



JHSF PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ/MF 08.294.224/0001-65
NIRE 35.300.333.578
Companhia Aberta

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 25 DE JUNHO DE 2019**

Data, Hora e Local: Em 25 de junho de 2019, às 10:00 horas, na sede social da JHSF Participações S.A. ("Companhia"), localizada na Avenida Magalhães de Castro, nº 4.800, Torre 3, 27º andar (parte), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com a presença de membros por meio de teleconferência, na forma do artigo 20 do Estatuto Social da Companhia.

Convocação e Presença: Dispensada a convocação, nos termos do artigo 20, parágrafo quarto, do Estatuto Social da Companhia, em função da participação de todos os membros do Conselho de Administração, quais sejam, os Srs. Ariovaldo dos Santos, Eduardo Silveira Camara, José Auriemo Neto, Luiz Gonzaga de Mello Belluzo, Osvaldo Roberto Nieto, Richard Barczinski e Thiago Alonso de Oliveira.

Mesa: Presidente: Sr. José Auriemo Neto; **Secretário:** Sr. Thiago Alonso de Oliveira.

Ordem do Dia: Examinar, discutir e deliberar sobre:

(i) a ratificação da proposta objeto da Carta de Intenções Vinculante assinada em 11 de abril de 2019 para aumento da participação do XP Malls Fundo de Investimentos Imobiliários FII, inscrito no CNPJ/MF sob o nº 28.757.564/0001-00 ("Fundo XP"), no Empreendimento Catarina Fashion Outlet, construído no imóvel matriculado sob nº 39.102, perante o Registro de Imóveis da Comarca de São Roque/SP ("Operação" e "Imóvel", respectivamente)

(ii) a autorização e ratificação da prática, pela Diretoria e procuradores da Companhia e suas controladas, de todos e quaisquer atos e assinatura de todos e quaisquer documentos, principais e acessórios, passados ou futuros, necessários à implementação e consumação da Operação, incluindo, mas não se limitando, à celebração da Escritura de Instituição Onerosa de Usufruto sobre a fração ideal de 17,99% (dezessete vírgula noventa e nove por cento) do Imóvel ("Fração Ideal"), na condição de interveniente e anuente, em favor de BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23, devidamente credenciada pela



Comissão de Valores Mobiliários para o exercício da atividade de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório nº 8.695, de 20 de março de 20 (“Administrador”), na condição de proprietária fiduciária do Fundo XP (“Escritura de Usufruto”) e demais instrumentos acessórios aplicáveis;

(iii) a outorga, pela JHSF Malls, com a interveniência e anuência da Companhia, de opção de compra da nua-propriedade da Fração Ideal em favor do Administrador, na condição de proprietário-fiduciário do Fundo XP (“Opção de Compra”);

(iv) a autorização aos Diretores e procuradores da Companhia a prestar garantia fidejussória na forma de fiança em favor do Fundo XP, no âmbito dos documentos definitivos da Operação;

(v) a constituição, pela Companhia e pela JHSF Malls, conforme aplicável, de alienação fiduciária sobre a nua propriedade da Fração Ideal em favor do Fundo XP (“Alienação Fiduciária”), como garantia da Escritura de Usufruto e da Opção de Compra, incluindo, mas não se limitando às obrigações de indenização (“Obrigações Garantidas”); e

(vi) a autorização à prática, pela Diretoria e procuradores da Companhia e de suas controladas, de quaisquer atos e assinatura de todos e quaisquer documentos, principais ou acessórios, passados ou futuros, que se fizerem necessários para a implementação e consumação dos atos objeto das deliberações acima.

Deliberações: 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 os assuntos constantes da Ordem do Dia, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade e sem ressalvas, o que segue:

(i) aprovar a Operação e, conseqüentemente, autorizar a Diretoria e procuradores da Companhia e de suas controladas a representá-las perante quaisquer órgãos da administração pública e/ou privada para implementação da Operação;

(ii) autorizar e ratificar a prática, pela Diretoria e procuradores da Companhia e de suas controladas, de todos e quaisquer atos e assinatura de todos e quaisquer documentos, principais ou acessórios, passados ou futuros, necessários à implementação e consumação da Operação, incluindo, mas não se limitando, (a) à celebração da Carta de Intenções, Escritura de Usufruto, Opção de Compra, Alienação Fiduciária e demais instrumentos acessórios aplicáveis, e (b) a



tomada de todas as providências, bem como assinatura de quaisquer documentos necessários à implementação da Operação;

(iii) autorizar os Diretores e procuradores da Companhia a prestar garantia fidejussória na forma de fiança em favor do Fundo XP no âmbito dos documentos definitivos da Operação;

(iv) autorizar os Diretores e procuradores da Companhia e da JHSF Malls, conforme aplicável, a constituir a Alienação Fiduciária como garantia de todas as Obrigações Garantidas;

(v) autorizar a prática, pela Diretoria e procuradores da Companhia e de suas controladas, de quaisquer atos e assinatura de todos e quaisquer documentos, principais ou acessórios, passados ou futuros, que se fizerem necessários para a implementação e consumação dos atos objeto das deliberações acima.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar e inexistindo qualquer outra manifestação, foram encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata, a qual foi lida, achada conforme e assinada por todos os Conselheiros presentes.

Assinaturas: Mesa: Presidente: José Auriemo Neto; e **Secretário:** Thiago Alonso de Oliveira.
Membros do Conselho de Administração: Ariovaldo dos Santos, Eduardo Silveira Camara, José Auriemo Neto, Luiz Gonzaga de Mello Belluzo, Osvaldo Roberto Nieto, Richard Barczinski e Thiago Alonso de Oliveira.

São Paulo, 25 de junho de 2019.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Thiago Alonso de Oliveira
Secretário