



# GOVERNANÇA CORPORATIVA

(GRI G4-7, G4-46)

Nossa estrutura de Governança baseia-se na transparência, na equidade, na prestação de contas e na responsabilidade corporativa. Esses quatro macros princípios, aliados a uma política clara embasada nos temas prioritários para o negócio, deixam pautadas a ética e o respeito aos públicos de relacionamento, garantindo uma adequada gestão de desempenho por meio da mensuração de indicadores e trazendo valor ao negócio.

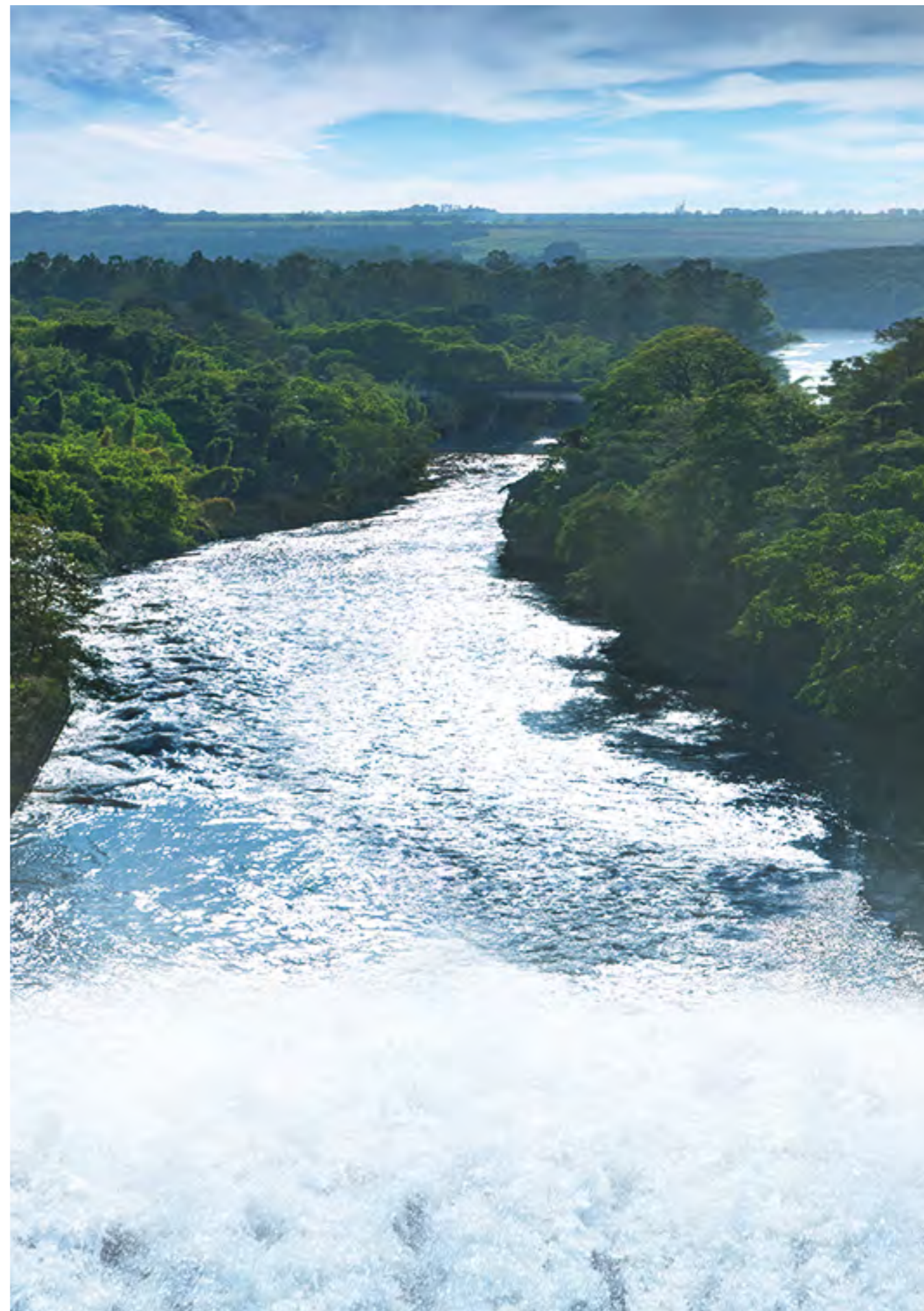
Somos uma Companhia de capital aberto e pertencente à categoria “A” da Comissão de Valores Mobiliários (CVM)<sup>9</sup> e estamos listados no Novo Mercado<sup>10</sup> da BM&FBovespa, o mais alto nível de governança corporativa da bolsa brasileira.

Nossos Conselhos e Comitês possuem representantes de todos os grupos de acionistas, e todas as operações entre empresas do Grupo passam pelo mesmo processo de concorrência comercial. Além disso, os contratos relevantes são reportados em todas as demonstrações financeiras e relatórios da CVM para o conhecimento de todos os *stakeholders*.

Nossas ações são negociadas no mercado sob o código CPRE3, sendo o capital social composto exclusivamente por ações ordinárias, totalmente integralizadas.

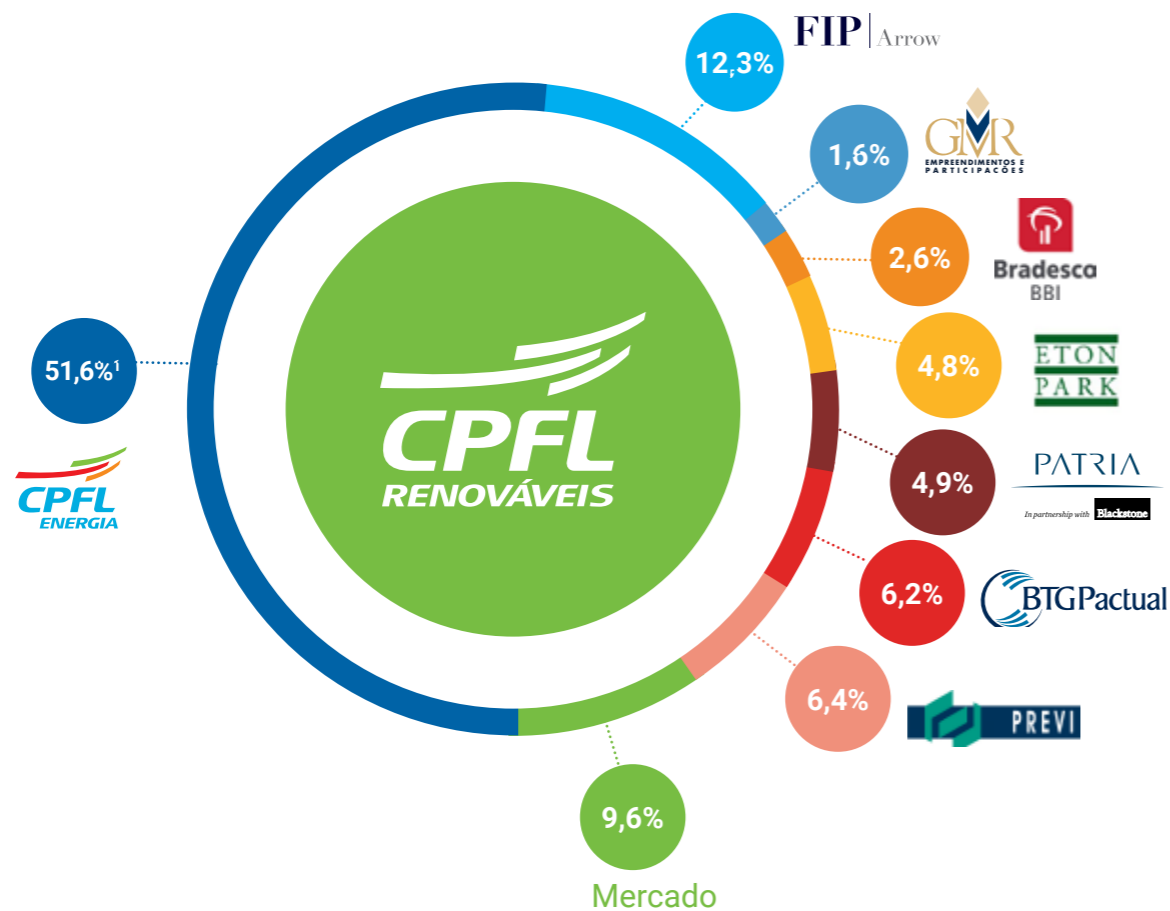
<sup>9</sup> Para mais informações sobre a CVM, visite o site <http://www.cvm.gov.br/index.html>. Os relatórios da CPFL Renováveis se encontram no link: <http://ri.cplfrenovaveis.com.br/>

<sup>10</sup> Para mais informações, visite: [http://www.bmfbovespa.com.br/pt\\_br/listagem/acoes/segmentos-de-listagem/novo-mercado/](http://www.bmfbovespa.com.br/pt_br/listagem/acoes/segmentos-de-listagem/novo-mercado/)



# COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

(G4-13; G4-17)



<sup>1</sup> Via CPFL Geração

A CPFL Energia é a controladora da CPFL Renováveis, com 51% das ações.

Divulgamos, no dia 2 de setembro de 2016, o fato relevante informando sobre a assinatura do Contrato de Aquisição de Ações entre a Camargo Corrêa e a *State Grid*, contemplando a venda da totalidade das ações da CPFL Energia, detidas pelo Grupo Camargo Corrêa. Adicionalmente, nos dias 23 e 28 de setembro de 2016, apresentamos os fatos relevantes comunicando que a CPFL Energia recebeu as cartas da Previ e da Energia SP FIA, acerca do exercício do direito de venda conjunta (*tag along*) à *State Grid*.

Em 23 de novembro de 2016, divulgamos ao mercado o fato relevante referente à protocolização do requerimento para que a ANEEL autorizasse a transferência das ações de emissão da CPFL Energia, detidas pelos acionistas integrantes de seu bloco de controle, à *State Grid Brazil Power*

Participações Ltda (*State Grid*), subsidiária brasileira da *State Grid International Development Limited*. Em seguida, em 13 de dezembro, o fato relevante divulgado informava a aprovação da ANEEL.

Dando sequência aos fatos relevantes divulgados em 2016, no dia 23 de janeiro de 2017, divulgamos ao mercado o fechamento do contrato de aquisição de ações celebrado entre a *State Grid Brazil* e o bloco de controle da CPFL Energia. Em razão do fechamento, a *State Grid Brazil* se tornou a controladora da CPFL Energia e, portanto, controladora indireta da CPFL Renováveis. Em atendimento à regulamentação aplicável, a *State Grid* realizará ofertas públicas para aquisição da totalidade das ações ordinárias de titularidade dos acionistas remanescentes da CPFL Energia e da CPFL Renováveis (*OPAs de Alienação de Controle*).

Em fevereiro de 2017, a *State Grid* informou ao mercado ter, ainda, a intenção de, concomitantemente às *OPAs de Alienação de Controle*, realizar oferta pública unificada de aquisição de ações ordinárias de emissão da Companhia. Tal oferta visa o cancelamento do registro de companhia aberta perante a CVM sob a categoria "A" e a conversão para a categoria "B", além de retirar a Companhia do Segmento Especial de Listagem da BM&FBOVESPA denominado Novo Mercado (*OPA para Saída do Novo*

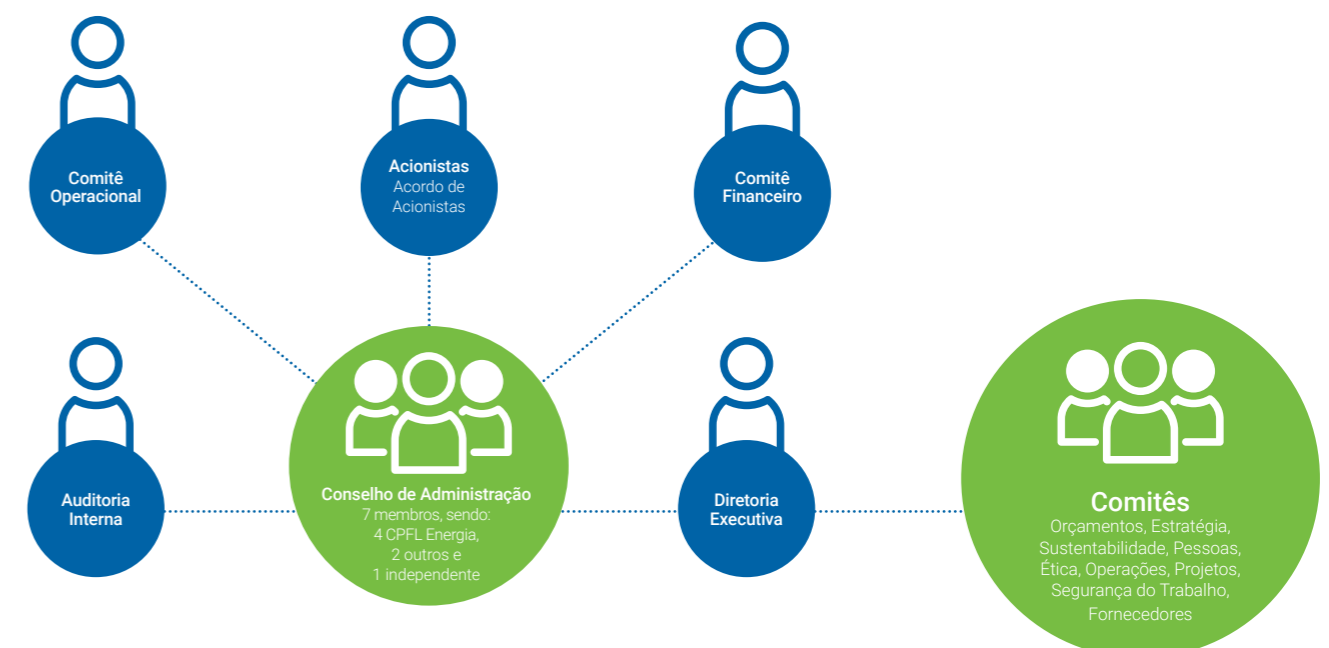
Mercado, *OPA por Alienação de Controle*, *OPA para Conversão de Registro* e *OPA para Saída do Novo Mercado*, em conjunto denominadas *"OPA Unificada"*). A *State Grid* realizou os protocolos da documentação relativa à *OPA Unificada* perante a CVM, os quais se encontram em processo de análise pelo referido órgão.

A *State Grid* se reservou o direito de lançar apenas a *OPA por Alienação de Controle* e cancelar a *OPA para Conversão de Registro* e a *OPA para Saída do Novo Mercado*, caso o Preço da Oferta seja inferior ao valor justo das ações da Companhia, apurado no laudo de avaliação a ser elaborado para efeito da *OPA para Conversão de Registro* e *OPA para Saída do Novo Mercado*, de acordo com a regulamentação aplicável.

## ESTRUTURA

(GRI G4-34, G4-36, G4-38)

O órgão mais alto na nossa estrutura de governança é o Conselho de Administração, o qual é assessorado por dois Comitês (Financeiro e Operacional), pela Diretoria Executiva e pela Auditoria Interna. Também possuímos um Conselho Fiscal permanente. O Financeiro e o Operacional contam, cada um deles, com cinco membros independentes.



Visite nosso site, aba Relações com Investidores, para acessar o Estatuto Social.

## PERFIL DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E FISCAL

(GRI G4-35, G4-40, G4-42, G4-45, G4-47)

### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

As responsabilidades desse órgão dizem respeito às diretrizes gerais do negócio, ou seja, formulam e implantam políticas (inclusive de longo prazo) e elegem e supervisionam a gestão dos diretores. De acordo com a Lei das Sociedades por Ações, é o Conselho de Administração que indica nossos auditores externos. Os nove profissionais que compõem esse quadro (22% feminino) possuem vasta experiência no mercado de energia, sendo dois conselheiros independentes e sete indicados pelos acionistas, todos com mandato de um ano e direito a reeleição. O Conselho atual assumiu suas responsabilidades no dia 28 de abril de 2016, mantendo-se no cargo até 27 de abril de 2017, com exceção do Presidente do Conselho, Andre Dorf, que assumiu sua posição em 04 de agosto de 2016. Os membros que foram eleitos após o início do mandato o cumprem até a próxima Assembleia Geral Ordinária.

Em 2016 aconteceram 12 reuniões, seis delas presenciais. Saiba mais em: [ri.cpflrenovaveis.com.br](http://ri.cpflrenovaveis.com.br) > Documentos CVM > Atas de Reunião e Assembleias

#### Composição do Conselho de Administração

Por serem bastante experientes no setor, os integrantes do Conselho trazem um conhecimento valioso para as decisões e definições de nossas estratégias. O currículo de cada um pode ser visitado no site: [ri.cpflrenovaveis.com.br](http://ri.cpflrenovaveis.com.br) > Governança > Administração.

Em dezembro de 2016, o Conselho era composto da seguinte forma:

Nome	Cargo	Data da posse	Término do mandato
Andre Dorf	Presidente do Conselho	04.08.2016	27.04.2017
Gustavo Estrella	Vice-Presidente do Conselho	28.04.2016	27.04.2017
Oderval Esteves Duarte Filho	Conselheiro Independente	28.04.2016	27.04.2017
Carlos da Costa Parcias Junior	Conselheiro Efetivo	28.04.2016	27.04.2017
Karin Regina Luchesi	Conselheiro Efetivo	28.04.2016	27.04.2017
Guilherme Weege	Conselheiro Efetivo	28.04.2016	27.04.2017
Andre Franco Sales	Conselheiro Efetivo	28.04.2016	27.04.2017
Vânia Lucia Chaves Somavilla	Conselheira Independente	28.04.2016	27.04.2017
Fernando Mano da Silva	Membro Suplente	28.04.2016	27.04.2017
Vitor Fagali de Souza	Membro Suplente	28.04.2016	27.04.2017
Eduardo dos Santos Soares	Membro Suplente	28.04.2016	27.04.2017
Marcelo Antonio Gonçalves Souza	Membro Suplente	28.04.2016	27.04.2017
Bruno Alberto Lima Franco	Membro Suplente	28.04.2016	27.04.2017
William Schmidt Ogalha	Membro Suplente	28.04.2016	27.04.2017
Rodolfo Coli da Cunha	Membro Suplente	28.04.2016	27.04.2017

Além dos conselheiros efetivos, possuímos mais oito membros suplentes que compõem o Conselho de Administração, totalizando 17 membros.

### CONSELHO FISCAL

Esse Conselho é responsável por fiscalizar os atos dos administradores e verificar o cumprimento dos seus deveres legais e estatutários, examinar as demonstrações financeiras do exercício social e opinar sobre elas. Também dão o seu parecer sobre as propostas do Conselho de Administração a serem submetidas à Assembleia Geral, sobre a modificação do capital social, emissão de debêntures, distribuição de dividendos, incorporações, planos de investimento e fusões e aquisições.

Composto por três membros efetivos (todos homens) e três suplentes, o mandato do Conselho Fiscal termina na Assembleia Geral Ordinária seguinte à de sua eleição (de 28 de abril de 2016 a 28 de abril de 2017), com possibilidade de reeleição. Com o objetivo de manter sua independência frente à nossa estrutura de negócios, o Conselho Fiscal não pode ser composto por membros da administração ou colaboradores do grupo. Durante 2016, foram realizadas cinco reuniões, sendo uma delas referente apenas a temas informativos.

#### Composição do Conselho Fiscal

Os integrantes do Conselho possuem experiência de mercado no setor, trazendo um conhecimento importante para as decisões e definições de nossas estratégias. O currículo de cada um pode ser visitado no site: [ri.cpflrenovaveis.com.br](http://ri.cpflrenovaveis.com.br) > Governança > Administração.

Nome	Cargo
Adalgiso Fragoso de Faria	Conselheiro Efetivo
José Roberto de Mattos Curan	Conselheiro Efetivo
Carlos Alberto Cardoso Moreira	Conselheiro Efetivo
Marcelo de Andrade	Membro Suplente
Walmir Almeida Rodrigues	Membro Suplente
Eduardo de Mattos Alves dos Santos	Membro Suplente

### DIRETORIA EXECUTIVA

A Diretoria Executiva é responsável pela gestão dos nossos negócios, colocando em prática as diretrizes estipuladas pelos conselheiros. A Diretoria é composta por seis membros, sendo Diretor Presidente, Diretor Financeiro, Diretor de Operação e Manutenção, Diretor de Engenharia e Obras e Diretor de Novos Negócios. Os seis diretores são estatutários e eleitos pelo Conselho de Administração, com mandato de dois anos e direito a reeleição.

Para promover nosso crescimento em bases sustentáveis, esses diretores identificam as oportunidades de mercado, garantem a otimização operacional e a estruturação financeira dos projetos, além de comercializarem a energia dos mesmos. Todos os membros possuem capacidade efetiva para gerir, implantar, construir e operar os ativos da organização.

#### Composição da Diretoria Executiva

**Gustavo Henrique Santos de Sousa**

**Diretor Presidente**

**Diretor Financeiro e de Relações com Investidores (Interino)**

Formado em Administração de Empresas pela Universidade Federal do Rio Grande do Norte, com MBA em Administração Financeira pela Fundação Getúlio Vargas (FGV), MBA no Programa Executivo da *Columbia Business School* de Nova York e mestrado em Gestão Econômica de Negócios pela Universidade de Brasília (UnB). Trabalhou no Banco do Brasil no período de 2000 a 2014, tendo atuado, entre outras funções, como Diretor/Head no Banco do Brasil *Securities* em Nova York, Gerente

Geral de Relações com Investidores e Diretor de Controladoria. Desde maio de 2014, ocupava o cargo de Diretor Executivo na CSN, sendo responsável pelas áreas de controladoria, tesouraria, relações com investidores e tributário.

**Alessandro Gregori Filho**  
Diretor de Novos Negócios

Graduado em Ciências Econômicas pela PUC-Campinas, possui mestrado em Economia Política pela PUC-SP e especialização em Gestão pela *Harvard Business School*. Atuou como Especialista em Planejamento Financeiro na Brasileira Energia de 2006 a 2007 e como Analista de Mercado Sênior na CPFL Energia de 2002 a 2006. Ocupou o cargo de Gerente de Fusões e Aquisições e Desenvolvimento de Negócios de Energias Renováveis na CPFL Energia de 2007 até o início de 2011.

**Alberto dos Santos Lopes**  
Diretor de Engenharia e Obras

Formado em Engenharia Mecânica pela Universidade Federal do Pará (UFPA) em 1997, com Mestrado em Energias Renováveis pela Universidade Federal do Ceará (UFC). Na Vale, desenvolveu carreira em O&M na planta de minério de ferro de Carajás, com participação em projetos de expansão (*brownfield*) de capacidade para até 85Mtpa (milhões de toneladas por ano) daquela unidade. Na MMX liderou projetos *greenfield* desde as etapas de engenharia até sua operação: Projeto Ferro Corumbá (MS) e Projeto Ferro Amapá (AP). Pela empresa Manabi, liderou a engenharia industrial e de infraestrutura do *mine site* do Projeto Morro do Pilar (MG). Desde abril de 2015, lidera os processos de engenharia e construção de novos projetos na CPFL Renováveis.

**Adriano Martins Vignoli**  
Diretor de Operação e Manutenção

Graduado em Engenharia Elétrica pela Universidade Federal de Juiz de Fora em 1998, com MBA em Gestão Empresarial e Direção Estratégica na Fundação Getúlio Vargas em 2006. Possui 29 anos de experiência na área de geração de energia, adquirida em empresas de grande porte no segmento de Energia. De 2005 a 2008 foi Diretor de Operações no Grupo BRSCAN (Brascan Energética), sendo responsável pelo desempenho operacional das usinas no Brasil. De 2009 a 2013 foi Diretor de Operações do Grupo Energisa (Energisa Soluções), responsável pelos resultados operacionais da empresa Energisa Soluções e pela gestão dos ativos de geração pertencentes ao Grupo Energisa. De 2013 a 2015 foi Diretor Executivo de Operações na Enex O&M, do grupo *Statkraft* Energias Renováveis, responsável pelas áreas de operação e gestão dos ativos de geração, envolvendo operação, manutenção e serviços, totalizando 350 MW consistentes em PCH, UHE, Biomassa e Parques Eólicos.

Para saber mais sobre nosso trabalho no que se refere à ética, visite o nosso site: [ri.cpflrenovaveis.com.br](http://ri.cpflrenovaveis.com.br)  
> Governança > Estatuto, Códigos e Políticas.

## TRANSPARÊNCIA

(G4-37, G4-41, G4-43, G4-49, G4-56, G4-57, G4-58, G4-S03, G4-S04, G4-S05)

Mantemos elevados padrões de ética, segurança, transparência e integridade, conduzindo nossos negócios com respeito e responsabilidade. Assim como a ética que nos acompanha desde o nascimento da civilização, evoluindo para atingir cada vez mais campos e questionamentos, acreditamos na reafirmação de nossos princípios, e dez anos depois da primeira versão, sustentamos tais valores com o lançamento de um novo Código de Conduta Ética. O ponto principal nesta evolução se caracteriza pela disseminação de um código "vivo", que se adere pela convicção, estimulando a atuação correta e incentivando a reflexão.

Além disso, mantemos canais de ética disponíveis a todos os colaboradores, fornecedores, parceiros e comunidade. Essa ferramenta independente, sigilosa e imparcial está disponível para nossos públicos externo e interno, a fim de ampliarmos nosso comprometimento com a transparência e a ética.

Por meio de atividades de treinamentos, *workshops*, divulgações e discussões em nossos fóruns internos,

temos como propósito provocar uma reflexão e tratar sobre o tema Ética com mais profundidade, permitindo o maior entendimento da atuação de cada um, orientar situações, bem como alinhar nossos valores com os valores e comportamentos humanos. Buscamos constantemente estimular um ambiente ético, transparente e sustentável.

Sempre preocupados com a governança e a transparência, nossas atividades são submetidas a avaliação de riscos e auditoria interna dos processos operacionais e de negócio, incluindo verificações quanto ao cumprimento da legislação anticorrupção com possíveis envolvimento ou casos de favorecimento a servidores públicos ou órgãos reguladores.

Assim, não possuímos em nossa história nenhum caso de corrupção ou não conformidade com regulamentos e códigos, o que se deve à integridade de nossas atividades e colaboradores, produto de um trabalho constante de alinhamento e treinamento.

