



TRIBUNAL REGIONAL ELEITORAL DO MARANHÃO

INFORMAÇÃO Nº 383 - TRE-MA/PRES/SGPR/SASUA/AGESU

MATRIZ DE RISCOS

Aquisição de Créditos de Carbono - Mercado Voluntário

Escalas: Probabilidade (B/M/A) | Impacto (B/M/A)

1. Integridade ambiental

Causa: Metodologia fraca ou adicionalidade duvidosa

Risco: Crédito contestado por *greenwashing*

Impacto institucional: Dano reputacional e questionamentos por órgãos de controle

Prob./Impacto: M / A

Mitigação: Exigir VCS ou Gold Standard, PDD, verificação por terceira parte, *due diligence* e substituição obrigatória.

Correção: Substituição 1:1 em até 30 dias e execução de garantia.

Gatilhos: Notícia ou relatório crítico; parecer desfavorável de verificador.

Responsável: Gestor do contrato e fiscal técnico.

Instrumentos: Critérios de aceitabilidade (VCS/GS) e cláusula de substituição no Edital/TR.

2. Integridade ambiental

Causa: Falha de registro

Risco: Dupla contagem (*double counting*)

Impacto institucional: Neutralização não reconhecida

Prob./Impacto: B/M / A

Mitigação: Aposentadoria (*retirement*) em nome do TRE-MA, com ID e URL no *registry*.

Correção: Substituição imediata e aplicação de multa.

Gatilhos: Ausência ou erro no ID de *retirement*.

Responsável: Fornecedor e fiscal técnico.

Instrumentos: Pagamento condicionado ao *retirement* em nome do TRE-MA.

3. Permanência

Causa: Incêndio ou desmatamento em projetos REDD+

Risco: Reversão ou invalidez parcial dos créditos

Impacto institucional: Perda de integridade ambiental e risco reputacional

Prob./Impacto: M / M-A

Mitigação: Priorizar projetos com *buffer pool*; exigir plano de manejo e relatórios.

Correção: Reposição 1:1 ou revalidação dos créditos.

Gatilhos: Alerta de não conformidade do verificador.

Responsável: Fiscal técnico.

Instrumentos: Cláusula de reposição por crédito equivalente no TR.

4. Regulatória

Causa: Mudança no marco regulatório (MBRE)

Risco: Perda de elegibilidade dos créditos voluntários

Impacto institucional: Adequações jurídicas e atrasos

Prob./Impacto: M / M-A

Mitigação: Cláusula de adaptação regulatória, parecer jurídico prévio e priorização de projetos nacionais.

Correção: Reequilíbrio ou ajuste do portfólio.

Gatilhos: Publicação de novo ato normativo.

Responsável: Assessoria jurídica e planejamento.

Instrumentos: Cláusula de alteração regulatória e matriz de alocação de riscos.

5. Prazo institucional

Causa: Atraso na entrega ou no registro
Risco: Não comprovação da neutralização no biênio do CNJ
Impacto institucional: Descumprimento de metas e sanções reputacionais
Prob./Impacto: M / A
Mitigação: SLA e marcos claros (empenho → *retirement* → certificado), com cronograma.
Correção: Multa, glosa e acionamento de lote reserva.
Gatilhos: D+10 sem ID de *retirement*.
Responsável: Gestor do contrato.
Instrumentos: SLA de prazos, penalidades e entrega digital obrigatória.

6. Mercado e preço

Causa: Volatilidade e escassez
Risco: Preço acima do estimado ou não entrega
Impacto institucional: Estouro orçamentário
Prob./Impacto: M-A / M-A
Mitigação: Portfólio multiprojeto, reserva técnica de até 30%, teto estimado e disputa por desconto.
Correção: Adjudicação por itens ou lotes remanescentes.
Gatilhos: *Spread* elevado ou baixa competição.
Responsável: Pregoeiro e planejamento.
Instrumentos: Critério de julgamento e reserva técnica justificados no ETP.

7. Cambial

Causa: Preços referenciados em USD
Risco: Variação cambial embutida
Impacto institucional: Perda de economicidade
Prob./Impacto: M / M
Mitigação: Proposta com preço fixo em BRL e pagamento pós-entrega.
Correção: Reequilíbrio apenas por fatos imprevisíveis.
Gatilhos: Propostas com cláusula cambial.
Responsável: Comissão de licitação.
Instrumentos: Vedação à indexação cambial e pagamento após *retirement*.

8. Entrega e rastreabilidade

Causa: Erro operacional no *registry*
Risco: Falha na transferência ou aposentadoria
Impacto institucional: Não comprovação da neutralização
Prob./Impacto: B/M / A
Mitigação: Checklist de entrega digital, dupla conferência e pagamento condicionado ao *retirement*.
Correção: Correção em até 5 dias, multa ou substituição.
Gatilhos: ID de *retirement* ausente ou divergente.
Responsável: Fiscal técnico e gestor.
Instrumentos: Condição suspensiva de pagamento vinculada ao *retirement*.

9. Segurança da informação

Causa: Credenciais fracas nos *registries*
Risco: Fraude ou apropriação de créditos
Impacto institucional: Perda financeira e reputacional
Prob./Impacto: B / A
Mitigação: Autenticação em dois fatores (2FA), trilha de auditoria e transferência direta ao TRE-MA.
Correção: Substituição dos créditos e notificação ao *registry*.
Gatilhos: Tentativas de acesso não autorizado.
Responsável: Fornecedor e TI.
Instrumentos: Requisitos mínimos de segurança da informação.

10. Socioambiental

Causa: Conflitos fundiários ou ausência de FPIC
Risco: Judicialização ou boicote social
Impacto institucional: Risco reputacional elevado
Prob./Impacto: M / A

Mitigação: *Due diligence* socioambiental e preferência por projetos com co-benefícios (MA/Amazônia).
Correção: Substituição do projeto e comunicação institucional.
Gatilhos: Reclamações comunitárias ou de ONGs.
Responsável: Fiscal demandante e técnico.
Instrumentos: Critérios socioambientais no TR e no ETP.

11. Fornecedor

Causa: Baixa capacidade técnica ou insolvência
Risco: Atraso ou não entrega
Impacto institucional: Inexecução contratual
Prob./Impacto: B/M / A
Mitigação: Atestados VCS/GS, vedação à subcontratação indevida e garantia contratual.
Correção: Execução da garantia e convocação de remanescentes.
Gatilhos: Atestados frágeis ou atrasos reiterados.
Responsável: Comissão e fiscal administrativo.
Instrumentos: Habilitação técnica e garantia contratual.

12. Especificação

Causa: Critérios ambíguos no TR
Risco: Propostas incomparáveis ou litígios
Impacto institucional: Atrasos e risco jurídico
Prob./Impacto: M / M-A
Mitigação: Definir padrão, tipo de projeto, *vintage*, *registry* e conteúdo do certificado.
Correção: Diligência saneadora ou desclassificação motivada.
Gatilhos: Alto número de pedidos de esclarecimento.
Responsável: Planejamento.
Instrumentos: Conteúdo mínimo obrigatório de certificação e relatórios.

13. Orçamentário

Causa: Contingenciamento ou dotação tardia
Risco: Perda da janela de compra
Impacto institucional: Replanejamento obrigatório
Prob./Impacto: B/M / A
Mitigação: Alinhamento ao PAC, fracionamento em fases ou lotes e previsão de dotação.
Correção: Reprogramação das fases ou redução do escopo.
Gatilhos: Indisponibilidade na UG.
Responsável: Planejamento e orçamento.
Instrumentos: Cronograma orçamentário vinculado aos marcos.

14. Imagem pública

Causa: Cobertura negativa do mercado de carbono
Risco: Percepção de “compensação vazia”
Impacto institucional: Abalo reputacional do Judiciário
Prob./Impacto: M / A
Mitigação: Transparência ativa com PDDs, verificações, IDs de *retirement* e relatório anual.
Correção: Nota técnica pública e auditoria independente.
Gatilhos: Mídia negativa ou questionamentos formais.
Responsável: Comunicação institucional e gestor.
Instrumentos: Obrigações de transparência no contrato.

15. Aderência ao ETP

Causa: Divergência entre objeto e diretrizes
Risco: Contratação desalinhada
Impacto institucional: Risco de impugnação
Prob./Impacto: B/M / M
Mitigação: Vincular o TR ao ETP, prevendo a aquisição de **3.380 créditos**, com foco em projetos florestais certificados.
Correção: Ajuste do TR e realinhamento do objeto.
Gatilhos: TR sem referência às diretrizes do ETP.
Responsável: Planejamento.
Instrumentos: Referência expressa aos objetivos e quantitativos do ETP.



Documento assinado eletronicamente por **GILBERTO MARTINS MOREIRA, Técnico Judiciário**, em 19/01/2026, às 17:50, conforme art. 1º, § 2º, III, "b", da Lei 11.419/2006.



A autenticidade do documento pode ser conferida no site <https://sei.tre-ma.jus.br/autenticar> informando o código verificador **2664123** e o código CRC **1768831B**.

0005151-70.2025.6.27.8000	2664123v2
---------------------------	-----------