

ADAMCAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.

# Metodologia de Avaliação de Fornecedores por Grau de Risco

Data de aprovação: 11/01/2023

## ÍNDICE

1. Introdução.....	2
2. Metodologia de Avaliação de Fornecedores .....	2
3. Supervisão .....	7

## 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 criticidade.

	<b>Limite Superior</b>
<b>Baixo</b>	6.00
<b>Alto</b>	10.00

Partindo da criticidade, é necessário realizar a classificação estratégica do fornecedor para a Gestora, considerando o binômio da relação Criticidade x Saúde financeira, conforme a matriz a seguir.

#### 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

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”.

Tendo por base as situações identificadas na matriz, a Gestora entende que devem ser tratados de maneira diferenciada os fornecedores de acordo com seus níveis de risco, conforme enquadramento:

<b>Criticidade</b>	<b>Saúde Financeira</b>	<b>Grau de risco</b>	<b>Classificação</b>
Baixa	Alta	Baixo	Seguro
Alta	Alta	Médio	Situação Equilibrada
Baixa	Baixa	Médio	Situação potencialmente perigosa
Alta	Baixa	Alta	Situação de Risco

### **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.