

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

REALIZADA EM 02 DE OUTUBRO DE 2020

1. Data, Hora e Local:

Realizada aos 02 dias do mês de outubro 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 quórum:

Presentes os Conselheiros, Sr. Leonardo Santos Ferreira, Sra. Isabella Carneiro Leão e o Sr. Paulo Leonardo Marinho Filho, compondo a totalidade dos membros eleitos e em exercício.

4. Mesa:

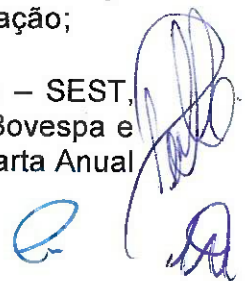
Assumiu a presidência dos trabalhos a Sra. Isabella Carneiro Leão, que convidou o Sr. Leonardo Santos Ferreira para secretariá-la.

5. Ordem do Dia:

- (i) Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa de 2019 da Termobahia.

Considerando que:

- O art. 13 do Decreto 8.945/2016, incisos III e VIII, determina que a sociedade deverá divulgar anualmente a Carta de Governança, contendo informações relevantes, em especial aquelas relativas a atividades desenvolvidas, estrutura de controle, fatores de risco, dados econômico-financeiros, comentários dos administradores sobre desempenho, políticas e práticas de governança corporativa e descrição da composição e da remuneração da administração;
- A Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais – SEST, juntamente com outros representantes do Ministério da Fazenda, da Bovespa e da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, elaborou um modelo de Carta Anual



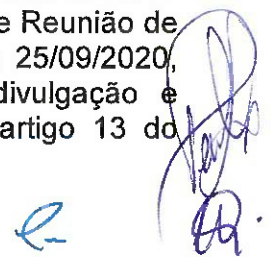
de Políticas Públicas e Governança Corporativa, com o intuito de auxiliar as empresas estatais federais na elaboração dos respectivos instrumentos;

- A Diretoria da Termobahia emitiu as Atas de Reunião de Diretoria Executiva nº 057/2020 de 27/02/2020 (**Anexo 1**) e nº 096/2020 de 25/09/2020 (**Anexo 2**), submetendo para deliberação da Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2019, em conformidade com as disposições legais (Lei 13.303/16), na primeira Ata de RDE mencionada; e retificando a redação do item "Ordem do Dia" da Ata RDE 057/2020, para a convocação do Conselho de Administração para deliberação sobre a Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa do exercício de 2019, na segunda Ata de RDE;
- Verificou-se que somente seria conveniente encaminhar a Carta Anual de Governança, após a análise anual de atendimento às metas propostas para 2019 da sociedade, tendo em vista que este documento remete às metas da empresa;
- A Diretoria da Termobahia emitiu a Ata de Reunião de Diretoria Executiva nº 70, de 12/05/2020, submetendo para deliberação do Conselho de Administração a aprovação das metas e resultados 2019 da Termobahia.
- Considerando a emissão do DIP INP/PRGN/PART-II 44/2020, de 31/08/2020, informando que a Diretora de Refino e Gás Natural da Petrobras (DRGN) em 28/08/2020, emitiu a orientação da Petrobras para que os membros do Conselho de Administração da Termobahia, indicados pela Petrobras, aprovem a proposta de análise anual de atendimento às metas propostas e resultados da Termobahia, referente ao exercício de 2019, conforme ata de Reunião da Diretoria Executiva desta sociedade, realizada em 12/05/2020.
- O Conselho de Administração da Termobahia emitiu a Ata de Reunião de Conselho de Administração de 01/09/2020, aprovando a proposta de análise anual de atendimento às metas propostas e resultados da Termobahia, referente ao exercício de 2019, conforme artigo 17, item "x" do Estatuto Social;
- A Unidade de Relacionamento da Petrobras para a Termobahia, INP/PRGN/PART-II, analisou a Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa proposta pela Diretoria Executiva da Termobahia e observou estar de acordo com as orientações da SEST;
- Cabe ressaltar que, de acordo com o Estatuto Social da TERMOBAHIA, artigo 17, item "x", compete ao Conselho de Administração "aprovar o Orçamento Operacional anual".

6. Deliberações:

Os Conselheiros de Administração deliberaram na forma que segue:

- (i) Aprovar a Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa de 2019 da Termobahia, proposta pela Diretoria Executiva, conforme Atas de Reunião de Diretoria Executiva nº 057/2020 de 27/02/2020 e nº 096/2020 de 25/09/2020, nas condições estabelecidas acima, bem como, sua ampla divulgação e informação ao Congresso Nacional e ao TCU, nos termos do artigo 13 do Decreto 8.945/2016.



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, 02 de outubro de 2020.



Isabella Carneiro Leão
Presidente do Conselho



Leonardo Santos Ferreira o
Conselheiro - Secretário



Paulo Leonardo Marinho Filho
Conselheiro

Anexo 1 – Ata de Reunião da Diretoria Executiva (RDE) nº 057/2020 de 27/02/2020;
Anexo 2 – Ata de Reunião da Diretoria Executiva (RDE) nº 096/2020 de 25/09/2020.

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

**ATA DE REUNIÃO DE DIRETORIA EXECUTIVA (RDE) Nº 057/2020
REALIZADA EM 27/02/2020**

1. Data, Hora e Local.

Realizada ao 27º dia do mês de fevereiro de 2020, às 15:00 h, na sede social da Sociedade, localizada no Município de São Francisco do Conde, Mataripe, Estado da Bahia, na Rodovia BA-523, KM. 3,5, CEP: 43970-000.

2. Convocação.

A reunião foi convocada pelo Presidente da Termobahia, Sr. Wellington Gomes Lucas, conforme disposto no Estatuto Social da Sociedade.

3. Presença e Quórum.

Presentes os Srs. Wellington Gomes Lucas e Aline Dias Leonardi, representando a totalidade dos membros eleitos e em exercício.

4. Ordem do Dia.

Convocação de Assembleia Geral Extraordinária (AGE) para deliberação sobre i) Plano Estratégico 2024 e ii) a Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2019

5. Foi Apresentado e Deliberado o Seguinte:

Em conformidade com as disposições legais (Lei 13.303/16) e em consonância com o Estatuto Social da Termobahia (Art. 17, Item X), a Diretoria deliberou por convocar reunião do Conselho de Administração para submeter o Plano Estratégico 2024 (Anexo 1) e a Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2019 (Anexo 2).

6. 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.

São Francisco do Conde/BA, 27 de fevereiro de 2020.


Wellington Gomes Lucas
Diretor Presidente


Aline Dias Leonardi
Diretora Administrativa

Anexo 1 – Plano Estratégico 2024

Anexo 2 – Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança 2019

Termobahia S.A.

Plano Estratégico 2024

Aviso

Este relatório pode conter previsões acerca de eventos futuros. Tais previsões refletem apenas expectativas dos diretores da Termobahia sobre condições futuras da economia, além do setor de atuação, do desempenho e dos resultados financeiros da Termobahia, dentre outros. Os termos "antecipa", "acredita", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "projeta", "objetiva" e "deverá", bem como outros similares, visam a identificar tais previsões, as quais, evidentemente, envolvem riscos e incertezas previstos ou não pela Termobahia e, conseqüentemente, não são garantias de resultados futuros da Termobahia. Portanto, os resultados futuros das operações da Termobahia podem diferir das atuais expectativas e o leitor não deve se basear, exclusivamente, nas informações aqui contidas. A Termobahia não se obriga a atualizar as apresentações e previsões à luz de novas informações ou de seus desdobramentos futuros. Os valores informados para 2020 em diante são estimativas ou metas.

ÍNDICE

1. Introdução
2. Histórico
3. Plano Estratégico (PE) 2024
 - 3.1. Destaques do Plano
 - 3.2. Missão
 - 3.3. Visão e Valores
 - 3.4. Estratégias e Objetivos
 - 3.5. Matriz de SWOT
 - 3.6. Indicadores Estratégicos e Metas
 - 3.7. Projeções Financeiras (PNG 2020-2024)

1. Introdução

O Plano Estratégico 2024 da Termobahia S.A. mantém como base quatro métricas de topo: Taxa de Acidentados Registráveis - TAR (pontos); Fluxo de Caixa Operacional – FCO (R\$ mil); Resultado Líquido realizado do ano atual sobre a média do Patrimônio Líquido dos últimos 12 meses – ROAE e Gastos Operacionais Gerenciáveis – GOG (R\$ mil), que continuam orientando as ações estratégicas da empresa:

- A Meta de TAR = “zero” em 2020 e ao longo dos próximos anos, ou seja, acidente zero;
- A Meta de FCO = R\$ 97.300 mil em 2020 e média de R\$ 81.284 mil ao longo dos demais anos;
- A Meta de ROAE = 4,1% em 2020 e média de 4,75% ao longo dos próximos anos;
- A Meta de GOG = R\$ 5.900 mil em 2020 e média de R\$ 9.092 mil para os demais anos.

2. Histórico

A Termobahia S.A está localizada na rodovia BA-523, km 3,5 - Distrito de Mataripe, município de São Francisco do Conde, Região Metropolitana de Salvador, estado da Bahia, CEP 43970-000. Distante 55 km de Salvador, e seu principal acesso através da BR-324, rodovia Salvador-Feira de Santana, no km 594, entrada para São Francisco do Conde.

A Companhia é proprietária da Usina Termelétrica Termobahia (antiga UTE Celso Furtado) que foi construída com apoio do Programa Prioritário de Termoeletricidade (DECRETO No 3.371, DE 24 DE FEVEREIRO DE 2000) e iniciou sua Operação Comercial em 30/09/2003.

Em 01/04/2013, a Termobahia S.A assinou o Contrato de Locação e Outras Avenças (envolvendo a UTE Termobahia) com a Petrobras, com prazo de 125 (cento e vinte e cinco) meses e 15 (quinze) dias.

A UTE Termobahia é uma planta industrial de Ciclo Combinado com Cogeração de Energia, com capacidade para produzir 356 t/h de Vapor de Alta Pressão, atendendo à demanda da Refinaria Landulpho Alves (RLAM), e 185 MW de Energia Elétrica para o Sistema Interligado Nacional (SIN), desde 2013 sob gestão operacional da Área de Negócio de Gás e Energia da Petrobras.

Sua instalação produz energia elétrica para o Sistema Interligado Nacional (SIN), contribuindo com parcela significativa, considerando a totalização da geração elétrica do estado da Bahia (equivalente a cerca de 20% do consumo residencial de energia elétrica do estado), e Vapor de Processo de alta qualidade para a Refinaria Landulpho Alves de Mataripe (RLAM), parcela equivalente a cerca de 40% da demanda necessária, contribuindo significativamente com a melhoria da qualidade e da confiabilidade dos processos produtivos da RLAM.

A Administração da Termobahia S.A é composta pela Diretoria Executiva (Presidente e Diretor Administrativo) e pelos órgãos estatutários de Conselheiros de Administração e de Conselheiros Fiscais.

3. Plano Estratégico (PE) 2024

3.1. Destaques do Plano

Seguem os destaques do Plano Estratégico 2024 da Termobahia:

- Envolvimento da Diretoria
- 4 métricas de topo orientam o Planejamento Estratégico da Companhia
- Disciplina na execução: acompanhamento sistemático de metas e correção de desvios
- Meritocracia

3.2. Missão

Manter e Gerir o contrato de locação da UTE Termobahia.

3.3. Visão e Valores

O Plano Estratégico 2024 da Termobahia S.A tomou como base a Visão e os seus quatro Valores fundamentais abaixo que definem o que a Companhia quer ser:

"Uma empresa de arrendamento de ativos em energia, competitiva e rentável, que evolui com a sociedade baiana"

- Respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente
- Ética e transparência;
- Superação e confiança; e
- Resultados.

3.4. Estratégias e Objetivos

A Termobahia S.A definiu uma estratégia associada ao atributo "Uma empresa de arrendamento de ativos em energia":

- Gerir o arrendamento de seus ativos de Energia Elétrica, buscando a alternativa que maximize o valor para a Companhia.

Assim como, foram definidas quatro estratégias associadas ao atributo "competitiva e rentável"

- Garantir disciplina do uso de capital e retorno aos acionistas, com alta confiabilidade e previsibilidade na sua entrega;
- Otimizar continuamente os custos de acordo com as melhores práticas nacionais;
- 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 a gestão financeira e de riscos empresariais da Termobahia S.A.

3.5. Matriz de SWOT

Forças	Fraquezas
1) Garantia de receita por meio de um contrato de locação com a Petrobras 2) Pessoal com experiência técnica e operacional	1) Existência de um único cliente 2) Inexistência de uma adequada estrutura organizacional
Oportunidades	Ameaças
1) Criação de estrutura adequada 2) Novo modelo de Negócio	1) Contingências fiscais e Jurídicas 2) Término do Contrato em setembro de 2023 3) Condições de mercado na renovação do contrato de locação

3.6. Indicadores Estratégicos e Metas

Os Indicadores Estratégicos e Metas, apresentados na Tabela 1, foram elaboradas com as premissas macroeconômicas assumidas pela holding Petrobras considerando que:

- Recebimento da receita do Contrato de Locação com Petrobras;
- Contrato continua vigente;
- Premissas macroeconômicas alinhadas com o PNG da Petrobras;

Tabela 1 - Indicadores Estratégicos e Metas da Termobahia

Indicador	2019	Média 2015-2019	2020	2021	2022	2023	2024
	Realizado						
TAR	0	0	0	0	0	0	0
FCO (R\$ milhão)	90,05	89,93	97,30	77,50	79,56	82,19	85,89
ROAE	8,04%	10,65%	4,10%	4,64%	4,71%	4,77%	4,89%
GOG (R\$ milhão)	4,76	4,08	5,90	7,83	9,22	9,51	9,81

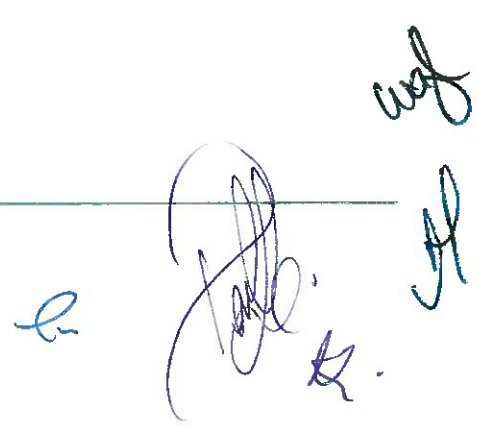
Legenda

TAR = Taxa de Acidentados Registráveis

FCO = Fluxo de Caixa Operacional

ROAE = Resultado Líquido realizado do ano atual sobre a média do Patrimônio Líquido dos últimos 12 meses

GOG = Gastos Operacionais Gerenciáveis



3.7. Projeções Financeiras (PNG 2020-2024)

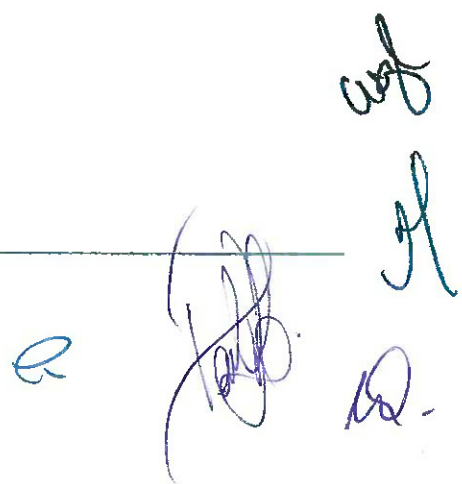
Considerando que a principal fonte de receita da empresa é o contrato de locação, a DRE projetada contempla a manutenção das Receitas e dos Gastos Operacionais Gerenciáveis nos patamares anuais atuais durante o PNG 2020-2024 (Tabela 2).

Tabela 2 – PAN e PNG 2020-24 da Termobahia

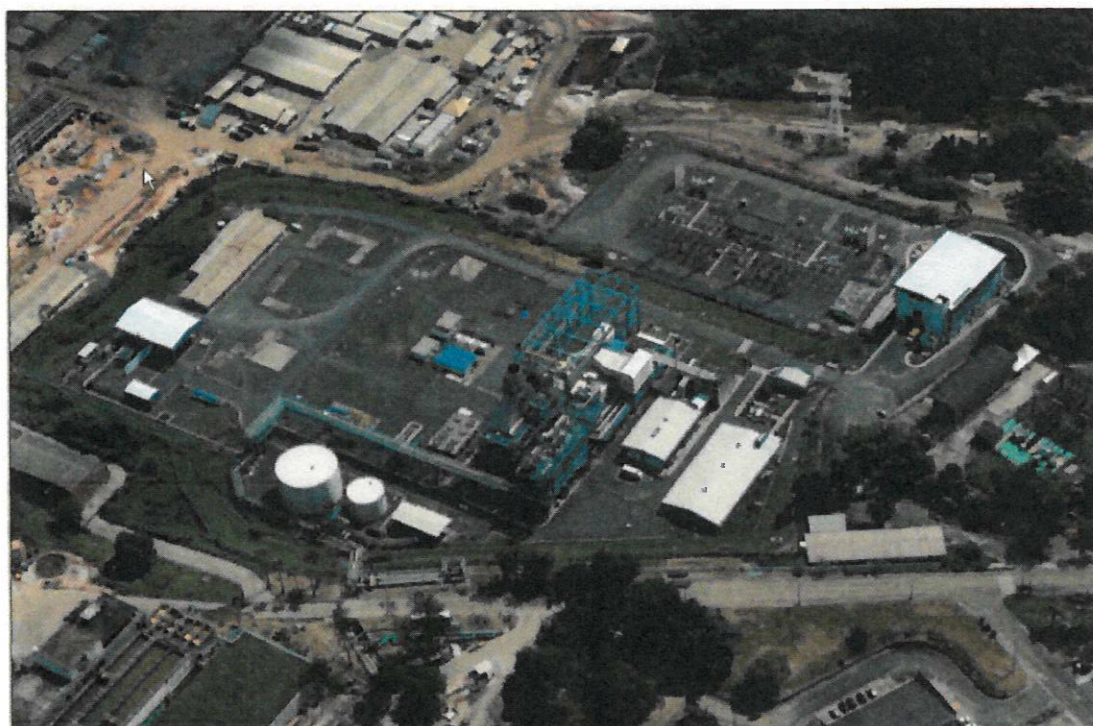
Entrada de dados (100%) - EMP.1907 - TERMOBAHIA

PNG 2024Q, CDRO - PNG 20-24 (aprovado pelo CA em 27/11/2019, Ata 1615, item 1, pauta 344)

		JAN/20	FEV/20	MAR/20	ABR/20	MAI/20	JUN/20	JUL/20	AGO/20	SET/20	OUT/20	NOV/20	DEZ/20	2020	2021	2022	2023	2024
Receita Operacional Líquida	Milhão US\$	0,74	0,65	0,71	2,53	0,65	0,61	0,62	0,60	0,55	0,56	0,51	0,52	9,26	9,79	10,17	10,49	10,78
CPV	Milhão US\$																	
Lucro Bruto	Milhão US\$	0,74	0,56	0,71	2,53	0,66	0,61	0,62	0,60	0,55	0,56	0,51	0,52	9,26	9,79	10,17	10,49	10,78
Despesas Operacionais	Milhão US\$	-0,23	-0,23	-0,23	-0,36	-0,23	-0,23	-0,24	-0,23	-0,24	-0,25	-0,25	-0,65	-3,37	-3,18	-3,77	-3,36	-3,47
Despesas Gerais e Administrativas	Milhão US\$	-0,17	-0,17	-0,17	-0,21	-0,17	-0,17	-0,18	-0,17	-0,18	-0,19	-0,19	-0,59	-2,56	-2,34	-2,41	-2,48	-2,56
Despesas Tributárias	Milhão US\$	-0,07	-0,07	-0,07	-0,15	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07	-0,07	-0,93	-0,95	-0,97	-1,00	-1,03
Outras Receitas e Despesas operacionais	Milhão US\$	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,12	0,11	0,11	0,12	0,12
Lucro Operacional	Milhão US\$	0,52	0,43	0,48	2,17	0,42	0,38	0,38	0,37	0,31	0,31	0,26	-0,13	5,90	6,61	6,90	7,13	7,32
Receitas/Despesas Não Operacionais	Milhão US\$	0,05	0,06	0,05	0,06	0,06	0,05	0,06	0,06	0,06	0,07	0,07	0,30	0,96	0,23	-0,04	-0,02	0,03
Resultado Financeiro	Milhão US\$	0,34	0,36	0,38	0,39	0,40	0,38	0,37	0,37	0,39	0,41	0,42	0,43	6,86	4,82	4,56	4,30	4,62
Receita Financeira	Milhão US\$	0,55	0,56	0,58	0,59	0,60	0,58	0,57	0,58	0,59	0,61	0,62	0,63	7,06	7,39	7,27	7,34	7,39
Despesa Financeira	Milhão US\$	-0,21	-0,20	-0,20	-0,20	-0,20	-0,20	-0,20	-0,21	-0,20	-0,20	-0,20	-0,20	-2,42	-2,57	-2,71	-2,84	-2,97
LAIR	Milhão US\$	0,91	0,85	0,91	2,62	0,88	0,81	0,81	0,80	0,77	0,79	0,75	0,59	11,50	11,45	11,42	11,61	11,77
IR e CS	Milhão US\$	0,36	0,32	0,35	0,93	0,23	0,32	0,32	0,32	0,31	0,29	0,30	0,16	4,21	4,28	4,30	4,31	4,31
IR e CS	Milhão US\$	0,36	0,32	0,35	0,93	0,23	0,32	0,32	0,32	0,31	0,29	0,30	0,16	4,21	4,28	4,30	4,31	4,31
Resultado Líquido	Milhão US\$	0,55	0,53	0,56	1,69	0,65	0,49	0,49	0,48	0,46	0,50	0,45	0,44	7,28	7,17	7,12	7,30	7,45
Resultado Líquido	Milhão R\$	2,12	2,04	2,14	6,49	2,52	1,88	1,89	1,84	1,77	1,92	1,73	1,68	28,04	27,75	27,90	28,59	30,12



Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2019



TERMOBAHIA S.A.

(Handwritten signatures in blue ink)



Sumário

MENSAGEM DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	3
IDENTIFICAÇÃO GERAL	4
QUEM SOMOS	5
NOSSAS ATIVIDADES	5
NOSSA ESTRATÉGIA	5
NOSSO COMPROMISSO PÚBLICO	6
NOSSA ESTRUTURA DE CONTROLES INTERNOS	6
PROGRAMA PETROBRAS DE COMBATE À CORRUPÇÃO (PPPC)	6
CÓDIGO DE ÉTICA E GUIA DE CONDUTA.....	7
PROGRAMA DE PREVENÇÃO A LAVAGEM DE DINHEIRO (CORRUPÇÃO) E FINANCIAMENTO AO TERRORISMO	7
CANAL DE DENÚNCIAS	7
NOSSA GESTÃO DE RISCOS	7
FATORES DE RISCO FINANCEIRO	8
RISCO DE MERCADO	8
RISCO DE CRÉDITO	8
RISCO REGULATÓRIO	8
RISCO DE LIQUIDEZ	8
NOSSA SEGURANÇA, MEIO AMBIENTE E SAÚDE (SMS)	8
NOSSOS PRINCIPAIS RESULTADOS	8
NOSSO MODELO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA	10
NOSSAS PRINCIPAIS MELHORIAS EM GOVERNANÇA CORPORATIVA	10
NOSSA COMPOSIÇÃO E REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO	11



Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa da Termobahia S.A.

Mensagem do Conselho de Administração

A Termobahia S.A. está engajada com as ações da governança corporativa da acionista controladora, a Petrobras, com o intuito de estabelecer melhores práticas alinhadas ao nosso negócio e em conformidade com as exigências dos novos regimentos adotados pela companhia, que nos tornam aptos a alcançar patamares diferenciados de mercado.

As alterações que estão sendo promovidas nos sistemas de governança e gestão da acionista controladora tornam a Termobahia S.A. mais sólida e confiável. Adicionalmente, serão implementadas diversas ações para fortalecimento de nosso ambiente de controles internos, com objetivo de eliminar as deficiências significativas e mitigar as fraquezas materiais identificadas até o momento.

Essas e outras iniciativas, como a publicação desta carta de Políticas Públicas e Governança Corporativa, retratam uma evolução e contribuem para o crescimento e atingimento de nossa missão. Estamos pavimentando uma trajetória consistente para o futuro, necessária para a sustentabilidade da Termobahia e temos certeza que este é um trabalho que está sendo frutífero.

Alexandre Rodrigues Tavares
Presidente do Conselho de Administração

Leonardo Santos Ferreira
Conselheiro

Isabella Carneiro Leão
Conselheira

Identificação geral

Em conformidade com o artigo 8º, incisos I e VIII, da Lei 13.303, de 30 de junho de 2016; com o artigo 13, incisos I e VIII, do Decreto 8.945, de 27 de dezembro de 2016, o Conselho de Administração subscreve a presente Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa da Termobahia S.A., referente ao Exercício Social de 2019.

TERMOBAHIA S.A.

CNPJ: 02.707.630/0001-26

NIRE: 29.300.025.542

Sede: Rodovia BA-523, KM. 3,5 – Mataripe - São Francisco do Conde / BA

CEP: 43970-000.

Tipo de estatal: Sociedade de Economia Mista.

Acionista controlador: Petróleo Brasileiro S.A – PETROBRAS

Tipo societário: Sociedade por Ações

Tipo de capital: Capital Fechado

Abrangência de atuação: Regional (BA)

Sector de atuação: Energia Elétrica

Auditores independentes: KPMG Auditores Independentes.

Responsável técnico: Milena dos Santos Rosa. Tel.: (21) 2207-9000.

E-mail: mrosa@kpmg.com.br.

Período de prestação de serviços: 01/01/2017 a 31/12/2019.

Conselheiros de Administração subscritores:

Alexandre Rodrigues Tavares - CPF: 073.607.507-09

Leonardo Santos Ferreira - CPF: 075.531.937-04

Isabella Carneiro Leão - CPF: 054.427.947-67

Conselheiros Fiscais:

Paula Danyelle Almeida da Silva - CPF: 573.827.352-49 (efetivo)

Pedro Fonseca Knoedt - CPF: 078.976.227-70 (efetivo)

Rafael Menezes Peres - CPF: 094.006.847-89 (efetivo)

Amós da Silva Cancio - CPF: 991.201.867-20 (suplente)

Administradores:

Wellington Gomes Lucas – Presidente - CPF: 257.618.868-04

Aline Dias Leonardi – Diretora Administrativa - CPF: 085.814.857-90

São Francisco do Conde, 27 de fevereiro de 2020.



Quem somos

A Termobahia S.A. é uma sociedade anônima, localizada em São Francisco do Conde / BA, que tem por objeto o arrendamento de seu ativo a Usina Termelétrica Termobahia (antiga Usina Termelétrica Celso Furtado) para produção e comercialização de energia elétrica, tendo sua composição societária a Petrobras com 98,85% e a Petros com 1,15%.

A Usina Termelétrica Termobahia – UTE Termobahia é uma planta industrial de Ciclo Combinado com Cogeração de Energia, com capacidade nominal instalada de 185,89 MW de energia elétrica para o Sistema Interligado Nacional (SIN) e 396 toneladas por hora de vapor de Alta Pressão, atende à demanda da Refinaria Landulpho Alves (RLAM) da Petrobras.

A Administração é composta por Conselho de Administração com três membros e uma Diretoria Executiva composta por dois Diretores: Presidente e Diretora Administrativa, Conselho Administrativo, além de um Conselho Fiscal com três membros efetivos e um membro suplente.

Demais Informações Explicativas encontram-se na Nota nº 1 das Demonstrações Financeiras 2018 da Companhia do exercício social findo em 31/12/2018.

Nossas Atividades

A Termobahia S.A. arrenda sua UTE Termobahia e cede mão de obra para que a Controladora Petrobras possa Operar e realizar a Manutenção da usina de geração de energia elétrica.

Nossa Estratégia

Em 21 de fevereiro de 2020, a Diretoria Executiva da Termobahia S.A. encaminhou para aprovação do Conselho de Administração o Planejamento Estratégico integrado da Companhia para o período 2020-2024, com os seguintes destaques:

- Envolvimento da Diretoria
- 4 métricas de topo orientam o Planejamento Estratégico da Companhia
- Disciplina na execução: acompanhamento sistemático de metas e correção de desvios
- Meritocracia

O Planejamento Estratégico tem como referencial a Missão, Visão e Valores que foram estabelecidas a fim de balizar as perspectivas futuras de negócios, com projeções e metas operacionais e financeiras, que se constituem em crenças e premissas da Diretoria da companhia.

A missão é “Manter e Gerir o contrato de locação da UTE Termobahia, por meio de Respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente; Ética e transparência; Superação e confiança; e Resultados, visando gerar valor para seus acionistas, colaboradores e sociedade”. E a visão: “Uma empresa de arrendamento de ativos em energia, competitiva e rentável, que evolui com a sociedade baiana”.

São quatro os valores da Termobahia:

- Respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente
- Ética e transparência;

- Superação e confiança; e
- Resultados.

A Termobahia S.A definiu uma estratégia associada ao atributo "Uma empresa de arrendamento de ativos em energia":

- Gerir o arrendamento de seus ativos de Energia Elétrica, buscando a alternativa que maximize o valor para a Termobahia S.A.
- Assim como, foram definidas quatro estratégias associadas ao atributo "competitiva e rentável"
- Garantir disciplina do uso de capital e retorno aos acionistas, com alta confiabilidade e previsibilidade na sua entrega;
- Otimizar continuamente os custos de acordo com as melhores práticas nacionais;
- 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 a gestão financeira e de riscos da Termobahia.

Nosso Compromisso Público

A Termobahia S.A. contribui para a consecução do interesse público da Acionista Controladora, mediante o fornecimento de insumos, ativo e mão de obra para que a Petrobras gere energia elétrica e produza vapor, em conformidade com seus objetivos e metas.

Assim, na forma do artigo 8º, §2º, da Lei 13.303, de 30 de junho de 2016, caso o atendimento ao interesse público se dê em condições diversas às de qualquer outra sociedade do setor privado que atue no mesmo mercado, as obrigações ou responsabilidades assumidas pela companhia deverão estar definidas em norma ou regulamento e estar previstas em documento específico, como contrato ou convênio, observada a ampla publicidade destes instrumentos, bem como a divulgação dos seus custos e receitas discriminados, inclusive no plano contábil.

Nossa Estrutura de Controles Internos

Os controles internos da Termobahia foram dimensionados pela Controladora (Petrobras), considerando a estrutura organizacional da Companhia, bem como o apoio dado pela mesma, através de Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesas (CCCD).

A Termobahia S.A. utiliza alguns mecanismos de controle compartilhados tais como:

Programa Petrobras de Combate à Corrupção (PPPC)

Desde 22/04/2016, a Diretoria Executiva da Termobahia aprovou a adoção do Programa Petrobras de Combate à Corrupção (PPPC) no âmbito de sua Gestão, a fim de nortear todas as suas condutas e operações, alinhadas às da acionista controladora Petrobras.

Para maiores informações acessar o sítio eletrônico: <http://www.petrobras.com.br/pt/quem-somos/principais-subsidiarias-e-controladas/outras-empresascontroladas-do-sistema-petrobras/>

Código de Ética e Guia de Conduta

Possuímos políticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de fraudes e ilícitos praticados contra a administração pública, tais como o Código de Ética e o Guia de Conduta do Sistema Petrobras. Esses dois documentos se aplicam aos membros do Conselho de Administração, da Diretoria Executiva, aos empregados



próprios e cedidos pela acionista controladora, aos colaboradores e aos prestadores de serviços da Termobahia, constituindo compromisso individual e coletivo de todos e de cada um deles cumpri-lo e promover seu cumprimento, em todas as ações da cadeia produtiva da Companhia e nas suas relações com todas as partes interessadas.

Para maiores informações acessar o sítio eletrônico: <http://www.petrobras.com.br/pt/quem-somos/principais-subsidiarias-e-controladas/outras-empresascontroladas-do-sistema-petrobras/>

Programa de Prevenção a Lavagem de Dinheiro (Corrupção) e Financiamento ao Terrorismo

Desde 18/12/2017, o Conselho de Administração da Termobahia aprovou a política de prevenção a lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo, com a finalidade de internalizar na Empresa tal mecanismo de forma a detectar, analisar e comunicar situações potencialmente suspeitas e operações atípicas.

Canal de Denúncias

A Termobahia possui um canal de denúncias disponibilizado pela acionista controladora Petrobras, como uma forma de ampliar seu comprometimento com a transparência e a ética, para recebimento de denúncias internas e externas relativas ao descumprimento do Código de Ética e do Guia de Conduta e das demais normas internas e ações ou omissões contrárias à lei.

Para acessar no sítio eletrônico: <https://contatoseguro.com.br/petrobras>

Nossa Gestão de Riscos

Os Riscos da Companhia se limitam a existência de cliente único (Petrobras), bem como a aplicação de recursos financeiros no FIDC, tais como:

Fatores de Risco Financeiro

As atividades financeiras da Companhia não a expõem a riscos financeiros: risco de mercado e risco de liquidez.

Durante o decorrer do período do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia não celebrou contratos que contenham ou possam ser considerados como instrumentos derivativos financeiros.

A Companhia possui seus investimentos em Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), administrados por sua Controladora Petrobras, considerado de baixo risco pois não possuem nenhum percentual de renda variável ou exposição cambial. O rendimento desses Fundos é bem próximo a 100% do CDI.

Risco de Mercado

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas. Como a Companhia não possui financiamentos, não está sujeita a esse risco.

Risco de Crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito, incluindo contas a receber em aberto. Os recebíveis têm risco considerado alto, devido suas operações serem destinadas a um único cliente, a Petrobras.

Risco Regulatório

É o risco que resulta para uma empresa ou ativo de possíveis medidas ou alterações legais por parte de um regulador, ou do governo e, conseqüentemente, provocarem impactos negativos sobre a sua atividade ou rentabilidade.

As atividades da Companhia, assim como de seus concorrentes são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades da Companhia.

Risco de Liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas da elaboração do fluxo de caixa anual da Companhia, prevendo desembolsos e recebimentos futuros, os quais são monitorados mensalmente pela Diretoria Executiva.

Nossa Segurança, Meio Ambiente e Saúde (SMS)

Os programas de SMS da Termobahia S.A. são realizados por sua acionista controladora – Petrobras, que detém as atividades de operação e manutenção da UTE Termobahia (antiga UTE Celso Furtado).

Nosso Modelo de Governança Corporativa

Em 28/12/2018 o Conselho Fiscal foi instalado pela Assembleia Geral e é composto por 3 (três) membros efetivos e 1 (um) membro suplente, com pelo menos 1 (um) representante do Acionista Controlador, todos com prazo de gestão que não poderá ser superior a 2 (dois) anos, admitidas, no máximo, duas reconduções consecutivas.

A estrutura de governança corporativa é composta pelo Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva (composta pelo Presidente e a Diretora Administrativa).

O Conselho de Administração é o principal órgão da governança corporativa da Termobahia e é composto por 3 (três) membros efetivos, representantes do Acionista Controlador e mais uma indicação do Ministério do Planejamento, Desenvolvimento e Gestão, todos com prazo de gestão que não poderá ser superior a 2 (dois) anos, admitidas, no máximo, três reeleições consecutivas.

No exercício de 2019 foram realizadas 15 (quinze) reuniões de Conselho de Administração.



A Diretoria Executiva é o órgão responsável pela gestão dos negócios da companhia, de acordo com as estratégias, os objetivos e as diretrizes fixadas pelo Conselho de Administração.

Os membros da Diretoria Executiva atuam com deliberação em conjunto, nas atividades da empresa, nos termos de suas atribuições previstas no Estatuto Social, bem como por meio de reuniões da Diretoria Executiva.

No exercício de 2019 foram realizadas 54 (cinquenta e quatro) reuniões de Diretoria Executiva.

Para maiores informações sobre os administradores e conselheiros fiscais acessar o site eletrônico <http://www.petrobras.com.br/pt/quem-somos/principais-subsidiarias-e-controladas/outras-empresascontroladas-do-sistema-petrobras/>

Nossas Principais Melhorias em Governança Corporativa

Em 2019, promovemos ações de melhoria da governança corporativa, com o intuito de estabelecer melhores práticas alinhadas à estratégia da companhia e em conformidade com as exigências de novos normativos de governança adotados pela companhia, como diversas Políticas da Petrobras, em atendimento à Lei 13.303/2016 e ao Decreto 8.945/2016.

a) Publicação da Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa

A Carta de Governança é uma exigência da Lei 13.303/2016, do Decreto 8.945/2016 e a Termobahia está realizando a publicação desta a partir do exercício de 2017, destinada ao público em geral e reunindo, de forma sintética, as principais informações relativas a compromissos com a consecução de objetivos de políticas públicas, atividades desenvolvidas, estrutura de controle, dados econômico-financeiros, fatores de risco, políticas e práticas de governança corporativa e descrição da composição e da remuneração da administração da Companhia.

b) Programa de Treinamento e Capacitação em Governança Corporativa

Os administradores e conselheiros fiscais da empresa realizaram treinamentos específicos disponibilizados pela Controladora sobre legislação societária e de mercado de capitais; divulgação de informações; controle interno; código de conduta, Lei no 12.846/2013 (Lei Anticorrupção) e demais temas relacionados às atividades de Governança Corporativa.

Nossa Composição e Remuneração da Administração

O Conselho de Administração é um órgão de natureza colegiada e autônomo dentro de suas prerrogativas e responsabilidades, na forma da lei e do Estatuto Social. É composto por três membros, todos com prazo de gestão que não poderá ser superior a dois anos, admitidas, no máximo, três reeleições consecutivas.

O Conselho Fiscal é um órgão de natureza colegiada e autônomo dentro de suas prerrogativas e responsabilidades, na forma da Lei 13.303/2016. É composto por três membros efetivos e um membro suplente, todos com prazo de gestão que não poderá ser superior a dois anos, admitidas, no máximo, duas reeleições consecutivas.

A Diretoria Executiva é composta por dois diretores, sendo um Presidente e um Diretor Administrativo, indicado pelo acionista Petróleo Brasileiro S.A. – PETROBRAS, ambos eleitos pelo Conselho de Administração, dentre brasileiros residentes no país, para um mandato de até dois anos, permitidas, no máximo, três reeleições consecutivas, podendo ser destituídos a qualquer tempo.



A remuneração fixa do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e da Diretoria Executiva é composta por honorários mensais que foram apreciados pela Secretaria Coordenação e Governança das Empresas Estatais – SEST e definidos anualmente pela Assembleia Geral, de acordo com o artigo 152 da Lei 6.404/76.

Em 2019, a remuneração da Diretoria Executiva foi paga integralmente pela Controladora Petrobras enquanto a remuneração anual média do Conselho de Administração foi de R\$ 47.516,26 (quarenta e sete mil, quinhentos e dezesseis reais e vinte e seis centavos).

O Conselho de Administração da Termobahia, em reunião realizada em 30 de abril de 2019, aprovou a remuneração global dos conselheiros (Conselho de Administração e Conselho Fiscal) no montante de até R\$ 1.417.600,34 (um milhão, quatrocentos e dezessete mil, seiscentos reais e trinta e quatro centavos) para o período entre abril de 2019 e março de 2020.

Para maiores informações de curriculum e sobre a experiência profissional dos administradores e conselheiros fiscais acessar o sítio eletrônico:

<http://www.petrobras.com.br/pt/quem-somos/principaissubsidiarias-e-controladas/outras-empresas-controladas-do-sistema-petrobras/>

Nossos Principais Resultados

Conforme reportado no Relatório da Administração 2019, o reprocessamento das apurações (PIS e COFINS) relativas ao período de julho de 2015 a abril de 2019 sobre as receitas financeiras, que até então também eram tributadas contribuiu para que a Termobahia encerrasse o exercício de 2019 com Lucro Líquido de R\$ 48.397 mil ante Lucro Líquido de R\$ 14.131 mil observado em 2018, conforme apresentado na Tabela 1 abaixo.

Tabela 1 – Demonstrações de Resultado 2019

DRE (R\$ mil)	2019	2018	Δ (R\$)	Δ %
Receita de arrendamento	60.196	7.117	53.079	746%
Lucro bruto	60.196	7.117	53.079	746%
Gerais e administrativas	(3.151)	(2.089)	(1.062)	51%
Tributárias	(2.136)	(4.566)	2.430	(53%)
Outras receitas (despesas), líquidas	13.346	(2.227)	15.573	(699%)
Receitas (despesas)	8.059	(8.882)	16.941	191%
Lucro antes do resultado financeiro e impostos	68.255	(1.765)	70.020	(3967%)
Resultado financeiro líquido	13.644	24.046	(10.402)	(43%)
Lucro antes dos impostos	81.899	22.281	59.618	268%
Imposto de renda e contribuição social	(33.502)	(8.150)	(25.352)	311%
Lucro do exercício	48.397	14.131	34.266	242%

As informações financeiras e contábeis consolidadas, auditadas pelos auditores independentes, de acordo com os padrões internacionais de contabilidade (IFRS), assim como o Relatório da Administração estão disponibilizadas desde 2014, no sítio eletrônico: <http://www.petrobras.com.br/pt/quem-somos/principais-subsidiarias-e-controladas/outras-empresas-controladas-do-sistema-petrobras/>

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

ATA DE REUNIÃO DE DIRETORIA EXECUTIVA (RDE) Nº 096/2020 REALIZADA EM 25/09/2020

1. Data, Hora e Local.

Realizada ao 25º dia do mês de setembro de 2020, às 15:00 h, na sede social da Sociedade, localizada no Município de São Francisco do Conde, Mataripe, Estado da Bahia, na Rodovia BA-523, KM. 3,5, CEP: 43970-000.

2. Convocação.

A reunião foi convocada pelo Presidente da Termobahia, Sr. Wellington Gomes Lucas, conforme disposto no Estatuto Social da Sociedade.

3. Presença e Quórum.

Presentes os Srs. Wellington Gomes Lucas e Aline Dias Leonardi, representando a totalidade dos membros eleitos e em exercício.

4. Ordem do Dia.

Retificação de redação do item "Ordem do dia" da Ata RDE 057/2020, para a convocação do Conselho de Administração para deliberação sobre a Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa do exercício de 2019.

5. Foi Apresentado e Deliberado o Seguinte:

5.1. Em conformidade com as disposições legais (Lei 13.303/16) e em consonância com o Estatuto Social da Termobahia (Art. 17, Item X), em 27/02/2020, a Diretoria deliberou pela convocação do Conselho de Administração (item 5 da Ata RDE 057/2020) para a apreciação e aprovação do Plano Estratégico 2024 e a Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2019 (**Anexo 1**).

5.2. Conforme prerrogativa do art. 12 do Estatuto Social da Termobahia, as Assembleias Gerais são convocadas *"pelo Conselho de Administração, sendo presididas por qualquer de seus membros ou, na ausência, por um acionista escolhido pela maioria de votos dos presentes. Ao presidente da Assembleia cabe a escolha do secretário, dentre os acionistas presentes."*

5.3. Nesse sentido, resta esclarecer que houve um erro material na redação do item "Ordem do dia" da Ata RDE 057/2020, em relação à remissão da convocação ter sido para a Assembleia Geral da sociedade ao invés de convocação para deliberação em Conselho de Administração.

5.4. Portanto, a Diretoria deliberou nesta data, pela retificação da redação do item "Ordem do dia" da Ata de Diretoria Executiva 057/2020, de 27/02/2020, cujo texto passa a ser o seguinte:

"Ordem do Dia.

Convocação do Conselho de Administração para deliberação sobre i) Plano Estratégico 2024 e ii) a Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2019."

5.5. É importante ressaltar que o Plano Estratégico 2024 da Termobahia já foi aprovado pelo Conselho de Administração (Ata RCA 27/03/2020), restando a deliberação da Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2019, (**Anexo 1**), sendo este instrumento o mesmo submetido por meio da Ata RDE 057/2020, de 27/02/2020.

6. 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.

São Francisco do Conde/BA, 25 de setembro de 2020.

Wellington Gomes Lucas
Diretor Presidente

Aline Dias Leonardi
Diretora Administrativa

Anexo 1 – Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança 2019.



Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2019



TERMOBAHIA S.A.

Sumário

MENSAGEM DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	3
IDENTIFICAÇÃO GERAL	4
QUEM SOMOS	5
NOSSAS ATIVIDADES	5
NOSSA ESTRATÉGIA	5
NOSSO COMPROMISSO PÚBLICO	6
NOSSA ESTRUTURA DE CONTROLES INTERNOS	6
PROGRAMA PETROBRAS DE COMBATE À CORRUPÇÃO (PPPC)	6
CÓDIGO DE ÉTICA E GUIA DE CONDUCTA.....	7
PROGRAMA DE PREVENÇÃO A LAVAGEM DE DINHEIRO (CORRUPÇÃO) E FINANCIAMENTO AO TERRORISMO	7
CANAL DE DENÚNCIAS	7
NOSSA GESTÃO DE RISCOS	7
FATORES DE RISCO FINANCEIRO	8
RISCO DE MERCADO	8
RISCO DE CRÉDITO	8
RISCO REGULATÓRIO	8
RISCO DE LIQUIDEZ	8
NOSSA SEGURANÇA, MEIO AMBIENTE E SAÚDE (SMS)	8
NOSSOS PRINCIPAIS RESULTADOS	8
NOSSO MODELO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA	10
NOSSAS PRINCIPAIS MELHORIAS EM GOVERNANÇA CORPORATIVA	10
NOSSA COMPOSIÇÃO E REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO	11

Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa da Termobahia S.A.

Mensagem do Conselho de Administração

A Termobahia S.A. está engajada com as ações da governança corporativa da acionista controladora, a Petrobras, com o intuito de estabelecer melhores práticas alinhadas ao nosso negócio e em conformidade com as exigências dos novos regramentos adotados pela companhia, que nos tornam aptos a alcançar patamares diferenciados de mercado.

As alterações que estão sendo promovidas nos sistemas de governança e gestão da acionista controladora tornam a Termobahia S.A. mais sólida e confiável. Adicionalmente, serão implementadas diversas ações para fortalecimento de nosso ambiente de controles internos, com objetivo de eliminar as deficiências significativas e mitigar as fraquezas materiais identificadas até o momento.

Essas e outras iniciativas, como a publicação desta carta de Políticas Públicas e Governança Corporativa, retratam uma evolução e contribuem para o crescimento e atingimento de nossa missão. Estamos pavimentando uma trajetória consistente para o futuro, necessária para a sustentabilidade da Termobahia e temos certeza que este é um trabalho que está sendo frutífero.



Isabella Carneiro Leão

Presidente do Conselho de Administração



Leonardo Santos Ferreira
Conselheiro



Paulo Leonardo Marinho Filho
Conselheiro

Identificação geral

Em conformidade com o artigo 8º, incisos I e VIII, da Lei 13.303, de 30 de junho de 2016; com o artigo 13, incisos I e VIII, do Decreto 8.945, de 27 de dezembro de 2016, o Conselho de Administração subscreve a presente Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa da Termobahia S.A., referente ao Exercício Social de 2019.

TERMOBAHIA S.A.

CNPJ: 02.707.630/0001-26

NIRE: 29.300.025.542

Sede: Rodovia BA-523, KM. 3,5 – Matarípe - São Francisco do Conde / BA
CEP: 43970-000.

Tipo de estatal: Sociedade de Economia Mista.

Acionista controlador: Petróleo Brasileiro S.A – PETROBRAS

Tipo societário: Sociedade por Ações

Tipo de capital: Capital Fechado

Abrangência de atuação: Regional (BA)

Setor de atuação: Energia Elétrica

Audidores independentes: KPMG Auditores Independentes.

Responsável técnico: Milena dos Santos Rosa. Tel.: (21) 2207-9000.

E-mail: mrosa@kpmg.com.br.

Período de prestação de serviços: 01/01/2017 a 31/12/2019.

Conselheiros de Administração subscritores:

Isabella Carneiro Leão – Presidente do Conselho de Administração

Leonardo Santos Ferreira – Conselheiro de Administração

Paulo Leonardo Marinho Filho – Conselheiro de Administração

Conselheiros Fiscais:

Ana Tavares Sampaio (titular)

Paulo Roberto Clemente Marques Bomfim (titular)

Artur Henrique da Silva Santos (titular)

Marcio Alves Gomes (suplente)

Telmo Medeiros Lopes (suplente)

Bruno Galetto Caetano de Paula (suplente)

Administradores:

Wellington Gomes Lucas – Presidente

Aline Dias Leonardi – Diretora Administrativa

São Francisco do Conde, xx de xxxx de 2020.

Quem somos

A Termobahia S.A. é uma sociedade anônima, localizada em São Francisco do Conde / BA, que tem por objeto o arrendamento de seu ativo a Usina Termelétrica Termobahia (antiga Usina Termelétrica Celso Furtado) para produção e comercialização de energia elétrica, tendo sua composição societária a Petrobras com 98,85% e a Petros com 1,15%.

A Usina Termelétrica Termobahia – UTE Termobahia é uma planta industrial de Ciclo Combinado com Cogeração de Energia, com capacidade nominal instalada de 185,89 MW de energia elétrica para o Sistema Interligado Nacional (SIN) e 396 toneladas por hora de vapor de Alta Pressão, atende à demanda da Refinaria Landulpho Alves (RLAM) da Petrobras.

A Administração é composta por Conselho de Administração com três membros e uma Diretoria Executiva composta por dois Diretores: Presidente e Diretora Administrativa, Conselho Administrativo, além de um Conselho Fiscal com três membros efetivos e um membro suplente.

Demais Informações Explicativas encontram-se na Nota nº 1 das Demonstrações Financeiras 2018 da Companhia do exercício social findo em 31/12/2018.

Nossas Atividades

A Termobahia S.A. arrenda sua UTE Termobahia e cede mão de obra para que a Controladora Petrobras possa Operar e realizar a Manutenção da usina de geração de energia elétrica.

Nossa Estratégia

Em 21 de fevereiro de 2020, a Diretoria Executiva da Termobahia S.A. encaminhou para aprovação do Conselho de Administração o Planejamento Estratégico integrado da Companhia para o período 2020-2024, com os seguintes destaques:

- Envolvimento da Diretoria
- 4 métricas de topo orientam o Planejamento Estratégico da Companhia
- Disciplina na execução: acompanhamento sistemático de metas e correção de desvios
- Meritocracia

O Planejamento Estratégico tem como referencial a Missão, Visão e Valores que foram estabelecidas a fim de balizar as perspectivas futuras de negócios, com projeções e metas operacionais e financeiras, que se constituem em crenças e premissas da Diretoria da companhia.

A missão é “Manter e Gerir o contrato de locação da UTE Termobahia, por meio de Respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente; Ética e transparência; Superação e confiança; e Resultados, visando gerar valor para seus acionistas, colaboradores e sociedade”. E a visão: “Uma empresa de arrendamento de ativos em energia, competitiva e rentável, que evolui com a sociedade baiana”.

São quatro os valores da Termobahia:

- Respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente
- Ética e transparência;
- Superação e confiança; e
- Resultados.

A Termobahia S.A definiu uma estratégia associada ao atributo “Uma empresa de arrendamento de ativos em energia”:

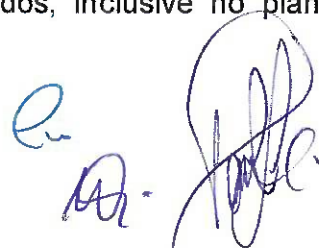
- Gerir o arrendamento de seus ativos de Energia Elétrica, buscando a alternativa que maximize o valor para a Termobahia S.A.
- Assim como, foram definidas quatro estratégias associadas ao atributo “competitiva e rentável”
- Garantir disciplina do uso de capital e retorno aos acionistas, com alta confiabilidade e previsibilidade na sua entrega;
- Otimizar continuamente os custos de acordo com as melhores práticas nacionais;
- 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 a gestão financeira e de riscos da Termobahia.

Nosso Compromisso Público

A Termobahia S.A. contribui para a consecução do interesse público da Acionista Controladora, mediante o fornecimento de insumos, ativo e mão de obra para que a Petrobras gere energia elétrica e produza vapor, em conformidade com seus objetivos e metas.

Assim, na forma do artigo 8º, §2º, da Lei 13.303, de 30 de junho de 2016, caso o atendimento ao interesse público se dê em condições diversas às de qualquer outra sociedade do setor privado que atue no mesmo mercado, as obrigações ou responsabilidades assumidas pela companhia deverão estar definidas em norma

ou regulamento e estar previstas em documento específico, como contrato ou convênio, observada a ampla publicidade destes instrumentos, bem como a divulgação dos seus custos e receitas discriminados, inclusive no plano contábil.



Nossa Estrutura de Controles Internos

Os controles internos da Termobahia foram dimensionados pela Controladora (Petrobras), considerando a estrutura organizacional da Companhia, bem como o apoio dado pela mesma, através de Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesas (CCCD).

A Termobahia S.A. utiliza alguns mecanismos de controle compartilhados tais como:

Programa Petrobras de Combate à Corrupção (PPPC)

Desde 22/04/2016, a Diretoria Executiva da Termobahia aprovou a adoção do Programa Petrobras de Combate à Corrupção (PPPC) no âmbito de sua Gestão, a fim de nortear todas as suas condutas e operações, alinhadas às da acionista controladora Petrobras.

Para maiores informações acessar o site eletrônico:
<https://petrobras.com.br/pt/quem-somos/participacoes-societarias/>

Código de Ética e Guia de Conduta

Possuímos políticas voltadas para a prevenção, detecção e remediação de fraudes e ilícitos praticados contra a administração pública, tais como o Código de Ética e o Guia de Conduta do Sistema Petrobras. Esses dois documentos se aplicam aos membros do Conselho de Administração, da Diretoria Executiva, aos empregados próprios e cedidos pela acionista controladora, aos colaboradores e aos prestadores de serviços da Termobahia, constituindo compromisso individual e coletivo de todos e de cada um deles cumpri-lo e promover seu cumprimento, em todas as ações da cadeia produtiva da Companhia e nas suas relações com todas as partes interessadas.

Para maiores informações acessar o site eletrônico:
<https://petrobras.com.br/pt/quem-somos/participacoes-societarias/>

Programa de Prevenção a Lavagem de Dinheiro (Corrupção) e Financiamento ao Terrorismo

Desde 18/12/2017, o Conselho de Administração da Termobahia aprovou a política de prevenção a lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo, com a finalidade de internalizar na Empresa tal mecanismo de forma a detectar, analisar e comunicar situações potencialmente suspeitas e operações atípicas.

Canal de Denúncias

A Termobahia possui um canal de denúncias disponibilizado pela acionista controladora Petrobras, como uma forma de ampliar seu comprometimento com a transparência e a ética, para recebimento de denúncias internas e

externas relativas ao descumprimento do Código de Ética e do Guia de Conduta e das demais normas internas e ações ou omissões contrárias à lei.

Para acessar no sítio eletrônico: <https://contatoseguro.com.br/petrobras>

Nossa Gestão de Riscos

Os Riscos da Companhia se limitam a existência de cliente único (Petrobras), bem como a aplicação de recursos financeiros no FIDC, tais como:

Fatores de Risco Financeiro

As atividades financeiras da Companhia não a expõem a riscos financeiros: risco de mercado e risco de liquidez.

Durante o decorrer do período do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia não celebrou contratos que contenham ou possam ser considerados como instrumentos derivativos financeiros.

A Companhia possui seus investimentos em Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), administrados por sua Controladora Petrobras, considerado de baixo risco pois não possuem nenhum percentual de renda variável ou exposição cambial. O rendimento desses Fundos é bem próximo a 100% do CDI.

Risco de Mercado

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas. Como a Companhia não possui financiamentos, não está sujeita a esse risco.

Risco de Crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito, incluindo contas a receber em aberto. Os recebíveis têm risco considerado alto, devido suas operações serem destinadas a um único cliente, a Petrobras.

Risco Regulatório

É o risco que resulta para uma empresa ou ativo de possíveis medidas ou alterações legais por parte de um regulador, ou do governo e consequentemente, provocarem impactos negativos sobre a sua atividade ou rentabilidade.

As atividades da Companhia, assim como de seus concorrentes são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades da Companhia.

Risco de Liquidez

É o risco de a Companhia não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas da elaboração do fluxo de caixa anual da Companhia, prevendo desembolsos e recebimentos futuros, os quais são monitorados mensalmente pela Diretoria Executiva.

Nossa Segurança, Meio Ambiente e Saúde (SMS)

Os programas de SMS da Termobahia S.A. são realizados por sua acionista controladora – Petrobras, que detém as atividades de operação e manutenção da UTE Termobahia (antiga UTE Celso Furtado).

Nosso Modelo de Governança Corporativa

Em 28/12/2018 o Conselho Fiscal foi instalado pela Assembleia Geral e é composto por 3 (três) membros efetivos e 1 (um) membro suplente, com pelo menos 1 (um) representante do Acionista Controlador, todos com prazo de gestão que não poderá ser superior a 2 (dois) anos, admitidas, no máximo, duas reconduções consecutivas.

A estrutura de governança corporativa é composta pelo Conselho de Administração, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva (composta pelo Presidente e a Diretora Administrativa).

O Conselho de Administração é o principal órgão da governança corporativa da Termobahia e é composto por 3 (três) membros efetivos, representantes do Acionista Controlador e mais uma indicação do Ministério do Planejamento, Desenvolvimento e Gestão, todos com prazo de gestão que não poderá ser superior a 2 (dois) anos, admitidas, no máximo, três reeleições consecutivas.

No exercício de 2019 foram realizadas 15 (quinze) reuniões de Conselho de Administração.

A Diretoria Executiva é o órgão responsável pela gestão dos negócios da companhia, de acordo com as estratégias, os objetivos e as diretrizes fixadas pelo Conselho de Administração.

Os membros da Diretoria Executiva atuam com deliberação em conjunto, nas atividades da empresa, nos termos de suas atribuições previstas no Estatuto Social, bem como por meio de reuniões da Diretoria Executiva.

No exercício de 2019 foram realizadas 54 (cinquenta e quatro) reuniões de Diretoria Executiva.

Para maiores informações sobre os administradores e conselheiros fiscais acessar o sítio eletrônico

<https://petrobras.com.br/pt/quem-somos/participacoes-societarias/>

Nossas Principais Melhorias em Governança Corporativa

Em 2019, promovemos ações de melhoria da governança corporativa, com o intuito de estabelecer melhores práticas alinhadas à estratégia da companhia e em conformidade com as exigências de novos normativos de governança adotados pela companhia, como diversas Políticas da Petrobras, em atendimento à Lei 13.303/2016 e ao Decreto 8.945/2016.

a) Publicação da Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa

A Carta de Governança é uma exigência da Lei 13.303/2016, do Decreto 8.945/2016 e a Termobahia está realizando a publicação desta a partir do exercício de 2017, destinada ao público em geral e reunindo, de forma sintética, as principais informações relativas a compromissos com a consecução de objetivos de políticas públicas, atividades desenvolvidas, estrutura de controle, dados econômico-financeiros, fatores de risco, políticas e práticas de governança corporativa e descrição da composição e da remuneração da administração da Companhia.

b) Programa de Treinamento e Capacitação em Governança Corporativa

Os administradores e conselheiros fiscais da empresa realizaram treinamentos específicos disponibilizados pela Controladora sobre legislação societária e de mercado de capitais; divulgação de informações; controle interno; código de conduta, Lei no 12.846/2013 (Lei Anticorrupção) e demais temas relacionados às atividades de Governança Corporativa.

Nossa Composição e Remuneração da Administração

O Conselho de Administração é um órgão de natureza colegiada e autônomo dentro de suas prerrogativas e responsabilidades, na forma da lei e do Estatuto Social. É composto por três membros, todos com prazo de gestão que não poderá ser superior a dois anos, admitidas, no máximo, três reeleições consecutivas.

O Conselho Fiscal é um órgão de natureza colegiada e autônomo dentro de suas prerrogativas e responsabilidades, na forma da Lei 13.303/2016. É composto por três membros efetivos e um membro suplente, todos com prazo de gestão que não poderá ser superior a dois anos, admitidas, no máximo, duas reeleições consecutivas.

A Diretoria Executiva é composta por dois diretores, sendo um Presidente e um Diretor Administrativo, indicado pelo acionista Petróleo Brasileiro S.A. –

PETROBRAS, ambos eleitos pelo Conselho de Administração, dentre brasileiros residentes no país, para um mandato de até dois anos, permitidas, no máximo, três reeleições consecutivas, podendo ser destituídos a qualquer tempo.

A remuneração fixa do Conselho de Administração, Conselho Fiscal e da Diretoria Executiva é composta por honorários mensais que foram apreciados pela Secretaria Coordenação e Governança das Empresas Estatais – SEST e definidos anualmente pela Assembleia Geral, de acordo com o artigo 152 da Lei 6.404/76.

Em 2019, a remuneração da Diretoria Executiva foi paga integralmente pela Controladora Petrobras enquanto a remuneração anual média do Conselho de Administração foi de R\$ 47.516,26 (quarenta e sete mil, quinhentos e dezesseis reais e vinte e seis centavos).

O Conselho de Administração da Termobahia, em reunião realizada em 30 de abril de 2019, aprovou a remuneração global dos conselheiros (Conselho de Administração e Conselho Fiscal) no montante de até R\$ 1.417.600,34 (um milhão, quatrocentos e dezessete mil, seiscentos reais e trinta e quatro centavos) para o período entre abril de 2019 e março de 2020.

Para maiores informações de curriculum e sobre a experiência profissional dos administradores e conselheiros fiscais acessar o sítio eletrônico: <https://petrobras.com.br/pt/quem-somos/participacoes-societarias/>

Nossos Principais Resultados

Conforme reportado no Relatório da Administração 2019, o reprocessamento das apurações (PIS e COFINS) relativas ao período de julho de 2015 a abril de 2019 sobre as receitas financeiras, que até então também eram tributadas contribuiu para que a Termobahia encerrasse o exercício de 2019 com Lucro Líquido de R\$ 48.397 mil ante Lucro Líquido de R\$ 14.131 mil observado em 2018, conforme apresentado na Tabela 1 abaixo.

Tabela 1 – Demonstrações de Resultado 2019

DRE (R\$ mil)	2019	2018	Δ (R\$)	Δ %
Receita de arrendamento	60.196	7.117	53.079	746%
Lucro bruto	60.196	7.117	53.079	746%
Gerais e administrativas	(3.151)	(2.089)	(1.062)	51%
Tributárias	(2.136)	(4.566)	2.430	(53%)
Outras receitas (despesas), líquidas	13.346	(2.227)	15.573	(699%)
Receitas (despesas)	8.059	(8.882)	16.941	191%
Lucro antes do resultado financeiro e impostos	68.255	(1.765)	70.020	(3967%)
Resultado financeiro líquido	13.644	24.046	(10.402)	(43%)
Lucro antes dos impostos	81.899	22.281	59.618	268%
Imposto de renda e contribuição social	(33.502)	(8.150)	(25.352)	311%
Lucro do exercício	48.397	14.131	34.266	242%

TERMO BAHIA

As informações financeiras e contábeis consolidadas, auditadas pelos auditores independentes, de acordo com os padrões internacionais de contabilidade (IFRS), assim como o Relatório da Administração estão disponibilizadas desde 2014, no sítio eletrônico: <https://petrobras.com.br/pt/quem-somos/participacoes-societarias/>

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Certisign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/BB36-B6D5-C186-70D6> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: BB36-B6D5-C186-70D6



Hash do Documento

76AB50D49C529568AF244BCF03E6E0A116681D34F3A502E27BAB3AD8100BF3E5

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 01/10/2020 é(são) :

☒ Aline Dias Leonardi (Signatário) - 085.814.857-90 em 01/10/2020

13:51 UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital

☒ wellington Gomes Lucas (Signatário) - 257.618.868-04 em

01/10/2020 13:40 UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital

