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:

19 de fevereiro de 2020, às 10h, na sede social, localizada na Av. Brigadeiro Luís Antônio, nº 1.343, 9º andar, na Cidade e Estado de São Paulo.

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; (vi) para fins do itens 1 e 8 abaixo, o Coordenador do Comitê de Auditoria e Riscos, Sr. Flávio Cesar Maia Luz; e (vii) para fins do item 1 abaixo, o Presidente do Conselho Fiscal, o Sr. Geraldo Toffanello.

Matérias tratadas e deliberações:

1. Depois de examinadas e discutidas, aprovar as demonstrações financeiras da Companhia, incluindo o balanço patrimonial e o relatório da administração referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, bem como a destinação do resultado do exercício e a distribuição de dividendos, instruídas com o parecer

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,
de 19 de fevereiro de 2020)

dos auditores independentes, e recomendar sua aprovação pela Assembleia Geral.

2. Aprovar, "ad referendum" da Assembleia Geral Ordinária, a seguinte destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, no montante de R\$ 373.526.310,58 (trezentos e setenta e três milhões, quinhentos e vinte e seis mil, trezentos e dez Reais e cinquenta e oito centavos), conforme abaixo:

a) R\$ 18.676.315,53 (dezoito milhões, seiscentos e setenta e seis mil, trezentos e quinze Reais e cinquenta e três centavos) serão destinados à reserva legal;

b) R\$ 354.849.995,05 (trezentos e cinquenta e quatro milhões, oitocentos e quarenta e nove mil, novecentos e noventa e cinco Reais e cinco centavos) serão destinados para pagamento de dividendos aos acionistas detentores de ações ordinárias, dos quais R\$ 217.381.649,20 (duzentos e dezessete milhões, trezentos e oitenta e um mil e seiscentos e quarenta e nove Reais e vinte centavos), equivalentes a R\$ 0,20 por ação, foram pagos como dividendos intermediários de acordo com a deliberação deste Conselho de 14 de agosto de 2019. O saldo remanescente dos dividendos ora aprovados, no montante de R\$ 137.468.345,85 (cento e trinta e sete milhões, quatrocentos e sessenta e oito mil, trezentos e quarenta e cinco Reais e oitenta e cinco centavos) será acrescido de R\$ 124.001.283,27 (cento e vinte e quatro milhões, um mil, duzentos e oitenta e três Reais e vinte e sete centavos) oriundos da reserva estatutária para investimentos, sendo que o montante de R\$ 261.469.629,12 (duzentos e sessenta e um milhões, quatrocentos e sessenta e nove mil, seiscentos e

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,
de 19 de fevereiro de 2020)

vinte e nove Reais e doze centavos) será pago aos acionistas a partir do dia 06 de março de 2020, sem remuneração ou atualização monetária, cabendo aos acionistas o pagamento de dividendos equivalentes a R\$ 0,24 (vinte e quatro centavos) por ação.

A data base para o recebimento dos dividendos ora aprovados (*record date*) será o dia 27 de fevereiro de 2020 no Brasil e o dia 02 de março de 2020 nos Estados Unidos da América. As ações da Companhia passarão a ser negociadas "ex-dividendos" na B3 S.A. – Brasil, Bolsa e Balcão e na Bolsa de Valores de Nova York a partir do dia 28 de fevereiro de 2020.

3. Os Conselheiros aprovaram o estudo técnico sobre a projeção de lucros tributáveis para a realização de ativos fiscais diferidos, em consonância com a Instrução CVM nº 371/02.
4. Os membros do Conselho de Administração da Companhia confirmaram a emissão de 2.108.542 (dois milhões, cento e oito mil, quinhentas e quarenta e duas) ações ordinárias dentro do limite do capital autorizado previsto no art. 6º do Estatuto Social da Companhia, em razão do exercício parcial dos direitos conferidos pelos bônus de subscrição emitidos pela Companhia quando da incorporação da totalidade das ações de emissão da Imifarma Produtos Farmacêuticos e Cosméticos S.A. pela Companhia, aprovada pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 31 de janeiro de 2014, devendo a administração da Companhia providenciar os boletins de subscrição necessários para assinatura e formalização da subscrição das novas ações pelos titulares dos referidos bônus de subscrição. As ações ordinárias farão

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,
de 19 de fevereiro de 2020)

jus aos mesmos direitos atribuídos às demais ações da Companhia já emitidas.

O capital social da Companhia passará, portanto, a ser representado por 1.114.918.734 (um bilhão, cento e catorze milhões, novecentas e dezoito mil, setecentas e trinta e quatro) ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. A atualização do Artigo 5º do Estatuto Social da Companhia para consignar o novo número de ações em que se divide o capital social da Companhia será objeto de confirmação em Assembleia Geral Extraordinária a ser oportunamente convocada.

5. Os membros do Conselho de Administração tomaram conhecimento das propostas que serão submetidas à apreciação dos acionistas quando da convocação da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, e se manifestaram positivamente às referidas propostas.
6. O Conselho de Administração deliberou convocar a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária da Companhia, que deverá ser realizada em 15 de abril de 2020.
7. O Conselho de Administração aprovou as alterações na Política de Divulgação de Fatos Relevantes e Política de Negociação de Valores Mobiliários, conforme propostas pela Diretoria.
8. Os Conselheiros foram atualizados, pelo Comitê de Auditoria e Riscos, acerca do relatório de atividades do órgão, bem como sobre suas recomendações ao Conselho de Administração.

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,
de 19 de fevereiro de 2020)

9. Por fim, o Sr. Pedro Wongtschowski comunicou que o Sr. Paulo Guilherme Aguiar Cunha, Presidente Emérito do Conselho de Administração tomou a decisão de deixar a posição por ele ocupada. Em nome da Administração, o Sr. Pedro Wongtschowski agradeceu as inestimáveis contribuições do Sr. Paulo Guilherme Aguiar Cunha à Companhia ao longo das últimas décadas.

Observações: As deliberações foram aprovadas, sem emendas ou ressalvas, pela totalidade dos membros do Conselho de Administração.

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

(Ata de reunião do Conselho de Administração da Ultrapar Participações S.A.,
de 19 de fevereiro de 2020)

Joaquim Pedro de Mello

Jorge Marques de Toledo Camargo

José Galló

José Maurício Pereira Coelho

Nildemar Secches