



ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES S.A.

Companhia Aberta
CNPJ nº 33.256.439/0001- 39
NIRE 35.300.109.724

FATO RELEVANTE

ULTRAPAR, POR MEIO DE SUA SUBSIDIÁRIA ULTRAGAZ, ASSINA CONTRATO PARA AQUISIÇÃO DA LIQUIGÁS DISTRIBUIDORA S.A.

São Paulo, 17 de novembro de 2016 – A Ultrapar Participações S.A. (“Ultrapar”) informa que, nesta data, por meio de sua subsidiária Companhia Ultragaz S.A. (“Ultragaz”), assinou contrato de compra e venda com a Petróleo Brasileiro S.A. (“Petrobras”) para a aquisição da totalidade das ações de emissão da Liquigás Distribuidora S.A. (“Liquigás”) (“Transação”).

O valor total da aquisição corresponde a um Valor da Empresa de R\$ 2,8 bilhões. O valor a ser pago será corrigido pelo Certificado de Depósito Interbancário (CDI), entre as datas de assinatura e de fechamento da operação. O valor ainda estará sujeito a ajustes em razão das variações de capital de giro e da posição da dívida líquida da Liquigás entre 31/12/2015 e a data de fechamento da Transação.

A consumação da Transação está sujeita à aprovação das autoridades concorrenciais brasileiras e das assembleias gerais de acionistas da Ultrapar, nos termos do artigo 256 da Lei nº 6.404/76, e da Petrobras, nos termos de seu estatuto social, a serem convocadas oportunamente, além de outras condições usuais para transações desta natureza. Destaca-se que mesmo no caso de verificação da hipótese prevista no §2º do artigo 256 da Lei nº 6.404/76, a Transação não ensejará direito de recesso aos acionistas da Ultrapar, tendo em vista que as ações de emissão da Ultrapar têm liquidez e dispersão no mercado.

Liquigás

A Liquigás foi fundada em 1953 e atua no mercado de distribuição de Gás Liquefeito de Petróleo (GLP) no Brasil. Com uma estrutura de 23 centros operativos e 19 depósitos, a Liquigás possui uma rede de 4,8 mil revendedores.

Em 2015, a Liquigás comercializou 1,65 milhão de toneladas de GLP, gerando receita líquida de R\$ 3,3 bilhões e EBITDA de R\$ 214 milhões. A dívida bruta da Liquigás em 31 de dezembro de 2015 era de R\$ 145 milhões.

Racional da aquisição

A Ultragaz foi a primeira distribuidora de GLP do Brasil, fundada em 1937, e completará 80 anos de atuação no próximo ano. Sua experiência, pioneirismo e compromisso com esse mercado proporcionaram inúmeros reconhecimentos, incluindo mais de 40 prêmios

de gestão. A Ultragas atende aproximadamente 11 milhões de domicílios no segmento envasado e 50 mil clientes no segmento granel. Em 2015, comercializou 1,7 milhão de toneladas de GLP, gerando receita líquida de R\$ 4,6 bilhões e EBITDA de R\$ 357 milhões. Nos últimos 12 meses até 30 de setembro de 2016, o EBITDA da Ultragas somou R\$ 433 milhões. Ao longo de 2016, a Ultragas apresentou crescimento de 31% em seu EBITDA sobre o ano anterior. Neste mesmo período, a Liquigás também vem apresentando crescimento ainda mais significativo de resultados.

A Ultragas se apoia na inovação como instrumento de diferenciação, oferecendo maior conveniência e uma melhor proposta de valor aos consumidores. Essa diferenciação se materializa através de iniciativas como o aplicativo Ultragas Connect, o Vale Gás, a parceria com o programa de fidelidade Km de Vantagens e o conceito Ultrapronto. Adicionalmente, no mercado granel a Ultragas oferece soluções customizadas, desenvolvendo em conjunto com seus clientes soluções que otimizam sua matriz energética com o uso do GLP.

A Transação permitirá que a estratégia de diferenciação e a excelência operacional da Ultragas, além da sua capacidade de investimento, combinados com os ativos e com a qualidade da rede de vendas da Liquigás proporcionem importantes ganhos de eficiência, como, por exemplo, em logística, na gestão administrativa e em práticas de operação, com melhoria da qualidade dos serviços, gerando benefícios aos consumidores, revendedores, clientes e a toda a sociedade.

André Pires de Oliveira Dias

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