018;
- iii. **Spread:** Reduction of 25 basis points in the annual spread, now at 2.7% a year, over to CDI rate (Brazilian Interbank Rate).



Due to the changes accomplished, which improves nearly 75% of JHSF consolidated debt, we graphically present the projected impact in the principal amortization:



The changes announced demonstrates JHSF3 Management focus on improving its capital structure and cost of capital.

São Paulo, December 15, 2017

Thiago Alonso de Oliveira
CFO and IRO