

JHSF



DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS
2T25

JHSF: maior ecossistema de alta renda da América Latina



A **JHSF** segue fortalecendo seu ecossistema único de alta renda e apresenta resultados do **2T25 marcado por recordes**

Renda Recorrente continua evoluindo com principais indicadores operacionais **crescendo dois dígitos há 7 trimestres consecutivos e entrega o maior ebitda da história**

As captações recordes de **R\$ 2,9 bilhões** no mercado de capitais em menos de 1 ano, **levaram o spread médio da dívida para o menor patamar histórico**



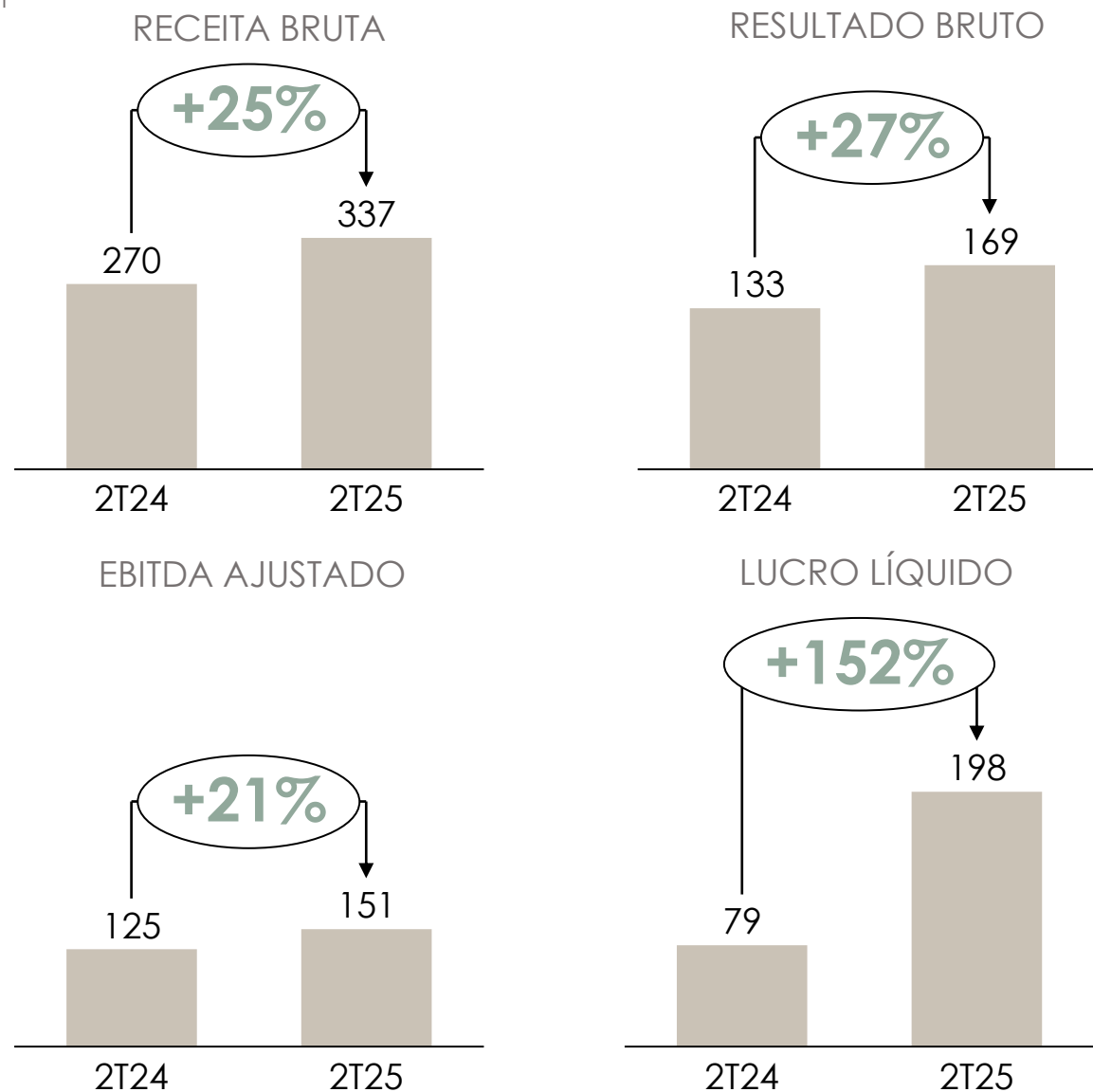
O Ebitda Ajustado de Renda Recorrente é o maior já atingido, representando 61% do Ebitda Consolidado do 2T25



Hotel Boa Vista Surf Lodge

Forte crescimento em **Renda Recorrente**

R\$ mm





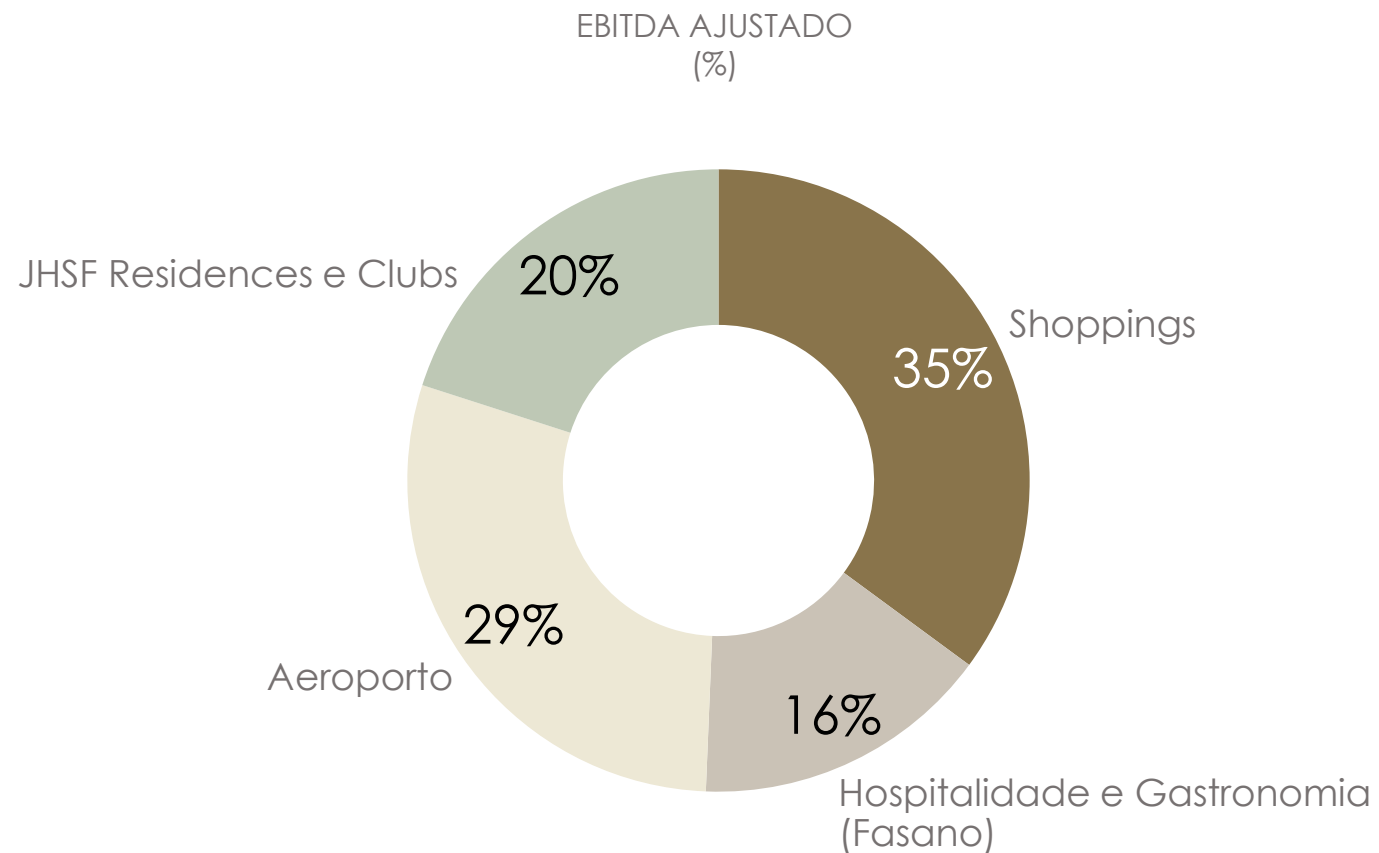
Distribuição equilibrada entre os negócios, garantindo maior previsibilidade de resultados



Boa Vista Surf Lodge Hotel

Composição do resultado de **Renda Recorrente**

Indicadores operacionais crescendo **dois dígitos** de modo consistente

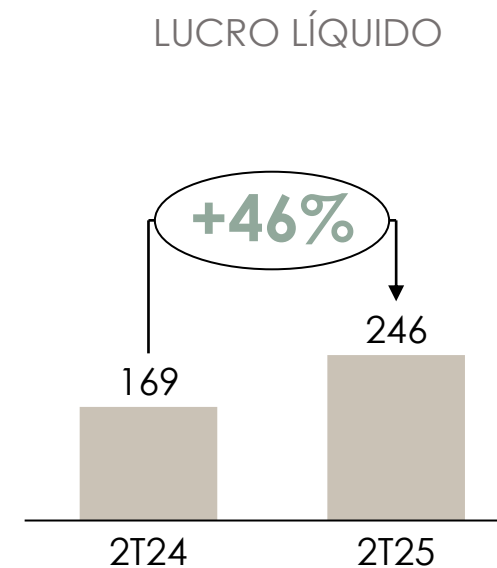
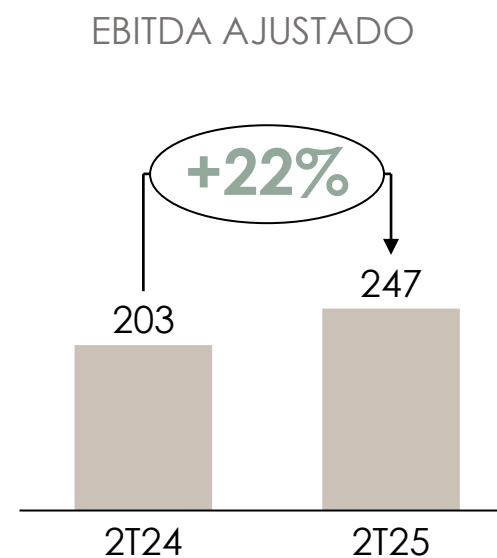
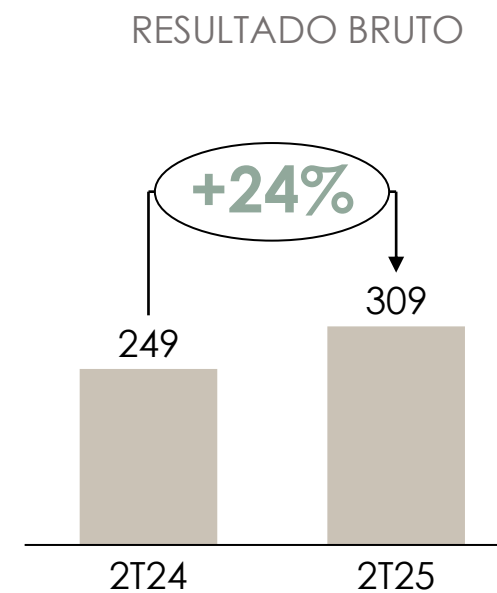
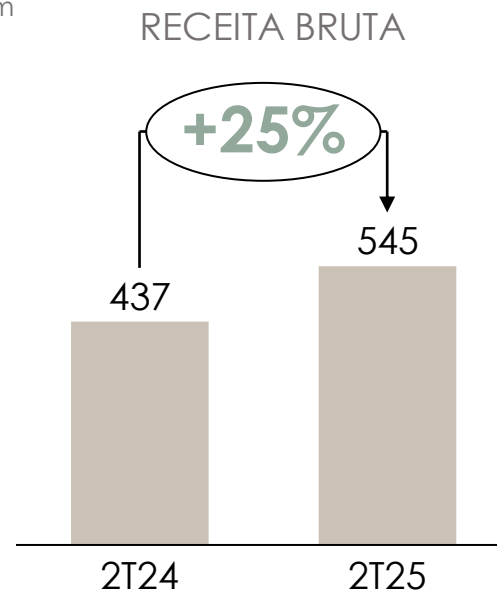




Todos os negócios seguiram sua trajetória de evolução, **com consistência e visão de longo prazo**

Crescimento em todos os indicadores financeiros **Consolidados**

R\$ mm





SCJ registra o **maior crescimento** de vendas **entre os shoppings de alta renda: +27%**



Shopping Cidade Jardim

SHOPPINGS

DESTAQUES 2T25

Performance de vendas (+17%) e aluguel (SSR +13%) segue crescendo dois dígitos, **sendo líder de performance de aluguel do mercado**, além de possuir a **maior taxa de ocupação**

Inauguração do **Cidade Jardim Health Center no SCJ** (antigo SPA). Área de 2 mil m² de ABL dedicada à saúde e ao bem-estar

Novidades no mix SCJ (novas *flagships*):

A abertura da *flagship* de 1.200 m² da Chanel Dior, Prada e Tiffany & Co., já presentes no SCJ, irão dobrar de tamanho **Rolex** transformará a loja atual em sua *flagship* na América Latina

Abertura do **restaurante francês Lou Lou**

Obras do **Boa Vista Village Town Center** em fase final, com inauguração no 2S25.

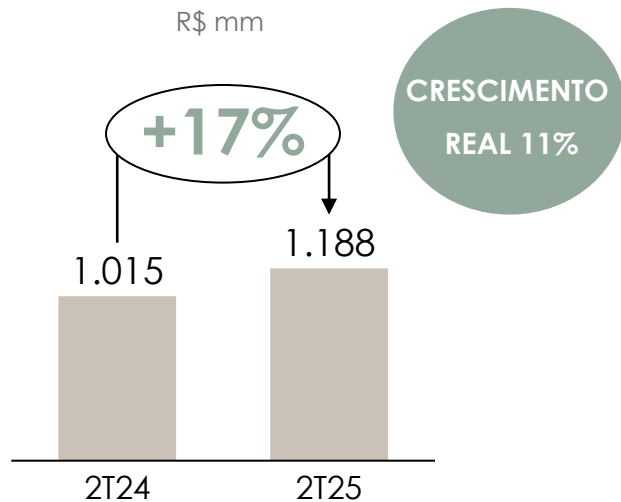
Continuidade das obras do **Shops Faria Lima**

SHOPPINGS

Líder de mercado na performance de aluguel e destino escolhido das marcas de alta renda

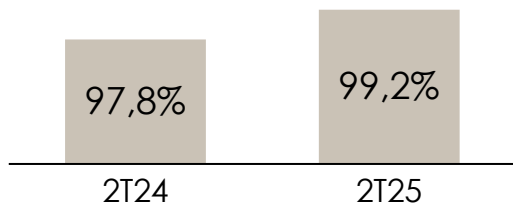
VENDAS LOJISTAS

R\$ mm



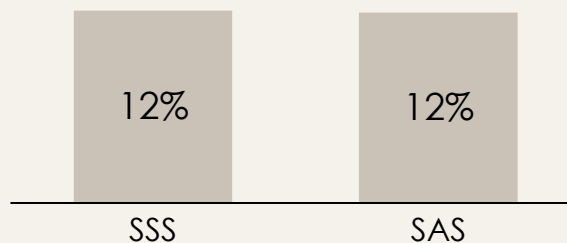
Com destaque para o crescimento de vendas de 27% do SCJ

TAXA DE OCUPAÇÃO

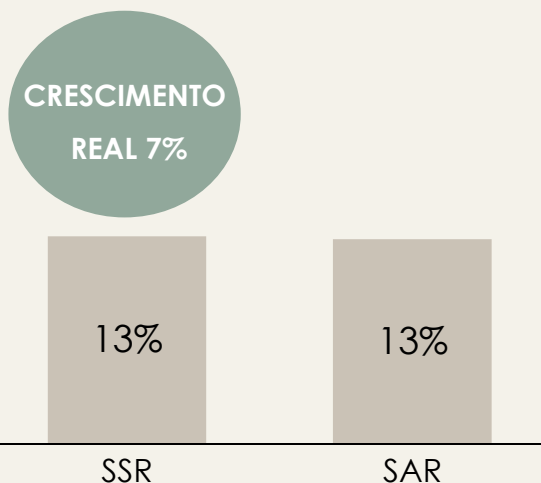


A maior taxa de ocupação do mercado

INDICADORES DE VENDA



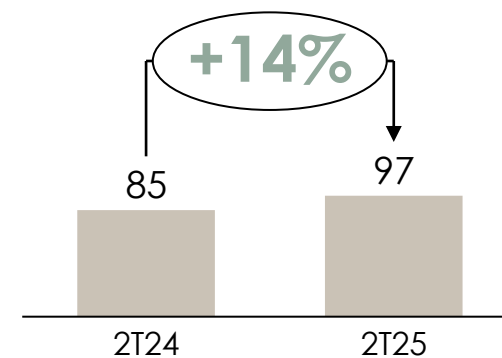
INDICADORES DE ALUGUEL



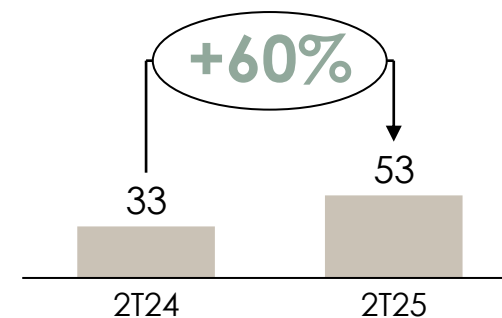
RESULTADO AJUSTADO¹

R\$ mm

RECEITA BRUTA



EBITDA AJUSTADO



¹2T24 ajustado para fins de comparação com o 2T25, considerando as vendas de participações do SBV, SPN e expansão do CFO



HOSPITALIDADE & GASTRONOMIA

DESTAQUES 2T25

Expansão Internacional:

portfólio já contratado de 5 novos hotéis, localizados em **Miami, Londres, Sardenha, Cascais e Punta del Este** que serão abertos nos próximos anos

Destaque para o crescimento da **Diária Média +16% e Couvert Médio +8%**

Boa Vista Surf Lodge, novo hotel, foi o local escolhido pela renomada marca **Louis Vuitton** para a exibição no Brasil de suas peças icônicas

Evento subsequente:

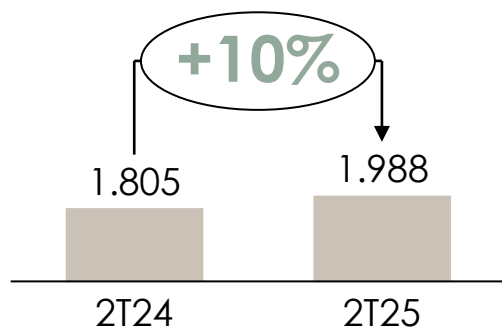
inauguração em formato *soft opening* do **Fasano Al Mare Beach Club**, a primeira fase do **JHSF Fasano Sardegna**

HOSPITALIDADE & GASTRONOMIA

Fortes indicadores operacionais e financeiros

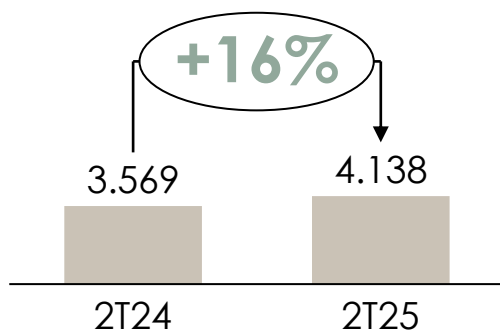
HOSPITALIDADE

REVPAR (R\$)



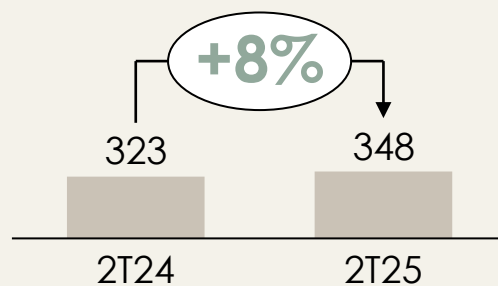
TAXA OCC **48%**

DIÁRIA MÉDIA (R\$)

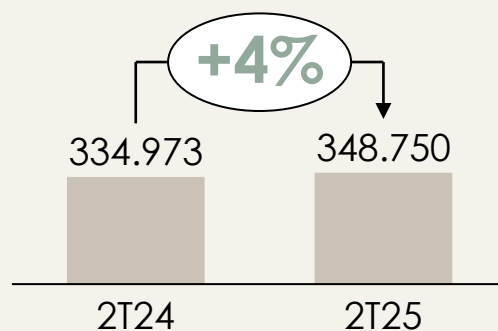


GASTRONOMIA

COUVERT MÉDIO (R\$)



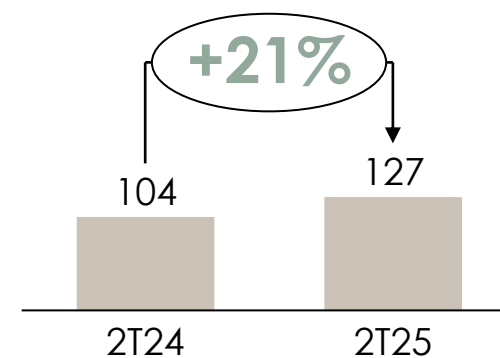
NÚMERO DE COUVERTS



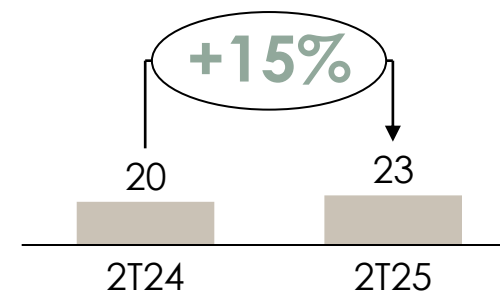
RESULTADO

R\$ mm

RECEITA BRUTA



EBITDA AJUSTADO





AEROPORTO

DESTAQUES 2T25

Neste trimestre **apresentou recorde de resultados operacionais e financeiros desde sua inauguração**, com

Ebitda Ajustado atingindo cerca de **R\$ 45 mm**

Indicadores operacionais seguem evoluindo, apresentando crescimentos robustos: **movimentos (+64%) e litros abastecidos (+54%)**

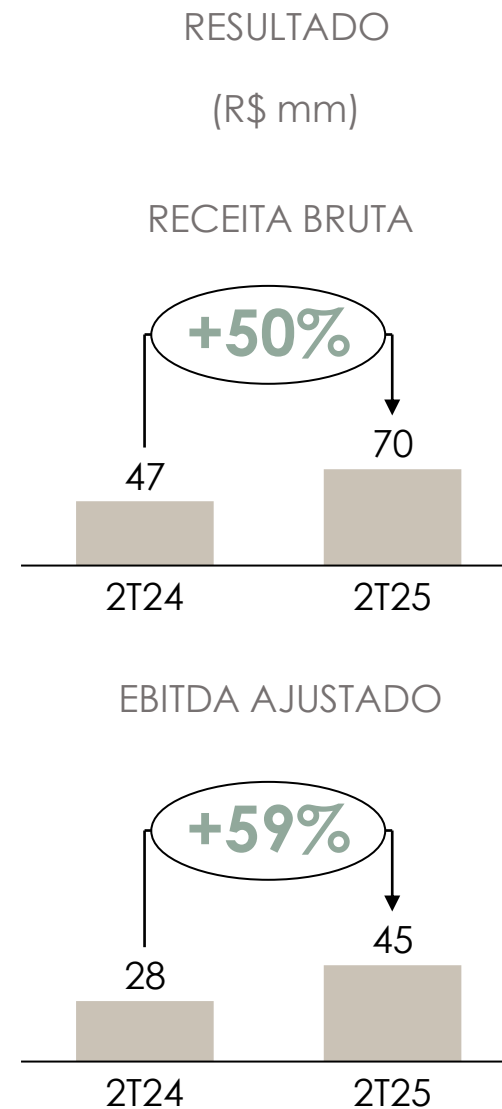
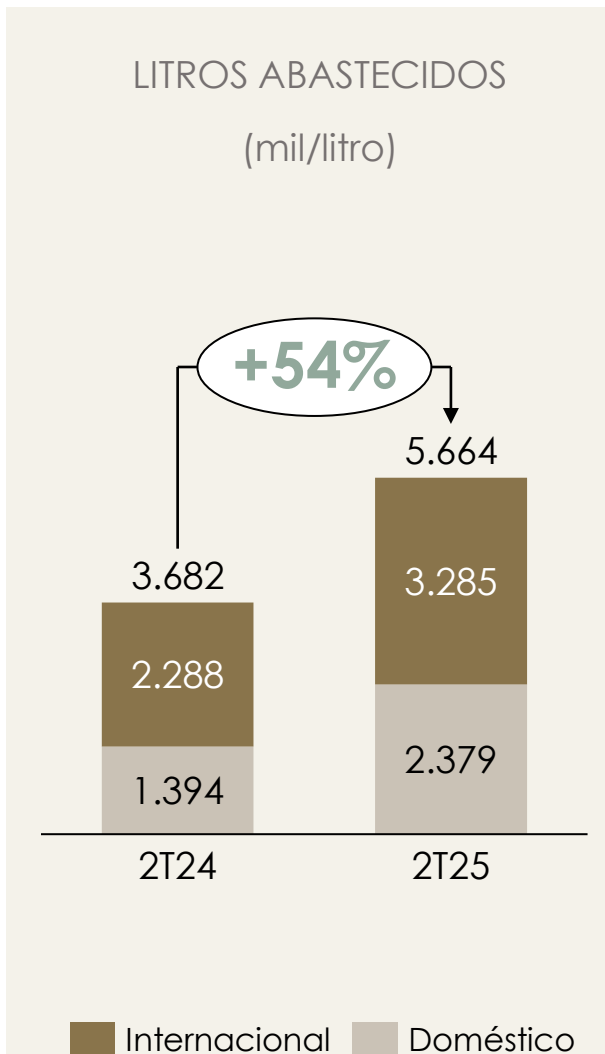
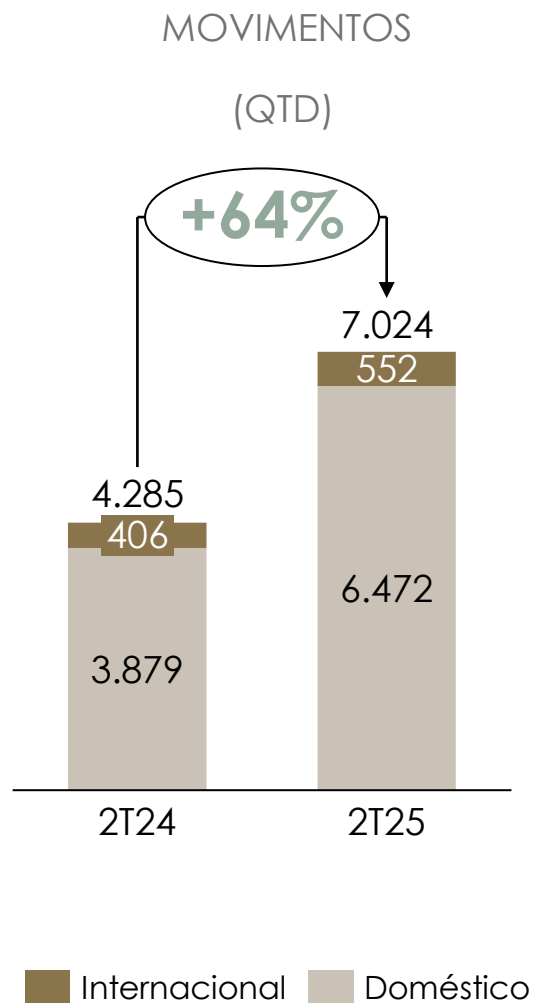
1º em movimentos internacionais e 2º em movimentos nacionais

4ª Edição do Catarina Aviation Show, teve recorde de público e movimentos (54% acima da edição de 2024)

4 novos hangares serão inaugurados entre o 3T25 e o 4T25

AEROPORTO

Contínua evolução das atividades aeroportuárias com recorde de indicadores operacionais e financeiros





JHSF RESIDENCES & CLUBS

DESTAQUES 2T25

Portfólio total distribuído em 123.352 m² com NOI estabilizado de R\$ 127,3mm
entre unidades de locação e clubes

JHSF Residences
Taxa de ocupação contratada de 90%

Conclusão da piscina para a prática de surf do **São Paulo Surf Club**
com abertura prevista para o 2S25

Novidades no Boa Vista Village
Colégio Porto Seguro (abertura em 2027)
Clínica Einstein (abertura entre 2025/2026)

JHSF RESIDENCES & CLUBS

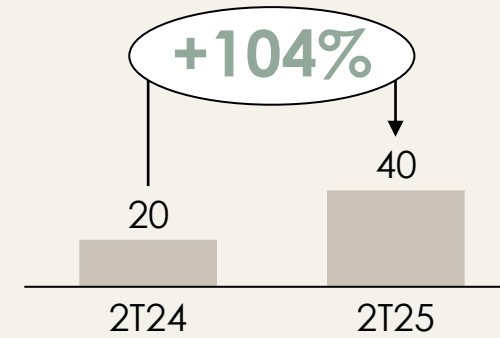
Destaque para taxa contratada de 90% das JHSF Residences



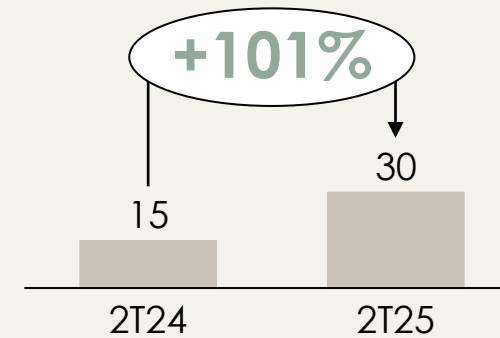
RESULTADO

R\$ mm

RECEITA BRUTA



EBITDA AJUSTADO





JHSF CAPITAL

DESTAQUES 2T25

R\$ 2,7 bilhões em AuM

12 Fundos sob gestão

7 M&A advisory

Robusto pipeline: Captações Brasil e no exterior

Assertividade na estratégia de captações,
assessorando a **JHSF em seu projeto de expansão**

INCORPORAÇÃO

DESTAQUES 2T25

Vendas brutas contratadas atingiram R\$ 294 mm,
superando as vendas do 2T24 e do 1T25

Projetos únicos e exclusivos,
lançados seletivamente em *landbank* próprio
com as **maiores margens do mercado**

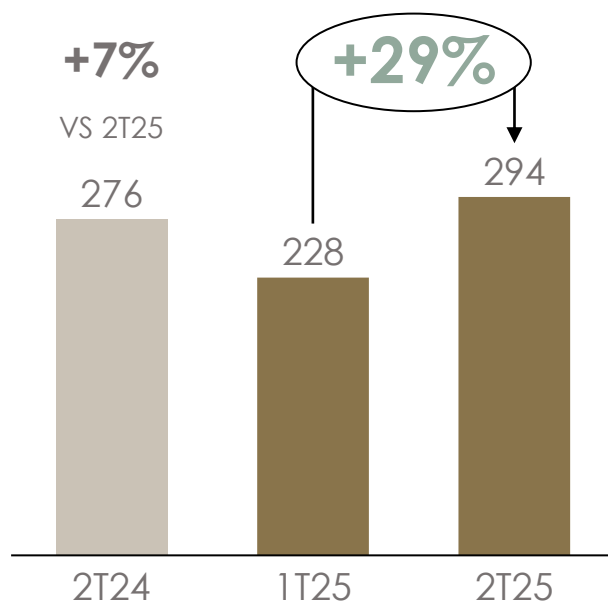
Destaque para o **avanço das obras dos projetos**
Grand Lodge e Surfside (Boa Vista Village), além do
Reserva Cidade Jardim

INCORPORAÇÃO

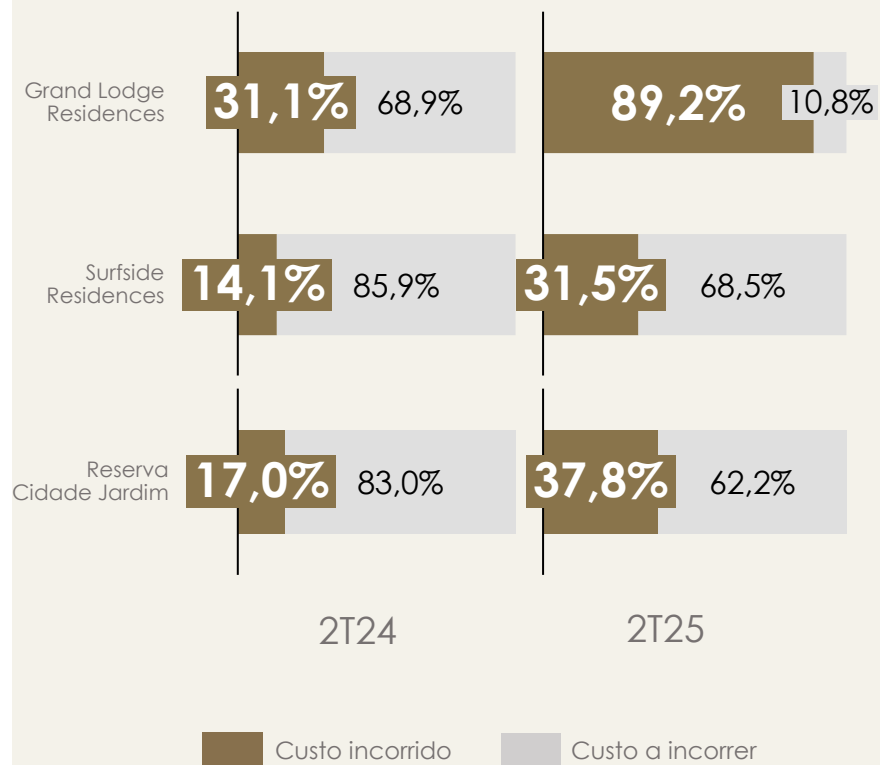
Avanço nas obras dos projetos com as maiores margens do mercado

VENDAS CONTRATADAS

(R\$ mm)



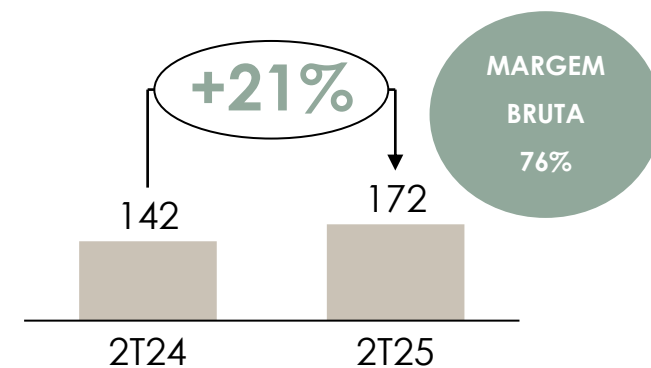
AVANÇO DAS OBRAS



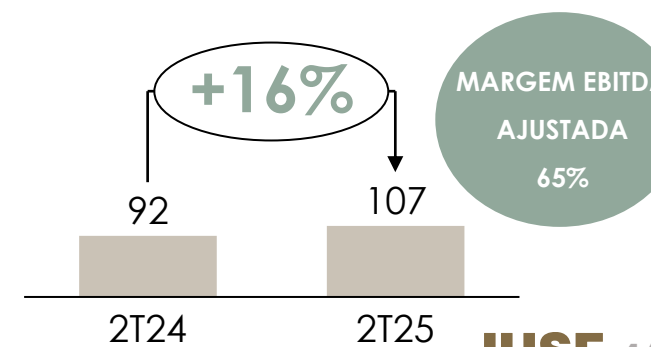
RESULTADO

R\$ mm

RECEITA BRUTA



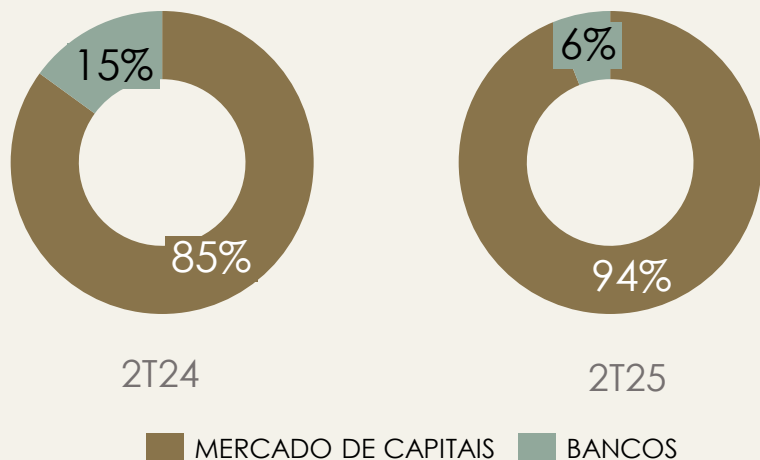
EBITDA AJUSTADO



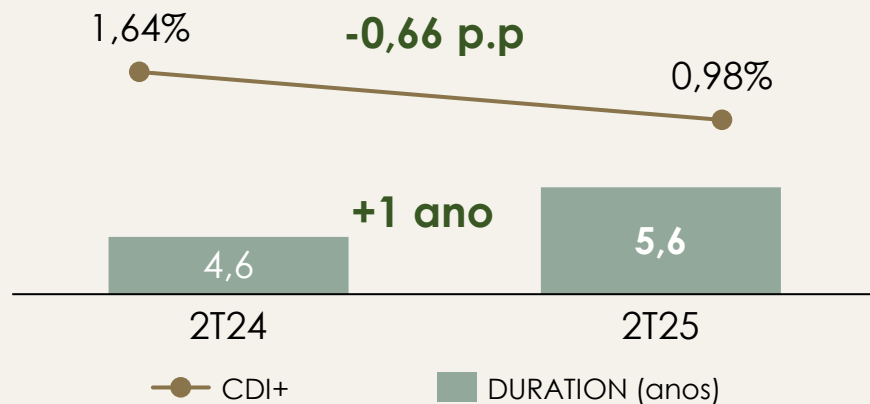
Liability Management melhora o perfil da dívida da Companhia

As captações recordes de R\$ 2,9 bilhões no mercado de capitais em menos de 1 ano, levaram o spread médio da dívida para o menor patamar histórico com aumento da duration

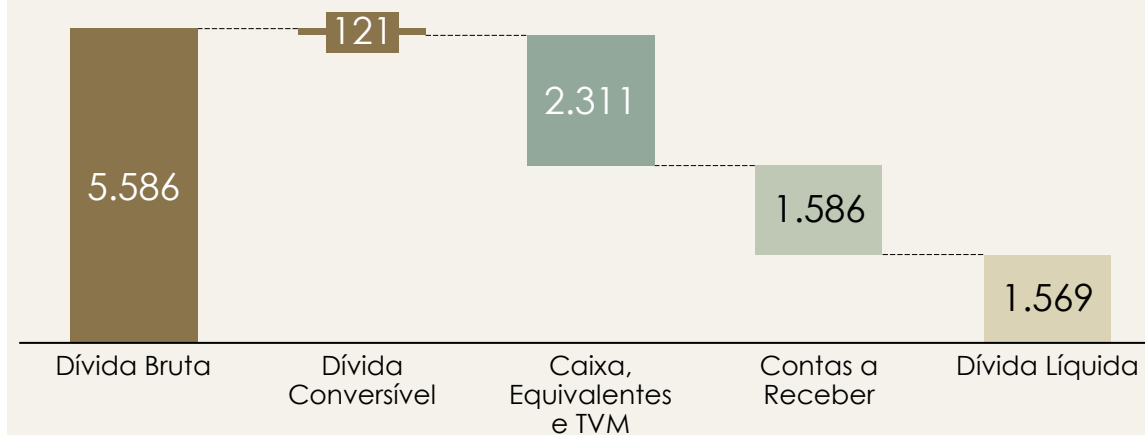
COMPOSIÇÃO DÍVIDA BRUTA



DURATION E CUSTO MÉDIO



COMPOSIÇÃO DÍVIDA LÍQUIDA



ALAVANCAGEM

Dívida Líquida/Ebitda Ajustado LTM: **1,78x**
Dívida Líquida/Patrimônio Líquido: **0,37x** (covenants 0,60x)

Liability Management melhora o perfil da dívida da Companhia

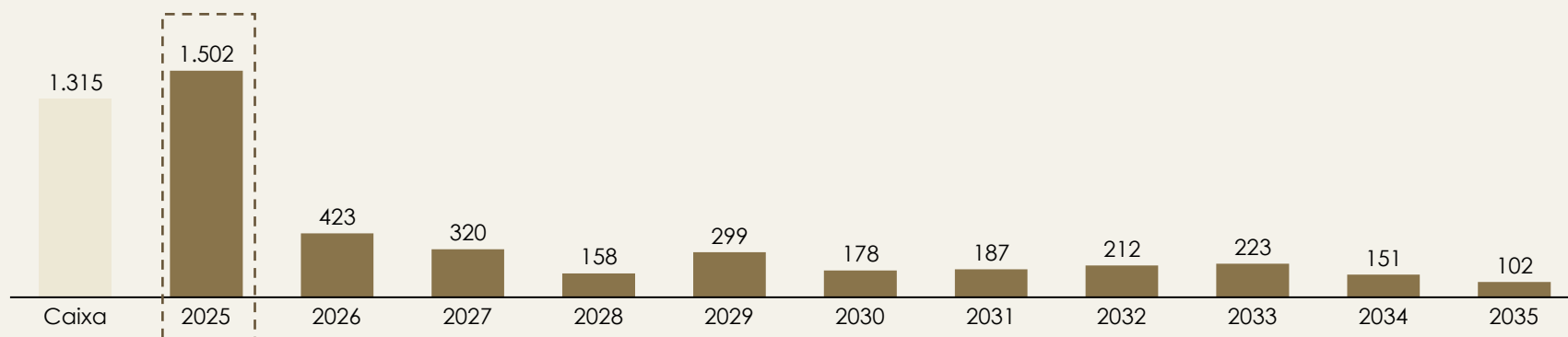
As captações recordes de R\$ 2,9 bilhões no mercado de capitais em menos de 1 ano, levaram o spread médio da dívida para o menor patamar histórico com aumento na cobertura de caixa

CRONOGRAMA DE VENCIMENTOS DA DÍVIDA

(R\$ mm)

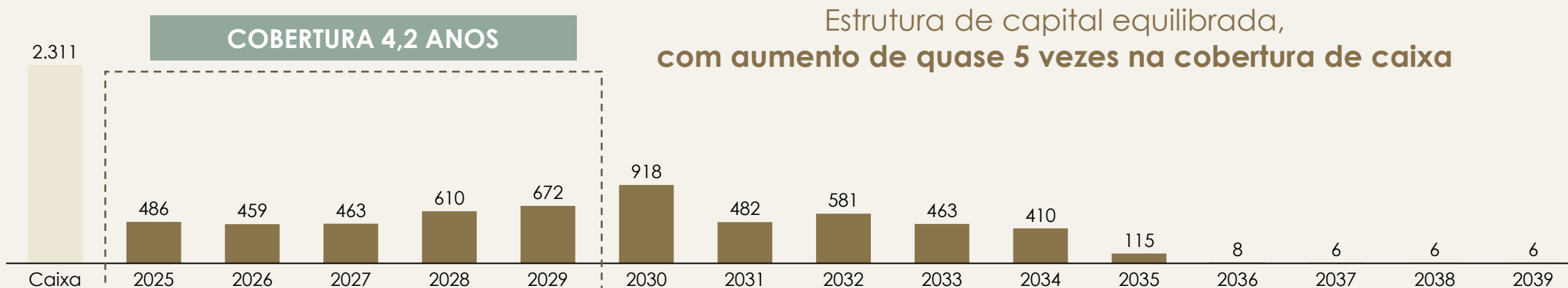
Pré-LM (jun/24)

COBERTURA 0,9 ANOS



Pós-LM (jun/25)

COBERTURA 4,2 ANOS



Estrutura de capital equilibrada,
com aumento de quase 5 vezes na cobertura de caixa

2T25

 marcado por resultados consistentes e recordes alinhados com a visão de longo prazo

RENDA RECORRENTE

Receita Bruta

R\$ 337,4 mm

crescimento de **+25%**

Ebitda Ajustado

R\$ 150,6 mm

crescimento de **+21%**

maior dos últimos anos

Vendas dos **Shoppings** mantiveram o crescimento robusto de dois dígitos, **com destaque para o SCJ (+27%)**

Indicadores de **Hospitalidade e Gastronomia** crescem: **diária média (+16%) e couvert médio (+8%)**

Forte evolução das **atividades do Aeroporto**, **com recorde de indicadores operacionais e financeiros**: movimentos (+64%) e litros abastecidos (+54%)

JHSF Residences com **taxa de ocupação contratada de 90%**

CONSOLIDADO

Receita Bruta

R\$ 544,7 mm

crescimento de **+25%**

Ebitda Ajustado

R\$ 247,2 mm

crescimento de **+22%**

Lucro Líquido

R\$ 245,8 mm

crescimento de **+46%**

Vendas Contratadas na **Incorporação**

R\$ 293,8 mm

superando o 2T24 e 1T25, **com as maiores margens**

Estrutura de capital

Emissão bem sucedida de CRI

R\$ 625,0 mm

Com redução do custo médio (-0,66 p.p) e aumento da duration (+1 ano)

JHSF

Para fazer perguntas, por gentileza, clique em **Raise Hand**.

Q&A
2T25

JHSF



AUGUSTO MARTINS
CEO

BRENO PEREZ VICENTE
CFO

MARA BOAVENTURA DIAS
DRI

RELAÇÃO COM INVESTIDORES

+55 11 3702-5473

ri@jhsf.com.br