

# **Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa 2019**



**TERMOBAHIA S.A.**

## Sumário

<b>MENSAGEM DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO</b> .....	<b>3</b>
<b>IDENTIFICAÇÃO GERAL</b> .....	<b>4</b>
<b>QUEM SOMOS</b> .....	<b>5</b>
<b>NOSSAS ATIVIDADES</b> .....	<b>5</b>
<b>NOSSA ESTRATÉGIA</b> .....	<b>5</b>
<b>NOSSO COMPROMISSO PÚBLICO</b> .....	<b>6</b>
<b>NOSSA ESTRUTURA DE CONTROLES INTERNOS</b> .....	<b>6</b>
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
<b>NOSSA GESTÃO DE RISCOS</b> .....	<b>7</b>
FATORES DE RISCO FINANCEIRO .....	8
RISCO DE MERCADO .....	8
RISCO DE CRÉDITO .....	8
RISCO REGULATÓRIO .....	8
RISCO DE LIQUIDEZ .....	8
<b>NOSSA SEGURANÇA, MEIO AMBIENTE E SAÚDE (SMS)</b> .....	<b>8</b>
<b>NOSSOS PRINCIPAIS RESULTADOS</b> .....	<b>8</b>
<b>NOSSO MODELO DE GOVERNANÇA CORPORATIVA</b> .....	<b>10</b>
<b>NOSSAS PRINCIPAIS MELHORIAS EM GOVERNANÇA CORPORATIVA</b> .....	<b>10</b>
<b>NOSSA COMPOSIÇÃO E REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO</b> .....	<b>11</b>

## **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

### **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:**

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 Galete Caetano de Paula (suplente)

### **Administradores:**

Wellington Gomes Lucas – Presidente

Aline Dias Leonardi – Diretora Administrativa

São Francisco do Conde, 02 de Outubro 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: https://petrobras.com.br/pt/quem-somos/participacoes-societarias/](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 [sítio eletrônico: https://petrobras.com.br/pt/quem-somos/participacoes-societarias/](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, 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 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%
<b>Lucro bruto</b>	<b>60.196</b>	<b>7.117</b>	<b>53.079</b>	<b>746%</b>
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%)
<b>Receitas (despesas)</b>	<b>8.059</b>	<b>(8.882)</b>	<b>16.941</b>	<b>191%</b>
<b>Lucro antes do resultado financeiro e impostos</b>	<b>68.255</b>	<b>(1.765)</b>	<b>70.020</b>	<b>(3967%)</b>
Resultado financeiro líquido	13.644	24.046	(10.402)	(43%)
<b>Lucro antes dos impostos</b>	<b>81.899</b>	<b>22.281</b>	<b>59.618</b>	<b>268%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(33.502)	(8.150)	(25.352)	311%
<b>Lucro do exercício</b>	<b>48.397</b>	<b>14.131</b>	<b>34.266</b>	<b>242%</b>

# **TERMOBAHIA**

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/>