



ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.

FATO RELEVANTE

Ultrapar assina contrato de venda da Extrafarma

São Paulo, 18 de maio de 2021 – A Ultrapar Participações S.A. (B3: UGPA3 / NYSE: UGP, “Ultrapar” ou “Companhia”), nos termos da Instrução CVM nº 358/02, anuncia hoje a assinatura de contrato para a venda da totalidade das ações da Imifarma Produtos Farmacêuticos e Cosméticos S.A. (“Extrafarma”) para a Empreendimentos Pague Menos S.A. (B3: PGMN3, “Pague Menos”). O valor total da venda (EV – *enterprise value*) é de R\$ 700 milhões, sujeito a ajustes em razão principalmente das variações de capital de giro e da posição da dívida líquida da Extrafarma na data de fechamento da transação.

Em consistência com o que vem informando aos seus acionistas e ao mercado de capitais, a Ultrapar está em processo de revisão de seu portfólio de negócios, buscando maior complementariedade e sinergias, com investimentos centrados nas oportunidades existentes na cadeia *downstream* de óleo e gás no Brasil, na qual possui forte escala operacional e conta com vantagens competitivas estruturais, permitindo maior eficiência e potencial de geração de valor. O foco da gestão e a redução da alavancagem são benefícios adicionais da transação para a Ultrapar.

Para a Pague Menos, a combinação com a Extrafarma acelerará seu plano de expansão, ampliará sua presença nas regiões Norte e Nordeste e a transformará na segunda maior rede de farmácias no Brasil em número de lojas.

O pagamento da transação será em três parcelas: 50% na data de fechamento e 25% em cada aniversário de um e dois anos do fechamento, com fiança prestada por acionista como garantia para as duas últimas parcelas. A consumação da transação está sujeita a determinadas condições usuais em negócios desta natureza, incluindo aprovação pelas autoridades concorrenciais brasileiras e pela assembleia geral de acionistas da Pague Menos, nos termos do artigo 256 da Lei das S.A., a ser oportunamente convocada pela empresa compradora, já referendada por seu acionista controlador. Será concedido, ainda, direito de preferência aos acionistas da Ultrapar que desejarem adquirir ações da Extrafarma, na proporção das respectivas participações no capital social da Ultrapar e pelo mesmo preço por ação a ser pago pela Pague Menos, nos termos do artigo 253 da Lei das S.A. Os acionistas da Ultrapar que exercerem tal direito passarão a ser acionistas diretamente da Extrafarma, companhia de capital fechado e sem liquidez. A Ultrapar convocará brevemente uma assembleia geral de acionistas na qual será formalizado o oferecimento do referido direito de preferência, com o detalhamento do procedimento para o seu eventual exercício.

A Extrafarma e a Pague Menos manterão o curso normal de seus negócios de maneira independente até o fechamento da transação.

Rodrigo de Almeida Pizzinatto

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
Ultrapar Participações S.A.

Este fato relevante não deve ser considerado uma oferta de venda ou solicitação de compra de valores mobiliários da Ultrapar ou da Extrafarma, bem como não devem ser realizadas vendas de valores mobiliários da Ultrapar ou da Extrafarma em qualquer jurisdição onde tal oferta, solicitação ou venda seja ilegal.

O direito de preferência em relação às ações de emissão da Extrafarma não foi, e não será, registrado no âmbito do Securities Act de 1933, conforme alterado ("Securities Act") ou qualquer outra lei federal ou estadual dos Estados Unidos, e tais valores mobiliários não podem ser oferecidos, vendidos, penhorados ou de outra forma transferidos nos Estados Unidos ou para pessoas residentes ou domiciliadas nos Estados Unidos ou constituídas de acordo com as leis desse país (U.S. persons), exceto se tal oferta ou venda esteja isenta de, ou não esteja sujeita a, registro no âmbito do Securities Act e quaisquer leis de valores mobiliários aplicáveis promulgadas por estados dos Estados Unidos.



ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.

MATERIAL NOTICE

Ultrapar signs agreement to sell Extrafarma

São Paulo, May 18, 2021 – Ultrapar Participações S.A. (B3: UGPA3 / NYSE: UGP, "Ultrapar" or "Company"), in accordance with CVM Instruction Nr. 358/02, today announces the signing of a share purchase agreement for the sale of all shares of Imifarma Produtos Farmacêuticos e Cosméticos S.A. ("Extrafarma") to Empreendimentos Pague Menos S.A. (B3: PGMN3, "Pague Menos"). The total sale price (EV – enterprise value) is R\$ 700 million, subject to adjustments due mainly to changes in working capital and Extrafarma's net debt position on the closing date of the transaction.

Consistent with the disclosure it has been providing to its shareholders and to the capital markets, Ultrapar is in the process of reviewing its portfolio pursuing greater complementarity and synergies among its businesses, with investments focused on existing opportunities in the downstream oil and gas chain in Brazil, in which the Company has strong operational scale and structural competitive advantages, allowing greater efficiency and potential for value generation. The management focus and the reduction of the financial leverage are additional benefits of this transaction for Ultrapar.

For Pague Menos, the business combination with Extrafarma will accelerate its expansion plan, expand its presence in the North and Northeast regions and transform it into the second largest retail pharmacy network in Brazil in terms of number of stores.

The payment of the transaction will be in three installments: 50% on the closing date and 25% on each the first and the second anniversary of the closing date. A guarantee will be provided by a shareholder for the last two installments. The completion of this transaction is subject to usual conditions precedent in such deals, including approval by the Brazilian antitrust authority and by the general shareholders' meeting of Pague Menos, pursuant to the terms of article 256 of the Brazilian Corporate Law, to be called by the purchasing company in due course, and as already ratified by its controlling shareholder. Furthermore, preemptive rights will be granted to Ultrapar's shareholders who wish to acquire Extrafarma's shares, proportionally to their respective participation in Ultrapar's share capital and for the same price per share to be paid by Pague Menos, pursuant to article 253 of the Brazilian Corporate Law. The shareholders of Ultrapar that exercise such right will become direct shareholders of Extrafarma, a privately held company with no liquidity. Ultrapar will call a general shareholders' meeting promptly to formalize the offering of the aforementioned preemptive rights, detailing the procedures for its exercise, as applicable.

Extrafarma and Pague Menos will maintain their regular course of business, on an independent manner, until the closing date of the transaction.

Rodrigo de Almeida Pizzinatto

Chief Financial and Investor Relations Officer
Ultrapar Participações S.A.

This material notice should not be construed as an offer to sell or solicitation of an offer to purchase securities issued by Ultrapar or Extrafarma, or an offer, solicitation or sale of securities issued by Ultrapar or Extrafarma in any state or jurisdiction in which such an offer, solicitation or sale would be unlawful.

The right of first refusal in relation to the shares issued by Extrafarma has not been, and will not be, registered under the Securities Act of 1933, as amended ("Securities Act") or any other U.S. federal or state securities laws, and such securities may not be offered, sold, pledged or otherwise transferred in the United States or to U.S. persons, unless such offer or sale is exempt from, or not subject to, registration under the Securities Act and any applicable securities laws of the states of the United States.