

# Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017



## **Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017**

- 1. Mensagem da Administração da PB-LOG**
- 2. Quem somos**
- 3. Nossas principais atividades**
- 4. Nossa estrutura de controles internos**
- 5. Nossos fatores de risco**
- 6. Nosso desempenho,**
- 7. Nossas políticas, práticas de governança, composição e remuneração da administração**

# Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

## 1. Mensagem da Administração da PB-LOG

A Administração da Petrobras Logística de Exploração e Produção S.A. - PB-LOG (doravante “PB-LOG” ou “Companhia”) apresenta a Carta Anual da PB-LOG, exigência legal da Lei das Estatais - Lei 13.303./2016, apresentando as informações relevantes, em especial aquelas relativas às atividades desenvolvidas, estrutura de controle, fatores de risco, dados econômico-financeiros, comentários dos administradores sobre desempenho, políticas e práticas de governança e descrição da composição e da remuneração da administração.

O ano de 2017 foi marcado por grandes desafios à economia nacional, com o país demonstrando os primeiros sinais de saída de um longo período de recessão. Diferente dos dois últimos resultados, o Produto Interno Bruto (PIB) cresceu 1% em relação a 2016, mesmo com a manutenção de um cenário desafiador onde a PB-LOG manteve sua estratégia de atuação com o objetivo de se consolidar como provedora de serviços logísticos integrados no segmento de Exploração e Produção (E&P), além de expandir a sua atuação nos serviços de perfuração, completação e manutenção de poços, avaliação de formações e engenharia submarina.

Apesar de ter expandido sua base de clientes e diversificado a sua atuação, a PB-LOG encerrou o ano de 2017 com um Lucro Líquido de R\$ 789.090, 36% inferior aos R\$ 1.224.203 registrados em 2016, devido não somente à retração do mercado de E&P nacional, mas também a eventos não recorrentes que impactaram positivamente o resultado daquele ano.

Para o ano de 2018, a Administração da PB-LOG reitera a sua confiança na retomada do desenvolvimento do País e, especialmente, da indústria de E&P Nacional. Finalizamos agradecendo o comprometimento, dedicação e competência de toda a força de trabalho e ao apoio de nossos clientes e fornecedores, cuja parceria, envolvimento e confiança são fundamentais para o sucesso da Companhia.

**A Administração**

## Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

### 2. Quem somos

Em conformidade com o artigo 8º, incisos I e VIII, da Lei 13.303, de 30 de junho de 2016; com o artigo 13, incisos I e VIII, do Decreto 8.945, de 27 de dezembro de 2016; e com os artigos 16 e 18 do Regimento do Programa Destaque em Governança de Estatais da B3, a Administração da PB-LOG subscreve a presente Carta Anual de Políticas Públicas e de Governança Corporativa referente ao exercício social de 2017.

PB-LOG
CNPJ/MF nº 04.207.640/0001-28.
NIRE 33.3.0030644-7
Sede: Avenida República do Chile, 330, 5º andar, sala 502, Centro, Rio de Janeiro - RJ
Tipo de estatal: Sociedade anônima de capital fechado e subsidiária integral da Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras
Setor de atuação: atividade de navegação de apoio marítimo, o provimento de bens e serviços para operações de exploração e produção de petróleo e gás natural no Brasil, além de serviços correlatos
Diretor Presidente - Ilton Jose Rossetto Filho Diretor Corporativo e Financeiro - Rodrigo Tiradentes Montechiari Diretor de Operações - Flavio Bretanha Freire
Auditores independentes: KPMG Auditores Independentes.

## Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

### 3. Nossas principais atividades

A PB-LOG tem por objetivo a atividade de navegação de apoio marítimo, o provimento de bens e serviços para operações de Exploração e Produção (E&P) no Brasil, além de serviços correlatos.

Com o objetivo de atender às demandas por serviços logísticos integrados na área de E&P, a PB-LOG tem por principal foco o fornecimento de serviços para Consórcios com atuação offshore operados pela Petrobras.

Adicionalmente, a Companhia tem buscado o aumento de sua participação no mercado de logística offshore nacional através da prestação de serviços para Consórcios onde a PETROBRAS não é operadora ou não possui participação.

Para cumprir com seu objetivo estratégico, a PB-LOG tem a seu favor a maior infraestrutura de serviços de E&P disponível no Brasil, cobrindo quase toda a costa nacional com bases de apoio logístico próximas aos principais campos de produção offshore. Essa característica permite a oferta de um amplo rol de bens e serviços de forma integrada a seus clientes, a saber:

#### Logística integrada

A PB-LOG está capacitada a fornecer serviços de logística integrada para prover toda a demanda típica de unidades marítimas. Através de uma vasta gama de serviços que vão desde a armazenagem e transporte marítimo de cargas, passando por serviços portuários, disponibilização de aeronaves para transporte e para atendimento médico, até a disponibilização de embarcações apropriadas para o combate a emergências (com equipes treinadas para estes eventos). A PB-LOG integra todos os modais logísticos promovendo uma operação otimizada nos diversos elos da cadeia de suprimentos das unidades marítimas atendidas.

#### Construção, manutenção em poços e avaliação de formações

Aproveitando-se de sua cadeia logística com presença nos principais polos de E&P offshore nacional, a Companhia provê os serviços de perfuração, completação, estimulação e avaliação de formações, além de serviços de manutenção (*workover*), tais como operações de *slickline*,

## Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

*wireline*, substituição de válvulas de gás *lift*, limpeza de fundo com flexitubo, remoção de incrustação e quebra de hidrato, abandono de zonas depletadas, canhoneio/recanhoneio, recompletação e mudança de método de elevação.

### Engenharia Submarina

Esta atividade compreende a instalação, manutenção e descomissionamento de instalações submarinas, inclusive as etapas de engenharia técnica e geodésia (*surveys*).

Também são contemplados os serviços de posicionamento geodésico, operações de ancoragem, comissionamento de sistemas, instalação de linhas de produção e umbilicais elétrico-hidráulicos (UEHs) e inspeção de equipamentos com a utilização de equipamentos e embarcações especializadas.

## Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

### 4. Nossa estrutura de controles internos

A PB-LOG possui atividades de controle interno contemplando auditoria interna, conformidade e mecanismos de gestão visando a transparência e ética em todas as suas atividades.

#### Auditoria Interna

A Auditoria Interna tem a função de assessorar a Diretoria Executiva no exercício do controle das principais operações da Companhia, além de atender às demandas dos órgãos de controle e fiscalização (como TCU, CGU, Agências Reguladoras, dentre outros) com foco no fortalecimento dos controles internos e na mitigação dos riscos, assegurando o alinhamento dos processos às diretrizes emanadas pela PETROBRAS.

O Plano Anual de Auditoria Interna (PAINT) é aprovado pela Diretoria Executiva e define a agenda de trabalhos da Auditoria Interna, cujos processos obedecem aos critérios de materialidade, relevância e criticidade. O resultado dos trabalhos é formalizado em relatórios específicos que são encaminhados para a gerência auditada, para o Presidente da PB-LOG e para o Diretor ao qual a área esteja subordinada. Os trabalhos concluídos também são informados para a Controladoria Geral da União (CGU).

#### Conformidade, Ética e Integridade

A PB-LOG está sujeita às diretrizes, normas e padrões que se aplicam a todo o Sistema Petrobras e utiliza-se de toda a estrutura de Segurança da Informação da Petrobras.

Todas as operações conduzidas pela PB-LOG são realizadas observando os princípios do Código de Ética e do Guia de Conduta das empresas do Sistema Petrobras, bem como outras normas e orientações internas, formalmente aprovadas, que definem com clareza os princípios éticos e os compromissos de conduta, que norteiam suas ações, aos quais estão submetidos todos os seus empregados, fornecedores e prestadores de serviços.

Com base nas melhores práticas de Governança e Conformidade, a Diretoria Executiva da PB-LOG adota, desde 2015, o Programa Petrobras de Prevenção da Corrupção - PPPC. A implementação foi realizada em 2016 com divulgação a toda força de trabalho da Companhia.

## Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

A Administração da PB-LOG monitora as práticas de controles internos, por meio da Auditoria Interna que, além da função desempenhada na Governança da Companhia, auxilia a organização a manter controles efetivos a partir da avaliação de eficácia e eficiência e da promoção de melhorias contínuas, promovendo a ética e os valores apropriados dentro da Companhia. Adicionalmente, a Auditoria Interna comunica as informações relacionadas aos riscos e aos controles às áreas apropriadas da Companhia.

As práticas contábeis foram adaptadas aos novos pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e por normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), com aplicação a partir de 2010. Estes pronunciamentos, interpretações e orientações do CPC, aos quais as práticas contábeis foram alinhadas, estão convergentes ao IFRS (*International Financial Reporting Standards*), constituído por normas internacionais de contabilidade emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB). Asseguramos sinergia com relação às práticas contábeis e de governança adotadas para as empresas do Sistema Petrobras.



## **Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017**

### **5. Nossos fatores de risco**

#### **Riscos Financeiros**

A Companhia possui ativos e passivos referenciados em moeda estrangeira. O gerenciamento do risco cambial é feito de forma corporativa pela controladora PETROBRAS, que busca identificá-los e tratá-los de forma integrada.

Em relação ao risco de crédito e gestão de cobrança, a PB-LOG possui uma Política de Crédito e Cobrança na qual estão estabelecidas diretrizes e orientações para as práticas a serem seguidas.

A PB-LOG está exposta ao risco de crédito das instituições financeiras decorrentes da administração de seu caixa, que é feita com base nas orientações corporativas de sua controladora Petrobras.

#### **Riscos de Acesso à Informação**

Além de contar com equipamentos, sistemas informatizados de segurança, integração sistemática de informações e orientações técnicas, a PB-LOG zela pelo sigilo de suas informações confidenciais a partir da realização de treinamentos e campanhas de conscientização de sua força de trabalho. Somam-se a tais ações preventivas também as ações corretivas, que envolvem intervenções e respostas rápidas a eventuais incidentes e/ou ameaças, investigações e, quando necessário, a aplicação de sanções.

A Companhia exerce o controle de acesso às suas informações por meio de senhas, além de contar com o sistema de gestão integrada SAP, que contribui para preservar a integridade de tais informações. Todas as informações são armazenadas em base de dados residentes nos servidores localizados em data centers que contam com redundância e plano de contingência.

#### **Riscos de Conflito de Funções e Controles Compensatórios**

De forma a evitar riscos de conflitos de funções e garantir a realização de controles compensatórios, foram implementados mecanismos com o objetivo de dar suporte à atividade de saneamento de perfis de acesso ao sistema de gestão integrada SAP, focando na eliminação de conflitos

## Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

e na introdução de controles compensatórios, o que possibilita a evolução das regras de segregação de funções.

A PB-LOG adota a ferramenta SAP-GRC *Access Control* com o objetivo de controlar os acessos aos sistemas SAP e complementares, além de propiciar um ambiente de monitoramento e análise do risco empresarial e das atividades de conformidade, o que permite à Companhia ter visibilidade detalhada dos riscos envolvidos a cada solicitação de acesso, do processo de aprovação com todos os atores envolvidos, identificação dos responsáveis pelos acessos aprovados, com total rastreabilidade das ações de aprovações realizadas, tudo por meio de um processo ágil e automático, eliminando erros de atribuição.

## **Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017**

### **6. Nosso desempenho**

#### **Cenário Macroeconômico e Setorial**

A exemplo de 2016, o cenário macroeconômico de 2017 foi extremamente desafiador para a indústria nacional, marcado por graves problemas enfrentados pelo País para a retomada da atividade econômica que, após dois anos apresentando recordes negativos nos principais indicadores de seu desempenho, apresentou leve melhora refletida na expansão de 1% do PIB e numa menor retração do Indicador de Formação Bruta de Capital Fixo (FBCF), que apresentou uma retração de 2% no ano de 2017 contra uma retração de 10,8% em 2016.

A taxa de desemprego permaneceu em torno de 12% no ano, com forte influência nos índices de consumo e comércio. Importa também ressaltar que, a exemplo dos outros setores, as atividades de E&P no País também passaram por forte retração no ano passado e que a continuidade dos ajustes na gestão da PETROBRAS, com cortes de custos, redução de investimentos e vendas de ativos impactaram as operações da Companhia.

#### **Desempenho Operacional**

As atividades operacionais da Companhia refletiram os ajustes na demanda por serviços da indústria de E&P, com redução nos níveis de atendimento em todos os segmentos, conforme apresentado no quadro abaixo:

## Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

Logística Integrada	2017	2016
Unidades Marítimas atendidas em serviços de construção de poços e avaliação de formações (sonda/ano) <sup>(1)</sup>	9,58	14,0
Unidades Marítimas em produção (Unidade de Produção/ano) <sup>(2)</sup>	13,49	9,7
Construção de Poços e Avaliação de Formações		
	2017	2016 (reapresentado)
Poços realizados (Construção, Manutenção, Completação, Avaliação de Formação, etc.) <sup>(3)</sup>	11	10
Engenharia Submarina	2017	2016
Interligação Submarina, Ancoragem, Avaliação Biológica, Manutenção, Inspeção e Instalação de Equipamentos Submarinos	2	-

(1) Número equivalente de unidades marítimas em construção de poços e avaliação de formação, atendidas por logística integrada.

(2) Número equivalente de unidades marítimas em produção, atendidas por logística integrada.

(3) Número equivalente de intervenções em poços, pode haver mais de 1 (uma) intervenção no mesmo poço.

O indicador de unidades marítimas atendidas em serviços de construção de poços e avaliação de formações (sonda/ano) 2017 foi afetado pela concentração das atividades de E&P no polo pré-sal da Bacia de Santos e pela redução das atividades marítimas exploratórias no País, parcialmente compensada pelo aumento de dias de atendimento a unidades marítimas em produção. No segmento de Construção de Poços e Avaliação de Formações, houve aumento no número de intervenções no atendimento aos clientes quando comparados com 2016. A prestação de serviços no segmento de Engenharia Submarina se iniciou em abril de 2017 com 2 interligações submarinas

### Indicadores de Rentabilidade e Retorno das Operações

Em 2017, a Companhia apresentou uma retração no seu resultado econômico-financeiro, decorrente de menor volume de serviços prestados, conforme detalhado a seguir:

- A Receita Líquida totalizou R\$ 3.330.283, representando uma redução de 28% em comparação com os R\$ 4.645.363 registrados em 2016;
- O Lucro Bruto de R\$ 879.118 foi menor em 39% quando comparado com os R\$ 1.440.743 registrados em 2016;

## Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

- O EBITDA alcançou R\$ 792.607 em 2017, representando uma queda de 40% em relação aos R\$ 1.330.797 registrados em 2016.
- A Margem Operacional atingiu 24% em 2017, 5 p.p. abaixo dos 29% obtidos em 2016;
- O Lucro Líquido de R\$ 789.090 foi 36% inferior aos R\$ 1.224.203 do ano anterior.
- A Margem Líquida atingiu 24% em 2017, 2 p.p. abaixo dos 26% obtidos em 2016.

### Demonstração do Valor Adicionado

Em 2017, as atividades da PB-LOG geraram R\$ 1.735.579 em riqueza à sociedade, uma redução de 33% comparado ao valor adicionado distribuído pela companhia no exercício de 2016. De cada R\$ 1,00 de receita obtida pela PB-LOG no ano, R\$ 0,45 foi distribuído entre diferentes *stakeholders*: os colaboradores (remuneração e benefícios), o governo (tributos), terceiros (juros pagos a instituições financeiras e aluguéis) e os acionistas (dividendos), conforme demonstrado abaixo:

## Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

Demonstração do Valor Adicionado	2017	2016
<b>Receitas</b>		
Prestação de serviços e outras receitas	3.873.567	5.327.568
	3.873.567	5.327.568
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>		
Energia, serviços de terceiros e outras despesas	(2.548.152)	(3.272.178)
	(2.548.152)	(3.272.178)
Valor adicionado bruto	1.325.415	2.055.390
Depreciação	(2)	(2)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	1.325.413	2.055.388
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>		
Receitas financeiras - inclui variações monetárias e cambiais ativas	410.166	520.029
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>1.735.579</b>	<b>2.575.417</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>		
<b>Pessoal e administradores</b>		
Salários e encargos	21.529	16.926
	21.529	16.926
<b>Tributos</b>		
Federais	651.146	950.220
Municipais	135.604	187.771
Contribuição social e imposto de renda diferidos	126.873	178.703
	913.623	1.316.694
<b>Instituições financeiras e fornecedores</b>		
Juros, variações cambiais e monetárias	8.161	14.597
Despesas de aluguéis e afretamento	3.176	2.997
	11.337	17.594
<b>Acionistas</b>		
Dividendos	187.408	290.748
Lucros retidos	601.682	933.455
	<b>789.090</b>	<b>1.224.203</b>
<b>Valor adicionado distribuído</b>	<b>1.735.579</b>	<b>2.575.417</b>

## Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

### 7. Nossas políticas, práticas de governança, composição e remuneração da administração

#### Gestão da PB-LOG

#### Governança Corporativa

A Companhia desenvolve os seus negócios orientados nas práticas de Governança Corporativa do Sistema Petrobras, zelando pelo seu objeto social e pautando o seu comportamento dentro dos princípios da transparência, equidade, ética e responsabilidade corporativa. A estrutura de governança corporativa incorpora questões de ordem social, ambiental e econômica, visando à criação de valor para a sociedade, a sustentabilidade e a perenidade dos negócios.



Figura 1: Sistema de Governança da SOCIEDADE

## Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da PB-LOG 2017

### Administração

A Administração da PB-LOG está composta da seguinte forma:

- **Assembleia Geral** - É o órgão deliberativo máximo da Companhia, com poderes para deliberar sobre todos os negócios relativos ao seu objeto social, bem como para tomar resoluções que julgar conveniente à defesa do desenvolvimento da Companhia.
- **Conselho Fiscal** - O Conselho Fiscal da Companhia possui função não permanente, não tendo sido instalado até o exercício social de 2017. Ressalte-se que o mesmo poderá ser instalado a qualquer momento, conforme previsto no Art. 161 da Lei 6.404/76 e no Art. 22 de seu Estatuto Social.
- **Diretoria Executiva** - Responsável pela execução e operacionalização das diretrizes estabelecidas pela Assembleia Geral. É composta por três membros, sendo um Diretor Presidente, um Diretor Corporativo e Financeiro e um Diretor de Operações.
- **Auditoria Interna** - Assessorar a Diretoria Executiva no exercício do controle das principais operações da Companhia, além de atender às demandas dos órgãos de controle e fiscalização (como TCU, CGU, Agências Reguladoras, dentre outros) com foco no fortalecimento dos controles internos e na mitigação dos riscos, assegurando o alinhamento dos processos às diretrizes emanadas pela Petrobras.

### Remuneração da Administração

A remuneração da Administração é aprovada pela Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais (SEST), que atua sobre as empresas em que a União, direta ou indiretamente, detém a maioria do capital social com direito a voto, ou seja, as empresas públicas, sociedades de economia mista, suas subsidiárias e controladas e demais empresas, denominadas empresas estatais. Para a PB-LOG os valores para a Administração em relação ao exercício de 2017 foram:

Remuneração para os Diretores da PB-LOG (Presidente, Corporativo e Financeiro e de Operações) aprovado pelo SEST para o exercício de 2017	
Maior Remuneração Anual	R\$ 984.591,47
Menor Remuneração Anual	R\$ 760.214,88
Média Remuneração Anual	R\$ 835.007,08