

ADAMCAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

# Metodologia de Avaliação de Fornecedores por Grau de Risco

Data de aprovação: 20/06/2021

## 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 de Administração de Recursos de Terceiros (“Código”) elaborado pela ANBIMA, que entrou em vigor em 03/01/2022.

A Gestora, tomando por base o artigo “Análise de Risco e Classificação de Fornecedores em uma Cadeia de Suprimentos”<sup>1</sup>, 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.

<b>Construtos</b>	<b>Indicadores</b>
<b>Complexidade</b>	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

<sup>1</sup> 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
<b>Impacto</b>	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
<b>Dependência</b>	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.

<b>Nota</b>	<b>Definição</b>
<b>0 (zero)</b>	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>
<b>5 (cinco)</b>	<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>
<b>10 (dez)</b>	<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.

<b>Complexidade (Nota Máxima = 10,00)</b>	<b>Peso</b>
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%

<b>Impacto (Nota Máxima = 10,00)</b>	<b>Peso</b>
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%

<b>Dependência (Nota Máxima = 10,00)</b>	<b>Peso</b>
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.

	<b>Peso</b>
<b>Complexidade</b>	25%
<b>Impacto</b>	35%
<b>Dependência</b>	40%

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

	<b>Limite Superior</b>
<b>Baixo</b>	6.00
<b>Alto</b>	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

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

### Impacto x Dependência

Classificação	Impacto	Dependência	Análise	Características
<b>Interdependente</b>	Alto	Alta	Situação Potencialmente Perigosa	Poucos concorrentes, grandes volumes, tecnologia avançada
<b>Risco</b>	Alto	Baixa	Situação de Risco	Poucos concorrentes, grandes volumes, especificações rigorosas, tecnologia avançada
<b>Dependente</b>	Baixo	Alta	Situação Segura	Pequenos fornecedores com grandes volumes
<b>Mercado</b>	Baixo	Baixa	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	Criticidade	Saúde Financeira	Análise	Características
<b>Crítico</b>	Alto	Alta	Situação Equilibrada	Poucos concorrentes, pequenos volumes, prazos longos e incertos
<b>Seguro</b>	Baixo	Alta	Situação Segura	Pequenos volumes, opções imediatas e de mercado, boa gestão
<b>Risco</b>	Alto	Baixa	Situação de Risco	Poucos concorrentes, pequenos volumes, baixa rentabilidade, problemas de gestão
<b>Problemático</b>	Baixo	Baixa	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**

<b>Complexidade x Impacto</b>	<b>Impacto x Dependência</b>	<b>Criticidade x Saúde Financeira</b>
Estratégico	Interdependente	Problemático

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

### **Médio Risco**

<b>Complexidade x Impacto</b>	<b>Impacto x Dependência</b>	<b>Criticidade x Saúde Financeira</b>
Risco	Risco	Risco

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

### **Baixo Risco**

<b>Complexidade x Impacto</b>	<b>Impacto x Dependência</b>	<b>Criticidade x Saúde Financeira</b>
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:

<b>Classificação de Risco</b>	<b>Frequência</b>
<b>Baixo</b>	1 (uma) vez a cada 36 (trinta e seis) meses
<b>Médio</b>	1 (uma) vez a cada 24 (vinte e quatro) meses
<b>Alto</b>	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 manter 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.