

## **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:**

01 de abril 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, o Sr. André Brickmann Areno; (iii) o Diretor Presidente da Companhia, Sr. Frederico Pinheiro Fleury Curado; (iv) o Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, Sr. André Pires de Oliveira Dias; (v) demais diretores da Companhia, a saber, os Srs. Décio de Sampaio Amaral, João Benjamin Parolin, Marcelo Pereira Malta de Araújo, Rodrigo de Almeida Pizzinatto e Tabajara Bertelli Costa.

#### **Matérias tratadas e deliberações:**

1. Os Conselheiros discutiram o efeito do COVID-19 para os colaboradores, para a sociedade e para as atividades da Companhia.
2. Os Conselheiros foram atualizados acerca do programa de *compliance* adotado pela Companhia.

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

3. Os Conselheiros 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 e de Performance ("4º Programa"), que também ficará arquivado na sede da Companhia, o qual estipula, dentre outras previsões, a instituição de usufruto em favor dos participantes dos direitos patrimoniais sobre parte das ações objeto do 4º Programa (as denominadas "Ações Restritas"); meta de desempenho da Companhia à qual será vinculada a transferência da propriedade das ações de performance objeto do 4º Programa (as denominadas "Ações de Performance"), as quais não serão objeto de usufruto; período de *vesting* de até 5 (cinco) anos em 3 (três) tranches; e não onerosidade para os participantes; sempre de acordo com o disposto no Plano;

(ii) a lista, que fica arquivada na sede da Companhia, dos participantes designados para participarem do 4º Programa, 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.

4. Os Conselheiros aprovaram, nos termos dos artigos 6º e 7º da Instrução CVM nº 566 e do artigo 28, "o", do Estatuto Social da Companhia, a emissão pela Companhia, para distribuição pública,

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

de notas promissórias comerciais, nos termos e condições abaixo ("Notas Promissórias"):

- a) Número da Emissão e Número de Séries:** A Emissão representa a 2ª (segunda) Emissão de Notas Promissórias da Companhia e será realizada em série única;
- b) Valor Total e Data da Emissão:** O valor total da emissão será de R\$1.000.000.000,00 (um bilhão de Reais) na data de emissão, qual seja, a data de sua efetiva subscrição e integralização ("Data de Emissão"), conforme vier a ser previsto nas cártulas das Notas Promissórias ("Cártulas");
- c) Quantidade e Valor Nominal Unitário de Notas Promissórias:** Serão emitidas 40 (quarenta) Notas Promissórias, cada uma com valor nominal unitário de R\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de Reais) na Data de Emissão;
- d) Subscrição e Integralização:** O preço de subscrição e integralização das Notas Promissórias será correspondente ao valor nominal unitário, na Data de Emissão. As Notas Promissórias serão integralizadas à vista, na Data de Emissão, no ato da subscrição, em uma única data ("Data de Integralização"), exclusivamente por meio do MDA (conforme definido abaixo), em moeda corrente nacional. Concomitantemente à liquidação, as Notas Promissórias serão depositadas em nome do titular no sistema de custódia eletrônica da B3;
- e) Atualização Monetária e Remuneração das Notas Promissórias:** O valor nominal unitário das Notas Promissórias não será atualizado monetariamente. Sobre o valor nominal unitário das Notas Promissórias incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100,00%

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

(cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (conforme abaixo definidos), calculadas e divulgadas diariamente pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, no informativo diário disponível em sua página na internet (<http://www.B3.com.br>) ("Taxa DI"), acrescida de sobretaxa (spread) equivalente a 3,10% (três inteiros e dez centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis ("Remuneração"), calculados de forma exponencial e cumulativa, *pro rata temporis* por Dias Úteis decorridos, desde a Data de Emissão até a data de seu efetivo pagamento, considerando para tal os critérios estabelecidos no "Caderno de Fórmulas Notas Comerciais - CETIP21" disponibilizado para consulta em sua página na Internet (<http://www.B3.com.br>), a serem replicados nas Cártulas;

- f) Periodicidade do Pagamento do Valor Nominal Unitário e da Remuneração das Notas Promissórias:** A Remuneração e o valor nominal unitário devidos nos termos previstos nas Cártulas serão integralmente pagos pela Companhia, em uma única parcela, aos titulares das Notas Promissórias na Data de Vencimento ou na data de liquidação antecipada, em caso de resgate antecipado em razão de oferta de resgate antecipado ou vencimento antecipado das Notas Promissórias. Farão jus ao pagamento aqueles que forem titulares das Notas Promissórias no Dia Útil imediatamente anterior à data de pagamento;
- g) Prazo de Vencimento:** As Notas Promissórias possuem prazo de 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias contados da Data de Emissão,

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

ressalvadas as hipóteses de liquidação antecipada previstas nas respectivas Cártulas;

- h) Forma e Circulação:** As Notas Promissórias serão emitidas sob a forma cartular e ficarão custodiadas junto a instituição custodiante contratada para prestação de serviço de custodiante da guarda física das Notas Promissórias. As Notas Promissórias circularão por endosso em preto, sem garantia, de mera transferência de titularidade. Enquanto objeto de depósito centralizado na B3, a circulação das Notas Promissórias se operará pelos registros escriturais efetuados nas contas de depósito mantidas junto à B3, que endossará a Cártula ao credor definitivo, por ocasião da extinção do depósito centralizado, com exceção do resgate que tenha sido liquidado através da B3;
- i) Titularidade:** Para todos os fins de direito, a titularidade das Notas Promissórias será comprovada pela posse das Cártulas. Adicionalmente, caso as Notas Promissórias estejam depositadas eletronicamente na B3, a titularidade das Notas Promissórias será comprovada pelo relatório expedido pela B3 em nome do respectivo titular da Nota Promissória;
- j) Colocação, Distribuição e Negociação:** As Notas Promissórias serão objeto de distribuição pública com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução CVM 566 e da Instrução CVM 476, sendo a distribuição pública realizada sob regime de garantia firme de colocação prestada por instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários. As Notas Promissórias serão depositadas para distribuição no mercado primário exclusivamente através do MDA - Módulo de Distribuição de Ativos ("MDA") e para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

Valores Mobiliários, ambos administrados e operacionalizados pela B3, sendo a distribuição e as negociações liquidadas financeiramente, e as Notas Promissórias depositadas eletronicamente na B3. Concomitantemente à liquidação, as Notas Promissórias serão depositadas em nome do titular em sistema de custódia eletrônica da B3. As Notas Promissórias estarão sujeitas às restrições de colocação e negociação previstas na Instrução CVM 476;

- k) Local de Pagamento:** Os pagamentos referentes às Notas Promissórias serão realizados em conformidade com os procedimentos da B3 para as Notas Promissórias que estejam depositadas eletronicamente na B3 ou, caso não estejam depositadas eletronicamente na B3, na sede da Companhia, ou ainda em conformidade com os procedimentos adotados pela instituição contratada para prestação de serviço de banco mandatário das Notas Promissórias, conforme aplicável;
- l) Oferta de Resgate Antecipado:** A Companhia poderá realizar oferta de resgate antecipado, a seu exclusivo critério e a qualquer tempo, desde que direcionada a todos os titulares de Notas Promissórias, por meio de comunicação, com antecedência de no mínimo 10 (dez) Dias Úteis da data da oferta de resgate, que incluirá as informações necessárias para o resgate, tais como (i) a data prevista para o resgate, (ii) o valor devido aos titulares de Notas Promissórias que aderirem ao resgate, equivalente ao valor nominal unitário acrescido da Remuneração e, conforme aplicável, de outros eventuais encargos devidos ao titular de cada Nota Promissória, podendo a Companhia, a seu exclusivo critério, oferecer prêmio para os titulares de Notas Promissórias, o qual não poderá ser negativo ("Preço de Oferta de Resgate"). O Preço de Oferta de Resgate será pago, pela

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

Companhia aos titulares de Notas Promissórias que aceitarem a oferta de resgate antecipado, na data prevista na comunicação. Os titulares de Notas Promissórias que optarem pela adesão à oferta de resgate antecipado deverão se manifestar nesse sentido, de forma escrita, a Companhia, com cópia para o agente fiduciário. A B3 deverá ser comunicada acerca do resgate antecipado com pelo menos 3 (três) Dias Úteis de antecedência da sua realização, por meio de correspondência da Companhia enviada em conjunto com o agente fiduciário. O resgate antecipado implica a extinção do título, sendo vedada sua manutenção em tesouraria, conforme disposto no parágrafo 4º, artigo 5º, da Instrução CVM 566;

**m) Vencimento Antecipado:** Na ocorrência de qualquer dos eventos de vencimento antecipado a serem previstos nas Cártulas, as obrigações decorrentes das Notas Promissórias poderão ser consideradas vencidas antecipadamente pelo agente fiduciário, tornando-se imediatamente exigível o pagamento pela Companhia do valor nominal unitário das Notas Promissórias, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis*, desde a Data de Emissão até a data do efetivo pagamento e dos Encargos Moratórios (conforme definido abaixo), se houver, bem como de quaisquer outros valores devidos pela Companhia nos termos das Cártulas. Em caso de vencimento antecipado das Notas Promissórias, o agente fiduciário deverá comunicar a B3 imediatamente;

**n) Encargos Moratórios:** Sem prejuízo da Remuneração, os valores vencidos e não pagos pela Companhia serão, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, acrescidos de (a) multa moratória, não compensatória, de 2% (dois por cento); e (b) juros de mora de 1% (um por cento) ao mês

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

calculados *pro rata temporis* desde a data do inadimplemento até a data do efetivo pagamento, ambos incidentes sobre o valor devido e não pago ("Encargos Moratórios");

- o) Agente Fiduciário:** Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, instituição financeira com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 4.200, Bloco 08, Ala B, Salas 302, 303 e 304, Barra da Tijuca, CEP 22640-102, inscrita no CNPJ/ME sob nº 17.343.682/0001-38, foi contratada, às expensas da Companhia, para atuar como agente fiduciário e representante dos interesses da comunhão dos titulares das Notas Promissórias;
- p) Prorrogação de Prazos:** Considerar-se-ão automaticamente prorrogados até o primeiro Dia Útil subsequente, sem acréscimo de juros ou de qualquer outro encargo moratório aos valores a serem pagos, os prazos para pagamento de qualquer obrigação prevista ou decorrente das Notas Promissórias, quando a data de tais pagamentos coincidir com sábado, domingo ou feriado declarado nacional. Para fins das Notas Promissórias e das Cártulas, entende-se por "Dia(s) Útil(eis)" qualquer dia que não seja feriado declarado nacional, sábado ou domingo;
- q) Garantias:** as Notas Promissórias não contarão com quaisquer garantias reais ou fidejussórias;
- r) Demais Características:** as demais características das Notas Promissórias serão descritas nas Cártulas.



(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

5. O Conselho de Administração deliberou autorizar, nos termos do artigo 28, "o", do Estatuto Social da Companhia, a emissão de notas promissórias comerciais pela Ipiranga Produtos de Petróleo S.A., subsidiária integral da Companhia, ("Ipiranga" e "Notas Promissórias da Ipiranga", respectivamente), as quais serão objeto de distribuição pública com esforços restritos de distribuição, nos termos da Instrução CVM 566 e da Instrução CVM 476 ("Emissão Ipiranga"). As Notas Promissórias da Ipiranga terão as seguintes principais características:

- a) Número da Emissão Ipiranga e Número de Séries:** A Emissão Ipiranga representa a 1ª (primeira) emissão de Notas Promissórias da Ipiranga e será realizada em série única;
- b) Valor Total e Data de Emissão:** O valor total da Emissão Ipiranga será de R\$300.000.000,00 (trezentos de milhões de Reais) na sua data de emissão, qual seja, a data de sua efetiva subscrição e integralização, conforme vier a ser previsto nas cártulas das Notas Promissórias da Ipiranga;
- c) Quantidade e Valor Nominal Unitário das Notas Promissórias da Ipiranga:** serão emitidas 15 (quinze) Notas Promissórias da Ipiranga, cada uma com valor nominal unitário de R\$20.000.000,00 (vinte milhões de Reais) em sua data de emissão;
- d) Subscrição e Integralização das Notas Promissórias da Ipiranga:** O preço de subscrição e integralização das Notas Promissórias da Ipiranga será correspondente ao valor nominal unitário indicado na alínea (c) acima. As Notas Promissórias da Ipiranga serão integralizadas à vista, no ato da sua subscrição, exclusivamente por meio do MDA, em moeda corrente nacional.

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

- e) Atualização Monetária e Remuneração das Notas Promissórias da Ipiranga:** O valor nominal unitário das Notas Promissórias da Ipiranga não será atualizado monetariamente. Sobre o valor nominal unitário das Notas Promissórias da Ipiranga incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100,00% (cem por cento) da Taxa DI, acrescida de sobretaxa (*spread*) equivalente a 2,00% (dois por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis, calculados desde a data de emissão das Notas Promissórias da Ipiranga até a data de seu efetivo pagamento;
- f) Periodicidade do Pagamento do Valor Nominal Unitário e da Remuneração das Notas Promissórias da Ipiranga:** O valor nominal unitário e a remuneração das Notas Promissórias da Ipiranga serão integralmente pagos pela Ipiranga, em uma única parcela, na Data de Vencimento das Notas Promissórias da Ipiranga (conforme abaixo definido) ou na data de liquidação antecipada em razão do disposto nas alíneas (h) ou (i) abaixo e nas respectivas cédulas;
- g) Prazo de Vencimento:** As Notas Promissórias da Ipiranga possuem prazo de 360 (trezentos e sessenta) dias contados da sua data de emissão ("Data de Vencimento das Notas Promissórias da Ipiranga"), ressalvadas as hipóteses de liquidação antecipada previstas nas alíneas (h) ou (i) abaixo e nas respectivas cédulas;
- h) Oferta de Resgate Antecipado:** A Ipiranga poderá realizar oferta de resgate antecipado, a seu exclusivo critério e a qualquer tempo, desde que direcionada a todos os titulares de Notas Promissórias da Ipiranga, na forma a ser descrita nas cédulas. O valor devido aos titulares de Notas Promissórias da Ipiranga que aderirem ao resgate será equivalente ao seu valor nominal unitário acrescido da respectiva remuneração e, conforme

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

aplicável, outros eventuais encargos devidos ao titular de cada Nota Promissória da Ipiranga, podendo a Ipiranga, a seu exclusivo critério, oferecer prêmio para os titulares de Notas Promissórias da Ipiranga, o qual não poderá ser negativo;

**i) Vencimento Antecipado:** As obrigações decorrentes das Notas Promissórias da Ipiranga poderão ser consideradas vencidas antecipadamente pelo agente de notas, em caso de ocorrência de determinadas hipóteses a serem descritas nas cártulas das Notas Promissórias Ipiranga; e

**j) Encargos Moratórios:** Sem prejuízo da remuneração das Notas Promissórias da Ipiranga, os valores vencidos e não pagos pela Ipiranga, serão, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, acrescidos dos Encargos Moratórios.

6. Os Conselheiros autorizaram, ainda, a Companhia a outorgar garantia fidejussória irrevogável, incondicional e integral, na forma de aval, às Notas Promissórias da Ipiranga, para honrar o pagamento de todas as obrigações relacionadas à Emissão Ipiranga.

7. O Conselho de Administração autorizou as Diretorias da Companhia e da Ipiranga, diretamente ou por meio de procuradores, a praticar todos e quaisquer atos necessários para a realização da Emissão e da Emissão Ipiranga (em conjunto, "Emissões") e efetivação das deliberações acima, incluindo mas não se limitando a:

**a)** discutir, negociar e definir os termos e condições das Notas Promissórias e das Notas Promissórias da Ipiranga, observados os limites desta deliberação, inclusive mas não se limitando às hipóteses de vencimento antecipado e prêmios eventualmente

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

incidentes em caso de oferta de resgate antecipado no âmbito das Emissões;

- b)** contratar o banco mandatário, o custodiante, as instituições intermediárias integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários que atuarão como coordenador(es) das Emissões, agente fiduciário, agente de notas, conforme aplicável, B3 e assessor legal da Emissão, bem como quaisquer outros prestadores de serviços necessários à realização das Emissões e distribuições públicas;
- c)** assinar as cártulas das Notas Promissórias, das Notas Promissórias da Ipiranga e demais documentos necessários para a realização das Emissões e distribuições públicas, inclusive mas não se limitando a contratos com os prestadores de serviços indicados na alínea (b) acima e eventuais aditamentos, conforme necessário;

8. Por fim, os Conselheiros ratificam todos os atos praticados pelas Diretorias e demais representantes legais da Companhia e da Ipiranga realizados em consonância com as deliberações acima.

**Observações:** As deliberações foram aprovadas, sem emendas ou ressalvas, pela totalidade dos membros do Conselho de Administração, sendo certo que a Sra. Ana Paula Janes Vescovi se absteve de votar nos itens 4, 5, 6, 7 e 8 por se sentir conflitada.

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata que, lida e aprovada, foi assinada por todos os Conselheiros presentes.

**Pedro Wongtschowski** – Presidente

**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**

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,  
de 01 de abril de 2020)

**Nildemar Secches**

**André Brickmann Areno – Secretário**