

JHSF MALLS S.A.
CNPJ/MF nº 07.859.510/0001-68
COMPANHIA ABERTA

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

FATO RELEVANTE

[DIVULGAÇÃO IMEDIATA]

A JHSF Participações S.A. ("JHSF" ou "Companhia" | B3: JHSF3) informa que sua Controlada, JHSF Malls S.A., formalizou com os debenturistas da 2ª Emissão da JHSF Malls S.A. (2ª Emissão) alterações nas condições financeiras e não-financeiras que, resumidamente, resultam em:

- (i) redução do *spread* da ordem de 0,25% ao ano, resultando em economia anual estimada em R\$ 1,6 milhões;
- (ii) adoção de período de carência de juros, correção monetária e principal, resultando em redução dos desembolsos de Caixa da ordem de R\$ 130 milhões num prazo estimado de 30 meses;
- (iii) Prorrogação do prazo final de vencimento para 2035; e
- (iv) supressão da obrigatoriedade de *rating* e da realização de Reestruturação Societária, conforme prevista na escritura da 2ª Emissão.

As alterações na 2ª Emissão estão em linha com os objetivos operacionais e financeiros da JHSF de:

1. **Crescimento da Geração Operacional de Caixa** com: (a) lançamento e comercialização de empreendimentos imobiliários de alto padrão em *land bank* próprio; (b) ampliação da estratégia Digital, Varejo e Malls; (c) adição de novas atividades de Hospitalidade e Gastronomia, em modelo *asset light*, e (d) ampliação da capacidade de hangaragem do São Paulo Catarina Aeroporto Executivo, bem como sua internacionalização;
2. **Neutralidade do Fluxo de Caixa de Investimentos** balanceando investimentos em novos projetos (Malls e hangares) com a monetização de participações minoritárias em projetos existentes;
3. **Estabilidade do Fluxo de Caixa Financeiro.** As alterações anunciadas hoje, contribuem na redução dos custos de financiamento, no alongamento do perfil da dívida, reforçadas, também, pela realização de Ofertas Primárias de Ações nos últimos meses, que aumentaram em aproximadamente R\$ 900 milhões o Capital da Companhia.

São Paulo 07 de agosto de 2020

Thiago Alonso de Oliveira

Diretor de Relações com Investidores
JHSF Participações S.A. e JHSF Malls S.A.

JHSF MALLS S.A.
CNPJ/MF nº 07.859.510/0001-68
PUBLICLY-HELD COMPANY

JHSF PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ/MF nº 08.294.224/0001-65
PUBLICLY-HELD COMPANY

MATERIAL FACT

JHSF Participações SA ("JHSF" or "Company" | B3: JHSF3) informs that its Subsidiary, JHSF Malls SA, concluded with debenture holders of the 2nd Issuance of JHSF Malls SA (2nd Issuance), changes in the financial and non-financial conditions that, briefly, results in:

- (i) spread reduction of 0.25% per year, resulting in annual savings estimated at R\$ 1.6 million;
- (ii) adoption of a grace period for interest, monetary restatement and principal payment, resulting in a reduction in cash disbursements of approximately R\$ 130 million within an estimated period of 30 months;
- (iii) extension of the final maturity to 2035; and
- (iv) the removal of rating requirement and the carrying out a Corporate Restructuring, as provided for in the 2nd Issuance deed.

The changes in the 2nd Issuance are in line with JHSF's operational and financial targets of:

- 1. Growth in Operating Cash Generation with** (a) launch and sale of high-end real estate developments in its own land bank; (b) expansion of the Digital, Retail and Malls strategy; (c) addition of new Hospitality and Gastronomy activities, in an asset light model, and (d) expansion of the hangars capacity of the São Paulo Catarina Aeroporto Executivo, as well as its internationalization;
- 2. Investment Cash Flow neutrality** balancing investments in new projects (Malls and hangars) with the monetization of minority interests in existing projects;
- 3. Financial Cash Flow Stability** The changes announced today contribute to the reduction of financing costs, to the extension of the debt profile, also reinforced by Primary Shares Offers (follow on) in the last months, which increased the Company's Capital by approximately R\$ 900 million.

São Paulo August 7th 2020

Thiago Alonso de Oliveira

Investor Relations Officer
JHSF Participações S.A. e JHSF Malls S.A.