

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

REALIZADA EM 29 DE JULHO DE 2020

1. Data, Hora e Local:

Realizada ao 29º dia do mês de julho de 2020, às 10:00 horas, através de vídeo conferência, em razão da pandemia da COVID-19, conforme parágrafo décimo do Artigo 16 do Estatuto Social.

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 30/06/2020.

Esclarecimentos sobre o item (i) da Ordem do Dia

Considerando que:

- As Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia, para o período findo em 30 de junho de 2020, foram elaboradas pela Contabilidade da Petrobras (CONTRIB/CONT/CONEM/PRGN) e revisadas pela KPMG Auditores Independentes, que emitiu opinião sem ressalvas, conforme disposto no DIP CONTRIB/CONT/CONEM/PRGN 01/2020 de 21/07/2020 (Anexo 1);

- As Demonstrações Financeiras foram apreciadas na 48ª Reunião do Comitê de Auditoria Estatutário do Conglomerado (CAECO) da Petrobras, realizada em 28/07/2020, que por sua vez, recomendou à aprovação do documento.
- A Diretoria da Termobahia emitiu a Ata de Reunião de Diretoria Executiva nº 83, de 29/07/2020, 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/CONT/CONEM/PRGN), ao Conselho de Administração, a apresentação das Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia ao CAECO da Petrobras – 2º Trimestre de 2020 (Anexo 2).

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 30/06/2020, 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, 29 de julho de 2020.

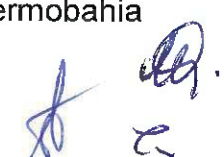

Alexandre Rodrigues Tavares
 Presidente do Conselho


Leonardo Santos Ferreira
 Conselheiro - Secretário


Isabella Carneiro Leão
 Conselheira

Anexo 1 - DIP CONTRIB/CONT/CONEM/PRGN 01/2020 de 21/07/2020

Anexo 2 - Apresentação das Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia ao CAECO da Petrobras – 2º Trimestre de 2020.



Documento Interno do Sistema Petrobras - DIP

Rio de Janeiro, 21/07/2020

CONTRIB/CONT/CONEM/PRGN 1/2020

Para: TERMOBAHIA/DADM, TERMOBAHIA/PRES

Assunto: Demonstrações Financeiras Intermediárias da Termobahia S.A. período findo em 30 de junho de 2020.

Síntese

Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras intermediárias da Termobahia S.A. (em Minuta), referentes ao período findo em 30 de junho de 2020, revisadas pela KPMG auditores Independentes, que estão emitindo opinião sem ressalvas, complementadas com comentários sobre o seu desempenho.

As demonstrações financeiras intermediárias compõem-se de:

- Balanço Patrimonial;
- Demonstração do Resultado;
- Demonstração do Resultado Abrangente;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- Demonstração do Fluxo de Caixa;
- Demonstração do Valor Adicionado; e
- Notas explicativas

Aliança estratégica entre Petrobras e Total Brasil E&P

Em 28 de fevereiro de 2017, a Petrobras e a empresa Total assinaram contratos de compra e venda de ativos da Aliança Estratégica, definidos no Acordo Geral de Colaboração (*Master Agreement*), assinado em 21 de dezembro de 2016.



Os contratos de compra e venda contemplam a alienação para a Total de 50% de participação da Petrobras na Termobahia e o fechamento da transação terá que ser realizada a reestruturação societária na Termobahia, com o aporte da UTE Termocamaçari, atualmente de propriedade da Petrobras. Em dezembro de 2019, a Petrobras confirmou que não conseguiu convergir em assuntos que foram tratados como condições precedentes para o *closing* da operação. Por conta disso, a Petrobras iniciou processos internos para avaliar o término desse Acordo com a Total Brasil E&P que envolve a Termobahia. Vale destacar, no entanto, que o SPA "Share Purchase Agreement" firmado à época entre ambas as Empresas ainda se encontra válido pelo fato de não se ter atingido o *LongStop Date* previsto em Acordo.

Justificativa

3. Análise do resultado

R\$ mil						
1º Semestre						
2T-2020	1T-2020	2T20 X 1T20 (%)	Resultados	2020	2019	2020 x 2019 (%)
24.280	11.569	110	Receita de arrendamento	35.849	34.676	3
(572)	(944)	(39)	Outras despesas, líquidas	(1.516)	(21)	7.105
22.550	9.457	138	Lucro antes do resultado financ., imp. e partici	32.007	32.268	(1)
745	1.591	(53)	Resultado financeiro líquido	2.336	4.772	(51)
(7.826)	(3.846)	103	Imposto de renda e contribuição social	(11.672)	(17.528)	(33)
15.469	7.202	115	Lucro do período	22.671	19.512	16

3.1 Resultado 1º SEM/2020 X 1º SEM/2019:

Lucro do período de R\$ 22.671 mil, R\$ 3.159 mil superior ao apurado no mesmo período de 2019, decorrente, principalmente, dos seguintes fatores:

- maior receita de arrendamento (R\$ 1.173 mil) refere-se ao reajuste do contrato que ocorreu em abril de 2020, sendo compensada, parcialmente, pela redução do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro, reflexo dos recebimentos mensais do contrato;
- elevação em outras despesas (R\$ 1.495 mil), devido, essencialmente, pelo aumento do reembolso do pessoal cedido sendo uma despesa de R\$ 1.552 mil (receita em R\$ 308 mil em 2019);
- menor resultado financeiro líquido (R\$ 2.436 mil), principalmente, pela redução do rendimento com os recebíveis de ativos financeiros (R\$ 2.440 mil), em função da redução da taxa Selic entre os períodos comparados;
- menor despesa de imposto de renda e contribuição social (R\$ 5.856

mil), em face do menor lucro tributável no período.

Recomendamos o acompanhamento sistemático dos processos que envolvem o reembolso do pessoal cedido com o objetivo de depurar melhor os valores envolvidos.

3.2 Resultado 2º TRIM/2020 X 1º TRIM/2020:

Resultado do 2º TRIM/2020 superior em R\$ 8.267 mil, determinado, principalmente por:

- maior receita de arrendamento (R\$ 12.711 mil), refere-se ao reajuste do contrato que ocorreu em abril de 2020;
- redução em outras despesas (R\$ 372 mil), devido, principalmente, pela redução do reembolso do pessoal cedido;
- redução do resultado financeiro líquido (R\$ 846 mil), principalmente, pela redução do rendimento com os recebíveis de ativos financeiros (R\$ 751 mil), em função do impacto da queda da taxa Selic entre os trimestres;
- maior despesa de imposto de renda e contribuição social (R\$ 3.980 mil), em face do maior lucro tributável no período.

4. Planos de pensão e de saúde

Em 30 de junho de 2020, considerando que houve alteração relevante na premissa financeira (taxa de desconto) do passivo atuarial, foi realizada uma remensuração intermediária com revisão de premissas, em conformidade com o Pronunciamento Técnico CPC 33 (R1) – Benefícios a empregados. E, em função dessa revisão, a companhia reconheceu um ganho de R\$ 2.959 em Outros Resultados Abrangentes em contrapartida com a redução no passivo atuarial decorrente dessa remensuração dos seus planos de pensão e assistência médica conforme mencionado na nota explicativa 10.1. das demonstrações financeiras intermediárias.

Proposição

6. Em face do exposto, estando V.Sas. de acordo com os procedimentos adotados na elaboração das demonstrações financeiras intermediárias apresentadas, solicitamos submetê-las à apreciação da Diretoria Executiva e, subsequentemente, ao Conselho de Administração, conforme disposto no Estatuto Social da companhia, com as seguintes proposições:

- a) Tomar conhecimento das demonstrações financeiras intermediárias da Temobahia S.A., relativas ao período findo em 30.06.2020;**
- b) Determinar que as demonstrações financeiras intermediárias sejam**



divulgadas em sítio eletrônico, em atendimento ao parágrafo único do artigo 12 do Decreto nº 8.945/2016; e

c) Determinar que as demonstrações financeiras intermediárias sejam encaminhadas ao Conselho Fiscal, atendendo ao disposto no artigo 163, inciso VI, da Lei nº 6.404/76, alterado pela Lei nº 10.303/2001.

Atenciosamente,

Robson Honorato
Gerente Setorial de Demonstrações Financeiras Pais – RGN

C/C: WELLINGTON GOMES LUCAS, ALINE DIAS LEONARDI, CONTRIB/CONT, CONTRIB/CONT/CONEM, CONTRIB/CONT/CONEM/PCOT, CARLA CAROLINE DA SILVA NALIN, SIDNEY ALMEIDA DE JESUS, LUCIANO GOMES PINTO DE ABREU, ROGERIO AFONSO RIBEIRO, JOSE SILVIO PETRUNGARO



TERMOBAHIA - DFP - 2T20_21.07.20.docx Relatório 30.06.2020_TB.pdf

Handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Hon' or similar.

TERMOBAHIA S.A.

2º Tri/2020

Principais Resultados e Contingências Jurídicas

**Comitê de Auditoria Estatutário do Conglomerado
Petrobras - CAECO**

28/07/2020



Proposição



- a) Tomar conhecimento e avaliar a recomendação quanto à aprovação das Demonstrações Financeiras intermediárias referentes ao período findo em 30 de junho de 2020.

TERMOBAHIA: Resultados 1SEM20 x 1SEM19



DRE (R\$ mil)	1SEM20	1SEM19	Δ	Δ %
Receita de arrendamento	35.849	34.676	1.173	3%
Lucro (Prejuízo) Bruto	35.849	34.676	1.173	3%
Gerais e administrativas	(1.931)	(1.026)	(905)	(88%)
Tributárias	(395)	(1.361)	966	71%
Outras despesas, líquidas	(1.516)	(21)	(1.495)	(7119%)
Despesas operacionais	(3.842)	(2.408)	(1.434)	(60%)
Lucro antes do result. financ. e impostos	32.007	32.268	(261)	(1%)
Resultado financeiro líquido	2.336	4.772	(2.436)	(51%)
Receitas financeiras	6.405	8.987	(2.582)	(29%)
Despesas financeiras	(2.020)	(2.289)	269	12%
Variações monetárias, líquidas	(2.049)	(1.926)	(123)	(6%)
Resultado antes dos impostos	34.343	37.040	(2.697)	(7%)
Imposto de renda e contribuição social	(11.672)	(17.528)	5.856	33%
Lucro do período	22.671	19.512	3.159	16%

Destaques

Lucro Bruto: Aumento - reajuste contrato abril 2020, compensado parcialmente pela redução saldo fluxo nominal recebíveis arrendamento mercantil financeiro, reflexo dos recebimentos mensais do contrato.

Despesas Gerais e Administrativas:
Aumento - gastos pessoal devido ao retorno de parte do pessoal cedido.

Tributárias: Redução - menor base tributária (PIS/COFINS) sobre arrendamento.

Outras despesas: Aumento - ajustes realizados no grupo de contas relacionado ao pessoal cedido no 1S20.

Resultado Financeiro: Redução - menor incidência juros base Taxa Selic.

IR/CS: Redução -menor base tributável.

TERMOBAHIA: Resultados 2TRI20 x 1TRI20



DRE (R\$ mil)	2TRI20	1TRI20	Δ	Δ %
Receita de arrendamento	24.280	11.569	12.711	110%
Lucro (Prejuízo) Bruto	24.280	11.569	12.711	110%
Gerais e administrativas	(960)	(971)	11	1%
Tributárias	(198)	(197)	(1)	(1%)
Outras despesas, líquidas	(572)	(944)	372	39%
Despesas operacionais	(1.730)	(2.112)	382	18%
Lucro antes do result. financ. e impostos	22.550	9.457	13.093	138%
Resultado financeiro líquido	745	1.591	(846)	(53%)
Receitas financeiras	2.822	3.583	(761)	(21%)
Despesas financeiras	(978)	(1.042)	64	6%
Variações monetárias, líquidas	(1.099)	(950)	(149)	(16%)
Resultado antes dos impostos	23.295	11.048	12.247	111%
Imposto de renda e contribuição social	(7.826)	(3.846)	(3.980)	(103%)
Lucro do período	15.469	7.202	8.267	115%

Destaques

Lucro Bruto: Aumento - reajuste do contrato de arrendamento que ocorreu em abril de 2020.

Outras despesas: Redução - pagamento adiantamento Prêmio por Performance 1T20.

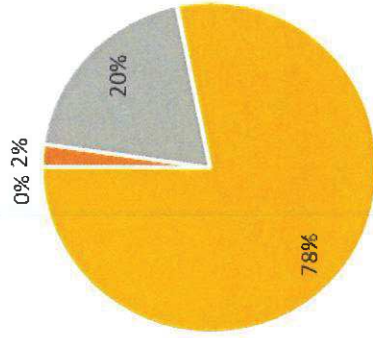
Resultado Financeiro: Redução - menor Taxa Selic.

IR/CS: Aumento - maior base tributável

TERMOBAHIA: Contingência - Passivo

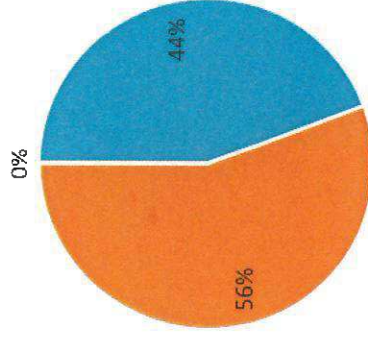


TOTAL POR RAMO



■ Ambiental ■ Cível ■ Trabalhista ■ Tributário

TOTAL POR EXPECTATIVA



■ PERDA REMOTA ■ PERDA POSSÍVEL ■ PERDA PROVÁVEL

TERMOBAHIA - POLO PASSIVO (em R\$ mil)

RAMO	PERDA REMOTA	PERDA POSSÍVEL	PERDA PROVÁVEL	Total por Ramo
Ambiental	2	-	-	2
Cível	597	-	-	597
Trabalhista	1.367	3.886	0	5.252
Tributário	9.934	11.097	-	21.031
Total por expectativa	11.900	14.983	0	26.883

Handwritten signature and initials

TERMOBAHIA: Contingência - Passivo



TERMOBAHIA S/A

MOVIMENTAÇÃO DO CONTENCIOSO (em mil R\$)

2T - 2020

SALDO EM 31.03.2020

VARIAÇÃO NO 2T - 2020

SALDO EM 30.06.2020

SALDO EM 30.06.2020

Adições (líquidas de reversões)

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

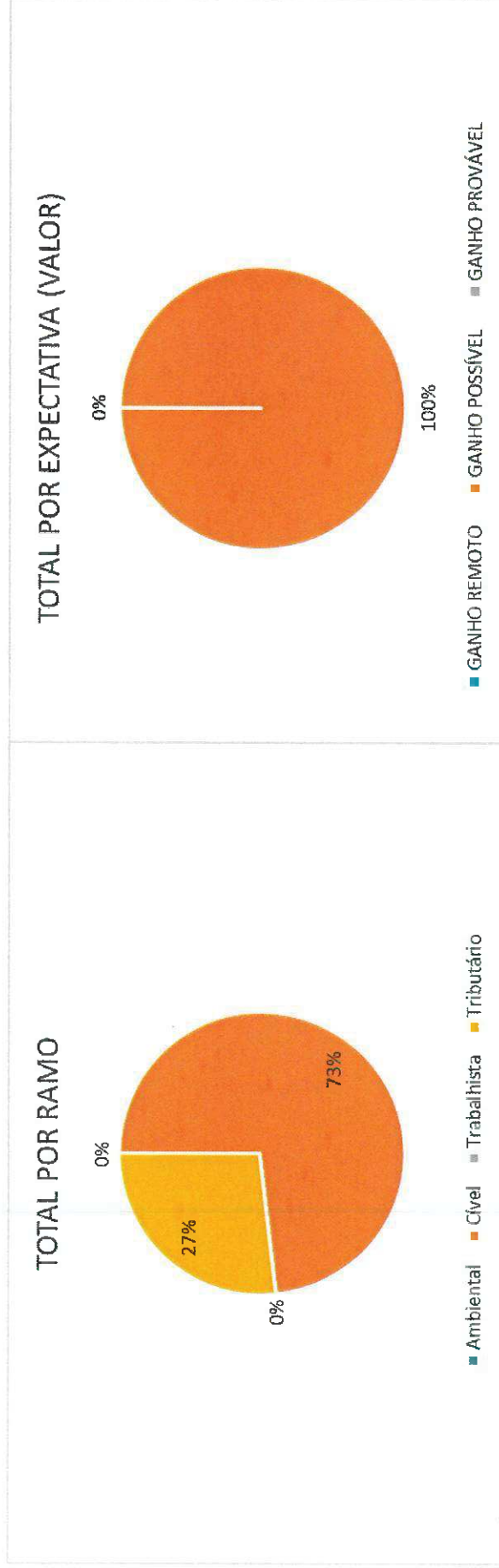
Pagamentos

Atualização e outros

PROVÁVEL	POSSÍVEL	REMOTO	TOTAL
0	14.861	11.840	26.701
0	122	60	182
0	14.983	11.900	26.883
PROVÁVEL	POSSÍVEL	REMOTO	TOTAL
0	14.983	11.900	26.883
0	0	0	0

28/07/2020 - JURIDICO/JSUB

TERMOBAHIA: Contingência - Ativo



TERMOBAHIA - POLO ATIVO (em R\$ mil)				
RAMO	GANHO REMOTO	GANHO POSSÍVEL	GANHO PROVÁVEL	Total por Ramo
Ambiental	1	-	-	1
Cível	-	8.259	-	8.259
Trabalhista	-	-	-	-
Tributário	1	3.033	-	3.034
Total por expectativa	2	11.292	-	11.293

Handwritten signature

TERMOBAHIA: Contingência - Ativo



TERMOBAHIA S/A

MOVIMENTAÇÃO DO CONTENCIOSO (em mil R\$)

2T - 2020

SALDO EM 31.03.2020

VARIAÇÃO NO 2T - 2020

SALDO EM 30.06.2020

SALDO EM 30.06.2020

PROVÁVEL	POSSÍVEL	REMOTO	TOTAL
0	11.132	2	11.133
0	160	0	160
0	11.292	2	11.293
PROVÁVEL	POSSÍVEL	REMOTO	TOTAL
0	11.292	2	11.293

Adições (líquidas de reversões)

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	160	0	160
---	-----	---	-----

0

28/07/2020 - JURIDICO / JSUB