

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

BSE Baixada Santista Energia S.A.

SUMÁRIO

SUMÁRIO.....	4
MENSAGEM DA DIRETORIA	5
IDENTIFICAÇÃO GERAL.....	6
QUEM SOMOS.....	7
NOSSA ESTRATÉGIA	8
NOSSAS PRINCIPAIS ATIVIDADES.....	10
INTERESSE PÚBLICO	11
OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES.....	12
PRINCIPAIS RESULTADOS	14
INDICADORES OBJETIVOS – MÉTRICAS DE TOPO.....	16
REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO	17
GERENCIAMENTO DE RISCOS E CONTROLES INTERNOS.....	19
SISTEMA DE INTEGRIDADE	22
GOVERNANÇA CORPORATIVA.....	25

MENSAGEM DA DIRETORIA

É com satisfação que a Diretoria Executiva da Baixada Santista Energia apresenta a Carta Anual de Governança e Políticas Públicas de 2023. Neste documento informamos à sociedade sobre os principais aspectos que compõem 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.

A empresa alcançou em 2023 um excelente resultado financeiro, com destaque para o atingimento das nossas métricas de topo do Plano Estratégico. Contribuiu para este resultado o aumento do fluxo de caixa operacional em 2023 para R\$ 127.035 mil, frente à R\$ 120.385 mil em 2022.

No ano de 2023, apuramos R\$ 4,6 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 Baixada Santista Energia e considerados em todas as nossas decisões. Por meio de nossos negócios pudemos criar valor para todos os stakeholders, contribuindo para o esforço do Sistema Petrobras para o desenvolvimento social e econômico do país.

A Diretoria da Baixada Santista Energia segue comprometida com essa jornada, 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 Baixada Santista Energia

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 Baixada Santista Energia S.A. referente ao exercício social de 2023. As informações contidas neste documento serão publicadas no sítio eletrônico da Companhia.

CNPJ/MF:	03.059.729/0001-21	NIRE:	35.300.3486-99
Sede:	Praça Marechal Stênio Caio de Albuquerque Lima, nº 01 – Jardim das Indústrias, Cubatão/SP.		
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		
Auditores 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 Administrativa CPF 085.14.857-90 Marcelo Ferreira Pellegrini - Diretor Técnico CPF 285.848.408-26		

Versão aprovada pela Assembleia Geral em [•]/[•]/2024

QUEM SOMOS

Somos uma subsidiária integral da Petróleo Brasileiro S.A. – Petrobras, constituída em 23 de março de 1999, tendo como objeto o desenvolvimento, financiamento, construção, operação e manutenção de usinas termelétricas, com o objetivo de produzir, comercializar, adquirir, exportar e importar energia elétrica e vapor das instalações, observados os termos e condições previstos na legislação aplicável.

Em 21 de maio de 2008, a Petrobras cedeu à Companhia o Contrato de Arrendamento da Usina Termelétrica (UTE) Piratininga, localizada na capital paulista, firmado em 27 de abril de 2007 com a Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A. – EMAE. Este contrato foi encerrado em 27/04/2024, com a devolução da UTE Piratininga para sua proprietária.

A Administração é composta por 2 (dois) membros da Diretoria Executiva, uma Diretora Administrativa e um Diretor Técnico. 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 2023, a Assembleia Geral da Baixada Santista Energia 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:



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

- Gerir o arrendamento dos seus ativos, buscando a alternativa que maximize o valor para a Companhia;
- Garantir disciplina do uso de capital, 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 dos seus colaboradores em ambiente de cultura participativa e de confiança mútua orientada para resultados;
- Otimizar a gestão financeira e de riscos empresariais da Baixada Santista Energia S.A. para geração de valor;
- 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.

Dentro do modelo de negócio adotado pela Baixada Santista Energia e alinhados com os Compromissos estratégicos da nossa Controladora, estamos comprometidos com a promoção da saúde e segurança das

peças, 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 manter e Gerir o Contrato de Locação do Turbogenerador a Gás (de nossa propriedade) e o Contrato de Disponibilidade de Máquinas com a Petrobras, o qual viabilizamos via Contrato de Arrendamento da Usina Termelétrica (UTE) Piratininga, celebrado com a Empresa Metropolitana de Águas e Energia S.A. – EMAE, cuja vigência se encerrou em 27/04/2024.

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 para busca de rentabilidade e 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 Cubatão-SP, que tem como objetivo Manter e Gerir o Contrato de Locação do Turbogenerador e o Contrato de Disponibilidade de Máquinas celebrados com sua 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 Baixada Santista Energia, 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.

A Baixada Santista Energia 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;

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

Considerando as melhores práticas de governança corporativa, a Baixada Santista Energia 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 Baixada Santista Energia (petrobras.com.br/quem-somos/participacoes-societarias).

Demonstração do valor adicionado

A Baixada Santista Energia, 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, do pagamento de fornecedores 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
Tributos		4.561
Instituições Financeiras e fornecedores		18.327
Acionistas (incluindo lucros retidos)		16.139
Total de Valor Adicionado		39.027

Cumprimos a legislação tributária do Brasil, definindo nossa estratégia com base na interpretação técnica das normas, padrões e processos, alinhados com o propósito negocial 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 Baixada Santista Energia (petrobras.com.br/quem-somos/participacoes-societarias).

PRINCIPAIS RESULTADOS

Conforme reportado no Relatório da Administração anexo às Demonstrações Financeiras, em 2023, a Baixada Santista Energia registrou o Lucro Líquido de R\$ 16.139 mil, frente ao resultado de R\$ 24.083 mil auferido no exercício de 2022. A redução do resultado em 2023 decorre, principalmente, da redução da receita de recebíveis de ativo financeiro, que ocorre à medida em que o término da vigência dos contratos de arrendamento se aproxima.

Contribuiu para este resultado o aumento do fluxo de caixa operacional em 2023 para R\$ 127.035, mil frente à R\$ 120.385 mil em 2022.

Tendo em vista a geração de caixa e o resultado auferidos, a Diretoria Executiva da Baixada Santista Energia está propondo à Assembleia Geral da Companhia a distribuição de R\$ 15.332 mil em dividendos, com previsão de quitação no exercício de 2024.

Já as receitas financeiras em 2023 foram de R\$ 57.002 mil e correspondem a um resultado de 28% menor que o exercício de 2022, principalmente devido ao efeito da contabilização dos contratos de receita por força das orientações contábeis do CPC/06, tendo em vista a proximidade dos contratos de arrendamento celebrados com a Petrobras.

Desde a adoção do IFRS16 (CPC 06/R2) em 2019, a Baixada Santista Energia reconhece a receita do fluxo de recebíveis dos contratos celebrados com a Petrobras e um passivo de arrendamento com a EMAE. Com isso, o reconhecimento dos juros sobre o arrendamento e o subarrendamento no Resultado Financeiro. Por esta razão, o Lucro Bruto deixou de ser reportado a partir das Demonstrações Financeiras do exercício de 2019.

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 Líquida	-	-
Lucro Bruto	-	-
Gerais e Administrativas	(1.542)	(2.352)
Tributárias	(2.553)	(3.622)
Outras Receitas (Despesas), Líquidas	(2.487)	-
Total das Despesas Operacionais	(6.582)	(5.974)
Resultado antes do result. financ. e impostos	(6.582)	(5.974)
Resultado financeiro líquido	38.675	40.122
Receitas financeiras	57.002	79.638
Despesas financeiras	(18.327)	(39.673)
Variações cambiais e monetárias, líquidas	-	157
Resultado antes dos impostos	32.093	34.148
Imposto de renda e contribuição social	(15.954)	(10.065)
Lucro/Prejuízo líquido do exercício	16.139	24.083

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.

INDICADORES OBJETIVOS – MÉTRICAS DE TOPO

Anualmente, a Baixada Santista Energia realiza o desdobramento do plano estratégico em indicadores objetivos, chamados de métricas de topo, que impactam diretamente a remuneração variável dos diretores da companhia. As métricas de topo da Baixada Santista Energia, 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 Baixada Santista Energia: 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 Baixada Santista Energia com seus objetivos estratégicos estabelecidos no planejamento. Em 2023 a BSE 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
Fluxo de Caixa Operacional	FCO	R\$ milhões	Quanto maior, melhor	125,66	127,04
Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio	ROAE	%	Quanto maior, melhor	4,42	5,20
Indicadores Métrica específica	Sigla	Unidade de Medida	Objetivo da Meta	Meta 2023	Realizado
Despesas Gerais e Administrativas administrável	DG&A adm	R\$ milhões	Quanto menor, melhor	0,68	0,40

Fonte: Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31/12/2023 da BAIXADA SANTISTA ENERGIA

De forma a explicitar o compromisso realizado pela Baixada Santista Energia 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 Baixada Santista Energia, 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 em nosso site.

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 Baixada Santista Energia 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 Baixada Santista Energia, 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 com a Lei nº 9.292/1996, do Estatuto Social da Baixada Santista Energia e em conformidade às orientações e diretrizes estabelecidas pela SEST.

Em 25/05/2023, a Assembleia Geral Extraordinária da Baixada Santista Energia (AGE) aprovou a remuneração anual global dos Administradores no valor de R\$ 1.062.968,54 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 Baixada Santista Energia 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 site da Baixada Santista Energia (petrobras.com.br/quem-somos/participacoes-societarias).

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

A Baixada santista Energia não tem empregados e seu ativo é arrendado para sua controladora Petrobras, que tem a responsabilidade na operação e manutenção, bem como os riscos associados a estes processos.

SISTEMA DE INTEGRIDADE

—

O 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 Baixada Santista Energia 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 Baixada Santista Energia 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.

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

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 Baixada Santista Energia, 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 Baixada Santista Energia. 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 Baixada Santista Energia.

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 Administrativo e o Diretor Técnico 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 Baixada Santista Energia.

Os indicados para os cargos de Diretor Administrativo e o Diretor Técnico 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 Baixada Santista Energia 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 Baixada Santista Energia 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 Baixada Santista Energia 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 Baixada Santista Energia 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.

Marcelo Ferreira Pelegrini

De: Carlos Frederico Trevia
Enviado em: segunda-feira, 19 de agosto de 2024 19:32
Para: Aline Dias Leonardi; Marcelo Ferreira Pelegrini; Anelise Dias Folha Oliveira; Sérgio de Melo e Souza; Gustavo Cesar Cotrim Correa da Costa; Diego Diniz Freitas
Cc: Leandro Nogueira da Silva; Isabella Carneiro Leao; Guilherme Izidoro Andrade Silva Lessa; Gustavo Rosas Costa
Assunto: ENC: [CAECO PB]: Manifestação da 154ª reunião - DTEN/GITE – Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa das Sociedades no âmbito de atuação da GITE e acompanhadas pelo CAECO

Prezados,

Tomar conhecimento da manifestação do CAECO e respectivas solicitações. Estamos esclarecendo com a SEGEPE as demandas e seu atendimento.

CONFIDENCIAL

De: CAE CONGLOMERADO <caeconglomerado@petrobras.com.br>
Enviada em: segunda-feira, 19 de agosto de 2024 18:03
Para: GITE <GITE@petrobras.com.br>; William Vella Nozaki <william.nozaki@petrobras.com.br>
Cc: Joao Marcos Rodrigues Ramos de Oliveira <joao_marcos@petrobras.com.br>; Nathalie Pereira Dantas <nathaliedantas@petrobras.com.br>; Claudia da Costa Vasques Zacour <czacour@petrobras.com.br>; Leandro Nogueira da Silva <leandronogueira@petrobras.com.br>; Carlos Frederico Trevia <trevia@petrobras.com.br>; Joao Goncalves Gabriel <jggabriel@petrobras.com.br>; Nathalia Ianni Ribeiro <nathaliaribeiro@petrobras.com.br>; Michele Moraes Fukumoto <michelefukumoto@petrobras.com.br>; Thiago Luiz Santiago Vieira <thiagosantiago@petrobras.com.br>
Assunto: [CAECO PB]: Manifestação da 154ª reunião - DTEN/GITE – Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa das Sociedades no âmbito de atuação da GITE e acompanhadas pelo CAECO

Prezados,

Informamos que o CAECO, em sua 154ª reunião (virtual), encerrada em 16-8-24, no âmbito da pauta “DTEN/GITE – Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa das Sociedades no âmbito de atuação da GITE e acompanhadas pelo CAECO”, emitiu a seguinte manifestação:

13) DTEN/GITE – Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa das Sociedades no âmbito de atuação da GITE e acompanhadas pelo CAECO

MANIFESTAÇÃO: O CAECO recomendou ao respectivo órgão competente da Baixada Santista Energia S.A. (BSE); Petrobras Biocombustível S.A. (PBIO); Petrobras Comercializadora de Gás e Energia e Participações S.A. (PBEN-P); Termobahia S.A. (TERMOBAHIA); e Termomacaé S.A. (TERMOMACAÉ) a aprovação das Cartas Anuais de Políticas Públicas e de Governança Corporativa referentes ao ano de 2023 e sugeriu que todas as Cartas sejam revisadas para a inclusão da informação de que as Matrizes de Risco das respectivas sociedades foram revisadas pelo CAECO em

2023. Adicionalmente, o Comitê solicitou que, com relação à (i) PBEN-P, (i.a) seja esclarecido ao CAECO se as informações apresentadas no quadro que consta a remuneração da Diretoria Executiva e do Conselho Fiscal da sociedade referem-se a uma periodicidade semestral ou anual; e (i.b) seja realizada uma apresentação ao CAECO detalhando os riscos mencionados na Carta da PBEN-P, bem como as ações mitigatórias adotadas pela sociedade para cada um desses riscos; (ii) PBI0: (ii.a) seja esclarecido ao CAECO se o acúmulo de funções do Diretor Presidente é transitório e, caso não seja, se a sociedade está avaliando alguma outra opção; e (ii.b) seja informado ao Comitê a existência de medidas para aumentar o Fator de Utilização (FUT) das Usinas. Finalmente, o CAECO solicitou que, para o próximo ano, haja uma maior padronização das Cartas das sociedades sob escopo do CAECO, uma vez que, por exemplo, em determinadas Cartas constam os nomes dos Conselheiros Fiscais e do Contador, enquanto que em outras não.

Atenciosamente,

Michele Moraes Fukumoto

Coordenadora

Gerência de Suporte ao Conselho de Administração (SEGEPE/SCA)

Petrobras

Secretaria-Geral da Petrobras - SEGEPE

Tel.: +55 21 3224-8269 / rota: 714

michelefukumoto@petrobras.com.br

Av. Henrique Valadares, 28 - Torre "A" - 19º andar

20231-030 - Rio de Janeiro - RJ

O emitente desta mensagem é responsável por seu conteúdo e endereçamento e deve observar as normas internas da Petrobras. Cabe ao destinatário assegurar que as informações e dados pessoais contidos neste correio eletrônico somente sejam utilizados com o grau de sigilo adequado e em conformidade com a legislação de proteção de dados e privacidade aplicável. A utilização das informações e dados pessoais contidos neste correio eletrônico em desconformidade com as normas aplicáveis acarretará a aplicação das sanções cabíveis.

The sender of this message is responsible for its content and address and must comply with Petrobras' internal rules. It is up to the recipient to ensure that the information and personal data contained in this email are only used with the appropriate degree of confidentiality and in compliance with applicable data protection and privacy legislation. The use of the information and personal data contained in this e-mail in violation of the applicable rules will result in the application of the applicable sanctions.

El remitente de este mensaje es responsable por su contenido y dirección y debe cumplir con las normas internas de Petrobras. Corresponde al destinatario asegurarse de que la información y los datos personales contenidos en este correo electrónico solo se utilicen con el grado adecuado de confidencialidad y de conformidad con la legislación aplicable en materia de privacidad y protección de datos. El uso de la información y datos personales contenidos en este correo electrónico en contravención de las normas aplicables dará lugar a la aplicación de las sanciones correspondientes.

CONFIDENCIAL

Ata RDE BSE 0305.24 de 20.08.2024 - Carta Anual de Governança

Relatório de auditoria final

2024-08-27

Criado em:	2024-08-27
Por:	Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br)
Status:	Assinado
ID da transação:	CBJCHBCAABAAaOqHzxCYyClwt5Tqo8Z9Ldtxu086D50

Histórico de "Ata RDE BSE 0305.24 de 20.08.2024 - Carta Anua I de Governança"

-  Documento criado por Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br)
2024-08-27 - 11:55:41 GMT- Endereço IP: 201.17.126.205
-  Documento enviado por email para Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br) para assinatura
2024-08-27 - 11:56:11 GMT
-  Documento enviado por email para Marcelo Ferreira Pelegrini (mpelegrini@petrobras.com.br) para assinatura
2024-08-27 - 11:56:11 GMT
-  Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br) concordou com os termos de uso e em fazer negócios eletronicamente com Petroleo Brasileiro S/A
2024-08-27 - 11:56:23 GMT- Endereço IP: 201.17.126.205
-  Documento assinado eletronicamente por Aline Dias Leonardi (aleonardi@petrobras.com.br)
Data da assinatura: 2024-08-27 - 11:56:23 GMT - Fonte da hora: servidor- Endereço IP: 201.17.126.205
-  Email visualizado por Marcelo Ferreira Pelegrini (mpelegrini@petrobras.com.br)
2024-08-27 - 12:01:14 GMT- Endereço IP: 104.47.70.126
-  Marcelo Ferreira Pelegrini (mpelegrini@petrobras.com.br) concordou com os termos de uso e em fazer negócios eletronicamente com Petroleo Brasileiro S/A
2024-08-27 - 12:01:30 GMT- Endereço IP: 187.180.142.23
-  Documento assinado eletronicamente por Marcelo Ferreira Pelegrini (mpelegrini@petrobras.com.br)
Data da assinatura: 2024-08-27 - 12:01:30 GMT - Fonte da hora: servidor- Endereço IP: 187.180.142.23
-  Contrato finalizado.
2024-08-27 - 12:01:30 GMT