

CARTA ANUAL DE
POLÍTICAS PÚBLICAS
E GOVERNANÇA
CORPORATIVA

2022 ANO-BASE
2021



SUMÁRIO

Mensagem da Diretoria Executiva	03
Identificação geral	04
Quem somos.....	05
Nossas principais atividades.....	08
Interesse público	09
Gerenciamento de riscos e controles internos	10
Fatores de risco	12
Sistema de Integridade.....	14
Principais resultados	17
Governança Corporativa	19
Remuneração da administração.....	21

Assim como para nossa Controladora, as boas práticas de governança corporativa e *compliance* constituem um pilar de sustentação para os nossos negócios. Assumimos compromissos em nossa estratégia que se traduzem em adotar um modelo de governança que permita o equilíbrio entre eficiência e controle, bem como atuar de forma íntegra e transparente, com tolerância zero à fraude e à corrupção.

Em conjunto com nossa Controladora, uma vez que compartilhamos diversas estruturas de gestão, especialmente aquelas relacionadas à riscos, governança e integridade, implementamos neste último ano avanços significativos nestas áreas. E adotamos rigorosos padrões de ética e integridade por meio de iniciativas que reforçam nosso propósito, valores e compromisso com a melhoria contínua e alinhamento às melhores práticas do mercado.

Para nós, é motivo de orgulho e satisfação que o avanço destas iniciativas e boas práticas esteja presente durante as comemorações de 20 anos de operação comercial da Usina, ocorrido em novembro de 2021.

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 percorrem nossas relações, o que 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 companhia e considerados em todas as nossas decisões. Exemplo deste posicionamento é a taxa zero de acidentes entre nossa força de trabalho, mostrando zelo e a busca incessante pela excelência em nossas operações.

Neste contexto, a força de trabalho da Termomacaé tem papel de destaque, buscando com muita dedicação a melhoria contínua em todos os processos e atividades.

Assim, a Administração da Termomacaé segue comprometida com seus objetivos previstos em Estatuto Social e, como parte deles, subscreve a presente [Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa 2022](#), exercício 2021.

Diretoria Executiva da Termomacaé

IDENTIFICAÇÃO GERAL



Em conformidade com o artigo 8º, incisos I e VIII, da Lei 13.303, de 30 de junho de 2016 e com o artigo 13, incisos I e VIII, do Decreto 8.945, de 27 de dezembro de 2016, a Assembleia Geral subscreve a presente Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da Termomacaé S.A. referente ao exercício social de 2021. As informações contidas neste documento serão publicadas no sítio eletrônico da Companhia.

CNPJ/MF nº 02.290.787/0001-07. NIRE 33.3.0033003-8

Sede: Rodovia BR 101, KM 164, S/Nº - Fazenda Severina – Macaé/RJ

Tipo de estatal: subsidiária de sociedade de economia mista

Acionista controlador: Petróleo Brasileiro S.A – PETROBRAS

Tipo societário: sociedade por ações

Tipo de capital: capital fechado

Abrangência de atuação: nacional

Setor de atuação: geração de 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 31/12/2021.

Presidente e Diretores Executivos subscritores

Aline Dias Leonardi – Diretora Presidente CPF 085.14.857-90

Marcelo Ferreira Pelegrini - Diretor Administrativo CPF 285848408-26

Jose Ricardo Uchôa Cavalcanti Almeida – Diretor

Conselho Fiscal

Bruno Carvalho Baruqui – Presidente do Conselho Fiscal

Rafael Menezes Peres – Conselheiro Fiscal

Pietrangelo Ventura de Biase – Conselheiro Fiscal

Versão aprovada pela Assembleia Geral Termomacaé em 15/09/2022

QUEM SOMOS



Somos uma empresa brasileira, subsidiária integral da PETROBRAS e proprietária da Usina Termelétrica Termomacaé, com potência instalada de 923 MW em ciclo aberto, localizada no Município de Macaé no Estado do Rio de Janeiro.

A Companhia foi constituída em 15 de outubro de 1997 e iniciou suas atividades operacionais em 29 de novembro de 2001. A Termomacaé aluga a Usina Termelétrica para a Petrobras e cede a mão-de-obra para a operação e manutenção para a sua Controladora.

Nosso corpo técnico é formado por 72 (setenta e dois) empregados comprometidos em gerar valor para a nossa acionista e para a sociedade.

A Administração é composta por 3 (três) membros da Diretoria Executiva, quais sejam: Diretora Presidente, 1 Diretor Administrativo e 1 Diretor. A Companhia possui um Conselho Fiscal permanente composto por 3 (três) membros titulares e 3 (três) membros suplentes.

A Diretoria Executiva conta com o assessoramento do Comitê Técnico Estatutário do Conglomerado Petrobras (CAECO), cuja composição e as regras de funcionamento são disciplinadas em regimento aprovado pela controladora.

NOSSA ESTRATÉGIA

Em dezembro de 2021, a Assembleia Geral da Termomacaé aprovou o Plano Estratégico para o quinquênio 2022-2026 (PE 2022-26). Nosso Plano Estratégico tomou como base a Missão, Visão e os seus quatro Valores fundamentais, que são os pilares das métricas de topo da Companhia:

Missão

"Manter e Gerir o contrato de locação da Usina Termelétrica Termomacaé".

Visão

"Uma empresa de locação de ativos em energia, competitiva e rentável"

Valores

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

Nossa estratégia associada ao trecho da nossa visão "Uma empresa de locação de ativos em energia", é definida conforme a seguir:

- Gerir a locação de seu ativo de Energia Elétrica, buscando a alternativa que maximize o valor para a Companhia.

Também foram definidas estratégias associadas ao atributo da visão "competitiva e rentável":

- Garantir disciplina do uso de capital e retorno aos acionistas, com alta confiabilidade e previsibilidade na sua entrega, para manter estrutura ótima de capital e retorno ao acionista;
- 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 Termomacaé S.A. para geração de valor;
- Comprometimento com a melhor alocação de capital.

Indicadores Estratégicos e Metas

Os Indicadores Estratégicos e Metas, apresentados na Tabela 1, foram elaborados com base nas premissas macroeconômicas fornecidas pela controladora Petrobras considerando:

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

Abaixo estão apresentados nossos indicadores estratégicos e metas para o ano de 2022.

Tabela 1 - Indicadores Estratégicos e Metas 2022

Indicador <i>Métricas de Topo</i>	Sigla <i>Métricas de Topo</i>	Meta 2022	Unid. Medida
Fluxo de Caixa Operacional	FCO	63,37	R\$ milhão
Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio	ROAE	6,64	%
Indicador <i>Métricas Específicas</i>	Sigla <i>Métricas Específicas</i>	Meta 2022	Unid. Medida
Despesas Gerais e Administrativas	DG&A Administráveis	7,55	R\$ milhão

FCO – Fluxo de Caixa Operacional

ROAE – Resultado Líquido do Exercício do ano atual sobre a média do Patrimônio Líquido dos últimos 12 meses

DG&A Administráveis – Despesas Gerais e Administrativas Administráveis (DG&A excluindo a remuneração da Diretoria e dos Conselheiros Fiscais assim como as despesas do Compartilhamento de Custos e Despesas (CCCD), que é um contrato com a Controladora.

Fonte: Ata RDE 169/2021, de 17/12/2021

NOSSOS COMPROMISSOS

Nosso modelo estratégico tem como propósito “manter e gerir o contrato de locação da Usina Termelétrica Termomacaé”. Para isso, o respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente, a ética e a transparência são nossos valores, assim como a orientação ao mercado, resultados, superação e confiança.

Dentro do modelo de negócio adotado pela Termomacaé e alinhados com os Compromissos estratégicos da nossa Controladora, estamos plenamente comprometidos com a promoção da saúde e segurança das pessoas, no aumento do impacto positivo na sociedade e a mitigação dos impactos negativos das nossas operações, na responsabilidade social e no diálogo com todas as partes interessadas.

Em linha com nosso propósito, seguimos com o compromisso de adotar um modelo de governança que permita o equilíbrio entre eficiência e controle, com foco no ambiente competitivo, no fortalecimento do processo decisório, na segurança e celeridade e acompanhando a Controladora na adoção de tecnologias digitais.

Não toleramos desvios de conduta contrários aos princípios descritos em nosso Código de Conduta Ética ou o descumprimento de obrigações legais e contratuais, exigindo o mesmo padrão de comportamento a nossos colaboradores, parceiros e fornecedores.

NOSSAS PRINCIPAIS ATIVIDADES



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

Nossa principal atividade é o arrendamento, para nossa Controladora, da Usina Termelétrica Termomacaé (UTE Termomacaé), localizada no Município de Macaé, Estado do Rio de Janeiro, com potência instalada de 923 MW em ciclo aberto.

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

No Plano Estratégico 2022-2026, reafirmamos nossa visão de Manter e Gerir o contrato de locação da Usina Termelétrica Termomacaé, para a geração de valor para o acionista, com foco em energia elétrica e com segurança, respeito às pessoas e ao meio ambiente.

INTERESSE PÚBLICO



Somos uma sociedade de economia mista, com sede localizada em Macaé – RJ, que tem como objetivo alugar seu ativo (UTE Termomacaé) para a Controladora Petrobras.

A Companhia poderá ter suas atividades orientadas pela Petróleo Brasileiro S.A. - PETROBRAS, de modo a contribuir para o interesse público que justificou a sua criação, visando ao atendimento do objetivo da política energética nacional, previsto no art. 1º, inciso V da Lei nº 9.478, de 6 de agosto de 1997.

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.

Em linha com esses normativos, nosso Estatuto Social prevê, de forma clara, os requisitos para seu atendimento, nas hipóteses em que esse se dê em condições diversas às de qualquer outra sociedade do setor privado que atue no mesmo mercado. Caso essa hipótese venha a acontecer, o que não é esperado, caberá à Petrobras nos compensar, a cada exercício social, pela diferença entre as condições de mercado e o resultado operacional ou retorno econômico da obrigação assumida, conforme expresso no art. 4º do nosso Estatuto Social.

GERENCIAMENTO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS



Acreditamos que a gestão integrada e proativa de riscos é fundamental para a entrega de resultados seguros e sustentáveis. Nossa Política de Gestão de Riscos Empresariais tem como princípios fundamentais o respeito à vida em toda a sua diversidade, a atuação ética e em conformidade com requisitos legais e regulatórios, bem como o pleno alinhamento e a coerência com o nosso Plano Estratégico, com a gestão integrada de riscos e com a orientação de ações de resposta a risco voltadas para a agregação ou a preservação de valor para os acionistas e a continuidade dos negócios.

Nosso processo de gestão de riscos está centralizado em uma área corporativa compartilhada com a controladora PETROBRAS, permitindo a padronização e a uniformização de nossas análises de risco e o gerenciamento adequado das responsabilidades, que estão estruturados de acordo com um conjunto de atividades contínuas e integradas, apoiadas em uma estrutura que compreende, na prática, a Diretoria Executiva e todos os empregados, prestadores de serviço e demais partes relacionadas.

A gestão de riscos engloba as atividades de identificação, avaliação e tratamento dos riscos. Neste processo, é fundamental que seja estabelecido qual é o nosso apetite a risco. Este é definido como o tipo e a quantidade total de riscos que a empresa, como um todo, está disposta a assumir na busca de sua missão ou visão. O apetite a riscos é aprovado pela Diretoria Executiva, cabendo a ela acompanhar de forma sistemática a gestão de riscos.

Em 2021, a Diretoria Executiva acompanhou periodicamente os principais resultados da nossa gestão de riscos. Normalmente, na tomada de decisão de questões relevantes na Companhia são considerados de forma sistemática os riscos e as ações de resposta em cada alternativa de decisão.

POLÍTICA DE GESTÃO DE RISCOS

Nossa Política de Gestão de Riscos Empresariais, aprovada pela Diretoria Executiva, apresenta uma abordagem abrangente da gestão dos riscos empresariais, uma vez que associa a tradicional visão econômico-financeira a elementos de gestão contra ameaças à vida, à saúde e ao meio ambiente (SMS), de proteção do patrimônio e das informações empresariais (inteligência e segurança corporativa) e de combate à fraude e corrupção (conformidade legal), dentre outros riscos.

Entendemos que os riscos devem ser considerados em todas as nossas decisões, sua gestão deve ser realizada de maneira integrada e as respostas a eles devem atentar para as possíveis consequências cumulativas de longo prazo e de longo alcance.

Nossos controles internos

Nossa administração é responsável pelo estabelecimento e manutenção de controles internos eficazes referentes à preparação e divulgação das demonstrações financeiras consolidadas, bem como pela avaliação da eficácia dos controles internos em nível de entidade e financeiros, referentes ao processo de preparação e divulgação das referidas demonstrações, com o objetivo de fornecer segurança razoável à confiabilidade do processo de preparação e divulgação das demonstrações financeiras e em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Fazemos isso a partir do compartilhamento com nossa Controladora das estruturas de controle e mitigação de riscos para nossos processos, buscando o alinhamento e sinergia nas práticas adotadas.

Embora tenhamos enfrentado a pandemia da Covid-19 e, como consequência, houve adoção de medidas preventivas, os efeitos da referida pandemia não afetaram materialmente o controle interno sobre os relatórios financeiros.

FATORES DE RISCOS



A natureza de nossas operações nos expõe a uma série de riscos que, individualmente ou em conjunto, podem ter um efeito em nosso desempenho financeiro. Os riscos aos quais estamos expostos foram classificados nos seguintes grupos: (i) riscos financeiros e liquidez, de mercado e de crédito, (ii) risco de imagem; (iii) riscos de conformidade, legais, ambientais e regulatórios.

a. Risco Financeiro:

O perfil das atividades financeiras da Companhia minimiza bastante sua exposição a riscos financeiros, tais como risco de mercado e risco de liquidez. Durante o decorrer do período do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não celebrou contratos que possam ser considerados como instrumentos derivativos.

Além disso, investimos em Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), administrados por nossa Controladora Petrobras, considerado de baixo risco pois não possuem nenhum percentual de renda variável ou exposição cambial. O rendimento desses Fundos é muito próximo a 100% do CDI.

b. 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.

c. Risco de Mercado:

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por 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.

d. 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. Devido suas operações serem destinadas a um único cliente, a Petrobras, os riscos podem ser consideráveis.

e. 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.

f. Nossa Segurança, Meio Ambiente e Saúde (SMS)

Os programas de SMS da Termomacaé S.A. são realizados por sua controladora – PETROBRAS, que detém as atividades de operação e manutenção da UTE Termomacaé.

SISTEMA DE INTEGRIDADE



A ética é um compromisso de cada um para o bem de todos. Nas relações com nossos diversos públicos, buscamos o comportamento íntegro por meio da disseminação de um conjunto de princípios éticos e compromissos de conduta. Temos como propósito empresarial “manter e gerir o contrato de locação da Usina Termelétrica Termomacaé” e reafirmamos nossos valores em nosso posicionamento estratégico, que representam nosso compromisso com as pessoas, a sociedade, os parceiros e os acionistas:



A seguir, estão os nossos principais instrumentos relacionados ao nosso sistema de integridade e à prevenção da corrupção.

Código de Conduta Ética

Adotamos o Código de Conduta Ética da Petrobras, que segue as melhores práticas de integridade empresarial e representa mais um passo para o fortalecimento de um ambiente íntegro para os negócios. O Código define os princípios éticos que norteiam nossas ações e compromissos de conduta, tanto institucionais quanto da nossa alta administração, explicitando o sentido ético da nossa missão, da nossa visão e do nosso Plano Estratégico. Ele traz três princípios, dentre eles o de integridade, transparência e meritocracia, e 11 compromissos de conduta, incluindo responsabilidade (accountability) e transparência.

De acordo com o disposto em nosso Código de Conduta Ética, em seus itens 4.6. e 4.8, estamos comprometidos com a promoção da integridade no ambiente negocial público e privado e repudiamos toda e qualquer forma de fraude e corrupção, incluindo suborno, lavagem de dinheiro ou negociação com informações privilegiadas, em todos os nossos níveis hierárquicos. Assumimos, ainda, o dever de recusar apoio e contribuições para partidos políticos ou campanhas políticas de candidatos a cargos eletivos.

O Código de Conduta Ética pode ser acessado em <https://petrobras.com.br/pt/quem-somos/participacoes-societarias/>

Guia de Conduta Ética para os Fornecedores

Adotamos o Guia de Conduta Ética para Fornecedores da nossa Controladora, um documento criado em 2020 e voltado exclusivamente para nossos fornecedores, com orientações sobre valores e comportamentos éticos esperados. O guia reafirma nossa tolerância zero a toda e qualquer forma de fraude e corrupção, recomendando a mesma postura de nossa cadeia de fornecedores. O documento está publicado em português e inglês e pode ser acessado pelo nosso [site eletrônico externo](#).

Política de Compliance

Adotamos a **Política de Compliance** da Petrobras, que possui princípios e diretrizes que objetivam descrever e divulgar os compromissos que assumimos em relação à promoção dos mais altos valores éticos, de integridade e de transparência na condução de nossos negócios, com tolerância zero à fraude, à corrupção e à lavagem de dinheiro.

Programa Petrobras de Prevenção da Corrupção

Adotamos na Termomacaé o Programa Petrobras de Prevenção da Corrupção (PPPC), que é movido por ações contínuas de prevenção, detecção e correção de desvios éticos, incluindo atos de fraude, corrupção e lavagem de dinheiro. O programa se destina aos nossos diversos públicos de interesse, tais como alta administração, parceiros, poder público e empregados de empresas prestadoras de serviços.

Todos os nossos negócios e as nossas relações com as contrapartes devem ser pautados pelos mais altos valores de ética, integridade e transparência, em estrita observância às normas e às leis nacionais e internacionais aplicáveis, com tolerância zero a qualquer tipo de desvio de conduta.

Desenvolvemos mecanismos de integridade voltados aos nossos públicos de interesse, incentivando-os a implementar programas de integridade e a aperfeiçoar continuamente seus processos, de forma a garantir o cumprimento das leis, normas e procedimentos aplicáveis às suas atividades.

Além disso, dispomos dos seguintes mecanismos de integridade, compartilhados com a Petrobras:

- Gerenciamento de riscos;
- Processo Administrativo de Responsabilização (PAR);
- Apurações internas;
- Monitoramentos (e-mails, contratos, processos de licitação, listas de sanções, relações familiares vedadas/nepotismo, participação em treinamentos de conformidade, incidentes identificados pela Ouvidoria-Geral, Auditoria Interna e órgãos de controle, entre outros);
- Treinamentos sobre temas de ética e integridade;
- Due Diligence de Integridade (DDI) de Contrapartes;
- Background Check de Integridade (BCI);

- Canal de Denúncia;
- Cláusula de conformidade em minutas contratuais padrão.

Ouvidoria-Geral, Canal de Denúncia e Portal da Transparência

A Ouvidoria-Geral, área compartilhada da controladora PETROBRAS, é responsável por receber denúncias, solicitações de informação, reclamações, pedidos, consultas, elogios e sugestões de todas as nossas partes interessadas de uma maneira confidencial, livre e acessível. Vinculada ao Conselho de Administração da PETROBRAS, o que lhe assegura independência e imparcialidade, a Ouvidoria-Geral interage com as áreas pertinentes, visando fortalecer e promover o atendimento a demandas e contribuir para a melhoria dos processos internos.

Por meio de nossa Ouvidoria-Geral, oferecemos aos nossos públicos um Canal de Denúncia externo e independente para o recebimento de denúncias, disponível nos idiomas português, inglês e espanhol, 24 horas por dia, em todos os dias do ano. Nos casos de denúncias, a proteção aos denunciantes se dá na preservação da confidencialidade dos relatos recebidos e no recebimento de relatos anônimos. Para acessar no sítio eletrônico: <https://contatoseguro.com.br/petrobras>

PRINCIPAIS RESULTADOS



Conforme reportado no Relatório da Administração, auferimos o montante de R\$ 74,6 milhões em receitas e tivemos Lucro Bruto de R\$ 44,4 milhões, maior em comparação ao ano de 2020. O aumento do lucro ocorreu devido ao reajuste do contrato de locação celebrado com a Petrobras. Adicionalmente, com a atualização monetária de créditos fiscais a recuperar, o Lucro Líquido do Exercício de 2021 foi de R\$ 58,4 milhões, um aumento de 164% em relação ao ano anterior.

Também podem ser citados como fatos relevantes para o resultado de 2021 os aumentos decorrentes (i) dos gastos pelo uso compartilhado de estrutura administrativa da Controladora e (ii) reajustes salariais conforme Acordo Coletivo.

Vale destacar que, em 06/12/2021, foi aprovada a redução do capital social da Termomacaé em Assembleia Geral Extraordinária, por meio de absorção integral do prejuízo acumulado de exercícios anteriores, com base no saldo da conta Lucros ou Prejuízos Acumulados de 31/12/2020, sem alteração do Patrimônio Líquido, o que possibilitou a distribuição de dividendos do exercício de 2021, com base em estudos e análises bem-sucedidas conduzidas pela Termomacaé.

Apresentamos a Tabela 1 a seguir, da Demonstração do Resultado do Exercício de 2021:

Análise da Demonstração de Resultado Consolidado – Exercício 2021 x 2020

DRE (R\$ mil)	2021	2020	Δ	Δ %
Receita de arrendamento	74.564	71.793	2.771	4%
Custo do arrendamento	(30.152)	(30.152)	-	0%
Lucro Bruto	44.412	41.641	2.771	7%
Gerais e administrativas	(9.993)	(9.143)	(850)	(9%)
Tributárias	(726)	(401)	(325)	(81%)
Outras receitas (despesas) líquidas	2.263	(16.532)	18.795	114%
Despesas operacionais	(8.456)	(26.076)	17.620	68%
Lucro antes do result. financ. e impostos	35.956	15.565	20.391	131%
Resultado financeiro líquido	36.885	7.287	29.598	406%
Receitas financeiras	13.130	6.896	6.234	90%
Despesas financeiras	(51)	(29)	(22)	(76%)
Variações monetárias, líquidas	23.806	420	23.386	5568%
Resultado antes dos impostos	72.841	22.852	49.989	219%
Imposto de renda e contribuição social	(14.388)	(716)	(13.672)	(1909%)
Lucro do Exercício	58.453	22.136	36.317	164%

Com base nos números das Demonstrações Financeiras de 2021, foram realizadas a apuração das metas empresariais e resultados 2021, tendo sido obtidos os seguintes resultados:

Resultado das Metas Empresariais – Exercício 2021

Indicadores	Metas 2021	Realizado
FCO (R\$ milhões)	55,42	56,55
ROAE (%)	6,23%	12,64%
DG&A Administrável (R\$ milhões)	6,0	6,4

Legenda:

FCO = Fluxo de Caixa Operacional

ROAE = Resultado Líquido / média do Patrimônio Líquido dos últimos 12 meses

DG&A Administrável = Despesas Gerais e Administrativas desconsiderando as despesas com CCCD, remuneração da Diretoria e Conselheiros.

GOVERNANÇA CORPORATIVA



As boas práticas de governança corporativa e compliance constituem um pilar de sustentação para os nossos negócios. Nossa prioridade é atuar sempre orientados pela ética, pela integridade e pela transparência.

Nosso modelo de governança, expresso em nossa Política de Governança Corporativa e Societária, tem como objetivo contribuir para: (i) garantir a nossa sustentabilidade e a perenização das melhores práticas de governança; (ii) aprimorar o processo decisório na alta administração; (iii) aprimorar os nossos processos de planejamento, controles e desempenho; (iv) aumentar a transparência e a divulgação de informações; (v) fortalecer a nossa imagem institucional e a nossa reputação; e (vi) gerar valor para os acionistas e demais partes interessadas, de forma ética e sustentável.

Esse modelo tem seu funcionamento orientado pelos seguintes princípios: (i) transparência; (ii) respeito e tratamento equânime aos acionistas e demais partes interessadas; (iii) prestação de contas; (iv) responsabilidade econômica, social e ambiental; e (v) respeito aos requisitos legais e regulatórios.

Em linha com nosso propósito seguimos com o compromisso de adotar um modelo de governança que permita o equilíbrio entre eficiência e controle, por meio de otimização de nosso quadro societário, com foco no ambiente competitivo, no fortalecimento do processo decisório, na segurança e celeridade e sendo referência na adoção de tecnologias digitais.

Não toleramos desvios de conduta contrários aos princípios descritos em nosso Código de Conduta Ética ou o descumprimento de obrigações legais e contratuais, exigindo o mesmo padrão de comportamento a nossos colaboradores, parceiros e fornecedores.

Nossa estrutura de governança

Nossa estrutura de governança corporativa é composta por: Assembleia Geral de Acionistas, Conselho Fiscal, Comitê de Auditoria Estatutário do Conglomerado (CAECO), Comitê de Elegibilidade, Auditorias (Interna e Externa), Ouvidoria-Geral e Diretoria Executiva.

Diretoria Executiva

É o órgão responsável pela gestão dos nossos negócios, de acordo com a missão, visão, as estratégias e as diretrizes fixadas pela Assembleia Geral.

O presidente e o diretor administrativo são escolhidos pela Assembleia Geral, a quem também compete destituí-los, observando as vedações e os requisitos previstos na legislação e em nosso Estatuto Social e na Política de Indicação.

Os indicados para os cargos de diretor presidente e diretores executivos passam por análises internas para verificar o cumprimento dos requisitos legais, além daqueles previstos no Estatuto Social e na Política de Indicação.

Conselho Fiscal

É um órgão colegiado, de caráter permanente, não integrante da administração, ao qual cabe fiscalizar o cumprimento dos deveres legais e estatutários dos administradores e defender os interesses da Petrobras e de seus acionistas.

O Conselho Fiscal é atualmente composto por três membros efetivos e respectivos suplentes, eleitos pela Assembleia Geral de Acionistas, todos com prazo de atuação de dois anos, permitidas duas reeleições consecutivas.

São realizadas reuniões periódicas conjuntas entre a Diretoria Executiva e o Conselho Fiscal, cuja pauta reflete os principais acontecimentos da Companhia, principalmente com relação à administração de riscos e governança.

Comitê de Auditoria Estatutário do Conglomerado (CAECO)

Criado para atender aos requisitos da Lei nº 13.303/16, que prevê a possibilidade de as sociedades controladas compartilharem os custos e as estruturas de suas respectivas controladoras. É responsável por ser o comitê de auditoria das sociedades do Conglomerado Petrobras, inclusive a Termomacaé S.A., que não possui comitê de auditoria local.

Comitê de Elegibilidade (Comitê de Pessoas – COPE)

Criado para atender aos requisitos da Lei nº 13.303/16, que prevê a possibilidade de as sociedades controladas compartilharem os custos e as estruturas de suas respectivas controladoras. É responsável por ser o comitê de elegibilidade das sociedades do Conglomerado Petrobras, inclusive a Termomacaé S.A., que não possui comitê local para a avaliação dos processos de indicação a administradores e conselheiros fiscais.

Outras boas práticas de governança



Cabe à Assembleia Geral da Termomacaé avaliar, anualmente, o desempenho individual e coletivo da Diretoria da empresa. Os critérios e a metodologia para avaliação anual são orientados pela Controladora Petrobras, com suporte do Comitê de Pessoas.



Temos um Canal de Denúncia externo e independente para o recebimento de denúncias, disponível nos idiomas português, inglês e espanhol, 24 horas por dia, em todos os dias do ano. <https://www.contatoseguro.com.br/petrobras>.

REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO



A remuneração dos membros da Diretoria Executiva da Termomacaé S.A. é composta de uma parcela fixa e outra variável. Os administradores participam do programa de remuneração variável da controladora Petrobras (Programa Prêmio por Performance – PPP). Os objetivos e práticas de remuneração são definidos considerando a responsabilidade, o tempo dedicado à função, a competência e reputação profissional, bem como o desempenho e os esforços dos administradores para o atingimento das nossas estratégias e metas de curto, médio e longo prazos.

O Programa Prêmio por Performance (PPP), que, alinhado ao Plano Estratégico da controladora, valoriza a meritocracia, a eficiência e está atrelado ao desempenho individual e ao resultado da Companhia, além do atingimento das nossas métricas de desempenho.

A remuneração fixa do Conselho Fiscal é composta por honorários mensais definidos anualmente em Assembleia Geral, de acordo com o artigo 152 da Lei das Sociedades por Ações e com a Lei nº 9.292, de 12 de julho de 1996. Os objetivos e práticas de remuneração visam reconhecer e remunerar os nossos conselheiros de acordo com as orientações e normas aplicáveis às estatais federais.

A Assembleia Geral Ordinária (AGO), realizada em 29/04/2022, deliberou a respeito do reembolso à Petrobras da remuneração global dos administradores (Diretoria Executiva) para o período de abril de 2022 a março de 2023, com a manifestação favorável da SEST.

O montante máximo fixado para remuneração global dos administradores a ser reembolsado à Petrobras é de até R\$ 1.478.407,91, relativo ao período de abril de 2022 a março de 2023 e a remuneração total a ser paga aos conselheiros fiscais, de até R\$ 91.650,00.

A remuneração individual máxima, mínima e média da Diretoria Executiva e do Conselho Fiscal encontra-se a seguir.

Remuneração individual anual máxima, mínima e média da Diretoria Estatutária e do Conselho Fiscal

Valores Anuais (R\$)	Diretoria Executiva *		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Número de membros	3	3	2
Número de membros remunerados	3	3	2
Valor da maior Remuneração	204.000,00	204.000,00	204.000,00
Valor da menor Remuneração	180.000,00	180.000,00	180.000,00
Valor médio da Remuneração	192.000,00	192.000,00	192.000,00
Valores Anuais (R\$)	Conselho Fiscal		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Número de membros	3	3	3
Número de membros remunerados	3	3	3
Valor da maior Remuneração	20.366,67	20.366,67	22.533,33
Valor da menor Remuneração	20.366,67	20.366,67	22.533,33

Valor médio da Remuneração

20.366,67

20.366,67

22.533,33

*Dois dos membros da Diretoria Executiva exercem funções gerenciais na controladora Petrobras e não recebem verbas remuneratórias pela Termomacaé S.A. O terceiro Diretor renunciou a sua remuneração. Os valores da Diretoria reportados referem-se ao reembolso da remuneração à Controladora Petrobras, referente aos dois diretores que exercem funções gerenciais na controladora.

Composição e experiência profissional da Administração e do Conselho Fiscal

A descrição da experiência profissional de nossa Administração e do nosso Conselho Fiscal, encontram-se disponíveis no site <https://petrobras.com.br/pt/quem-somos/participacoes-societarias/>.

Macaé/RJ, 21 de setembro de 2022

ALINE DIAS
LEONARDI:08581485790

Dados: 2022.09.23
14:57:26 -03'00'

Aline Dias Leonardi
Diretora Presidente

MARCELO FERREIRA
PELEGRINI:28584840826

Assinado de forma digital por
MARCELO FERREIRA
PELEGRINI:28584840826
Dados: 2022.09.21 13:46:12 -03'00'

Marcelo Ferreira Pelegrini
Diretor Administrativo

CTSD

Assinado de forma digital por
CTSD
Dados: 2022.09.22 14:17:32
-03'00'

José Ricardo Uchôa Cavalcanti Almeida
Diretor

