ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.

Companhia Aberta

CNPJ nº 33.256.439/0001-39

NIRE 35.300.109.724

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Data, Hora e Local:

16 de setembro de 2020, às 14h30, na sede social, localizada na Av. Brigadeiro Luís Antônio, nº 1.343, 9º andar, na Cidade e Estado de São Paulo, admitida também a participação via *Microsoft Teams*.

Presença:

(i) Membros do Conselho de Administração abaixo assinados; (ii) o Secretário do Conselho de Administração, Sr. André Brickmann Areno; (iii) o Diretor Presidente da Companhia, Sr. Frederico Pinheiro Fleury Curado (exceto itens 5.2 e 5.3); (iv) para fins dos itens 1, 2 e 3 o Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Sr. André Pires de Oliveira Dias; (v) para fins do item 1, a Diretora de Riscos, Compliance e Auditoria Interna, Sra. Cristiane Silva Leite, e a Gerente de Compliance, Sra. Fernanda Teves; (vi) para fins do item 2, o Presidente do E-AÍ Clube Automobilista S.A., o Sr. Jerônimo Merlo dos Santos; (vii) para fins dos itens 1, 2 e 5.1, o Coordenador do Comitê de Auditoria e Riscos, Sr. Flávio Cesar Maia Luz; e (viii) para fins do item 5.3, os Srs. Christian Spremberg e Luís Giolo, representantes da consultoria Egon Zehnder.

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,
de 16 de setembro de 2020)

Matérias tratadas e deliberações:

1. Os Conselheiros foram atualizados sobre o programa de *compliance* adotado pela Companhia, em especial os seus principais marcos, as atividades do canal aberto e os projetos especiais.
2. Na sequência, o Sr. Jerônimo Merlo dos Santos atualizou os membros do Conselho de Administração acerca das atividades do E-AÍ, com destaque para o desempenho do negócio, governança adotada e próximos desafios.
3. Os Conselheiros discutiram a agenda estratégica da Companhia e demais projetos.
4. O Sr. Frederico Curado comunicou que o Sr. André Pires de Oliveira Dias tomou a decisão de deixar os cargos que ocupa para se dedicar a novos projetos pessoais e profissionais.

Para exercer as funções de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores na Companhia, o Diretor Presidente submeteu à apreciação do Conselho de Administração o nome do Sr. Rodrigo de Almeida Pizzinatto, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador do RG no. 27.715.764-X e inscrito no CPF sob o no. 270.708.278-0, com endereço comercial na Av. Brigadeiro Luís Antônio, no. 1.343, 9º. andar, na Cidade e Estado de São Paulo.

O Conselho aprovou a indicação do Sr. Rodrigo Pizzinatto para o exercício exclusivo de tais funções e respectiva remuneração, conforme recomendação do Comitê de Pessoas, pelo prazo do mandato para o qual foi eleito na reunião deste órgão de 15 de maio

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,
de 16 de setembro de 2020)

de 2019. O Sr. Rodrigo Pizzinatto assumirá as novas atribuições a partir de 09 de outubro de 2020.

O Sr. André Pires de Oliveira Dias terá sua renúncia efetivada em 08 de outubro de 2020 e cumprirá um período de transição com o Sr. Rodrigo Pizzinatto até essa data. Os Conselheiros externaram seus votos de agradecimento e reconhecimento ao Sr. André Pires pela dedicação como executivo da Companhia nesse período.

5. Ao final, foi realizada uma sessão executiva do Conselho de Administração, na qual os Conselheiros:

5.1 Foram atualizados acerca das atividades dos Comitês de Assessoramento do Conselho;

5.2 Aprovaram, com base no Plano de Incentivo Baseado em Ações da Companhia aprovado na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia realizada em 19 de abril de 2017 ("Plano"), notadamente no item 4.2 do Plano:

(i) o 4º Programa de Incentivo Baseado em Ações Restritas da Companhia ("4º Programa de Ações Restritas"), que ficará arquivado na sede da Companhia, o qual estipula, dentre outras previsões, a instituição de usufruto dos direitos patrimoniais sobre a totalidade das ações objeto do 4º Programa de Ações Restritas em favor dos participantes; o período de *vesting* de seis anos a contar da data de celebração do respectivo contrato para a transferência da nua propriedade das ações instituídas em usufruto; e preço e forma de pagamento para os

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,
de 16 de setembro de 2020)

participantes; sempre de acordo com o disposto no Plano;

- (ii) a lista, que fica arquivada na sede da Companhia, identificando os executivos designados para participarem do 4º Programa de Ações Restritas e respectivas quantidades de ações, conforme indicações do Comitê de Pessoas da Companhia, autorizando a celebração dos respectivos contratos entre a Companhia e cada participante do programa ora aprovado, conforme minuta arquivada na sede da Companhia, bem como a outorga de usufruto e entrega de ações, nos termos e condições previstos em cada contrato. Ressalta-se que os membros do Conselho de Administração não são elegíveis ao programa aprovado;

5.3 Discutiram os resultados da avaliação do Conselho de Administração e de seus comitês, conduzida com apoio da consultoria Egon Zehnder.

- 6. Em função da exiguidade de tempo, os Conselheiros decidiram adiar para a próxima reunião a discussão acerca do planejamento sucessório da Diretoria.

Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos os membros do Conselho de Administração presentes.

Pedro Wongtschowski – Presidente

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,
de 16 de setembro de 2020)

Lucio de Castro Andrade Filho – Vice-Presidente

Alexandre Gonçalves Silva

Ana Paula Janes Vescovi

Flávia Buarque de Almeida

Joaquim Pedro de Mello

Jorge Marques de Toledo Camargo

José Galló

José Maurício Pereira Coelho

Nildemar Secches

André Brickmann Areno – Secretário