



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

## Relatório da Administração 2023

Cumprindo os preceitos legais e disposições estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras da Termobahia S.A. (Termobahia) relativas ao exercício de 2023, elaboradas na forma da legislação societária e acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, emitido pela KPMG Auditores Independentes.

### MENSAGEM DA DIRETORIA

É com muito orgulho que compartilhamos aqui os resultados de 2023 da Termobahia. Eles sintetizam a superação de desafios, com escolhas estratégicas consistentes com foco na geração de valor e otimização de recursos.

A Termobahia S.A. é uma sociedade controlada da Petróleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS, e proprietária da Usina Termelétrica Termobahia (UTE Termobahia), localizada no Município de São Francisco do Conde, no Estado da Bahia, movida a gás natural, com capacidade para produção de 185,89 MW de energia elétrica e de 396 toneladas de vapor por hora.

A composição acionária da Termobahia é distribuída em 98,85% de participação da PETROBRAS e de 1,15% de participação da Petros - Fundação Petrobras de Seguridade Social.

A empresa alcançou em 2023 um excelente resultado financeiro, com destaque para o atingimento das nossas métricas de topo do Plano Estratégico. Esse fato é de suma importância sob a ótica de geração de valor para nossa Acionista.

Também alcançamos em 2023 um fluxo de caixa operacional de R\$ 99.507 mil, resultado que muito contribui para o cumprimento das nossas metas corporativas.

Além disso, os resultados alcançados pela Termobahia em 2023 permitiram o pagamento de dividendos intermediários em 28 de dezembro de 2023 no valor de R\$ 274.803 mil às acionistas Petrobras e Petros, conforme as respectivas participações acionárias, conforme a deliberação do Conselho de Administração de 21 de dezembro de 2023.

Tendo em vista a geração de caixa e o resultado auferido, a Diretoria Executiva da Termobahia está propondo o encaminhamento ao Conselho de Administração para deliberação em Assembleia Geral de Acionistas a distribuição de R\$ 167.776 mil em dividendos adicionais, com previsão de quitação no exercício de 2024.

### ASG - AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA

As boas práticas de governança corporativa e integridade constituem um pilar de sustentação para os nossos negócios. Assim, assumimos compromissos em nossa estratégia com base nas boas práticas adotadas pela controladora Petrobras, que se traduzem em assegurar um modelo de governança que permita o equilíbrio entre eficiência e controle; e atuar de forma íntegra e transparente, com tolerância zero à fraude e à corrupção.

Nossa estratégia inclui o permanente compromisso de respeito aos direitos humanos, cuja intenção é o olhar cuidadoso que temos com nossos públicos, bem como os princípios éticos e compromissos de conduta que percorre nossas relações, vêm permitindo o desenvolvimento de uma cultura de integridade, com o fortalecimento dos nossos controles internos e de nossa governança corporativa.

A segurança e o compromisso com a vida são valores sólidos em nossa empresa e considerados em todas as nossas decisões.

Buscamos continuamente avanços de governança corporativa e nos sistemas de integridade, compliance e controles internos da Termobahia. E adotamos rigorosos padrões de ética e integridade por meio de iniciativas que reforçam nosso propósito, valores e compromisso.

Temos como propósito prover energia que assegure a prosperidade de forma ética e segura e competitiva. Para isso, o respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente, a ética e transparência são nossos valores, assim como a orientação ao mercado, resultados, superação e confiança.

Nesse sentido, as temáticas sociais e de governança são determinantes para nossos negócios, pois entendemos que a geração de valor não vem apenas da gestão do ativo, mas da forma de fazê-la.

Todos estes aspectos reforçam a importância dos nossos pilares estratégicos, que trazem robustez e segurança nas estratégias adotadas. Assim, continuaremos atuando com alta produtividade, otimização de custos e respeito às pessoas, ao meio ambiente e à segurança, contribuindo positivamente para a Acionista Petrobras e para a sociedade.

Todas as nossas conquistas ao longo de 2023 são resultado de muito afinho e trabalho árduo e elas seriam impossíveis sem o pleno empenho e dedicação de nossos colaboradores.

Continuaremos atuando com disciplina de capital para geração de valor. Gostaríamos de destacar, nosso reconhecimento à Acionista e controladora Petrobras pelo importante papel e contínuo apoio à execução da nossa estratégia.

Convidamos todos vocês a conhecer as Demonstrações Financeiras do exercício de 2023 da Termobahia.

## **ASPECTOS OPERACIONAIS**

O atual modelo de negócios da Termobahia consiste na locação de seu ativo de geração de energia elétrica, a UTE Termobahia, para a Petrobras.

Em 02 de março de 2010, a ANEEL autorizou, por meio da Resolução Autorizativa nº 2.290, publicada no Diário Oficial da União em 12 de março de 2010, a transferência da outorga de Produtor Independente de Energia (PIE) da Termobahia S.A. para a Petrobras.

Em 01 de abril de 2013, a Termobahia celebrou o Contrato de Locação e Outras Avenças com a Petrobras, cujo objeto é a locação da UTE Termobahia, a qual a Companhia se configura como arrendadora, cabendo à Petrobras a responsabilidade de operação, manutenção e a comercialização de energia.

Conforme disposto no plano estratégico da Termobahia, em 05 de setembro de 2023, foi assinado aditivo de prazo de 1.825 dias, sendo fixada a nova vigência em 15 de setembro de 2028, mantendo as condições contratuais existentes. A relação contratual estabelecida no Contrato de Locação possui a característica de arrendamento mercantil financeiro, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) - Operações de Arrendamento Mercantil.

## **ASPECTOS COMERCIAIS**

Conforme estabelecido no Contrato de Locação e Outras Avenças, compete à Petrobras a operação e manutenção da UTE Termobahia, às suas expensas, além da receita de venda de energia perante a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica - CCEE, referente ao período em que a Petrobras detiver o direito sobre a energia gerada pela usina, conforme previsão no referido Contrato.

## **ASPECTOS ECONÔMICOS E FINANCEIROS**

Em 2023, a Termobahia registrou o Lucro Líquido de R\$ 442.820 mil, frente ao resultado de R\$ 54.473 mil auferido no exercício de 2022.

O aumento do resultado em 2023 decorre, principalmente, do aditivo do Contrato de locação da UTE Termobahia celebrado em 05 de setembro de 2023, cujo valor presente líquido calculado foi de R\$ 610.000 mil.

A seguir, serão apresentados os comentários sobre as principais variações ocorridas no exercício de 2023.

### **Lucro Bruto**

O aumento de R\$ 604.023 no exercício de 2023, em relação ao exercício de 2022, decorre da maior receita de arrendamento, reflexo da renovação contratual da planta termoeletrica com a sua controladora no valor de R\$ 610.000 mil.

A Termobahia reconhece a receita do fluxo de recebíveis do Contrato de Locação celerado com a Petrobras como resultado financeiro, conforme IFRS 16 (CPC 06/R2). O contrato de aluguel da Termoelétrica é a atividade exclusiva da companhia, e, para fins de divulgação, os rendimentos sobre o arrendamento são apresentados no grupo de receita operacional.

A prorrogação do prazo de vigência do Contrato de Locação para setembro de 2028 não modificou, na sua essência econômica, a relação contratual, sendo mantida a característica de arrendamento mercantil financeiro, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 06 (R2) - Operações de Arrendamento Mercantil.

## **Despesas Gerais e Administrativas**

O saldo de Despesas Gerais e Administrativas encerrou o exercício de 2023 em R\$ 7.383 mil, sendo a variação observada, em relação ao exercício anterior (R\$ 7.070 mil), decorrente principalmente dos reajustes contratuais, sendo que a Termobahia não assumiu novas despesas em 2023

## **Despesas Tributárias**

Em 31 de dezembro de 2023, foi apurado o saldo de R\$ 1.923 mil em Despesas Tributárias, R\$ 919 mil inferior em relação ao apurado em 31 de dezembro de 2022, decorrente da menor base tributável de PIS e Cofins sobre receitas financeiras, relativas aos menores recursos aplicados em quotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC-NP) junto ao Banco do Brasil, reflexo da redução do capital social, em dezembro de 2022.

## **Outras Receitas e Despesas Operacionais, Líquidas**

O saldo de Outras Receitas Líquidas encerrou o ano de 2023 no valor de R\$ 188 mil, R\$ 575 mil inferior ao apurado no exercício de 2022, devido, principalmente, às despesas de contingências judiciais.

## **Resultado Financeiro Líquido**

Quando analisamos as receitas financeiras em 2023 registradas com o saldo de R\$ 38.491 mil, auferimos uma redução do resultado em comparação ao exercício de 2022. Isso se deve ao menor rendimento com aplicação financeira, reflexo, principalmente, da redução do saldo aplicado, devido à redução de capital às acionistas.

Destaca-se que, em 15 de setembro de 2023, a Termobahia quitou a última parcela das debêntures, ocorrendo a respectiva extinção da Escritura Particular da 1ª

emissão em 08 de janeiro de 2003, subscritas pela Petros, ocasionando a redução dos encargos financeiros.

## **Imposto de Renda e Contribuição Social**

O aumento de R\$ 201.214 no exercício de 2023, em relação ao exercício de 2022, decorre da maior base tributável diferida, em função do aditivo contratual do arrendamento, cuja realização fiscal ocorrerá mediante aos recebimentos mensais das parcelas.

## **DESTINAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO**

Nossa Política de Remuneração aos Acionistas tem como princípios, dentre outros, estabelecer as regras e procedimentos relativos à distribuição de proventos por meio de Dividendos e/ou Juros sobre Capital Próprio (JCP), de maneira transparente e de acordo com as normas legais, estatutárias e demais regulamentos internos, buscando garantir a perenidade e a sustentabilidade financeira de curto e médio prazos e promover a previsibilidade do fluxo de pagamentos de proventos aos acionistas.

Como previsto na Política, a decisão de distribuição de dividendos e/ou demais proventos do exercício social de 2023, levou em consideração diversos fatores e variáveis, tais como os nossos resultados, condição financeira, necessidades de caixa, além das perspectivas futuras.

Considerando o Lucro Líquido apurado em 31 de dezembro de 2023 e a Reserva Legal ter atingido ao limite de 20% do capital social, conforme Lei nº 6.404/76, o saldo a destinar do resultado do exercício de 2023 é de R\$ 442.820 mil.

É importante destacar que, diante do resultado previsto para 2023, o Conselho de Administração deliberou pela aprovação do pagamento de dividendos intermediários no valor de R\$ 274.803 mil, atualizados monetariamente, cujo pagamento foi quitado junto às acionistas em 28 de dezembro de 2023.

Diante disso, está sendo encaminhada para a apreciação do Conselho de Administração para posterior deliberação em Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 2024 a proposta de pagamento de remuneração as nossas acionistas, em forma de dividendos adicionais, no montante de R\$ 167.776 mil.

A Política de Remuneração aos Acionistas pode ser acessada pela internet em nosso site <https://www.petrobras.com.br/quem-somos/participacoes-societarias>.

## **VISÃO, PROPÓSITO, VALORES E DIRECIONADORES ESTRATÉGICOS**

Nossa visão representa uma síntese do nosso compromisso com as pessoas, a sociedade, nossos parceiros e acionista.

### **Nossa Missão e propósito**

Manter e administrar a locação da Usina Termelétrica Termobahia, assegurando crescimento de forma ética, justa, segura e competitiva.

### **Nossa Visão e valores.**

Ser uma empresa diversificada e integrada de locação de ativo de energia elétrica e vapor para a geração de valor, conciliando o foco em ética e transparência, sustentabilidade e resultados, segurança, respeito ao meio ambiente e atenção total às pessoas.

## **GESTÃO DE RISCOS E OPORTUNIDADES**

A gestão de riscos representa uma peça importante para o atingimento das metas estabelecidas no Plano Estratégico da empresa, pois busca identificar, medir e desdobrar ações de resposta aos riscos de forma a mitigar seus eventos e efeitos, aumentando a chance de sucesso na realização do nosso planejamento.

Anualmente, levando em consideração a matriz de riscos corporativos da Termobahia e a estratégia da empresa, são definidos aqueles riscos que devem ser reportados prioritariamente à Administração, passando a ser conhecidos como “Riscos Estratégicos”. A seleção dos Riscos Estratégicos é realizada levando em consideração sua importância para a implementação do Plano Estratégico da empresa, sua abrangência, seu grau de severidade e/ou recursos demandados para seu tratamento.

## **AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA**

### **Programa Compromisso com a Vida**

O Programa Compromisso com a Vida, cuja adoção do primeiro ciclo desdobrado pela controladora Petrobras ocorreu em outubro de 2016. É composto por modelos estruturantes definidos com base na análise crítica da gestão de Segurança, Meio Ambiente e Saúde (SMS), com referência nas melhores práticas desdobradas pela Petrobras às suas participações societárias, buscando o fortalecimento da nossa visão e valores, tendo como base os seguintes princípios:

- SMS como valor,
- Respeito à Vida,
- Gestão Baseada em Risco,
- Excelência e Transparência no Desempenho.

## **GOVERNANÇA CORPORATIVA**

A Termobahia possui a Assembleia Geral e os seguintes órgãos estatutários:

- Conselho de Administração;
- Diretoria Executiva;
- Conselho Fiscal com funcionamento permanente;
- Comitê de Auditoria Estatutário compartilhado com a controladora; e
- Comitê de Elegibilidade compartilhado com a controladora.

## **INFORMAÇÕES ADICIONAIS**

### **Relacionamento com Auditores Independentes**

Em 2022, foi celebrado o contrato com a empresa KPMG Auditores Independentes (KPMG), responsável pela prestação de serviços de auditoria independente nos exercícios sociais de 2022 a 2024.

Os serviços prestados pelos nossos auditores são analisados e aprovados pelo Comitê de Auditoria Estatutário do Conglomerado Petrobras - CAECO. Os Auditores Independentes confirmam anualmente por escrito sua independência ao CAECO.

### **AGRADECIMENTOS**

Nós registramos os nossos agradecimentos e reconhecimento aos nossos colaboradores, conselheiros de administração, acionistas, conselheiros fiscais e parceiros pela confiança e empenho durante o ano de 2023.

São Francisco do Conde/BA, 3 de março de 2024.

*Aline Dias Leonardi*

Aline Dias Leonardi (10 de março de 2024 20:50 ADT)

Aline Dias Leonardi  
Presidente

*Marcelo Ferreira Pelegrini*

Marcelo Ferreira Pelegrini (11 de março de 2024 08:17 ADT)

Marcelo Ferreira Pelegrini  
Diretor Administrativo