JHSF PARTICIPAÇÕES S.A.
COMPANHIA ABERTA
NIRE nº. 35.300.333.578 - CNPJ/MF nº. 08.294.224/0001-65

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 24 DE JANEIRO DE 2012

DATA, HORA E LOCAL: 24 (vinte e quatro) de janeiro de 2012, às 9:30 horas, na sede social da JHSF Participações S.A. ("Companhia"), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Magalhães de Castro, nº. 4.800, Torre 1, 27º andar (parte).

QUÓRUM: Presente a totalidade dos membros do Conselho de Administração, conforme abaixo assinados.

MESA: Presidente: Sr. José Auriemo Neto

Secretário: Sr. Cláudio Augusto Bonomi

CONVOCAÇÃO: Dispensada em vista da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração.

ORDEM DO DIA E DELIBERAÇÕES:

1 – DELIBERAR SOBRE A ESCOLHA DA SOCIEDADE DE AUDITORIA INDEPENDENTE DA COMPANHIA

Os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade, pela escolha da KPMG AUDITORES INDEPENDENTES, inscrita no CNPJ/MF n° 57.755.217/0001-29, em cumprimento ao disposto na legislação em vigor, como a nova sociedade de auditoria independente da Companhia.

2 – DELIBERAR SOBRE A PROPOSTA DE DISTRIBUIÇÃO ANTECIPADA DE DIVIDENDOS DA COMPANHIA REFERENTES AO EXERCÍCIO DE 2011

Os membros do Conselho de Administração, por unanimidade, aprovaram a proposta de distribuição antecipada de dividendos referentes ao exercício de 2011 no valor de **R$ 60.000.000,00** (sessenta milhões de reais), correspondendo a **R$ 0,13998835451** fixo por ação ordinária. Os membros do Conselho de Administração decidiram, por unanimidade, "ad referendum" da Assembléia Geral Ordinária que apreciar as demonstrações financeiras relativas ao exercício social de 2011, que o pagamento dos referidos dividendos seja iniciado em **10 de fevereiro de 2012**, sem a incidência de juros e/ou de correção monetária, tendo como base de cálculo a posição acionária de **24 de janeiro de 2012**, sendo que as ações serão negociadas nas bolsas de valores ex-dividendos a partir de **26 de janeiro de 2012**, inclusive.

ENCERRAMENTO: Foi oferecida a palavra a quem dela quisesse fazer uso. Como ninguém se manifestou, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata no livro próprio, a qual, reaberta a sessão, foi lida, aprovada e por todos os presentes assinada.

Presidente: Sr. José Auriemo Neto Secretário: Sr. Cláudio Augusto Bonomi

Conselheiros Presentes:

JOSÉ AURIEMO NETO **CLÁUDIO AUGUSTO BONOMI**

EDUARDO SILVEIRA CAMARA **RICHARD BARCZINSKI**

LUIZ GONZAGA DE MELLO BELLUZZO **CARLOS EDUARDO ANDREONI AMBRÓSIO**

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

Cláudio Augusto Bonomi

Secretário da Mesa