

CARTA ANUAL DE
POLÍTICAS PÚBLICAS *E*
GOVERNANÇA
CORPORATIVA
2024
ANO-BASE ***2023***



SUMÁRIO

MENSAGEM DA DIRETORIA EXECUTIVA	3
IDENTIFICAÇÃO GERAL.....	5
QUEM SOMOS.....	6
NOSSA ESTRATÉGIA	7
NOSSAS PRINCIPAIS ATIVIDADES.....	9
INTERESSE PÚBLICO	10
OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES	11
PRINCIPAIS RESULTADOS	13
INDICADORES OBJETIVOS – MÉTRICAS DE TOPO	15
REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO	16
GERENCIAMENTO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS	18
SISTEMA DE INTEGRIDADE.....	21
GOVERNANÇA CORPORATIVA.....	24
PLANO DE SAÚDE.....	27

MENSAGEM DA DIRETORIA

É com satisfação que a Diretoria Executiva da Termomacaé apresenta a Carta Anual de Governança e Políticas Públicas de 2023. Neste documento informamos à sociedade sobre os principais aspectos que compõe nossa Governança Corporativa e as iniciativas desenvolvidas ao longo do ano enquanto sociedade de economia mista.

Acreditamos que as boas práticas de governança corporativa e conformidade são fundamentais para garantir a sustentabilidade dos nossos negócios, tendo como prioridade atuar com ética, integridade e transparência em todas as nossas operações.

Em conjunto com nossa Controladora, uma vez que compartilhamos diversas estruturas de gestão, especialmente aquelas relacionadas à riscos, governança e integridade, buscamos de forma contínua e estruturada a adoção de padrões rigorosos de governança, ética, integridade e transparência. Por meio de iniciativas alinhadas aos nossos propósitos e valores, buscamos constantemente aprimorar nosso modelo de governança e integridade, o qual tem se mostrado consistente, efetivo e alinhado às melhores práticas do mercado.

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, o que vêm permitindo o desenvolvimento de uma cultura de integridade, com o fortalecimento dos nossos controles internos e de nossa governança corporativa.

O atual modelo de negócios da Termomacaé consiste na locação de seu ativo de geração de energia elétrica, a UTE Termomacaé, para a Petrobras. Em dezembro de 2023, a Termomacaé celebrou novo contrato de locação e outras avenças da UTE Termomacaé com a Petrobras, com prazo de vigência de 2 (dois) anos, podendo ser prorrogado por até igual período por meio de Termo Aditivo e sujeito à correção anual pela variação do IPCA.

Em 2023, alcançamos lucro Líquido de R\$ 58.492 mil, frente ao resultado de R\$ 68.384 mil auferido no exercício de 2022. Também aprovamos o Plano Estratégico 2024-28, que reafirma o alinhamento da Termomacaé quanto ao seu propósito previsto no Estatuto Social.

No ano de 2023, apuramos R\$ 28,5 milhões na forma de tributos e Participações Governamentais, conforme divulgado em nossa Demonstrações Financeiras de 2023, disponível no site da companhia.

A segurança e o compromisso com a vida são valores sólidos para Termomacaé 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 de nossas operações.

Por meio de nossos negócios pudemos criar valor para todos os stakeholders, transformando vidas e contribuindo para o esforço do Sistema Petrobras para o desenvolvimento social e econômico do país.

Todos esses resultados só foram possíveis graças ao esforço, à capacidade e ao comprometimento das pessoas que trabalham conosco. Com espírito colaborativo e foco em um objetivo comum, somos capazes de gerar valor para os acionistas e para a sociedade como um todo.

A Diretoria da Termomacaé segue comprometida com nossa jornada, buscando nos preparar para novos

desafios e construindo uma companhia cada vez mais forte, resiliente e alinhada com os princípios de governança e sustentabilidade, bem como o compromisso com a Petrobras e o Brasil.

Boa leitura!

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 Diretoria Executiva subscreve a presente Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da Termomacaé S.A. referente ao exercício social de 2023. As informações contidas neste documento serão publicadas no sítio eletrônico da Companhia.

CNPJ/MF:	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		
Auditor independentes:	KPMG Auditores Independentes CNPJ: 57.755.217/0001-29 Período de prestação de serviços de auditoria independente: 2022 a 2024.		
Presidente e Diretores Executivos subscritores:	Aline Dias Leonardi – Diretora Presidente CPF 085.14.857-90 Marcelo Ferreira Pellegrini - Diretor Administrativo - CPF 285.848.408-26		

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. O modelo de negócios da Termomacaé consiste na locação da Usina Termelétrica Termomacaé (UTE-TMA) para a Petrobras, com a cessão da mão-de-obra para a operação e manutenção para a sua Controladora.

Nosso corpo técnico é formado por 65 (sessenta e cinco) empregados comprometidos em gerar valor para a nossa acionista e para a sociedade.

A Administração é composta por 2 (dois) membros da Diretoria Executiva, quais sejam: Diretora Presidente e 1 Diretor Administrativo. 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) e do Comitê de Elegibilidade (CELEG), cujas composições e as regras de funcionamento são disciplinadas em regimentos aprovados pela controladora.

NOSSA ESTRATÉGIA

Em dezembro de 2023, a Assembleia Geral da Termomacaé aprovou o Plano Estratégico para o quinquênio 2024-2028. Nosso Plano Estratégico está estruturado para atender a Missão e Visão para companhia nos próximos anos e tem como base nossos quatro valores fundamentais:

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.

Nossas estratégias para atingimento dos objetivos propostos no PE 2024-2028 estão relacionadas a seguir:

- a. Gerir a locação de seu ativo de Energia Elétrica, buscando a alternativa que maximize o valor para a Companhia.
- b. 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;
- c. Otimizar continuamente os custos de acordo com as melhores práticas nacionais;
- d. 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;
- e. Otimizar a gestão financeira e de riscos empresariais da Termomacaé S.A. para geração de valor;
- f. Comprometimento com a melhor alocação de capital.

Indicadores Estratégicos e Metas

Os Indicadores Estratégicos e Metas foram elaborados com base nas premissas macroeconômicas fornecidas pela controladora Petrobras considerando:

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

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.

Atuar nos nossos negócios de forma íntegra e sustentável com segurança, comprometidos com a promoção da saúde e segurança das pessoas, promovendo a diversidade e o desenvolvimento social, contribuindo para uma transição energética justa.

Inovar para gerar valor para o negócio, suportando a excelência operacional e o diálogo com todas as partes interessadas.

Não toleramos desvios de conduta nem comportamentos 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 busca por resultados, a 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 2024-2028, 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 de geração de energia elétrica (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.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

A Termomacaé, assim como sua controladora Petrobras, é uma companhia comprometida com sua função social, que considera em seu planejamento estratégico, programas e projetos, a responsabilidade social, o respeito e a promoção dos direitos humanos, a atenção total às pessoas e a efetiva gestão dos riscos e impactos sociais e ambientais como elementos fundamentais em todo ciclo de vida dos negócios e produtos.

Para isso, a Termomacaé realiza, através de iniciativas próprias ou de sua controladora, uma série de ações relacionadas às temáticas Ambiental, Social e Governança (ASG) e alinhadas com os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da Agenda 2030 da Organização das Nações Unidas (ONU).

A Termomacaé adota as Diretrizes de Direitos Humanos desdobradas pela controladora Petrobras. O documento orienta nossa atuação sobre o respeito aos Direitos Humanos em todas as nossas atividades e durante todo o ciclo de vida de nossos projetos e operações. Além disso, nossa gestão está pautada por diversas referências corporativas adotadas da Petrobras:

Respeito à vida, às pessoas e ao meio ambiente;

Respeito aos direitos humanos, buscando prevenir e mitigar impactos negativos nas nossas atividades diretas, cadeia de fornecedores e parcerias e combatendo a discriminação em todas as suas formas;

Proporcionar aos colaboradores um bom ambiente de trabalho, que promova a diversidade e relações baseadas na confiança e respeito, não tolerando qualquer forma de assédio ou discriminação.

A Termomacaé adotou recentemente a Política de Diversidade, Equidade e Inclusão, em sintonia com as melhores práticas de nossa controladora e da sociedade em geral.

Além disso, são realizadas iniciativas de treinamentos e conscientização sobre temas de violência no trabalho, como palestras e apresentações para o público interno. Foram realizadas pela controladora apresentações sobre assuntos como violência no trabalho, mecanismos de prevenção, apuração e responsabilização, não retaliação a denunciante, além de desdobramentos conceituais específicos nos temas de assédio moral, assédio sexual e discriminação.

Em relação ao aspecto ambiental, temos o papel de gerar energia confiável e eficiente, para um mundo ambientalmente sustentável e resiliente, contribuindo para a transição energética justa. Entendemos que nosso papel, como geradores de energia a gás natural, é proporcionar a resiliência necessária ao Sistema Interligado Nacional para que o incremento de energia renovável no sistema, especialmente as de fonte eólica e solar, seja realizado de forma segura e responsável.

Possuímos a licença de operação emitida em setembro de 2022 com validade até setembro de 2028. Esta licença é gerida pela Petrobras, nos termos do contrato de locação da UTE Termomacaé.

Em 30/05/2023, a Diretoria da Termomacaé aprovou a inclusão do monitoramento do risco de Sustentabilidade do Negócio frente à Transição Energética para acompanhamento na Matriz de Risco da

Companhia.

Para análise e construção do referido risco a Diretoria foi assessorada tecnicamente pela unidade de Riscos Empresariais da Petrobras, cuja estrutura é compartilhada por meio do Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesas, que precedeu uma série de reuniões a respeito do tema, buscando, frente aos desafios do Planejamento Estratégico em alinhamento ao objeto social da Termomacaé, visando elaborar e quantificar o risco associado à Transição Energética para nossa sociedade.

Considerando as melhores práticas de governança corporativa, a Termomacaé publica anualmente o Relatório de Sustentabilidade que, em conjunto com a presente Carta Anual, prestam contas, mantendo um relacionamento transparente com nossos públicos de interesse e a sociedade em geral. Estes relatórios estão disponíveis no site da Termomacaé (petrobras.com.br/quem-somos/participacoes-societarias).

Demonstração do valor adicionado

A Termomacaé, na qualidade de sociedade de economia mista, além de perseguir o lucro e a sustentabilidade econômica, busca, no âmbito de suas atividades, contribuir com sua controladora para o desenvolvimento social e econômico do país. Isso é refletido por meio do pagamento de tributos, da distribuição de dividendos aos acionistas, da remuneração aos seus empregados e outros componentes, conforme demonstra o gráfico abaixo, que traduz a riqueza gerada pela Companhia em 2023.

Distribuição de Valor Adicionado (em milhares de reais)

Valores	2023
<i>Pessoal e Administradores</i>	4.026
<i>Tributos</i>	28.518
<i>Instituições Financeiras e fornecedores</i>	1.541
<i>Acionistas (incluindo lucros retidos)</i>	58.492
<i>Total de Valor Adicionado</i>	92.577

Cumprimos a legislação tributária do Brasil e dos países onde atuamos, definindo nossa estratégia com base na interpretação técnica das normas, padrões e processos, alinhados com o propósito comercial e com a gestão de risco tributário.

Informações adicionais acerca da demonstração do valor adicionado podem ser encontradas em nossas Demonstrações Financeiras de 2023, disponíveis no site da Termomacaé (petrobras.com.br/quem-somos/participacoes-societarias).

PRINCIPAIS RESULTADOS

Conforme reportado no Relatório da Administração anexo às Demonstrações Financeiras, em 2023, a Termomacaé registrou o Lucro Líquido de R\$ 58.492 mil, frente ao resultado de R\$ 68.384 mil auferido no exercício de 2022. A redução do resultado em 2023 decorre, principalmente, da redução de receitas de aplicação financeira pelo menor saldo no FIDC, devido à redução do capital social realizada em dezembro de 2022.

As receitas de arrendamento alcançaram em 2023 o montante de R\$ 85.727 mil, frente aos R\$ 82.596 mil apurados em 2022. Também alcançamos em 2023 um fluxo de caixa operacional de R\$ 74.169 mil, resultado que muito contribuiu para o cumprimento das nossas metas corporativas.

Além disso, os resultados alcançados pela Termomacaé em 2023 permitiram o pagamento de dividendos intermediários em 28 de dezembro de 2023 no valor de R\$ 43.603 mil à acionista Petrobras, conforme a deliberação da Diretoria Executiva de 21 de dezembro de 2023.

Destaca-se que em dezembro de 2023, foi assinado novo Contrato de locação da UTE-TMA com vigência até dezembro de 2025, com preço mensal de R\$ 5.500 mil, em decorrência do laudo de avaliação contratado, menor que o valor mensal do Contrato anterior.

Apresentamos a seguir a Demonstração do Resultado do Exercício de 2023.

Análise da Demonstração de Resultado Consolidado – Exercício 2023 x 2022

DRE (R\$ mil)	2023	2022
Receita de Arrendamento	85.727	82.596
Custo do arrendamento	(30.152)	(30.152)
Lucro Bruto	55.575	52.444
Gerais e Administrativas	(8.047)	(9.724)
Tributárias	(1.408)	(3.539)
Outras Receitas (Despesas), Líquidas	2.369	(3.483)
Total das Despesas Operacionais	(7.086)	(16.746)
Lucro antes do result. financ. e impostos	48.489	35.698
Resultado financeiro líquido	27.003	43.907
Receitas financeiras	23.504	41.442
Despesas financeiras	(2)	(57)
Variações cambiais e monetárias, líquidas	3.501	2.522
Lucro antes dos impostos	75.492	79.605
Imposto de renda e contribuição social	(17.000)	(11.221)
Lucro líquido do exercício	58.492	68.384

Inseridos nas estratégias de ESG da nossa Controladora, estamos comprometidos com o desenvolvimento socioeconômico dos locais onde atuamos e com o aumento da qualidade de vida de toda a sociedade, respeitando os direitos humanos e o meio ambiente, em conformidade com os princípios do Pacto Global das Nações Unidas e inspirados pelos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável.

Destacamos que, assim como nos anos anteriores, não houve acidentes na Termomacaé, reafirmando o compromisso de todos na companhia pela segurança das pessoas e processos aos quais estamos envolvidos. Parte importante deste resultado se deve à adoção das políticas de segurança, meio ambiente e saúde da nossa controladora, reconhecida como referência no mercado de energia.

Esses principais resultados evidenciam uma Termomacaé sólida, resiliente e capaz de gerar valor a longo prazo para seus acionistas e para a sociedade, bem como o seu posicionamento assertivo frente aos inúmeros desafios impostos por um mundo em transição.

INDICADORES OBJETIVOS – MÉTRICAS DE TOPO

Anualmente, a Termomacaé realiza o desdobramento do plano estratégico em indicadores objetivos, chamados de métricas de topo, que impactam diretamente a remuneração variável de todos os diretores e empregados da companhia. As métricas de topo da Termomacaé, aprovadas juntamente com o plano estratégico, fornecem uma orientação mais explícita sobre os principais objetivos da companhia.

O Plano Estratégico 2023-2027, vigente no ano de 2023, estabeleceu duas métricas de topo para a Termomacaé: Fluxo de Caixa Operacional (FCO) e o Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE), além de uma métrica específica relacionada às Despesas Gerais e Administrativas administráveis (DG&Adm). Estes indicadores refletem o alinhamento da Termomacaé com seus objetivos estratégicos estabelecidos no planejamento. Em 2023 a Termomacaé superou todas as suas métricas de topo.

Com base nos números das Demonstrações Financeiras de 2023 auditados pela auditoria independente, foram realizadas a apuração das metas empresariais e resultados 2023, tendo sido obtidos os seguintes resultados:

Resultado das Metas Empresariais – Exercício 2023

Indicadores Métricas de topo	Sigla	Unidade de Medida	Objetivo da Meta	Meta 2023	Realizado 2023
Fluxo de Caixa Operacional	FCO	R\$ milhões	Quanto maior, melhor	43,70	74,17
Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio	ROAE	%	Quanto maior, melhor	14,32%	18,24%
Indicadores Métrica específica	Sigla	Unidade de Medida	Objetivo da Meta	Meta 2023	Realizado 2023
Despesas Gerais e Administrativas administráveis	DG&A adm	R\$ milhões	Quanto menor, melhor	10,39	4,74

Fonte: Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31/12/2023 da TERMOMACAÉ

De forma a explicitar o compromisso realizado pela Termomacaé em seu Planejamento Estratégico e a consecução destes compromissos, a Assembleia Geral realiza anualmente a avaliação das métricas de topo, em atendimento ao §2º do artigo 23 da Lei nº 13.303/2016 combinado com o previsto no Decreto nº 8.945/2016, art. 37, §3º, cujo resultado acerca do alcance das metas é publicado no sítio eletrônico da Termomacaé, além do encaminhamento das conclusões para o Congresso Nacional e para o Tribunal de Contas da União – TCU.

A conclusão da avaliação quanto ao atingimento das metas pode ser consultada no site da Termomacaé (petrobras.com.br/quem-somos/participacoes-societarias).

REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

A estratégia de remuneração dos administradores tem como objetivos atrair, incentivar, recompensar e reter os administradores à condução dos negócios de forma sustentável, conciliando os interesses dos acionistas e das demais partes interessadas. A remuneração dos membros da Diretoria Executiva da Termomacaé S.A. é composta de uma parcela fixa e outra variável. Os Diretores participam do programa de remuneração variável da controladora Petrobras.

Os nossos objetivos da prática de remuneração são reconhecer e remunerar os membros estatutários da Termomacaé, quais sejam a Diretoria Executiva (DE) e o Conselho Fiscal (CF), 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.

Os valores praticados são estabelecidos a partir das diretrizes desdobradas pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST e aprovadas em Assembleia Geral, sempre alinhadas à Política de Remuneração vigente.

Anualmente, a remuneração dos membros da DE e CF são aprovadas em Assembleia Geral, de acordo com o artigo 152 da Lei nº 6.404/76 e com a Lei nº 9.292/1996., do Estatuto Social da Termomacaé e em conformidade às orientações e diretrizes estabelecidas pela SEST.

Em 25/05/2023, a Assembleia Geral Extraordinária da Termomacaé (AGE) aprovou a remuneração anual global dos Administradores no valor de R\$ 1.569.913,39 e R\$ 109.505,76 para os membros do Conselho Fiscal, relativa ao período de março de 2023 a abril de 2024. Adicionalmente, foi aprovado nessa AGE o reembolso à acionista Petrobras, da remuneração a que faz jus os Diretores por ela indicados.

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

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

Valores Anuais (R\$)	Diretoria Executiva *		
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Nº de membros	2	2	2
Nº de membros remunerados	2	2	2
Valor da maior Remuneração	222.360,00	204.000,00	204.000,00
Valor da menor Remuneração	196.200,00	180.000,00	180.000,00
Valor médio da Remuneração	209.280,00	192.000,00	192.000,00

Valores Anuais (R\$)	Conselho Fiscal		
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Nº de membros	3	3	3
Nº de membros remunerados	3	3	3
Valor da maior Remuneração	22.671,96	20.800,00	20.800,00
Valor da menor Remuneração	22.671,96	20.800,00	20.800,00
Valor médio da Remuneração	22.671,96	20.800,00	20.800,00

Os membros da Diretoria Executiva exercem funções gerenciais na controladora Petrobras e não recebem verbas remuneratórias pela Termomacaé S.A.

Em 2023, a remuneração dos Diretores foi reembolsada integralmente à Controladora Petrobras.

A remuneração recebida por membros do Conselho Fiscal é fixa, sem indicador vinculado.

A descrição da experiência profissional dos nossos Administradores e Conselheiros Fiscais estão disponíveis no sítio eletrônico: [Empresas do Sistema | Petrobras](#).

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 2023, 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.

A Matriz de Riscos Empresariais foi apresentada ao Comitê de Auditoria Estatutário do Conglomerado em 17 de outubro de 2023. A Matriz de Riscos de Conformidade foi apresentada ao Comitê de Auditoria Estatutário do Conglomerado em 16 de novembro de 2023.

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 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.



Entendemos que os riscos devem ser considerados em todas as 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.

Fatores de risco

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 2023, 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. Riscos Operacionais e Ambientais

Em função do Contrato de Locação da UTE Termomacaé, a operação dos ativos e os programas de SMS da Termomacaé S.A. são realizados por nossa controladora – PETROBRAS, que detém as atividades de operação e manutenção da UTE Termomacaé, bem como os riscos associados a estes processos.



SISTEMA DE INTEGRIDADE

Nosso sistema de integridade está estruturado de acordo com as três linhas de defesa do Instituto dos Auditores Internos (IIA) e tem como objetivo garantir um ambiente corporativo íntegro para os negócios, com transparência, ética e diálogo com nossos colaboradores, parceiros e clientes.

Nesse modelo, cada grupo que compõe as linhas desempenha um papel distinto na estrutura de governança. Isso pressupõe um conjunto de atividades contínuas e integradas, apoiadas pela estrutura, conforme figura apresentada a seguir:

Programa de Compliance

O Programa de Compliance da nossa Controladora, estendido à Termomacaé através de Contrato de Compartilhamento de Custos e Despesas (CCCD), é constituído por um conjunto de mecanismos destinados a prevenir, detectar e remediar desvios de conduta e atos lesivos praticados contra a companhia. O Programa foi construído com base nos princípios e diretrizes estabelecidos na nossa Política de Compliance e no nosso Código de Conduta Ética, com o propósito de fomentar e manter um ambiente de integridade na companhia.

Primeira Linha – os administradores da Termomacaé têm a função de gerenciar os riscos e são responsáveis por implementar as ações corretivas para resolver deficiências em processos e controles.

Segunda Linha – as diversas funções corporativas de controle de riscos e supervisão de conformidade, compartilhadas da nossa controladora através de CCCD, assessoram o desenvolvimento e/ou monitoram as atividades de controle realizadas pelos administradores.

Terceira Linha – a Auditoria Interna avalia, de forma independente, a eficácia do gerenciamento de riscos e a efetividade do sistema de controle interno, reportando eventuais deficiências e propondo ações de melhoria.

O Programa destina-se aos nossos diversos públicos de interesse, incluindo: alta administração, força de trabalho, clientes, fornecedores, investidores, parceiros, poder público e todos aqueles que se relacionam e/ou representam os interesses da companhia em suas relações de negócios.

A Diretoria de Governança e Conformidade da nossa controladora é a responsável pelo Programa de Compliance, sendo a guardiã do sistema de integridade.

Código de Conduta Ética

Adotamos o Código de Conduta Ética da Petrobras, que é destinado ao fomento e à manutenção de integridade em nosso ambiente organizacional. O referido Código define os princípios éticos que norteiam nossas ações e compromissos de conduta, tanto institucionais quanto da nossa alta administração, empregados e prestadores de serviços, explicitando o sentido ético do nosso propósito, da nossa visão e



do nosso plano estratégico.

Nosso Código de Conduta Ética deve ser revisado no mínimo a cada dois anos, tendo a Diretoria Executiva aprovado a última revisão em novembro de 2022. Nossa força de trabalho deve conhecer o Código, participar de treinamento anual e assinar o termo de ciência.

Todos os empregados da Termomacaé assinaram o termo de ciência ao Código de Conduta Ética.

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

Guia de Conduta Ética para Fornecedores da Petrobras

Adotamos o Guia de Conduta Ética para Fornecedores da Petrobras, que é o primeiro documento exclusivamente destinado a cadeia de fornecedores, contendo diretrizes sobre valores e comportamentos éticos esperados. Aplica-se a todos os fornecedores, no Brasil ou no exterior, que estejam envolvidos nos processos negociais (licitações, pré-qualificações e contratação direta), bem como aqueles que celebrem instrumentos jurídicos conosco (contrato, convênio, termo de cooperação, dentre outros).

O referido guia contém princípios, valores e diretrizes que norteiam a relação entre o Sistema Petrobras e seus fornecedores, refletindo os elevados padrões de integridade, responsabilidade social e ambiental e com a conduta ética. O documento está publicado em português e inglês e pode ser acessado no Canal do Fornecedor da Petrobras sendo que, antes de assinar um contrato conosco, todo fornecedor deve preencher e assinar a Declaração de Atendimento ao Guia de Conduta Ética para Fornecedores.

Política de Compliance

Nossa Política de Compliance, desdobrada de nossa Controladora, possui princípios e diretrizes que objetivam descrever e divulgar os compromissos que assumimos em relação à promoção dos valores éticos, da integridade e da transparência na condução de nossos negócios, propiciando um ambiente seguro à tomada de decisão. Buscamos reforçar o nosso compromisso com o fortalecimento da cultura de integridade, guiados pelos seguintes princípios: Ética e Transparência; Foco na Prevenção; Detecção e Remediação; Respeito às Pessoas; Papel da Liderança; e Impacto Positivo na Sociedade.

Canal de Denúncia

O Canal de Denúncia da Petrobras, compartilhado através de CCCD com a Termomacaé, está disponível por telefone e pelo site, 24 horas por dia, sete dias por semana, em três idiomas (português, inglês e espanhol) para os públicos externo e interno da Petrobras e suas controladas, entre elas a Termomacaé. Todas as informações são recebidas por uma empresa contratada, independente e especializada, que registra a denúncia para o devido tratamento da Ouvidoria-Geral. Em 2023, não foram recebidas ou registradas denúncias de Ouvidoria relacionadas à Termomacaé.

Para garantir a sua higidez, o processo de tratamento das denúncias é submetido a controles internos específicos. Além disso, possuímos uma Diretriz de Proteção a Denunciantes que estabelece medidas para a proteção às pessoas que denunciem de boa-fé não conformidades relacionadas à atuação da companhia, ou tenham divulgado, de forma inequívoca, a intenção de fazê-lo.



Ouvidoria-Geral

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.

Transparência nas informações

No Portal, divulgamos informações institucionais, despesas e receitas, auditorias e prestação de contas, atendendo a Lei nº 12.527/2011 (Lei de Acesso à Informação - LAI), à Lei nº 13.303/2016 e à Lei nº 12.813/2013 (Lei de Conflito de Interesses). Além disso, divulgamos também a remuneração dos administradores, entre outras informações de relevante interesse da sociedade.

Para mais informações sobre nosso Programa de Integridade, ver o Formulário de Referência, disponível em <https://petrobras.com.br/pt/quem-somos/participacoes-societarias/>.



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. Adicionalmente, considerando nossa atuação em mercados cada vez mais competitivos, é importante que nosso modelo de governança assegure o equilíbrio entre eficiência e controle para nos garantir atuação ágil e segura ao mesmo tempo.

Nos últimos anos, implementamos avanços significativos na governança corporativa e nos nossos sistemas de integridade, compliance e controles internos. 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.

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 estabelecidos nos países onde atuamos.

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, conforme descrito a seguir:

Diretoria Executiva

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



O Diretor Presidente e o Diretor Administrativo são eleitos pela Assembleia Geral, a qual também compete destituí-los, observando as vedações e os requisitos previstos na legislação, em nosso Estatuto Social e na Política de Indicação adotada pela Termomacaé.

Os indicados para os cargos de Diretor Presidente e Diretor Administrativo são submetidos às 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 Termomacaé 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 fatos relevantes da Companhia, principalmente com relação às Demonstrações Financeiras, ao Monitoramento de Riscos e aspectos de Governança e Conformidade.

Comitê de Auditoria Estatutário do Conglomerado (CAECO)

O CAECO foi 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 estatutário próprio.

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 Executiva. Os critérios e a metodologia para avaliação anual são orientados pela Controladora Petrobras, com suporte do Comitê de Pessoas.



Os administradores e conselheiros fiscais, na posse e anualmente, participam do Treinamento Anual Administradores e Conselheiros Fiscais (TOPS). O TOPS aborda temas 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 assuntos relacionados às nossas atividades. Os administradores e conselheiros fiscais



que não participarem dos treinamentos anuais nos últimos dois anos não poderão ser reconduzidos ao cargo.



Temos um Canal de Denúncia externo e independente, compartilhado com a nossa controladora, 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>.



A remuneração variável da diretoria é definida com base no atingimento das metas corporativas e individuais, definidas e avaliadas pela Assembleia Geral.



As nossas principais decisões são tomadas de forma colegiada ou compartilhadas, sendo necessários pelo menos dois administradores para aprovação do ato. Esse modelo de decisão baseia-se no *four-eyes principle* (princípio dos quatro olhos), que aumenta a transparência e o controle de nosso processo decisório.





PLANO DE SAÚDE

A Termomacaé oferece aos seus empregados plano de saúde e dental empresarial, atualmente operado pela Bradesco Saúde. Em 2023, a quantidade de beneficiários da Termomacaé contemplados por este plano era de 184 vidas.



