

ADAMCAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

Metodologia de Avaliação de Fornecedores por Grau de Risco

Data de aprovação: 16/12/2020

ÍNDICE

1. Introdução.....	2
2. Metodologia de Avaliação de Fornecedores	2
3. Supervisão	8

1. Introdução

A presente metodologia tem o propósito de atender o disposto no novo Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para Administração de Recursos de Terceiros (“Código”), que entrará em vigor em 02/01/2019.

A Gestora, tomando por base o artigo “Análise de Risco e Classificação de Fornecedores em uma Cadeia de Suprimentos”¹, adaptou a metodologia proposta pelos autores para a sua atividade principal e passará a adotá-la.

A metodologia de avaliação de grau de Risco dos fornecedores será aplicada pela área de Gestão de Riscos e *Compliance* da Gestora.

2. Metodologia de Avaliação de Fornecedores

A metodologia de avaliação de grau de Risco dos fornecedores considera 3 (três) Construtos distintos: Complexidade, Impacto e Dependência.

Para cada Construto foi selecionado um conjunto definido de Indicadores, conforme a tabela abaixo, sendo que cada um foi relacionado com um determinado aspecto relevante inerente ao fornecedor e ao produto/serviço.

Construtos	Indicadores
Complexidade	Diferenciação do produto/serviço frente aos concorrentes Facilidade de substituição do produto/serviço Facilidade de integração do produto/serviço Tempo de substituição do produto/serviço

¹ Artigo de autoria de Miguel Afonso Sellitto, Bruna Omizzolo Lazzarotto, Alexander Longhi, Miriam Borchardt e Giancarlo Medeiros Pereira, publicado no periódico ENGEVISTA, V. 15, n. 2. P. 202-2013, agosto de 2013.

	Tempo de aprendizagem para uso do produto/serviço Diferenciação do fornecedor frente aos concorrentes
Impacto	Acesso à Informações Sigilosas Acesso ao local da sede da Gestora Necessidade de contingência Adoção de contingência Nível de impacto de falhas e atrasos Nível de impacto decorrente da descontinuidade do fornecedor Nível de impacto decorrente da descontinuidade do produto/serviço
Dependência	Dificuldade para mudar de fornecedor Disponibilidade de outro fornecedor Disponibilidade de produtos/serviços equivalentes Grau de customização do produto/serviço Importância do produto/serviço para a atividade principal

Durante o processo de avaliação, para cada Indicador será atribuída uma das notas abaixo, conforme a situação.

Nota	Definição
0 (zero)	Nenhuma (ou pouca) dificuldade, ou alta facilidade Nenhuma (ou pouca) diferenciação Nenhum (ou pouco) impacto

	<p>Nenhuma (ou pouca) importância</p> <p>Pouco tempo (ou tempo inexpressivo)</p> <p>Nenhuma (ou pouca) customização</p> <p>Nenhum (ou pouco) acesso</p> <p>Existência de contingência em funcionamento ou contingência desnecessária</p> <p>Elevada disponibilidade</p>
5 (cinco)	<p>Alguma (ou média) dificuldade, ou média facilidade</p> <p>Alguma (ou média) diferenciação</p> <p>Alguma (ou médio) impacto</p> <p>Alguma (ou média) importância</p> <p>Algum tempo (ou tempo médio)</p> <p>Alguma (ou média) customização</p> <p>Algum (ou médio) acesso, ou acesso supervisionado</p> <p>Existência de contingência parcialmente em funcionamento</p> <p>Alguma (ou média) disponibilidade</p>
10 (dez)	<p>Alta (ou muita) dificuldade ou baixa facilidade</p> <p>Alta (ou muita) diferenciação</p> <p>Alto (ou muito) impacto</p> <p>Alta (ou muita) importância</p> <p>Muito tempo (ou tempo expressivo)</p> <p>Alta (ou muita) customização</p> <p>Muito acesso ou acesso frequente ou não supervisionado</p>

	Inexistência de contingência em funcionamento
	Baixa (ou pouca) disponibilidade

Para cada Construto foi atribuído uma nota máxima de 10 (dez), e a cada Indicador foi atribuído um peso específico, conforme abaixo.

Complexidade (Nota Máxima = 10,00)	Peso
Diferenciação do produto/serviço frente aos concorrentes	15.00%
Facilidade de substituição do produto/serviço	25.00%
Facilidade de integração do produto/serviço	25.00%
Tempo de substituição do produto/serviço	10.00%
Tempo de aprendizagem para uso do produto/serviço	15.00%
Diferenciação do fornecedor frente aos concorrentes	10.00%

Impacto (Nota Máxima = 10,00)	Peso
Acesso à Informações Sigilosas	15.00%
Acesso ao local da sede da Gestora	12.50%
Necessidade de contingência	10.00%
Adoção de contingência	15.00%
Nível de impacto de falhas e atrasos	12.50%
Nível de impacto decorrente da descontinuidade do fornecedor	20.00%
Nível de impacto decorrente da descontinuidade do produto/serviço	15.00%

Dependência (Nota Máxima = 10,00)	Peso
Dificuldade para mudar de fornecedor	20%
Disponibilidade de outro fornecedor	15%
Disponibilidade de produtos/serviços equivalentes	25%
Grau de customização do produto/serviço	15%
Importância do produto/serviço para a atividade principal	25%

A nota final será definida pela multiplicação da nota obtida para cada Construto individualmente com o peso específico do Indicador, conforme abaixo.

	Peso
Complexidade	25%
Impacto	35%
Dependência	40%

Em seguida, de acordo com o seu valor, é obtida a classificação por grau de Risco.

	Limite Superior
Baixo	6.00
Alto	10.00

Partindo da classificação por grau de Risco, é necessário realizar a classificação estratégica do fornecedor para a Gestora, considerando 3 (três) binômios, tendo em comum a relação Construto x Impacto, conforme as matrizes a seguir.

Complexidade x Impacto

Classificação	Complexidade	Impacto	Análise	Características
Estratégico	Alta	Alto	Situação Problemática	Restrições legais, elevadas barreiras à entrada, especificações técnicas complexas ou críticas, grandes volumes
Risco	Alta	Baixo	Situação Potencialmente Perigosa	Poucos concorrentes, pequenos volumes, prazos longos e incertos
Competitivo	Baixa	Alto	Situação Equilibrada	Muitos concorrentes, grandes volumes, prazos longos
Mercado	Baixa	Baixa	Situação Segura	Muitos concorrentes, pequenos volumes, opções imediatas

Impacto x Dependência

Classificação	Dependência	Impacto	Análise	Características
Interdependente	Alta	Alto	Situação Potencialmente Perigosa	Poucos concorrentes, grandes volumes, tecnologia avançada
Risco	Baixa	Alto	Situação de Risco	Poucos concorrentes, grandes volumes, especificações rigorosas, tecnologia avançada
Dependente	Alta	Baixo	Situação Segura	Pequenos fornecedores com grandes volumes
Mercado	Baixa	Baixo	Situação Equilibrada	Muitos concorrentes, pequenos volumes, opções imediatas

De modo a avaliar a saúde financeira dos fornecedores, será considerada como indicativo de “Baixa” saúde financeira, as notas iguais ou inferiores a BB+, de acordo com os critérios da S&P, ou a sua nota equivalente em outras empresas avaliadoras. As notas superiores a BB+, ou suas equivalentes, serão consideradas como indicadores de “Alta” saúde financeira. Quando o fornecedor não possuir avaliação de risco de crédito, a Área de Gestão de Riscos e de *Compliance* solicitará informações com o propósito de determinar a sua saúde financeira. Na falta ou ausência de informações, a saúde financeira do fornecedor será obrigatoriamente considerada como sendo “Baixa”.

Criticidade x Saúde Financeira

Classificação	Saúde Financeira	Impacto	Análise	Características
Crítico	Alta	Alto	Situação Equilibrada	Poucos concorrentes, pequenos volumes, prazos longos e incertos
Seguro	Alta	Baixo	Situação Segura	Pequenos volumes, opções imediatas e de mercado, boa gestão
Risco	Baixa	Alto	Situação de Risco	Poucos concorrentes, pequenos volumes, baixa rentabilidade, problemas de gestão
Problemático	Baixa	Baixo	Situação Potencialmente Perigosa	Pequenos volumes, opções imediatas e de mercado, má gestão

Tendo por base as situações identificadas nas matrizes, a Gestora entende que devem ser tratados de maneira diferenciada, por serem considerados de “Alto Risco”, os fornecedores que se enquadrarem na situação abaixo, juntamente com terceiros

contratados pela Gestora não Associados ou Aderentes à ANBIMA, nos termos do art. 24 do Código, estarão sujeitos a critérios adicionais de supervisão:

Alto Risco

Complexidade x Impacto	Impacto x Dependência	Criticidade x Saúde Financeira
Estratégico	Interdependente	Problemático

Serão considerados de “Médio Risco”, os fornecedores que se enquadrarem na situação abaixo:

Médio Risco

Complexidade x Impacto	Impacto x Dependência	Criticidade x Saúde Financeira
Risco	Risco	Risco

Por último, serão consideradas de “Baixo Risco”, os fornecedores que se enquadrarem nas seguintes situações:

Baixo Risco

Complexidade x Impacto	Impacto x Dependência	Criticidade x Saúde Financeira
Mercado	Mercado	Seguro
Mercado	Mercado	Crítico
Mercado	Dependência	Seguro
Mercado	Dependência	Crítico
Competitivo	Mercado	Seguro
Competitivo	Mercado	Crítico
Competitivo	Dependência	Seguro
Competitivo	Dependência	Crítico

3. Supervisão

Os terceiros serão supervisionados de acordo com a classificação por grau de Risco

obtida, na seguinte frequência:

Classificação de Risco	Frequência
Baixo	1 (uma) vez a cada 36 (trinta e seis) meses
Médio	1 (uma) vez a cada 24 (vinte e quatro) meses
Alto	1 (uma vez) a cada 12 (doze) meses

Eventuais alterações que a Gestora, a seu critério exclusivo, considere materialmente relevantes em situações relacionadas com o Terceiro e que tenham o potencial de prejudicar a prestação dos serviços originalmente contratados serão avaliadas pela Gestora tão logo passem a ser de seu conhecimento. A Gestora deverá considerar as suas relevâncias e significâncias e determinar as ações que julgar apropriadas, levando em consideração o impacto negativo de eventual prejuízo no serviço contratado na sua atividade principal.

A Gestora, considerando as ocorrências verificadas durante o período estabelecido na tabela acima, ao seu término, avaliará a necessidade de OU dar início a novo processo de avaliação de risco OU manterá a classificação de risco anterior. Independentemente da escolha da Gestora, esta poderá solicitar informações e comprovações adicionais ao fornecedor, inclusive, por meio de questionário especificamente preparado para este propósito.