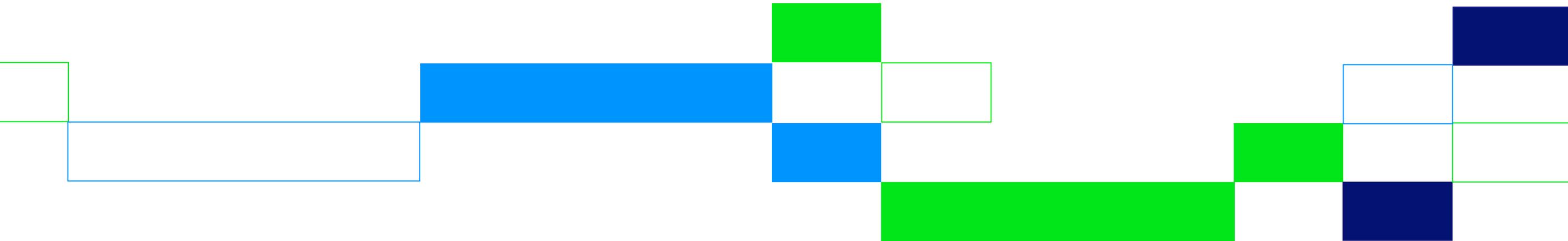




# Ultrapar assina contrato de venda da Oxiteno

16.08.2021



## Considerações

- **Previsões acerca de eventos futuros**

- ✓ Este documento pode conter previsões acerca de eventos futuros. Tais previsões refletem apenas expectativas dos administradores da Companhia. Palavras como “acredita”, “espera”, “planeja”, “estratégia”, “prospecta”, “prevê”, “estima”, “projeta”, “antecipa”, “pode” e outras palavras com significado semelhante são entendidas como declarações preliminares sobre expectativas e projeções futuras. Tais declarações estão sujeitas a riscos e incertezas previstos ou não pela Companhia, e podem fazer com que os resultados reais sejam significativamente diferentes daqueles projetados. Portanto, o leitor não deve fundamentar suas decisões apenas com base nestas estimativas.

- **Fato relevante**

- ✓ Este fato relevante não deve ser considerado uma oferta de venda ou solicitação de compra de valores mobiliários da Ultrapar ou da Oxiteno, bem como não devem ser realizadas vendas de valores mobiliários da Ultrapar ou da Oxiteno em qualquer jurisdição onde tal oferta, solicitação ou venda seja ilegal.
- ✓ O direito de preferência em relação às ações de emissão da Oxiteno 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.

## Construção de um portfólio mais complementar e sinérgico

- Mais um passo importante para concluir a etapa de **racionalização do portfólio**
  - ✓ **Alavancar competências “core”** e vantagens competitivas estruturais do Grupo Ultra
  - ✓ **Desinvestimentos não “core” – Extrafarma e ConectCar:** assinadas em maio/junho
  - ✓ Hoje: assinatura de acordo para **venda da Oxiteno** (Indústria química de capital intensivo e mercado cada vez mais global)
- Desinvestimentos permitem também **maior foco na gestão e melhora da estrutura de capital**
  - ✓ **Maior capacidade financeira e estratégica** para oportunidades nas verticais de energia e infraestrutura, com foco crescente em transição energética (gás natural / renováveis)

## Visão geral da transação

- **Comprador:** Indorama Ventures PLC
  - ✓ Uma das maiores produtoras de petroquímicos no mundo, com operações em mais de 30 países e atuação em resinas PET, fibras de poliéster, óxidos integrados e seus derivados
  - ✓ Venda para Indorama proporcionará à Oxiteno **acionista com foco no setor químico global e sinergias na cadeia de óxidos integrados e derivados**, principalmente no portfólio de tensoativos
- Para Ultra, Oxiteno atingiu resultados recordes recentes, beneficiados por Real desvalorizado: melhor percepção de valor
- **Enterprise value:** US\$ 1.300 M, sujeito a ajustes de variações de capital de giro e dívida líquida
  - ✓ **EBITDA: US\$ 120 M – US\$ 130 M** (ciclo de 3-5 anos)

## Outras condições da transação

- **Forma de pagamento:** US\$ 1.150 M no *closing* e US\$ 150 M após 2 anos
  - ✓ IR sobre ganho de capital estimado menor que US\$ 70 M, sujeito a ajustes de fechamento e câmbio
- **Principais condições precedentes**
  - ✓ Aprovação dos órgãos reguladores
  - ✓ Conclusão dos procedimentos para o direito de preferência dos acionistas da Ultrapar

Oxiten e Indorama manterão curso normal de negócios de maneira independente até o fechamento da transação

- **Direito de preferência aos acionistas da Ultrapar que desejarem adquirir ações da Oxiten**
  - ✓ **Artigo 253 da LSA** – venda de subsidiária integral da companhia incorporada em 2002
  - ✓ Proporção igual à respectiva participação no capital da Ultrapar
  - ✓ Pagamento pelas ações inicia-se logo após o exercício do direito de preferência

Os acionistas da Ultrapar que exercerem tal direito passarão a ser **acionistas diretos da Oxiten, companhia de capital fechado e sem liquidez**, com acionista majoritário estrangeiro