	Tipo de Documento: Procedimento
	Área: PAG-COORDENACAO DE RISCOS
	Título do Documento: Procedimento de M&A e Projetos de Greenfield

SUMÁRIO

1. OBJETIVO	1
2. ÂMBITO DE APLICAÇÃO	1
3. DEFINIÇÕES.....	1
4. DOCUMENTOS DE REFERÊNCIA.....	2
5. RESPONSABILIDADES	2
6. REGRAS BÁSICAS.....	2
7. CONTROLE DE REGISTROS	4
8. ANEXOS.....	4
9. REGISTRO DE ALTERAÇÕES	5

1. OBJETIVO

Definir os parâmetros para a realização da avaliação de riscos pela Gerência de Riscos, Controles, Ética e *Compliance* do Grupo CPFL em processos de fusão e aquisição de novos negócios, prospecção de novos ativos, participação em leilões, dentre outros.

O Grupo CPFL conduz suas atividades alinhadas aos mais elevados princípios de transparência e integridade, sempre em observância a legislação vigente. Ao planejar a expansão de suas operações via prospecção de novos negócios, seja através de aquisições ou projetos de *greenfield* e *brownfield*, realiza análises de risco a fim de garantir que todas as incertezas e preocupações sejam mapeadas e define seus planos de mitigação previamente à tomada de decisão, garantindo que a viabilidade do projeto seja calculada considerando todas as premissas aplicáveis.

2. ÂMBITO DE APLICAÇÃO


Este Procedimento é aplicável a CPFL Energia e todas as suas Subsidiárias e Afiliadas, com mesmo modelo de gestão e governança.

3. DEFINIÇÕES

Afiliadas: empresas nas quais a CPFL ENERGIA detém 50% ou menos de participação, direta ou indiretamente.

Brownfield: Empreendimentos com instalações existentes e/ou em operação.

N.Documento: 19381	Categoria: Tático	Versão: 2.0	Aprovado por: Bruna Victorelli	Data Publicação: 05/12/2023	Página: 1 de 5
-----------------------	----------------------	----------------	-----------------------------------	--------------------------------	-------------------

	Tipo de Documento: Procedimento
	Área: PAG-COORDENACAO DE RISCOS
	Título do Documento: Procedimento de M&A e Projetos de Greenfield

Data room (DR): espaços utilizados para o armazenamento de dados, geralmente de natureza segura ou privilegiada. Eles podem ser *data room* físicos, *data room* virtuais ou *data centers*.

Due Diligence: avaliações específicas que antecedem a assinatura de um contrato. Tem como finalidade fiscalizar e investigar os diversos componentes de uma empresa ou pessoa e averiguar a capacidade de o contratado cumprir o nível de serviço desejado.

Greenfield: Empreendimentos ainda em fase de projetos/planejamento (sem nenhuma estrutura física implementada).

M&A: Sigla em inglês para *Mergers and Acquisitions*, que traduzindo significa “fusões e aquisições”.

Subsidiárias: empresas controladas pela CPFL Energia, direta ou indiretamente.

4. DOCUMENTOS DE REFERÊNCIA

N/A.

5. RESPONSABILIDADES

Vice-Presidência de Novos Negócios (VPN): caberá à área de Novos Negócios acionar tempestivamente a Gerência de Riscos, Controles, Ética e Compliance e fornecer as informações e cronograma acerca da empresa ou ativo alvo da avaliação.

Gerência de Riscos, Controles, Ética e Compliance (PAG): realizar a análise dos riscos estratégicos e de compliance relativos à empresa ou ativo alvo e emitir parecer dentro dos prazos acordados no cronograma com a VPN.

6. REGRAS BÁSICAS


A emissão do parecer de riscos deverá seguir o fluxo conforme descrito a seguir.

6.1 Fusões e Aquisições de Projetos de *Greenfield* e *Brownfield*

6.1.1 Avaliação de documentos e informações (*Data room* – DR)

O analista participante da avaliação do ativo deverá entrar em contato com a Diretoria de Desenvolvimento de Negócios (NN) pelo projeto para solicitar o acesso ao *data room* (DR) ou que o time de novos negócios encaminhe as dúvidas e/ou solicitações via DR. Este acesso é importante para que seja realizada a avaliação da documentação disponibilizada para identificação, análise e avaliação dos riscos envolvidos na transação.

N.Documento: 19381	Categoria: Tático	Versão: 2.0	Aprovado por: Bruna Victorelli	Data Publicação: 05/12/2023	Página: 2 de 5
-----------------------	----------------------	----------------	-----------------------------------	--------------------------------	-------------------

	Tipo de Documento: Procedimento
	Área: PAG-COORDENACAO DE RISCOS
	Título do Documento: Procedimento de M&A e Projetos de Greenfield

A avaliação de riscos também é complementada por relatórios e *Due Diligence* elaborados por consultorias especializadas que são contratadas pelas áreas de negócios. Os pontos levantados por tais consultorias são utilizados como embasamento dos questionamentos feitos às áreas de negócio, podendo ser inseridos como complemento no parecer de riscos. A solicitação destes materiais deve ser feita diretamente às áreas de negócio responsáveis pela contratação.

6.1.2 Reuniões com as áreas de negócios da CPFL

A Gerência de Riscos, Controles, Ética e Compliance - PAG, após reunião de entendimento com a área de Novos Negócios, que tem como intuito obter maiores detalhes acerca do ativo alvo, agendará reuniões com as áreas do Grupo CPFL e respectivos pontos focais que estiverem envolvidas em análises do ativo, indicados pela Diretoria de Desenvolvimento de Negócios (NN).

A finalidade das agendas é capturar e consolidar as principais preocupações e/ou riscos que forem possíveis de serem identificados neste estágio, como forma de mapear eventuais pontos de atenção que o Grupo CPFL deva ter como forma de balizar o processo de tomada de decisão em relação ao ativo alvo.


De acordo com as informações identificadas na etapa anterior, pode-se fazer necessário o aprofundamento da análise da Gerência de Riscos, Controles, Ética e Compliance - PAG, através de reuniões adicionais com as áreas de negócios como forma de sanar eventuais dúvidas e/ou fazer o acompanhamento da evolução das análises específicas de cada área e capturar quais são os planos de mitigação a serem executados para os riscos identificados. Esse refinamento é fundamental para complementar o parecer de riscos.

Como guia para condução das entrevistas, os analistas da Gerência de Riscos, Controles, Ética e Compliance – PAG deverão utilizar o documento “Questionário Exemplo ARN”, disponível em: <\\pfl-cps-file\PA\Riscos\GRC\Trabalhos Especiais\Avaliação de Riscos em Novos Negócios>, contendo as principais questões a serem endereçadas às áreas de negócios. No entanto, o analista não deverá se limitar a estes questionamentos e deverá complementá-los conforme necessário.

6.1.3 Emissão de parecer

Após a realização das etapas acima será emitido um relatório contendo os riscos mapeados para o projeto em análise servindo como subsídio para a tomada de decisão. Se factível, planos de ação poderão ser recomendados pela Gerência de Riscos, Controles, Ética e Compliance – PAG.

N.Documento: 19381	Categoria: Tático	Versão: 2.0	Aprovado por: Bruna Victorelli	Data Publicação: 05/12/2023	Página: 3 de 5
-----------------------	----------------------	----------------	-----------------------------------	--------------------------------	-------------------

	Tipo de Documento: Procedimento
	Área: PAG-COORDENACAO DE RISCOS
	Título do Documento: Procedimento de M&A e Projetos de Greenfield

6.1.4 Formalização e reporte

Realizadas as etapas acima, todo o processo de avaliação de riscos deverá ser documentado por meio de um relatório final, provendo um diagnóstico da situação, contendo todos os riscos mapeados para o projeto em análise. Esse relatório deverá ser desenvolvido em duas versões, português e inglês, e deverá ser validado pela Gerência de Riscos, Controles Internos, Ética e Compliance, bem como pela Diretoria de Auditoria, Riscos, Compliance e DPO (PA), antes de ser encaminhado, por e-mail, para a área requisitante (Diretoria de Novos Negócios).

O parecer de riscos integrará o “book” de documentação elaborado pela Diretoria de Novos Negócios e que será utilizado pela Diretoria Executiva para a tomada de decisão a respeito do projeto em análise.

Todos os documentos analisados, bem como, o relatório final, deverão ser salvos em diretório específico (rede) da Gerência de Riscos, Controles, Ética e Compliance - PAG, com restrições de acesso apenas aos colaboradores que participaram do processo de avaliação e análise (caminho: //pfl-cps-file/PA/Riscos\GRC\Trabalhos Especiais\Avaliação de Riscos em Novos Negócios\“Nome do Projeto”). Os relatórios deverão permanecer arquivados no diretório indicado por no mínimo 2 (dois) anos.

6.1.5 Prazos

O prazo para emissão do parecer deverá ser acordado entre a Gerência de Riscos, Controles Internos, Ética e Compliance e Gerência de Novos Negócios considerando tempo hábil para a análise da documentação e realização das entrevistas com gestores das áreas de negócio envolvidas. O prazo acordado deverá ser formalizado por e-mail.


7. CONTROLE DE REGISTROS

Identificação	Armazenamento e Preservação	Proteção (acesso)	Recuperação e uso	Retenção	Disposição
Relatório de Avaliação de Riscos	Rede CPFL	Conforme política (GED nº 16763) de backup da rede sob gestão da área de Tecnologia	Por nome e data	Permanente	N/A

8. ANEXOS

N/A.

N.Documento: 19381	Categoria: Tático	Versão: 2.0	Aprovado por: Bruna Victorelli	Data Publicação: 05/12/2023	Página: 4 de 5
-----------------------	----------------------	----------------	-----------------------------------	--------------------------------	-------------------

	Tipo de Documento: Procedimento
	Área: PAG-COORDENACAO DE RISCOS
	Título do Documento: Procedimento de M&A e Projetos de Greenfield

9. REGISTRO DE ALTERAÇÕES

9.1 Colaboradores

Empresa	Área	Nome
CPFL Piratininga	PAG – Gerência de Riscos, Controles Internos, Ética e Compliance	Bruna Victorelli
CPFL Paulista	PAG – Gerência de Riscos, Controles Internos, Ética e Compliance	Giulia Mazzali
CPFL Renováveis	PAG – Gerência de Riscos, Controles Internos, Ética e Compliance	Luis Fernando Beraldo Santantonio
RGE	PAG – Gerência de Riscos, Controles Internos, Ética e Compliance	Caio de Sillos Serafim
CPFL Renováveis	NNM – Gerência de Projetos de Fusões e Aquisições	Gabriel Ferreira Arantes

9.2 Alterações

Versão anterior	Data da versão anterior	Alterações em relação à versão anterior
N/A	N/A	Documento em versão inicial
1.0	30/11/2022	Correção do título no item 6.1.4 onde havia sido publicado um comentário incorretamente; Inclusão da seção 9.1 – Colaboradores; Reorganização dos tópicos para conformidade à Norma Zero

N.Documento: 19381	Categoria: Tático	Versão: 2.0	Aprovado por: Bruna Victorelli	Data Publicação: 05/12/2023	Página: 5 de 5
-----------------------	----------------------	----------------	-----------------------------------	--------------------------------	-------------------