

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA UP.P HOLDING S.A.

2ª Reunião do Conselho Fiscal da UP.P Holding S.A

DATA, HORÁRIO E LOCAL: 26 do mês de março do ano de 2024, às 19h00 min realizada por videoconferência.

PRESENCAS: Conselheiros Titulares: Eduardo Camara Lopes, Carlos Eduardo Andreoni Ambrosio e Vladimir Joelsas Timerman; **Secretária-executiva do Conselho Fiscal:** Fernanda Helena Carvalho Gonçalves da Silva.

REGISTROS DA REUNIÃO

1. Discussão acerca da emissão das debêntures:

Abertos os trabalhos, os conselheiros se debruçaram sobre o escopo do mandato e a necessidade ou dispensa de se manifestarem acerca da emissão das debêntures.

2. Discussão acerca da aprovação de contas:

Sobre a aprovação das contas, os conselheiros confirmaram o recebimento das DFs e documentos da Companhia e informaram que profeririam voto na 4ª Reunião do Conselho, a ser realizada no dia 15/04/2024.

O Presidente, Eduardo Camara Lopes, considerando o bom andamento da reunião e a participação efetiva dos conselheiros, e nada mais havendo a tratar, agradeceu a presença de todos e deu por encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata, que vai devidamente assinada pelos Conselheiros e por mim, Secretária-Executiva do Conselho, que a lavrei.

São Paulo, 19 de fevereiro de 2024.

(assinatura digital)

DS DS DS DS
CEAA ELL VJT FHC/ADS

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA UP.P HOLDING S.A.

Eduardo Camara Lopes

Presidente do Conselho Fiscal

DocuSigned by:

Eduardo Camara Lopes

4DC217129A124D4...

Carlos Eduardo Andreoni Ambrosio

Membro do Conselho Fiscal

DocuSigned by:

Carlos Eduardo Andreoni Ambrosio

A2B0EECF63354DE...

Vladimir Joelsas Timerman

Membro do Conselho Fiscal

DocuSigned by:

Vladimir Joelsas Timerman

65B0ADDC7FB5448...

Fernanda Helena Carvalho Gonçalves da Silva

Secretária-Executiva do Conselho

DocuSigned by:

FERNANDA HELENA CARVALHO GONÇALVES DA SILVA

93A987F34BDB4CF...

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA UP.P HOLDING S.A.

4ª Reunião do Conselho Fiscal da UP.P Holding S.A

DATA, HORÁRIO E LOCAL: 15 do mês de abril do ano de 2024, às 17h00 min realizada por videoconferência.

PRESENCAS: Conselheiros Titulares: Eduardo Camara Lopes, Carlos Eduardo Andreoni Ambrosio e Vladimir Joelsas Timerman; **Secretária-executiva do Conselho Fiscal:** Fernanda Helena Carvalho Gonçalves da Silva.

CONVIDADOS PRESENTES: Gabriel Campos Pér gola, Co-founder da UP.P Holding S.A.

REGISTROS DA REUNIÃO

1. Organização dos trabalhos do Conselho:

a) Sobre a aprovação de contas e as debêntures:

Os Conselheiros Eduardo Camara Lopes e Carlos Eduardo Andreoni Ambrosio aprovaram as contas e a emissão das debêntures sem ressalvas.

O conselheiro Vladimir Joelsas Timerman votou pela aprovação das contas e se votou pela abstenção quando à emissão das debêntures pelos motivo expressos na íntegra abaixo:

“Em relação às demonstrações financeiras apresentadas não tenho motivos para tecer qualquer comentário acerca dos números, portanto voto pela sua aprovação.

Em relação a homologação do aumento de capital, fiz reunião com o Sr. Roger e o Sr. Gabriel no dia 12 de abril. Questionei o racional para a definição do preço de conversão sem adentrar na metodologia.

Considero que em virtude do transcurso do prazo e da disputa societária em curso é possível que utilizar o parâmetro da última negociação de equity da empresa pode não refletir adequadamente a perspectiva de rentabilidade futura. Porém, sem me aprofundar no litígio ou nas premissas utilizadas para definição de preço, não tenho elementos suficientes para formar uma opinião refletida e informada ou, ainda, julgar se está sendo feita de maneira comutativa.

Entendo, ainda, que não cabe à companhia e sua administração, inclusive conselheiros fiscais, se envolverem em disputas entre sócios, muito menos atos

DS

Cell

DS

EU

DS

VJT

DS

PHCDS

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA UP.P HOLDING S.A.

societários serem utilizados para esse fim, sob pena de tomarem partido de um ou de outro acionista. A maneira que entendo ser o melhor para a companhia é retirar tal questão do âmbito da administração, me abstendo na questão da conversão de debêntures.

Aprovar ou reprovar sem as informações completas e o aprofundamento necessário, entendo que vai além do que entendo ser meu papel, arriscando me colocar de maneira parcial para um lado ou para o outro.

Gostaria de deixar também consignado que quando o papel de administrador se confunde com o de acionista, torna tal discussão ainda mais complexa, e um desafio por parte dos administradores que tem que tomar as decisões para maximizar o valor da companhia, mesmo que essas decisões conflitem com os seus interesses pessoais.

Ciente das condições específicas, como por exemplo o tamanho da UP, a qual não permite a dissociação entre o papel de executivo/administrador e acionista acredito que um esforço adicional deva ser feito por parte da administração para superar esses desafios cientes das limitações da presente situação.

Afinal governança corporativa é colocar o interesse da companhia acima de todos os outros, entendendo que o respeito aos sócios reduz os custos de captação de longo prazo e aumenta o interesse de outros possíveis sócios. Esse movimento tem como consequência a valorização da empresa no curto e longo prazo.”

Desta maneira, as contas foram aprovadas por unanimidade e a emissão das debêntures foi aprovada por maioria.

O Presidente, Eduardo Camara Lopes, considerando o bom andamento da reunião e a participação efetiva dos conselheiros, e nada mais havendo a tratar, agradeceu a presença de todos e deu por encerrados os trabalhos, lavrando-se a presente ata, que vai devidamente assinada pelos Conselheiros e por mim, Secretária-Executiva do Conselho, que a lavrei.

São Paulo, 15 de abril de 2024.

(assinatura digital)

DS DS DS DS
CERU ELU VJT PHCDS

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO FISCAL DA UP.P HOLDING S.A.

Eduardo Camara Lopes

Presidente do Conselho Fiscal

DocuSigned by:
Eduardo Camara Lopes
4DC217129A124D4...

Carlos Eduardo Andreoni Ambrosio

Membro do Conselho Fiscal

DocuSigned by:
Carlos Eduardo Andreoni Ambrosio
A2B0EECF63354DE...

Vladimir Joelsas Timerman

Membro do Conselho Fiscal

DocuSigned by:
Vladimir Joelsas Timerman
65B0ADDC7FB5448...

Fernanda Helena Carvalho Gonçalves da Silva

Secretária-Executiva do Conselho

DocuSigned by:
FERNANDA HELENA CARVALHO GONÇALVES DA SILVA
93A987F34BDB4CF...