

Relatório da Administração 2022

Cumprindo os preceitos legais e disposições estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras da Termobahia S.A. (Termobahia) relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas na forma da legislação societária e acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, emitido pela KPMG Auditores Independentes.

MENSAGEM DA DIRETORIA

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 instalada 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.

Sob a ótica financeira, alcançamos em 2022 um fluxo de caixa operacional de R\$ 100.934 mil. Outro fato importante foi o pagamento em 05 de dezembro de 2022 do valor de R\$ 260.000 mil às acionistas Petrobras e Petros, conforme as respectivas participações acionárias, relativo à redução de capital por excessividade de caixa, conforme a deliberação em Assembleia Geral de Acionistas realizada em 30 de setembro de 2022.

Além disso, os resultados alcançados pela Termobahia em 2022 permitiram o pagamento de dividendos intercalares à acionista Petrobras no valor de R\$ 28.292 mil e R\$ 330 mil à acionista Petros, em 29 de dezembro de 2022.

Tendo em vista a geração de caixa e o resultado auferido, a Diretoria Executiva da Termobahia está propondo o encaminhamento à Assembleia Geral de Acionistas a distribuição de R\$ 25.469 mil em dividendos adicionais, com previsão de pagamento para o dia 15 de maio de 2023.

ASG - AMBIENTAL, SOCIAL E GOVERNANÇA

As boas práticas de governança corporativa e *compliance* 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.

O foco permanente é a implementação de avanços significativos na 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 com a melhoria contínua.

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.

A situação atual reforça a importância dos nossos pilares estratégicos, que devem continuar a serem seguidos ainda com mais foco. Continuaremos atuando com alta produtividade, redução de custos e respeito às pessoas, ao meio ambiente e à segurança, contribuindo positivamente para a Acionista Petrobras e para a sociedade.

Todas nossas conquistas ao longo de 2022 são resultado de muito afinco e trabalho árduo e elas seriam impossíveis sem o pleno empenho e dedicação de nossos colaboradores.

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

Convidamos todos vocês a conhecer as Demonstrações Financeiras do exercício de 2022 da Termobahia.

ASPECTOS OPERACIONAIS

O atual modelo de negócios da Termobahia consiste na locação, para a Petrobras, de seu ativo de geração de energia elétrica, a UTE Termobahia, com a cessão de seus empregados para a realização das atividades.

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 explorar a UTE Termobahia.

Em 01 de abril de 2013, a Termobahia S.A. celebrou o Contrato de Locação e Outras Avenças com a PETROBRAS, cujo objeto é a locação da UTE Termobahia com vigência até 15 de setembro de 2023, mantendo-se a responsabilidade de operação, manutenção e comercialização de energia a cargo da Petrobras. Conforme disposto no plano estratégico da companhia, a Administração vem atuando junto à Petrobras para a celebração de um novo Contrato de Locação da UTE Termobahia, com vigência a partir da data de vencimento do atual contrato de locação.

Em 09 de dezembro de 2022, foi deliberado em Assembleia Geral Extraordinária a revisão do Estatuto Social da Termobahia para a atualização do capital social da Companhia.

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 do ônus e ganhos decorrentes das liquidações 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

Quando analisamos os Resultados de 2022, auferimos o Lucro Líquido de R\$ 54.473 mil, correspondendo a um aumento de 68% em comparação ao exercício de 2021, conforme apresentado na Tabela 1, abaixo.

Tabela 1 - Demonstração de Resultado do Exercício 2022 x 2021

DRE (R\$ mil)	2022	2021	Var. %
Receita Líquida	38.697	55.765	-31%
Resultado Bruto	38.697	55.765	-31%
Despesas Gerais e Administrativas	(7.070)	(7.349)	-4%
Despesas Tributárias	(2.842)	(1.038)	174%
Outras Receitas (Despesas), Líquidas	763	(4.807)	-116%
Total das Despesas Operacionais	(9.149)	(13.194)	-31%
Resultado antes do result. financ. e impostos	29.548	42.571	-31%
Resultado financeiro líquido	52.780	7.431	610%
Receitas financeiras	56.985	18.562	207%
Despesas financeiras	(2.441)	(3.775)	-35%
Variações cambiais e monetárias, líquidas	(1.764)	(7.356)	-76%
Lucro antes dos impostos	82.328	50.002	65%
Imposto de renda e contribuição social	(27.855)	(17.615)	58%
Resultado líquido do período	54.473	32.387	68%

A seguir, serão apresentados os comentários sobre as principais variações ocorridas em cada rubrica da Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) de 2022.

Lucro Bruto

Quanto ao Lucro Bruto, o valor do saldo do fluxo nominal dos recebíveis do arrendamento mercantil financeiro diminuiu em função dos recebimentos mensais do contrato de locação da UTE-TBA, cuja receita operacional reduz à medida que o final do prazo de vigência do contrato se aproxima (15/09/2023). Por esse motivo, o resultado bruto registrado em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 38.697 mil apresentou a redução de 31% em comparação ao exercício de 2021.

Despesas Gerais e Administrativas

O saldo de Despesas Gerais e Administrativas encerrou o exercício de 2022 em R\$ 7.070 mil mantendo-se no patamar do saldo auferido no exercício de 2021 de R\$ 7.349 mil, tendo em vista que no exercício de 2021 a Termobahia quitou despesas e custos de atividades administrativas pelo uso da estrutura da controladora Petrobras, por meio de celebração de Termo de Encerramento de Pendências (TEP). Em 2022, foram realizadas as despesas de reajuste salarial dos empregados, conforme os compromissos assumidos no Acordo Coletivo de Trabalho 2022/2023

Despesas Tributárias

Em 31 de dezembro de 2022, foi apurado o saldo de R\$ 2.842 mil em Despesas Tributárias, maior que o saldo apurado em 31 de dezembro de 2021, decorrente da maior base tributável de PIS e Cofins sobre receitas financeiras, oriundas principalmente dos recursos aplicados em quotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados (FIDC-NP) junto ao Banco do Brasil.

Outras Despesas Líquidas

O saldo de Outras Receitas Líquidas encerrou o ano de 2022 com o valor de R\$ 763 mil principalmente devido ao maior resultado de reembolso de custos de cessão de empregados da Termobahia à Petrobras em comparação ao exercício de 2021, fruto de um trabalho extenso de readequação de processos.

Resultado Financeiro Líquido

Quando analisamos as receitas financeiras em 2022 registradas com o saldo de R\$ 52.780 mil, auferimos um melhor resultado em comparação ao exercício de 2021, principalmente devido ao maior rendimento com aplicação financeira, reflexo da elevação da rentabilidade do FIDC e da redução da despesa de atualização monetária sobre as debêntures com a Petros, tendo em vista a variação de 5,45% no IGP-M em 2022 (contra variação de 17,78% em 2021).

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 2022, levou em consideração diversos fatores e variáveis, tais como os nossos resultados, condição financeira, necessidades de caixa, além das perspectivas futuras.

No exercício de 2022, a reserva legal foi constituída, no montante de R\$ 352, e atingiu o limite legal de 20% do capital.

Considerando o Lucro Líquido apurado em 31 de dezembro de 2022, a Reserva Legal foi constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido, limitado a 20% do capital social, restando o saldo a destinar de R\$ 54.121 mil. É importante destacar que, diante do resultado previsto para 2022, o Conselho de Administração deliberou pelo pagamento de dividendos intermediários no valor de R\$ 28.652 mil, atualizados monetariamente, os quais foram quitados junto às acionistas em 29 de dezembro de 2022.

Diante disso, está sendo encaminhada para a apreciação do Conselho de Administração para posterior deliberação em Assembleia Geral Ordinária (AGO) de 2023 a proposta de pagamento de remuneração a nossa acionista, em forma de dividendos adicionais, no montante de R\$ 25.469 mil.

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

VISÃO PROPÓSITOS E VALORES

Apresentamos abaixo nossa Visão e Propósito, assim como nossos Valores que foram reafirmados:

"Uma empresa de arrendamento de ativos em energia rentável"

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

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:

- 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 e parceiros pela confiança e empenho durante o ano de 2022.

São Francisco do Conde/BA, 03 de março de 2023.

Aline Dias Leonardi

Aline Dias Leonardi (3 de Março de 2023 14:54 GMT-3)

Aline Dias Leonardi
Presidente

Marcelo Ferreira Pelegrini

Marcelo Ferreira Pelegrini (3 de Março de 2023 14:55 GMT-3)

Marcelo Ferreira Pelegrini
Diretor Administrativo

Relatório da Administração Termobahia










2022_03.03.2023

Relatório de auditoria final

2023-03-03

Criado em:	2023-03-03
Por:	Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br)
Status:	Assinado
ID da transação:	CBJCHBCAABAAqwdleArsHAp7mjAeo4JSGyeTJQHEs3H5

Histórico de "Relatório da Administração Termobahia 2022_03.03.2023"

-  Documento criado por Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br)
2023-03-03 - 17:53:04 GMT
-  Documento enviado por email para Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br) para assinatura
2023-03-03 - 17:53:47 GMT
-  Documento enviado por email para mpegrini@petrobras.com.br para assinatura
2023-03-03 - 17:53:47 GMT
-  Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br) concordou com os termos de uso e em fazer negócios eletronicamente com Petroleo Brasileiro S/A
2023-03-03 - 17:54:03 GMT
-  Documento assinado eletronicamente por Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br)
Data da assinatura: 2023-03-03 - 17:54:03 GMT - Fonte da hora: servidor
-  Email visualizado por mpegrini@petrobras.com.br
2023-03-03 - 17:55:04 GMT
-  O signatário mpegrini@petrobras.com.br inseriu o nome Marcelo Ferreira Pelegrini ao assinar
2023-03-03 - 17:55:44 GMT
-  Marcelo Ferreira Pelegrini (mpegrini@petrobras.com.br) concordou com os termos de uso e em fazer negócios eletronicamente com Petroleo Brasileiro S/A
2023-03-03 - 17:55:46 GMT
-  Documento assinado eletronicamente por Marcelo Ferreira Pelegrini (mpegrini@petrobras.com.br)
Data da assinatura: 2023-03-03 - 17:55:46 GMT - Fonte da hora: servidor

✔ Contrato finalizado.

2023-03-03 - 17:55:46 GMT