

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA
TERMOBAHIA S.A.
CNPJ: 02.707.630/0001-26
NIRE: 29.300.025.542**

REALIZADA EM 15 DE MAIO DE 2020

1. Data, Hora e Local:

Realizada ao 15º dia do mês de maio de 2020, às 15:00 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:

Dispensada a convocação conforme disposto no Artigo 16, Parágrafo Quatro, do Estatuto Social (presença da totalidade dos Conselheiros).

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 as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia S.A., relativas ao período findo em 31/03/2020.

Esclarecimentos sobre o item (i) da Ordem do Dia

Considerando que:

- As Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia, para o período findo em 31 de março de 2019, foram elaboradas pela Contabilidade da Petrobras (CONTRIB/GECON/PAIS/ENERGIA) e revisadas pela KPMG Auditores Independentes, que emitiu opinião sem ressalvas, conforme DIP CONTRIB/GECON/PAIS/ENERGIA 16/2020 de 06/05/2020;



- As Demonstrações Financeiras foram apreciadas na 43ª Reunião do Comitê de Auditoria Estatutário do Conglomerado (CAECO) da Petrobras, realizada em 12/05/2020, que por sua vez, recomendou à aprovação do documento.
- A Diretoria da Termobahia emitiu a Ata de Reunião de Diretoria Executiva nº 71, de 13/05/2020, submetendo para deliberação do Conselho de Administração as referidas Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia.
- Foi realizada pela Diretoria, com a presença da Contabilidade da Petrobras (CONTRIB/GECON/PAIS/ENERGIA), ao Conselho de Administração, a apresentação das Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia ao CAECO da Petrobras (Anexo 1).

6. Deliberações:

Os Conselheiros de Administração deliberaram na forma que segue:

- (i) Aprovar as Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia S.A., relativas ao período findo em 31/03/2020, bem como, sua divulgação nos termos da Lei 13.303/2016.

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, 15 de maio de 2020.



Alexandre Rodrigues Tavares
Presidente do Conselho



Leonardo Santos Ferreira
Conselheiro - Secretário



Isabella Carneiro Leão
Conselheira

Anexo 1 - Apresentação das Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia ao CAECO da Petrobras.

TERMOBAHIA S.A.

1º Tri/2020

Principais Resultados e Contingências Jurídicas

Comitê de Auditoria Estatutário do Conglomerado

Petrobras - CAECO

12/05/2020

Proposição



- a) Tomar conhecimento e avaliar a recomendação quanto à aprovação das Demonstrações Financeiras intermediárias referentes ao 1º trimestre de 2020.

[Handwritten signature]

12/05/2020

[Handwritten signature]

TERMOBAHIA: Resultados 1º TRI 2020 x 1º TRI 2019



DRE (R\$ mil)	1T20	1T19	Δ (R\$)	Δ %
Receita de arrendamento	11.569	14.432	(2.863)	(20%)
Lucro (Prejuízo) Bruto	11.569	14.432	(2.863)	(20%)
Gerais e administrativas	(971)	(235)	(736)	313%
Tributárias	(197)	(917)	720	(79%)
Outras despesas, líquidas	(944)	(425)	(519)	122%
Despesas operacionais	(2.112)	(1.577)	(535)	34%
Lucro antes do result. financ. e impostos	9.457	12.855	(3.398)	(26%)
Resultado financeiro líquido	1.591	2.717	(1.126)	(41%)
Receitas financeiras	3.583	4.440	(857)	(19%)
Despesas financeiras	(1.042)	(1.143)	101	(9%)
Variações monetárias, líquidas	(950)	(580)	(370)	64%
Resultado antes dos impostos	11.048	15.572	(4.524)	(29%)
Imposto de renda e contribuição social	(3.846)	(5.152)	1.306	(25%)
Lucro do período	7.202	10.420	(3.218)	(31%)

Destques

Lucro Bruto: a menor receita de arrendamento refere-se à redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, reflexo dos recebimentos mensais do contrato.

Despesas Gerais e Administrativas: aumento provocado em função do reajuste do acordo coletivo e adiantamento do PPP.

Despesas Tributárias: redução em função da menor base tributária.

Outras despesas: aumento ocasionado com encerramento de empregado cedido e celebração CCCD a partir de 01/04/2019.

Resultado Financeiro: redução ocasionada pelo menor rendimento das aplicações financeira e menor receita com recebíveis

IR/CS: menor base tributável, essencialmente, pela menor receita de arrendamento

TERMOBAHIA: Resultados 1º TRI 2020 x 4º TRI 2019



DRE (R\$ mil)	1T20	4T19	Δ (R\$)	Δ %
Receita de arrendamento	11.569	12.608	(1.039)	(8%)
Lucro (Prejuízo) Bruto	11.569	12.608	(1.039)	(8%)
Gerais e administrativas	(971)	(1.086)	115	(11%)
Tributárias	(197)	(393)	196	(50%)
Outras despesas, líquidas	(944)	(1.982)	1.038	(52%)
Despesas operacionais	(2.112)	(3.461)	1.349	(39%)
Lucro antes do result. financ. e impostos	9.457	9.147	310	3%
Resultado financeiro líquido	1.591	2.093	(502)	(24%)
Resultado antes dos impostos	11.048	11.240	(192)	(2%)
Imposto de renda e contribuição social	(3.846)	(5.806)	1.960	(34%)
Lucro do período	7.202	5.434	1.768	33%

Destques

Lucro Bruto: a menor receita de arrendamento refere-se à redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, reflexo dos recebimentos mensais do contrato.

Despesas Gerais e Administrativas: redução ocorreu pelo registro dos gastos com 13 salário no 4T-2019.

Despesas Tributárias: redução em função da menor base tributária.

Outras despesas: redução ocasionada em função da menor provisão para perdas judiciais.

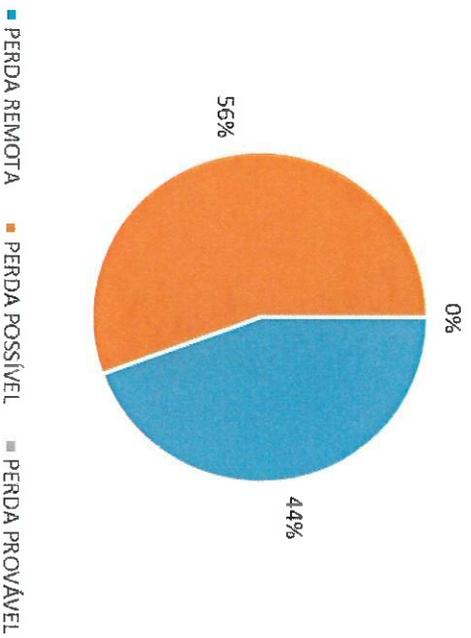
Resultado Financeiro: redução ocasionada pelo menor rendimento das aplicações financeira e menor receita com recebíveis

IR/CS: menor base tributável, essencialmente, pela menor receita de arrendamento

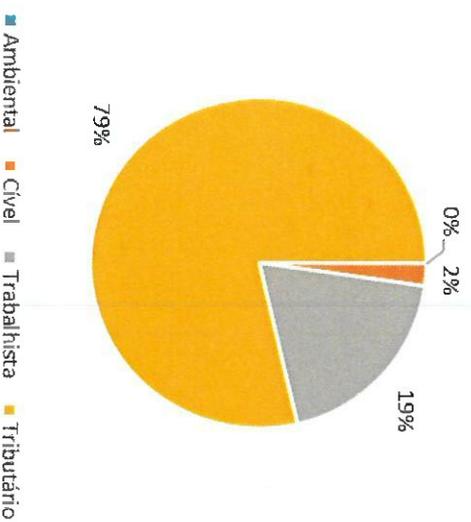
TERMOBAHIA: Contingência - Passivo



TOTAL POR EXPECTATIVA (VALOR)



TOTAL POR RAMO (VALOR)



TERMOBAHIA - POLO PASSIVO (em R\$ mil)

RAMO	PERDA REMOTA	PERDA POSSÍVEL	PERDA PROVÁVEL	Total por Ramo
Ambiental	R\$ 2	R\$ -	R\$ -	R\$ 2
Cível	R\$ 589	R\$ -	R\$ -	R\$ 589
Trabalhista	R\$ 1.331	R\$ 3.785	R\$ 0	R\$ 5.117
Tributário	R\$ 9.918	R\$ 11.075	R\$ -	R\$ 20.993
Total por expectativa	R\$ 11.840	R\$ 14.861	R\$ 0	R\$ 26.701

TERMOBAHIA: Contingência - Passivo



TERMOBAHIA S/A

MOVIMENTAÇÃO DO CONTENCIOSO (em mil R\$)

1T - 2020

	PROVÁVEL	POSSÍVEL	REMOTO	TOTAL
SALDO EM 31.12.2019	0	14.702	11.743	26.446
VARIAÇÃO NO 1T - 2020	0	158	97	255
SALDO EM 31.03.2020	0	14.861	11.840	26.701
SALDO EM 31.03.2020	PROVÁVEL	POSSÍVEL	REMOTO	TOTAL
	0	14.861	11.840	26.701
Adições (líquidas de reversões)	0	0	0	
Transferências				
- De provável para remoto				
- De possível para provável				
- De provável para possível				
- De possível para remoto				
- De remota para possível				
- De remota para provável				
Pagamentos				
Atualização e outros	0	158	97	255

12/05/2020 - JURIDICO/JSUB

TERMOBAHIA: Contingência - Ativo



TERMOBAHIA - POLO ATIVO (em R\$ mil)						
RAMO	GANHO REMOTO	GANHO POSSÍVEL	GANHO PROVÁVEL	Total por Ramo		
Ambiental	R\$ 1	R\$ -	R\$ -	R\$ 1		
Cível	R\$ -	R\$ 8.190	R\$ -	R\$ 8.190		
Trabalhista	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -		
Tributário	R\$ 1	R\$ 2.942	R\$ -	R\$ 2.943		
Total por expectativa	R\$ 2	R\$ 11.132	R\$ -	R\$ 11.133		

12/05/2020 - JURIDICO/JSUB

TERMOBAHIA: Contingência - Ativo



TERMOBAHIA S/A
 MOVIMENTAÇÃO DO CONTENCIOSO (em mil R\$)
 1T - 2020

	PROVÁVEL	POSSÍVEL	REMOTO	TOTAL
SALDO EM 31.12.2019	0	10.883	2	10.884
VARIAÇÃO NO 1T - 2020	0	249	0	249
SALDO EM 31.03.2020	0	11.132	2	11.133
SALDO EM 31.03.2020	0	11.132	2	11.133

Adições (líquidas de reversões)

0

Transferências

- De provável para remoto
- De possível para provável
- De provável para possível
- De possível para remoto
- De remota para possível
- De remota para provável

Pagamentos

Atualização e outros

0

249

0

249

12/05/2020 - JURIDICO/JSUB