



**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 27 DE DEZEMBRO DE 2018**

**Data, Hora e Local:** Em 27 de dezembro de 2018, às 10:00 horas, realizada na sede social da JHSF Participações S.A. (“Companhia”) localizada na Avenida Magalhães de Castro, nº 4.800, Torre 3, Continental Tower, 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, os Srs. José Auriemo Neto, Eduardo Silveira Camara, Arioaldo dos Santos, Luiz Gonzaga de Mello Belluzo, Richard Barczinski, Osvaldo Roberto Nieto e Thiago Alonso de Oliveira.

**Mesa: Presidente:** Sr. José Auriemo Neto; **Secretário:** Sr. João Alves Meira Neto.

**Ordem do dia:** Examinar, discutir e deliberar sobre prestação de garantias decorrentes de novação sobre garantias já prestadas.

**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 apreciaram e aprovaram, por unanimidade e sem quaisquer ressalvas:

Preliminarmente, pediu a palavra o conselheiro Sr. Thiago Alonso de Oliveira para informar acerca da redução de garantias prestadas pela Companhia decorrentes de transações financeiras assumidas por entidades ligadas ao Sr. José Auriemo Neto na ocasião em que adquiriu da Companhia ativos no exterior.

Informou que o montante total de garantias prestadas pela Companhia foi reduzido de cerca de USD 177 milhões (“Montante Inicial Garantido”) para USD 83 milhões (“Montante Atual Garantido”).



Para chegar ao Montante Atual Garantido, certas dívidas e/ou garantias foram novadas ou substituídas, destacadamente linha junto ao Banco BTG, no montante de USD 8,4 milhões, e para tanto os credores solicitam ratificação da Companhia para proceder com tais novações ou substituições em novas e antigas linhas de financiamento, dentro do Montante Atual Garantido. O Sr. José Auriemo Neto ratificou que mantêm e manterá a Companhia indene de qualquer prejuízo que esta venha a sofrer decorrente das garantias prestadas. Após os devidos esclarecimentos o Sr. José Auriemo Neto se ausentou da reunião.

Os Conselheiros foram, ainda, informados pelo Conselheiro Sr. Thiago Alonso de Oliveira, que os bens de propriedade, das Companhias controladas pelo Sr. José Auriemo Neto envolvidos nesta operação, que garantem as dívidas que compõe o Montante Atual Garantido, totalizam cerca de USD 187 milhões.

Com a devida abstenção do Sr. José Auriemo Neto, de forma unânime, os Conselheiros confirmaram o entendimento apresentado e autorizam a Diretoria a praticar os atos necessários para formalizar as referidas garantias, no montante máximo de até USD 83 milhões.

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

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

São Paulo, 27 de dezembro de 2018.

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

---

**João Alves Meira Neto**  
Secretário