

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA

TERMOBAHIA S.A.
CNPJ: 02.707.630/0001-26
NIRE: 29.300.025.542

REALIZADA EM 27 DE MARÇO DE 2020

1. DATA, HORA E LOCAL:

Realizada ao 27º dia do mês de março de 2020, às 10:00 horas, no Edifício Senado, Rua Henrique Valadares, nº 28, Centro, CEP 20.031-030, Município do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

2. CONVOCAÇÃO:

A convocação foi realizada nos termos do Artigo 16, Parágrafo Quarto do Estatuto Social da Companhia.

3. PRESENÇA E QUORUM:

Presentes os Conselheiros Sr. Alexandre Rodrigues Tavares, Sr. Leonardo Santos Ferreira e a Sra. Isabella Carneiro Leão, compondo a totalidade dos membros eleitos e em exercício.

4. MESA:

Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Alexandre Rodrigues Tavares, que convidou o Sr. Leonardo Santos Ferreira para secretariá-lo.

5. ORDEM DO DIA:

(i) Deliberar sobre a aprovação do Plano Estratégico 2024 da Termobahia;

Esclarecimentos sobre o item (i) da Ordem do Dia

Considerando que:

- Considerando que a Diretoria registrou a emissão, em 28/02/2020, do DIP TERMOBAHIA/PRES 22/2020, destinado à Unidade de Relacionamento da Petrobras (INP/PRGN/PART-II), encaminhando a Ata Reunião de Diretoria (RDE) nº 057, de 27/02/2020, com a convocação da Reunião do Conselho de Administração para a deliberação do Plano Estratégico 2024, em conformidade com as disposições legais (Lei 13.303/16) e em consonância com o Estatuto Social da Termobahia (Art. 17, Item X);
- Considerando que a área de Análise e Posicionamento do Negócio da Petrobras (INP/GIA-RGN/APN), concluiu que o referido Plano está aderente ao Plano Estratégico Petrobras 2020-2024, como também aos desdobramentos das



iniciativas estratégicas até o momento desenvolvidas pela Controladora, conforme documento anexo a esta Ata (Anexo 1).

6. DELIBERAÇÕES:

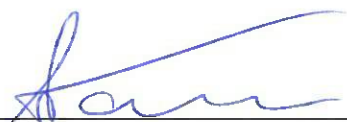
Os Conselheiros, com base no documento Aderência Estratégica do Plano Estratégico da TERMOBAHIA S.A. (vide Anexo 1), da acionista controladora Petrobras, deliberaram na forma que segue:

(i) Aprovação do Plano Estratégico 2024 da Termobahia.

7. ENCERRAMENTO:

Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos.

Rio de Janeiro - RJ, 27 de março de 2020.



Alexandre Rodrigues Tavares
Presidente do Conselho



Leonardo Santos Ferreira
Conselheiro - Secretário



Isabella Carneiro Leão
Conselheira

Anexo 1 – Aderência Estratégica do Plano Estratégico da TERMOBAHIA S.A..

Rio de Janeiro, 16 de março de 2020

Aderência Estratégica do Plano Estratégico da TERMOBAHIA S.A.

Contextualização

A Gerência de Integração de Negócios e Participações - Participações em Refino, Gás Natural e Energia, INP/PRGN/PART – II, solicitou à Gerência INP/GIA-RGN/APN, por meio do DIP INP/PRGN/PART- II 7/2020 de 10/03/2020, uma análise do Plano Estratégico (PE) da TERMOBAHIA S.A.. A finalidade da avaliação requerida é verificar a compatibilidade deste plano com as Estratégias, Orientações de Negócios e Iniciativas estratégicas da Petrobras, visando subsidiar a instrução de voto do representante da Petrobras na Assembleia Geral Extraordinária (AGE) da TERMOBAHIA.

Os documentos que compõem o material enviado para a análise são os seguintes:

- Ata da Reunião de Diretoria Executiva (RDE) N° 057/2020 de 27/02/2020;
- Plano Estratégico 2024.

A ata da reunião da Diretoria Executiva do dia 10/03/2020 registra a resolução deste órgão, de convocação de Assembleia Geral Extraordinária (AGE) para deliberação sobre o Plano estratégico 2024 e a Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2019. Esses dois documentos fazem parte dos mecanismos de transparência e divulgação de informações previstos pelos Órgãos de controle federais, como também pela Lei 13.303, o estatuto jurídico das Empresas Públicas.

Cabe ressaltar que o escopo da análise de Aderência Estratégica realizada por INP/GIA-RGN/APN concentra-se na avaliação dos elementos estratégicos contidos nos Planos de Negócios de longo prazo das empresas controladas pela Petrobras, cujas participações acionárias encontram-se na Diretoria do RGN. A análise não se ao exame das Projeções Financeiras, nem aos quantitativos que compõem os Indicadores de Metas do Plano. A Gerência também não avalia as propriedades dos mecanismos de Governança, Conformidade, Gestão de Riscos, Códigos de Conduta apresentados na Carta Anual de Políticas Públicas.

Atividades da TERMOBAHIA

A TERMOBAHIA S.A. tem como ativo a Usina Termelétrica TERMOBAHIA (UTE TERMOBAHIA), localizada no Município de São Francisco do Conde, Região Metropolitana de Salvador/BA. A usina é uma planta industrial de Ciclo Combinado com Cogeração de Energia que atende às demandas da Refinaria Landulpho Alves (RLAM) de energia e vapor. A UTE também fornece energia elétrica para o Sistema Integrado Nacional (SIN).



A TERMOBAHIA S.A. tem Contrato de Locação da UTE firmado com a Petrobras desde 01/04/2013, com prazo de vigência de 125 meses.

Plano Estratégico da TERMOBAHIA 2024

O Plano Estratégico 2024 apresentado orienta-se pelo padrão definido pela Gerência de Governança da Petrobras que, descrevendo a Missão, Visão e Valores da Companhia.

A Missão expressa é a de "Manter e Gerir o contrato de locação da UTE TERMOBAHIA por meio do respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente; ética e transparência; superação e confiança; e resultados.

Sua Visão comunicada é a de "Ser uma Empresa de Arrendamento de Ativos em Energia, competitiva e rentável, que evolui com a Sociedade baiana".

No Plano encontram-se as seguintes Estratégias e Objetivos:

- Gerir o Arrendamento de seus Ativos de Energia Elétrica buscando a alternativa que maximize o Valor para a Companhia;
- Garantir disciplina do uso de Capital e retorno aos acionistas, com alta confiabilidade e previsibilidade na sua entrega;
- Promover Gestão da Força de Trabalho em ambiente de Cultura participativa e de confiança mútua orientada para resultados que agreguem Valor, com segurança, Ética, Responsabilidade, Estímulo ao debate, Meritocracia, Simplicidade e Conformidade;
- Otimizar continuamente os custos de acordo com as melhores práticas nacionais;
- Otimizar a gestão financeira e de riscos empresariais da TERMOBAHIA S.A

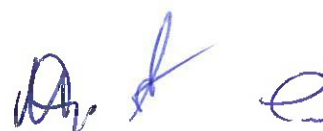
O Plano traz ainda a descrição dos resultados da elaboração de Matriz SWOT realizada, indicando Forças, Fraquezas, Ameaças e Oportunidades percebidas pelo corpo gerencial da empresa. A apresentação de Indicadores Estratégicos, Metas e Projeções Financeiras, complementam o material.

Avaliação do Plano Estratégico 2024

A Petrobras expressa no seu Plano Estratégico 2020-2024 as seguintes estratégias para os negócios de Gás e Energia:

- Atuar de forma competitiva na comercialização do gás próprio;
- Otimizar o portfólio termoelétrico com foco no autoconsumo e na comercialização do gás próprio;
- Sair integralmente da distribuição e do transporte de gás.

O Plano destaca a importância de o RGN focar seus esforços no desenvolvimento de oportunidades de negócios em geração termelétrica a gás natural, de preferência de produção própria, com a finalidade de atendimento da crescente demanda por



energia vinda do setor elétrico, impulsionada pelas perspectivas do aumento da oferta do gás natural no Brasil.

O Plano também assinala a necessidade de busca da eficiência operacional e da rentabilidade das operações de comercialização visando preparar a Companhia para atuação num mercado competitivo. Consoante com essas estratégias, e tendo em vista a relevância das ações contínuas de otimização da carteira, a Companhia já promovia como desdobramento do PNG 2019-2023 um processo de análises de desempenho econômico-financeiro-operacionais das empresas de seu portfólio de ativos termelétricos.

As avaliações dos negócios da TERMOBAHIA S.A. resultaram positivas. O contrato de locação da UTE permite que a Petrobras gere energia utilizando o gás natural de sua propriedade de forma eficiente e rentável. A TERMOBAHIA alcançou indicação para que suas ações permaneçam em poder da Petrobras; não tendo sido, portanto, incluída no rol de Participações acionárias aderentes aos desinvestimentos do RGN.

Cabe destacar que os indicadores estratégicos e metas de desempenho da TERMOMABAHIA seguem as premissas macroeconômicas alinhadas com as do PNG da Petrobras, tendo a empresa apresentando métricas de topo semelhantes às da holding (TAR, FCO, ROAE e GOG). Compatíveis também estão as premissas estabelecidas para o escopo de seu contrato de locação da UTE e para as suas peças de planejamento (PAN e PNG 2020-2024).

Conclusão

O Plano Estratégico 2024 da TERMOBAHIA S.A. está aderente ao Plano Estratégico Petrobras 2020-2024, como também aos desdobramentos das iniciativas estratégicas até o momento desenvolvidas pela Companhia.

