

ANEXO VI

METODOLOGIA DE AVALIAÇÃO E PONTUAÇÃO

1. Metodologia de Avaliação

Serão avaliadas as propostas que não foram eliminadas, nos termos do Edital de Abertura do Processo de Seleção nº 01/2025, considerando os quesitos definidos no Anexo IV, organizados em três blocos temáticos. Cada bloco possui um peso específico, de modo a refletir sua relevância relativa na análise das propostas, conforme interesses da Finep.

A pontuação final de cada proponente será obtida pela soma ponderada das notas atribuídas nos três blocos, conforme os pesos indicados na tabela a seguir:

Bloco	Composição de Cada Bloco	Peso
1	Condições Econômicas da Proposta Técnica e Custo, Capacitação Técnica e Gestão de Investimentos	1
2	Governança, Integridade e Transparência	1,5
3	Estrutura de Atendimento e Experiência Técnica	2

A distribuição dos quesitos por bloco e o cálculo da pontuação ponderada foram organizados conforme a tabela a seguir:

Grupo de Quesitos	Quesitos com máx. 1 ponto	Quesitos com máx. 2 pontos	Total de quesitos	Pontuação ponderada	Peso relativo (%)
Condições Econômicas da Proposta Técnica e Custo, Capacitação Técnica e Gestão de Investimentos	5	25	30	55	39,2%
Governança, Integridade e Transparência	21	12	33	67,5	48%
Estrutura de Atendimento e Experiência Técnica	3	3	6	18	12,8%
Total	29	40	69	140,5	100%

A pontuação final da proposta será obtida pela soma ponderada das pontuações atribuídas a cada bloco, considerando os pesos definidos previamente, de modo a refletir com fidelidade os critérios de priorização técnica estabelecidos pela Finep.

2. Pontuação

As questões que compõem cada bloco serão avaliadas conforme os critérios definidos neste Anexo, podendo envolver respostas do tipo polar, quantitativas e qualitativas.

2.1 Questões Polares

As questões polares são aquelas cuja resposta esperada é "Sim" ou "Não". No âmbito do questionário previsto no Anexo IV, elas possuem o viés positivo, ou seja, é esperado que a Proponente possua o maior número de respostas "sim" possível. Por isso, será atribuído 1 ponto a cada resposta polar afirmativa.

2.2 Questões quantitativas

A questões quantitativas são aquelas que exigem a apresentação de dados objetivos mensuráveis, passíveis de comparação entre as Proponentes ou com referência de mercado, sempre expressos em valores numéricos.

2.2.1 Comparação com a média das Proponentes

Para cada questão quantitativa, avaliada comparativamente à média das Proponentes, será calculada a média das respostas das EFPC concorrentes e a pontuação por questão será definida conforme a seguir:

Critérios de Pontuação	Valor Atribuído
Desempenho superior à média das EFPC concorrentes em mais de 20% (performance)	2
Desempenho superior à média das EFPC concorrentes em até 20%	1
Desempenho inferior à média das EFPC concorrentes	0

Antes, cumpre especificar em quais questões o valor mais elevado está relacionado a um desempenho superior e em quais o valor menos expressivo está associado a um desempenho inferior, conforme descritivo abaixo:

2.2.1.1 Questões em que o valor mais elevado está relacionado a um desempenho superior (quanto maior, melhor):

<p><i>“Informar a rentabilidade líquida acumulada dos últimos 5 anos dos planos BD sob sua gestão:”</i></p>
<p><i>“Informar a rentabilidade líquida acumulada dos últimos 5 anos dos planos CD sob sua gestão:”</i></p>
<p><i>“Informar a rentabilidade líquida acumulada dos últimos 5 anos de todos os planos sob sua gestão:”</i></p>
<p><i>“Informar o percentual de membros da Diretoria Executiva da EFPC com certificação em investimentos aceita pela Previc dentro da validade:”</i></p>
<p><i>“Informar o percentual de membros da Diretoria Executiva da EFPC com qualquer certificação (inclusive de investimentos) aceita pela Previc dentro da validade:”</i></p>
<p><i>“Informar o percentual de membros do Conselho Deliberativo da EFPC com certificação em investimentos aceita pela Previc dentro da validade:”</i></p>
<p><i>“Informar o percentual de membros do Conselho Deliberativo da EFPC com qualquer certificação (inclusive de investimentos) aceita pela Previc dentro da validade:”</i></p>
<p><i>“Informar o percentual de membros do Conselho Fiscal com certificação em investimentos aceita pela Previc dentro da validade:”</i></p>
<p><i>“Informar o percentual de membros do Conselho Fiscal da EFPC com qualquer certificação (inclusive de investimentos) aceita pela Previc dentro da validade:”</i></p>
<p><i>“Tendo em vista as características do PPC/Finep e a criação do novo Plano CD, informar o percentual de membros titulares do Conselho Deliberativo da EFPC que a Finep terá prerrogativa de indicar, considerando-se, para tal, o total de membros do Conselho, compreendendo tanto os indicados quanto os eleitos:”</i></p>
<p><i>“Tendo em vista as características do PPC/Finep e a criação do novo Plano CD, informar o percentual de membros titulares do Conselho Fiscal da EFPC que a Finep terá prerrogativa de indicar, considerando-se, para tal, o total de membros do Conselho, compreendendo tanto os indicados quanto os eleitos:”</i></p>

2.2.1.2 Questões em que o valor mais elevado está relacionado a um desempenho inferior (quanto maior, pior)

“Ciente de que a Finep deseja receber uma proposta em que todos os custos de administração, sem exceção, sejam custeados via taxa de administração, informar qual a taxa a ser cobrada para a administração, bem como o valor de despesas anuais que a EFPC prevê para a administração do PPC e futuro Plano CD:”

“A partir do momento em que o participante realiza uma contribuição ao Plano CD a ser implantado, informar a quantidade de dias após o recebimento desse valor pela EFPC ele poderá visualizar essa contribuição em seu extrato de contribuições:”

“Informar a quantidade de autos de infração a EFPC ou seus administradores/colaboradores foram intimados nos últimos 5 anos:”

2.2.2 Comparação com a média de mercado

Há dois quesitos (*Informar a Despesa per capita e Informar Despesa/Ativo total*), que foram analisados à luz não da média das concorrentes, mas da média de mercado, disponível no Relatório¹ das Despesas Administrativas das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, referente ao exercício 2023 ou mais recente, divulgado pela Previc. A forma de comparação é similar: as Proponentes com desempenho inferior à média de mercado foram avaliadas negativamente, quando comparadas com aquelas com desempenho superior, de acordo com a tabela a seguir:

Critérios de Pontuação	Valor Atribuído
Desempenho superior à média das EFPC concorrentes em mais de 20% (performance)	2
Desempenho superior à média das EFPC concorrentes em até 20%	1
Desempenho inferior à média das EFPC concorrentes	0

¹ Disponível em <https://www.gov.br/previc/pt-br/publicacoes/estudos/serie-de-estudos/13a-serie-de-estudos>

2.3 Questões qualitativas

Por maior que seja o esforço para estabelecer parâmetros objetivos de mensuração das respostas, a complexidade e a riqueza de detalhes de um processo de seleção de uma EFCPC também requerem um mínimo de perguntas que possa dar mais liberdade às concorrentes para apresentação de suas propostas.

Nesse sentido, as questões qualitativas são aquelas em que não há um *benchmark* específico ou critério objetivo de avaliação. Ou seja, a comparação e pontuação foi feita mediante comparação dentre as propostas recepcionadas.

A partir da comparação feita, tentou-se identificar a Proponente com desempenho superior, a com desempenho intermediário e aquela com desempenho inferior, para atribuição de pontos, conforme tabela abaixo.

Critérios de Pontuação	Valor Atribuído
Desempenho Superior	2
Desempenho Intermediário	1
Desempenho Inferior	0

Como se trata de questões com certo teor de subjetividade avaliativa, optou-se por inserir neste documento todas as justificativas acerca de cada grau atribuído às respostas, sinalizando o que a Finep entende como mais vantajoso ou adequado sob a ótica da patrocinadora e dos participantes.

Questões qualitativas
<p><i>“Informar a metodologia de rateio das despesas administrativas por planos sob sua gestão:”</i></p> <p>Critério de avaliação: Serão atribuídas maiores pontuações às Proponentes que apresentarem metodologias baseadas em critérios técnicos objetivos, transparência na alocação de custos e aderência a boas práticas de governança, tais como custeio baseado em atividades (ABC), custeio por</p>

centros de custos, custeio por absorção, custeio por linhas de atendimento (Back Office e Front Office) ou custeio baseado em tempo (TDABC).

“Informar o diferencial da EFPC que pode ser ofertado à Finep no que tange ao custeio e à gestão de investimentos:”

Critério de avaliação:

Serão atribuídas maiores pontuações às Proponentes que demonstrarem eficiência de custos e qualidade na gestão de investimentos, com estrutura técnica consolidada, processos decisórios robustos e resultados comprováveis.

“Ciente dos atuais investimentos do PPC, que serão migrados para a nova EFPC como se encontram, já que a FINEP responde por cerca de 95% do PPC, discorra sobre a estrutura de investimentos da EFPC (equipe e prestadores de serviço) e sobre a capacidade de administrar cada um dos segmentos de aplicação atualmente existentes no PPC”

Critério de avaliação:

Serão atribuídas maiores pontuações às Proponentes que comprovarem estrutura técnica qualificada, equipe especializada, prestadores de serviço experientes e aderência à política de investimentos do PPC.

“Informar as regras da EFPC para indicação dos membros da Diretoria Executiva:”

Critério de avaliação:

Serão atribuídas maiores pontuações às Proponentes que adotem critérios técnicos além do previsto na legislação, mecanismos de prevenção a conflitos de interesse e observância à publicidade e transparência nas nomeações.

“Informar o diferencial da EFPC que pode ser ofertado à Finep no que tange à governança:”

Critério de avaliação:

Serão atribuídas maiores pontuações às Proponentes que demonstrarem diferenciais competitivos na proposta apresentada e que não tiverem sido computados para fins de outros quesitos constantes do Edital.

“Informar os canais de comunicação que estarão à disposição dos participantes:”

Critério de avaliação:

Serão atribuídas maiores pontuações às Proponentes que disponibilizarem maior número múltiplos canais de comunicação (aplicativo, portal, telefone, e-mail, chat etc).

"Informar os canais de comunicação que estarão disponíveis à Finep, enquanto patrocinadora:

Critério de avaliação:

Serão atribuídas maiores pontuações às Proponentes que disponibilizarem canais exclusivos e diretos à Finep, assegurando interlocução contínua e atendimento célere às demandas institucionais.

Informar o diferencial da EFPC que pode ser oferecido à Finep no que tange à estrutura de atendimento:

Critério de avaliação:

Serão atribuídas maiores pontuações às Proponentes que oferecerem atendimento personalizado, equipe técnica dedicada, presença física ou regional e inovações que melhorem a experiência de participantes, assistidos e patrocinadora.