

JHSF

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS
2T26



2T26 marcado pelo melhor 2º trimestre e semestre da história da Companhia



São Paulo Surf Club

Resultado histórico: **o melhor 2º trimestre e 1º semestre da história da JHSF**, com destaque para a qualidade e a consistência do desempenho

Crescimento em todas as verticais, avanço nos negócios de renda recorrente, geração de resultados equilibrada e **estrutura de capital mais robusta da história da Companhia**

Agenda de crescimento contratada, com novos ativos e operações a serem entregues no Brasil e no exterior, **como reflexo da estratégia construída ao longo de anos**

2T26 marcado pelo melhor 2º trimestre e semestre da história da Companhia

CONSOLIDADO

Receita Bruta

R\$ 985,2 mm

+81% vs 2T25

R\$ 1,6 bi

+60% vs 6M25

Resultado Bruto

R\$ 588,0 mm

+90% vs 2T25

R\$ 915,3 mm

+64% vs 6M25

Ebitda Ajustado

R\$ 502,6 mm

+103% vs 2T25

R\$ 753,4 mm

+69% vs 6M25

Lucro Líquido

R\$ 444,4 mm

+81% vs 2T25

R\$ 816,1 mm

+39% vs 6M25

Caixa Líquido

R\$ 1,2 bi

RENDA RECORRENTE

Receita Bruta

R\$ 439,6 mm

+30% vs 2T25

R\$ 829,4 mm

+24% vs 6M25

Ebitda Ajustado

R\$ 197,3 mm

+31% vs 2T25

R\$ 373,8 mm

+25% vs 6M25

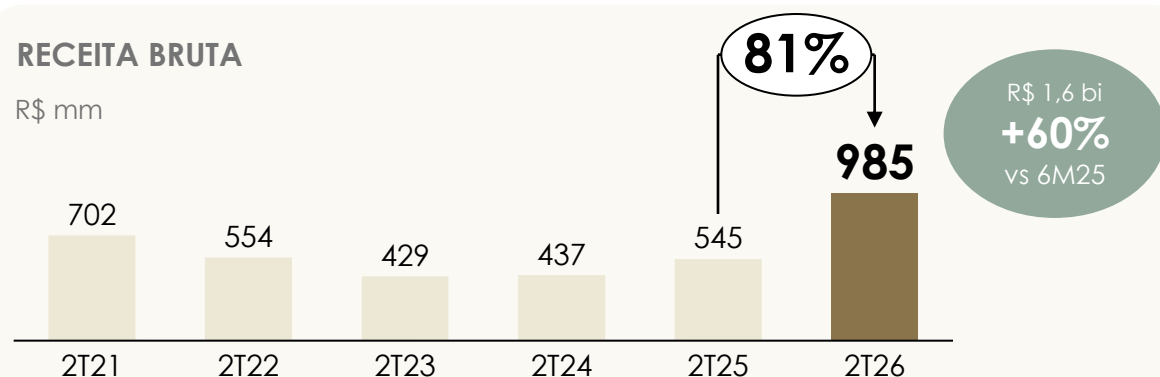
Sólidos indicadores
operacionais e financeiros

Equilíbrio estratégico da
geração de resultados entre os negócios

RESULTADO CONSOLIDADO RECORDE: MELHOR 2T E MELHOR 1S DA HISTÓRIA DA COMPANHIA

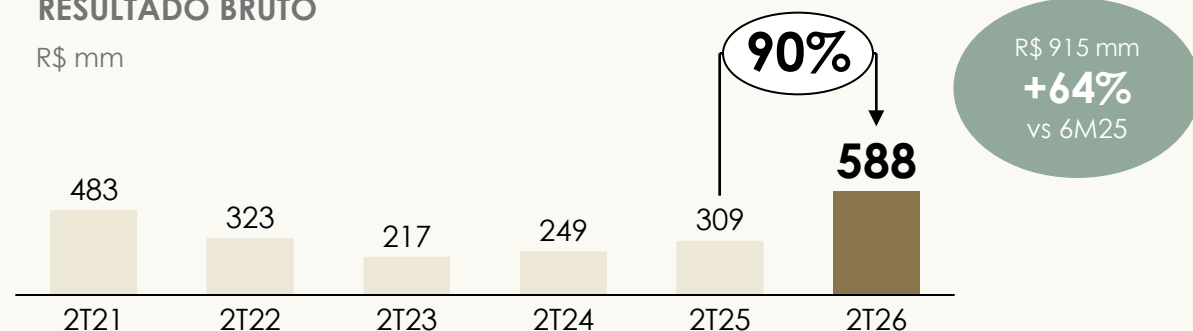
RECEITA BRUTA

R\$ mm



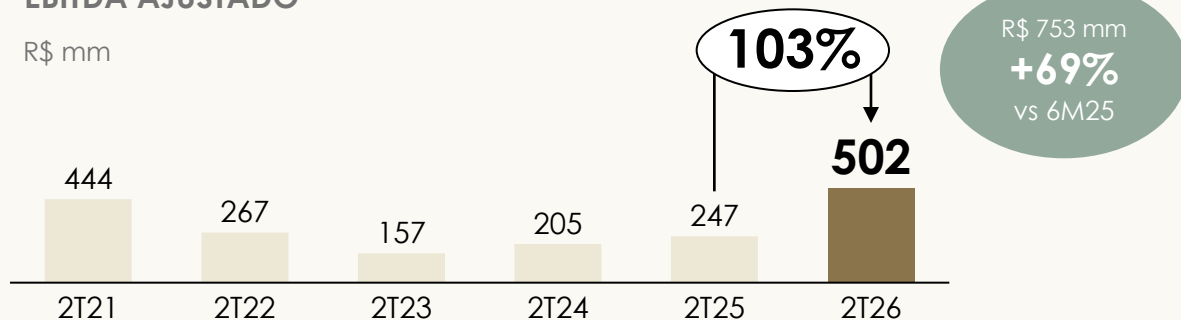
RESULTADO BRUTO

R\$ mm



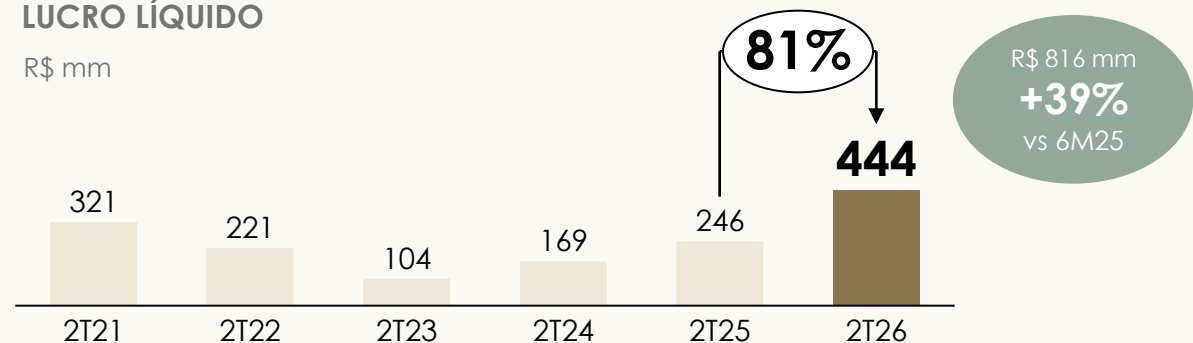
EBITDA AJUSTADO

R\$ mm



LUCRO LÍQUIDO

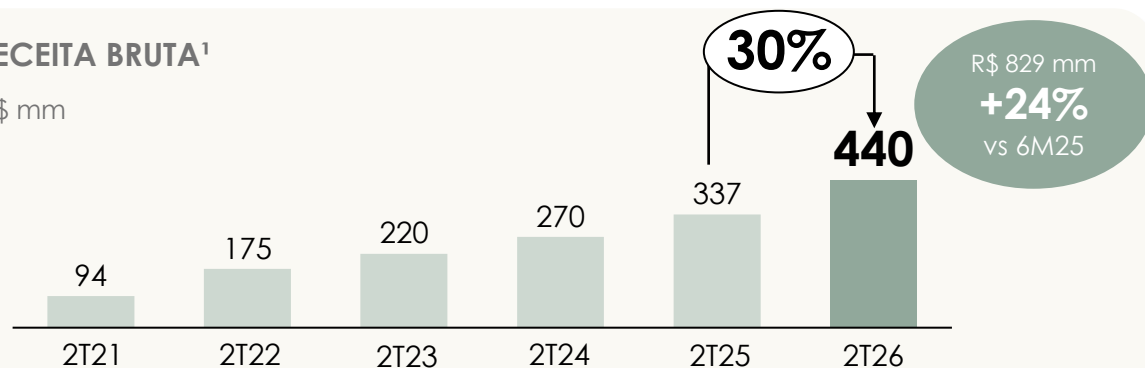
R\$ mm



RESULTADO RENDA RECORRENTE: CRESCIMENTO CONSISTENTE, MELHOR 2T E MELHOR 1S DA HISTÓRIA DA COMPANHIA

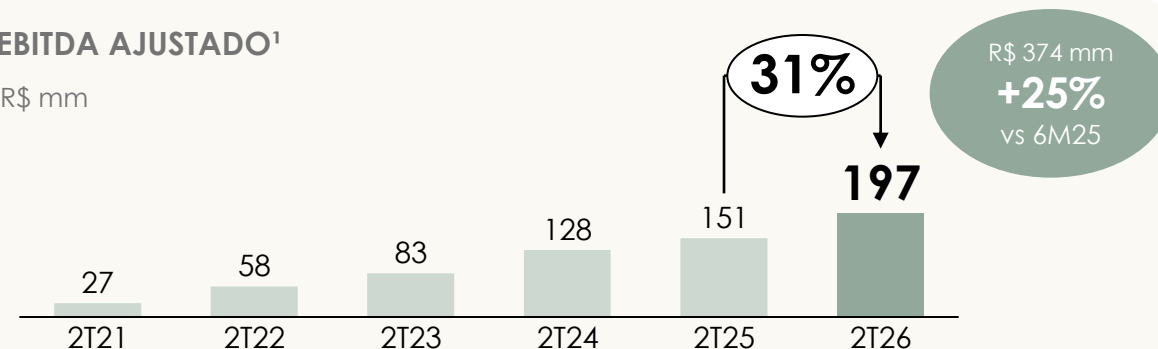
RECEITA BRUTA¹

R\$ mm



EBITDA AJUSTADO¹

R\$ mm



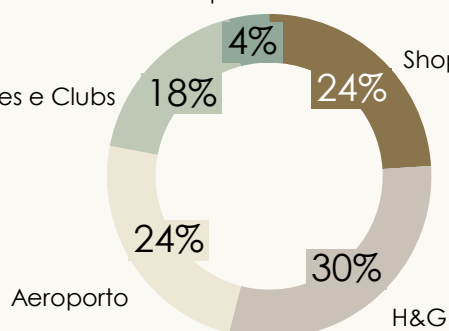
RECEITA BRUTA¹

JHSF Capital

JHSF Residences e Clubs

Shoppings

COMPOSIÇÃO
ENTRE NEGÓCIOS



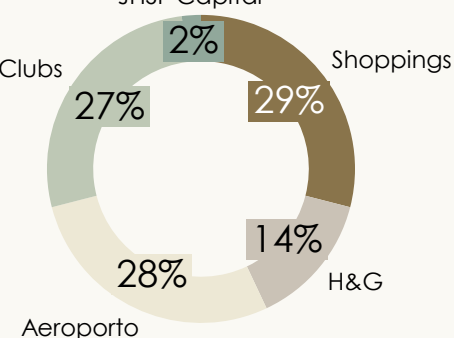
EBITDA AJUSTADO¹

JHSF Capital

JHSF Residences e Clubs

Shoppings

COMPOSIÇÃO
ENTRE NEGÓCIOS



A complementaridade do ecossistema JHSF equilibra a geração de resultados, reduz a dependência de uma única vertical e amplia a resiliência da Companhia

¹Considera todos os negócios com exceção do Varejo, Incorporação e a Holding.

Investimentos em curso em novos projetos, contribuindo para o **fortalecimento do maior ecossistema de alta renda da América Latina**

Entregas em 2026



Embassair – FBO Miami

Aquisição em abril



CJ Boa Vista Village

Entregue em maio



Fasano Yachts

Início da operação em junho

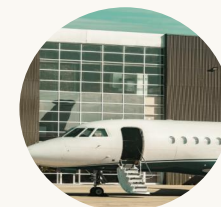


Expansão SCJ

Loja Dior entregue em julho



Nova fase Usina SP



4 novos hangares + pátios



Novas JHSF Residences

Novas unidades no Boa Vista Village



Fasano Península

(Asset Light)

Investimentos em curso em novos projetos, contribuindo para o **fortalecimento do maior ecossistema de alta renda da América Latina**

Entregas em 2027+



CJ Shops Faria Lima



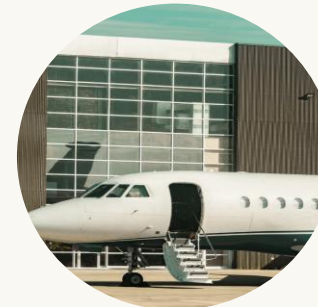
Hotéis Fasano
7 internacionais e 2 nacionais
(Asset Light)



Grand Lodge Hotel
Complexo Boa Vista Village



Novas JHSF Residences
Unidades no Reserva Cidade Jardim e no Boa Vista Estates



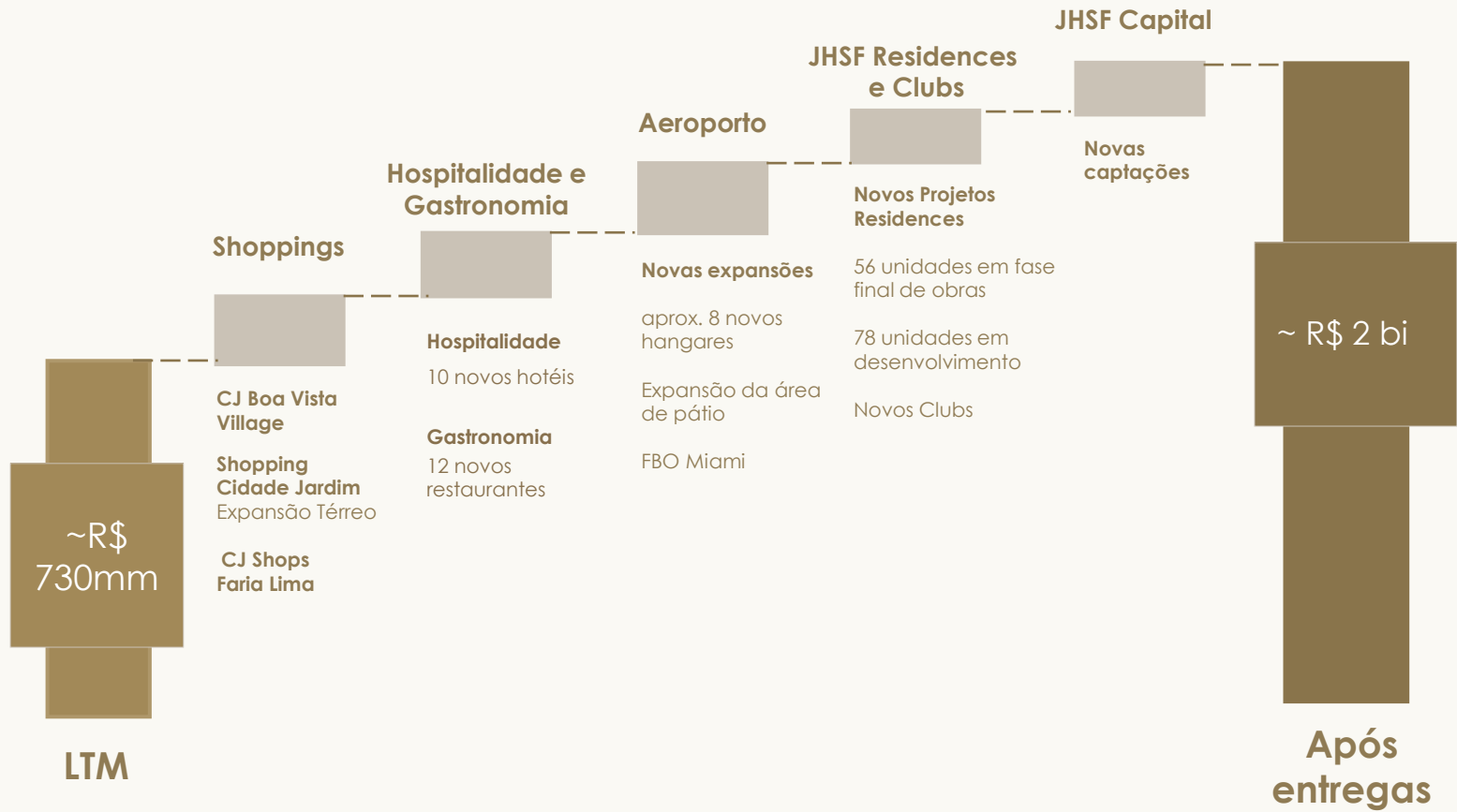
Novos hangares + pátios



Novos clubs

Crescimento impulsionado por projetos já contratados, gerando visão mais precisa do **valor intrínseco e do potencial de geração de resultados da JHSF**

Evolução do Ebitda Ajustado¹ de Renda Recorrente



Horizonte de médio prazo

Ebitda Ajustado de Renda Recorrente ~ R\$ 2 bi



Landbank potencial pago a desenvolver em balanço aprox. R\$ 28 bi



Caixa líquido positivo R\$ 1,2 bi



Potencial de valorização:
Média múltiplos de geração de caixa de empresas de Properties

Brasil ~15x	Internacionais de alta renda ~20x
-----------------------	---

MKT CAP POTENCIAL
R\$ 30 ~ R\$ 40 bi

¹Desconsidera a apreciação das propriedades para investimentos, sem efeito caixa.



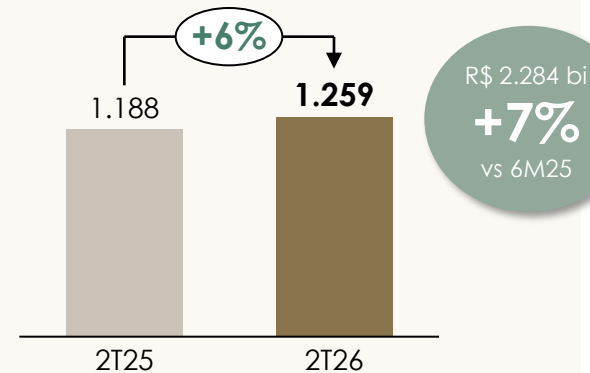
Shoppings

Líder em ocupação e indicadores do trimestrais **acima da média do mercado**, mostrando resiliência e alta performance dos ativos

OPERACIONAIS

R\$ mm

VENDAS CONSOLIDADAS LOJISTAS



MELHORES INDICADORES DO SETOR

SSR +11% vs 2T25
Crescimento real **+6%**

SSR
+11%
vs 6M25

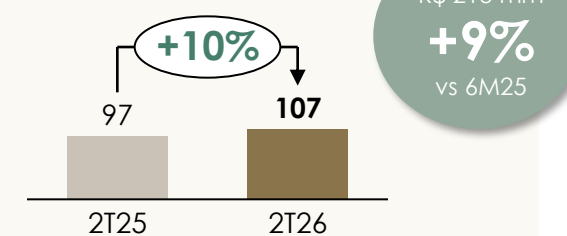
SSS +6% vs 2T25
Vendas mesma lojas

Taxa de ocupação
Destaque para SCJ com 100%

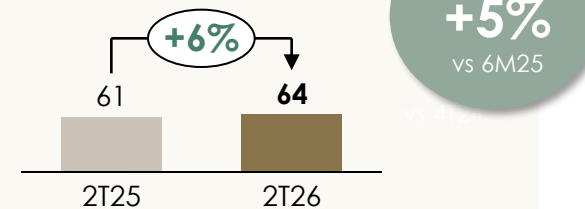
RESULTADO

R\$ mm

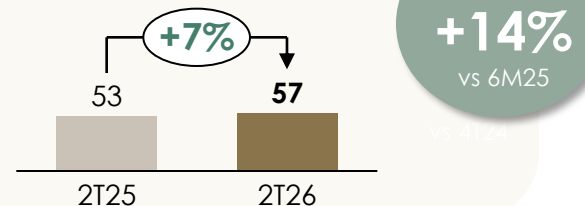
RECEITA BRUTA



RESULTADO BRUTO



EBITDA AJUSTADO





ABERTURA DE SHOPPING A CÉU ABERTO E NOVA LOJA DA DIOR NO SHOPPING CIDADE JARDIM

INAUGURAÇÃO CJ BOA VISTA VILLAGE

Localizado no **Boa Vista Village**, o **CJ Boa Vista Village**, inaugurou em maio. Com aproximadamente **15 mil m² de ABL** reúne marcas inéditas, gastronomia, lazer e serviços, incluindo renomadas marcas nacionais e internacionais.



INAUGURAÇÃO LOJA DIOR

Em julho, inauguração da **maior loja da Dior na América Latina** no Shopping Cidade Jardim, reunindo as linhas feminina e masculina, decoração, alta joalheria e alta perfumaria.



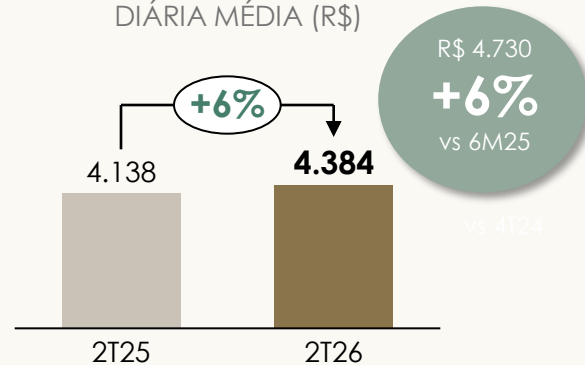


Hospitalidade e Gastronomia

Novo hotel internacional anunciado no trimestre, com localização estratégica em Punta del Este

OPERACIONAIS

DIÁRIA MÉDIA (R\$)



Taxa de ocupação
49%
+0,6 p.p. vs 2T25

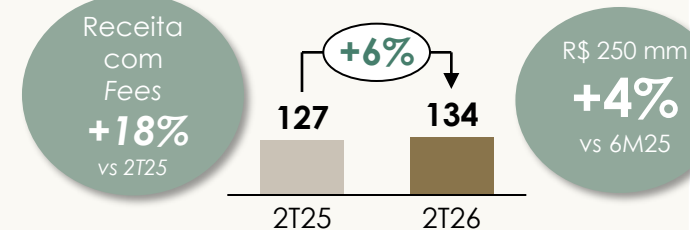
RevPar (R\$)
2.133
+7% vs 2T25

Couvert Médio (R\$)
352,4
+ 8% vs 1T25
+1% vs 2T25

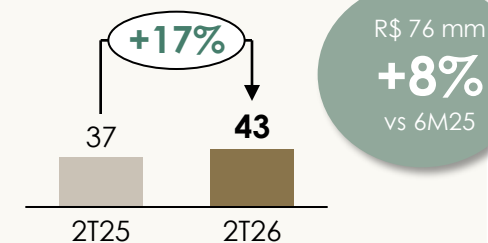
R\$ mm

RESULTADO

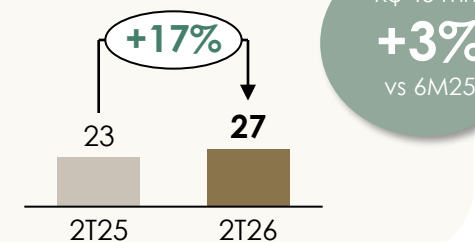
RECEITA BRUTA



RESULTADO BRUTO



EBITDA AJUSTADO



Premiações: La Liste – Top 1000 Hotels 2026, Travel + Leisure World's Best Awards 2026 e CNT Triple Crown, Condé Nast Traveler.

JHSF 11



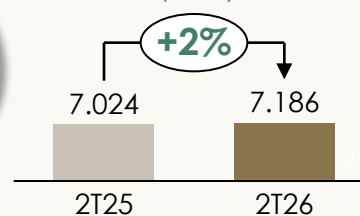
Aeroporto

Aquisição do FBO Embassair, ativo já operacional localizado no **Opa-Locka Executive Airport** em Miami, principal aeroporto executivo da Flórida

OPERACIONAIS

Movimentos
avulsos
+32%
vs 1T26

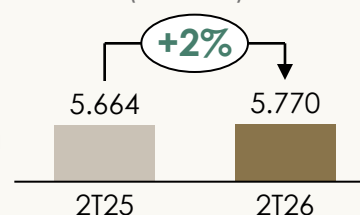
MOVIMENTOS
(QTD)



13.273
+9%
vs 6M25

LITROS ABASTECIDOS
(mil/litro)

Litros
internacionais
+6%
vs 1T26



10.968
+10%
vs 6M25

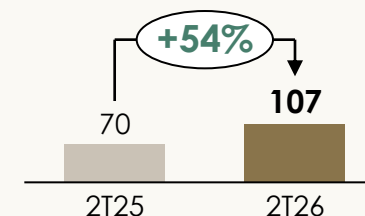
Média de **80 voos diários**

Capacidade atual **100%**
ocupada

RESULTADO

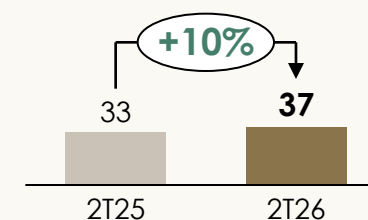
R\$ mm

RECEITA BRUTA



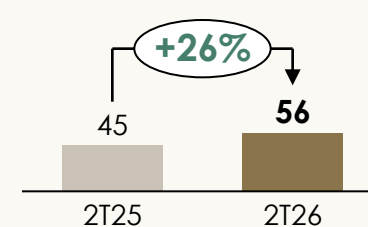
R\$ 185 mm
+42%
vs 6M25

RESULTADO BRUTO



R\$ 65 mm
+10%
vs 6M25

EBITDA AJUSTADO



R\$ 94 mm
+21%
vs 6M25

5ª Edição do Catarina Aviation Show, com mais de **6 mil convidados** e **94 marcas** expositoras reunindo aeronaves, helicópteros, embarcações e automóveis. **JHSF 12**



JHSF Residences e Clubs

Unidades de locação **com alta ocupação** e **crescimento das vendas de memberships**

OPERACIONAIS

JHSF Residences

Taxa de ocupação próxima a **100%**

Em operação

72
unidades

Em desenvolvimento

54 unidades em obra final
com entrega em 2026

2 unidades (Colégio e Clínica)

78 unidades futuras

Clubs

3 em operação

+ Novos Clubs em desenvolvimento¹

Portfólio Residences + Clubs

Em operação + unidades
em fase final + colégio e
clínica

140 mil m²
área total

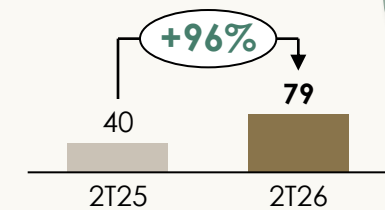
Após entrega de
unidades futuras

506 mil m²
área total

R\$ mm

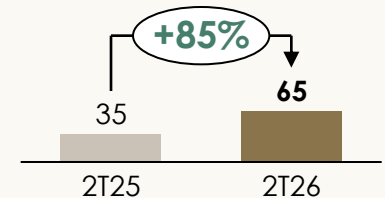
RESULTADO

RECEITA BRUTA



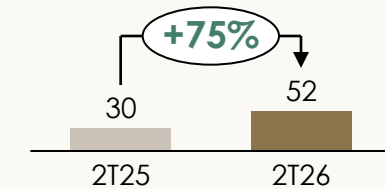
R\$ 158 mm
+65%
vs 6M25

RESULTADO BRUTO



R\$ 135 mm
+62%
vs 6M25

EBITDA AJUSTADO



R\$ 111 mm
+46%
vs 6M25

¹Na presente data, os projetos dos novos clubs estão em elaboração sem informações públicas disponíveis.



JHSF Capital

Execução assertiva da estratégia de captações, apoiando a expansão internacional da JHSF.

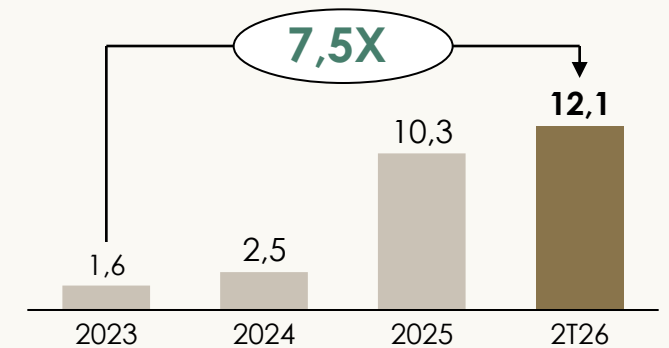
R\$ 12,1 bilhões
em AuM

21 fundos sob gestão
+9 fundos vs 2T25

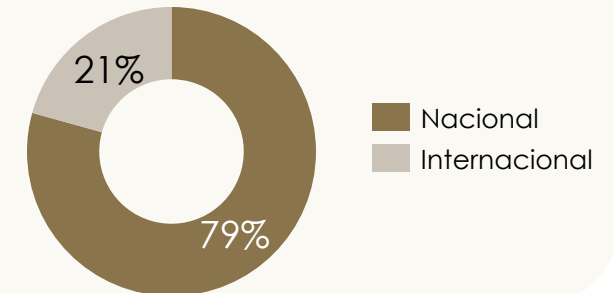
11 M&A advisory

Captação de **R\$ 400 mm** por oferta pública de cotas do **(JCSC11)**, fundo dedicado à aquisição de participação minoritária no Shopping Cidade Jardim (julho/26).

R\$ bi **CRESCIMENTO AuM**



COMPOSIÇÃO DOS FUNDOS

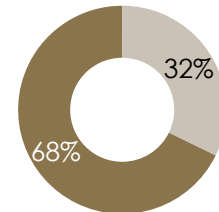




Incorporação

Trimestre positivamente impactado pelo reconhecimento de parte da 1ª tranche (Boa Vista Estates)

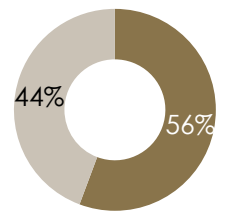
TRANCHE 1



R\$ 1,1 bi

R\$ 2,4 bi

TRANCHE 2



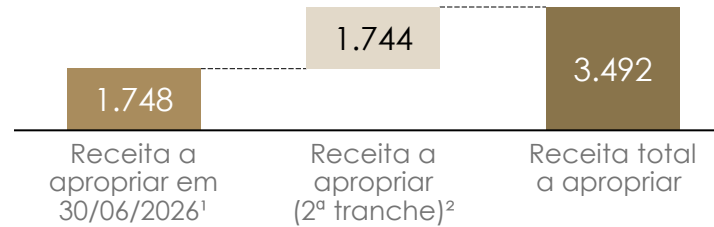
R\$ 774 mm

R\$ 970 mm

■ Produto Imobiliário ■ Lotes

RECEITA A APROPRIAR

R\$ mm



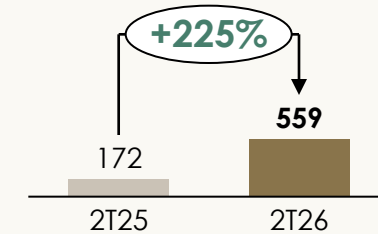
¹Conforme NE 28;

²Conforme NE 1.1.2;

R\$ mm

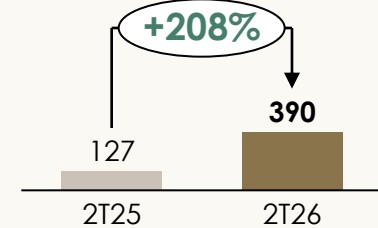
RESULTADO

RECEITA BRUTA



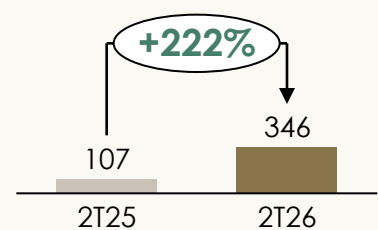
R\$ 793 mm
+194%
vs 6M25

RESULTADO BRUTO



R\$ 555 mm
+169%
vs 6M25

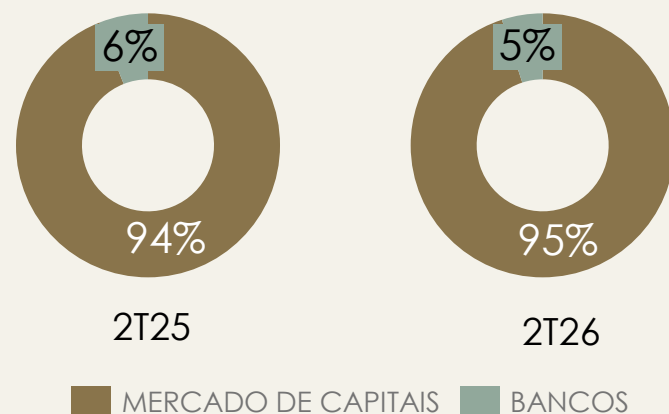
EBITDA AJUSTADO



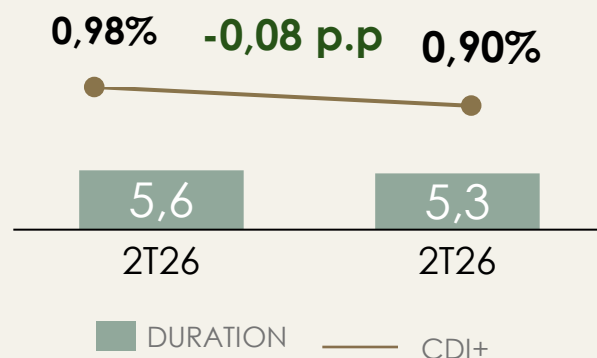
R\$ 481 mm
+173%
vs 6M25

Estrutura de capital mais robusta e eficiente, mantendo o menor *spreed médio* da dívida da história da Companhia

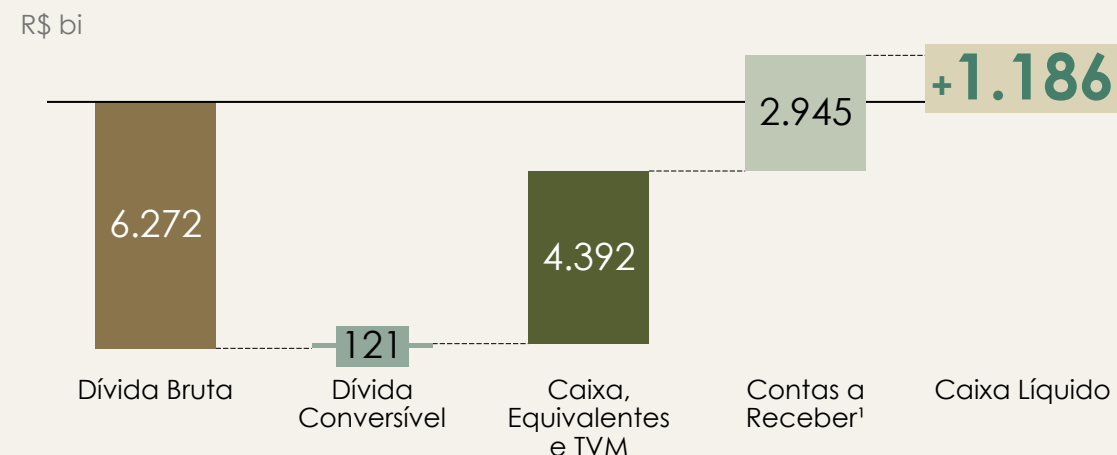
COMPOSIÇÃO DÍVIDA BRUTA



DURATION E CUSTO MÉDIO



COMPOSIÇÃO CAIXA LÍQUIDO



ALAVANCAGEM

Caixa Líquido/Ebitda Ajustado LTM: -0,55x

BALANÇO PATRIMONIAL

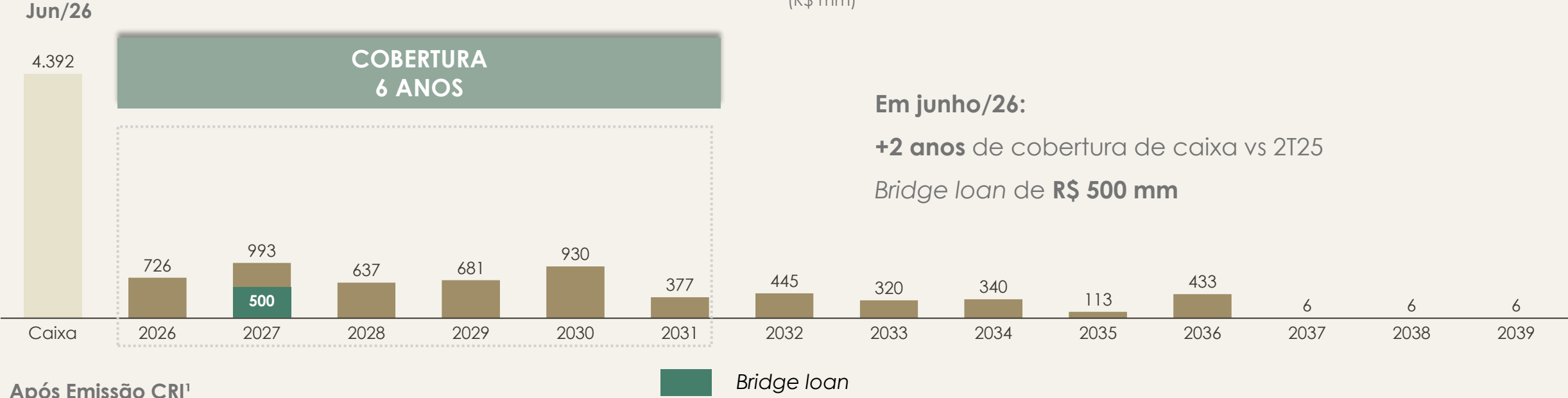
Ativo Total: R\$ 19,1 bi
Patrimônio Líquido: R\$ 7,9 bi

¹Considera a segunda franche da venda dos estoques da Incorporação (conforme NE 1.1.2 do ITR do 2T26) e contas a receber relacionado o fundo de reserva do FII JHSF Capital Desenvolvimento Imobiliário.

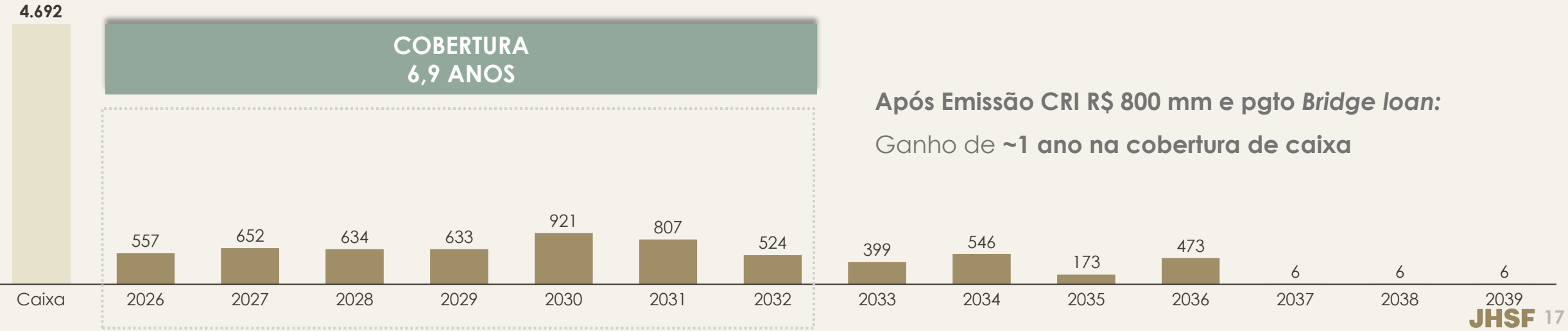
Estrutura de capital mais **robusta e eficiente**, por meio de *liability management*

CRONOGRAMA DE VENCIMENTOS DA DÍVIDA

(R\$ mm)



Após Emissão CRI¹



¹Considera a simulação da seguinte distribuição: 55% na 1ª série, 35% na 2ª série e 10% na 3ª série.

2T26 marcado pelo melhor 2º trimestre e semestre da história da Companhia

CONSOLIDADO

Receita Bruta

R\$ 985,2 mm

crescimento de **+81%** vs 2T25

R\$ 1,6 bi

crescimento de **+60%** vs 6M25

Resultado Bruto

R\$ 588,0 mm

crescimento de **+90%** vs 2T25

R\$ 915,3 mm

crescimento de **+64%** vs 6M25

Ebitda Ajustado

R\$ 502,6 mm

crescimento de **+103%** vs 2T25

R\$ 753,4 mm

crescimento de **+69%** vs 6M25

Lucro Líquido

R\$ 444,2 mm

crescimento de **+81%** vs 2T25

R\$ 816,1 mm

crescimento de **+39%** vs 6M25

RENDIA RECORRENTE

Receita Bruta

R\$ 439,6 mm

crescimento de **+30%** vs 2T25

R\$ 829,4 mm

crescimento de **+24%** vs 6M25

Ebitda Ajustado

R\$ 197,3 mm

crescimento de **+31%** vs 2T25

R\$ 373,8 mm

crescimento de **+25%** vs 6M25

Sólidos indicadores

**operacionais e financeiros, demonstrando
a resiliência do segmento de alta**

JHSF

Q&A
2T26

AUGUSTO MARTINS
CEO

BRENO PEREZ VICENTE
CFO

MARA BOAVENTURA DIAS
RI

RELAÇÃO COM INVESTIDORES

+55 11 3702-5473

ri@jhsf.com.br