



Parecer Técnico com a análise sobre a seleção da Empresa Stark Bank – Projeto Pequi Digital

Critério Avaliado	Evidências Exigidas	Régua de Pontuação	Documento(s) Avaliado(s)	Evidência?	Pontuação Alcançada
2.1 Estrutura de Emissão de Cartões de Crédito e Pré-Pago (Issuer Processing)	<ul style="list-style-type: none">• Documentação Técnica: APIs para configuração de limites, bloqueio por MCC, <i>webhooks</i> e criptografia (ECDSA).	(0 pontos): Não comprova capacidade de emissão de crédito ou não opera no modelo <i>White Label</i> .	1. Pequi Digital - Plano de Trabalho	Na página 1, item 2.1.1, do Plano de trabalho, estão os links para a documentação pública das API's. Assim como para criação de webhooks e instruções para uso do Sandbox. Item atendido integralmente	
	<ul style="list-style-type: none">• Integrações: Comprovantes de homologação com Visa/Mastercard e contratos de integração com embossadoras.	(1–2 pontos): Realiza emissão básica (apenas pré-pago ou débito), sem suporte a crédito parcelado ou sem integração nativa com as duas principais bandeiras.	2.1.4 Contrato Bandeira - Visa.pdf; 2.1.5 Contrato Bandeira - Mastercard.pdf; 2.1.6 Contrato Embossadora - Valid.pdf	Os documentos atestam individualmente, que: Atende como emissor Visa, nas modalidades crédito e pré pago, inclusive internacional. Atende como emissor Master, mas sem evidências da modalidades. Que possui contrato com embossadora e está habilitada a execução dessa tarefa	
	<ul style="list-style-type: none">• Mobile Payment: Evidência de certificação/integração com Apple Pay e Google Pay.	(3–4 pontos): Atende aos requisitos funcionais de crédito e pré-pago, <i>Bin Sponsor</i> e regras de autorização, mas não possui integração completa com <i>Wallets</i> (Apple/Google) ou embossadoras.	2.1.7 - Evidência Apple Pay.jpeg; 2.1.8 - Evidência Google Wallet.jpeg	Foram enviados prints dos cartões adicionados a <i>Wallets</i> GooglePay e ApplePay, o que evidencia o suporte dos cartões a essas duas <i>Wallets</i>	
	<ul style="list-style-type: none">• Regulatório: Contrato ou modelo de <i>BIN Sponsorship</i> ativo.	(5 pontos): Solução completa: Emissão híbrida (Crédito/Pré) com <i>BIN Sponsor</i> , regras avançadas de autorização (MCC/Limites), segurança de ponta (PCI/ECDSA) e integração homologada com Apple Pay, Google Pay e Embossadoras.	2.1.9 Bin Sponsor - Stark_Bank_Ouro Minas Bank_Verde Escuro_MC_Dual.pdf 1. Pequi Digital - Plano de Trabalho.pdf	Foi enviado documento de aprovação de layout, junto a Jallcard utilizando <i>BIN Sponsor</i> . No entanto o documento é de 11/2023 e não evidencia o <i>Bin Sponsor</i> ativo	



Parecer Técnico com a análise sobre a seleção da Empresa Stark Bank – Projeto Pequi Digital

Critério Avaliado	Evidências Exigidas	Régua de Pontuação	Documento(s) Avaliado(s)	Evidência?	Pontuação Alcançada
2.2 Maturidade e Solução Inovação da BaaS/SaaS	• Documentação técnica da arquitetura.	(0 pontos): Não dispõe das funcionalidades mínimas de BaaS/SaaS.	Documentos Habilitação - 3. Portfólio de Serviços Digitais Integrados 1. Pequi Digital - Plano de Trabalho Book de evidências - Projeto Pequi Digital Versão 1.1	O Plano de Trabalho atende integralmente à exigência de documentação técnica da arquitetura, pois apresenta toda a cadeia tecnológica da operação BaaS/SaaS, contemplando emissão (CaaS) com BIN Sponsor e integração ISO 8583 com bandeiras, core autorizador com gestão de BIN, limites, faturas e conciliações, além de backoffice com mesa de crédito, parametrização de score, split, antecipação e governança operacional. Comprova também esteira completa de onboarding digital com KYC, OCR, biometria e motores de crédito.	
	• Roadmap de produto.	(1–2 pontos): Dispõe das funcionalidades mínimas, mas em estágio inicial ou sem diferenciais competitivos.	1. Pequi Digital - Plano de Trabalho	Na página 13 do Plano de trabalho, o item 5 apresenta o roadmap de forma macro, mas com definição dos principais marcos. O que atende ao item integralmente.	
	• Demonstração funcional (Sandbox ou Vídeo).	(3–4 pontos): Atende integralmente às funcionalidades mínimas e comprova, mediante demonstração, a operacionalidade de 1 (um) a 2 (dois) itens listados como	Book de evidências - Projeto Pequi Digital Versão 1.1 1. Pequi Digital - Plano de Trabalho	O documento Book de evidências trás prints das telas do app e backoffice de todas as telas e processos envolvidos, evidenciando a existência de interfaces do usuário e operação. O plano de trabalho apresenta link para documentação das API's onde estão as instruções para validações no Sandbox	
	• Relatório de diferenciais tecnológicos.	(5 pontos): Atende integralmente às funcionalidades mínimas e comprova, mediante demonstração em ambiente de produção ou homologação, a operacionalidade de pelo menos 3 (três) ou mais dos itens listados como 'Diferenciais Relevantes' (IA, PFM, FCG, Tokenização etc.), evidenciando sua aplicação prática na jornada do usuário.	Mapa de funcionalidades - Aplicativo Cliente v1.1.1.pdf; Mapa de funcionalidades - Backoffice v1.1.1.pdf; Mapa de funcionalidades - Onboarding v1.1.1.pdf; Parâmetros via arquivo de configuração v1.1.1.pdf; Book de evidências v1.1.1.pdf; 2.2.5 Evidência Gestão de Perfis de Acesso.png; 2.2.9 Evidência Categorização de Gastos.jpeg; 2.2.11 Ledger.postman_collection.json	O projeto demonstra: Alta aderência técnica, Maturidade operacional, Arquitetura completa, Aplicação prática comprovada Mas os diferenciais apresentados são competitivos, não necessariamente disruptivos frente aos grandes players de banking as a service. Minha recomendação é que esse item seja considerado como não atendido.	



Parecer Técnico com a análise sobre a seleção da Empresa Stark Bank – Projeto Pequi Digital

Critério Avaliado	Evidências Exigidas	Régua de Pontuação	Documento(s) Avaliado(s)	Evidência?	Pontuação Alcançada
2.3 Estratégia de Mercado e Aderência Regional	Estudo do mercado-alvo (Goiás).	(0 pontos): Não apresenta análise de mercado ou demonstra desconhecimento da realidade local.	ANEXO 1 - 2.3 ESTRATÉGIA DE MERCADO E ADERÊNCIA REGIONAL.pdf ANEXO 2 - 2.4. CONSISTÊNCIA DO PLANO DE NEGÓCIOS E GROWTH	Os documentos apontam uma análise estruturada do mercado foco, considerando dados macroeconomicos, dimencionamento do mercado, e segmentação da base. Também apresenta estratégia de aquisição alinhada a estrutura da instituição.	
	Matriz de concorrência e benchmarking.	(1–2 pontos): Análise superficial ou genérica, sem dados específicos sobre o potencial da GoiásFomento.	ANEXO 1 - 2.3 ESTRATÉGIA DE MERCADO E ADERÊNCIA REGIONAL.pdf ANEXO 2 - 2.4. CONSISTÊNCIA DO PLANO DE NEGÓCIOS E GROWTH	O documento Estratégia de Mercado e Aderência Regional, apresenta na página 5 item B. Matriz de concorrência e benchmarking global um quadro de comparação utilizando tipos de entidades. Não há um benchmarking referenciando entidades concorrentes. No entanto são apresentados estudos e volumetria das oportunidades no estado de goias, e casos de sucesso de entidades com alguma similaridade a proposta do projeto. Considero o item atendido, mas não em sua plenitude.	



Parecer Técnico com a análise sobre a seleção da Empresa Stark Bank – Projeto Pequi Digital

Critério Avaliado	Evidências Exigidas	Régua de Pontuação	Documento(s) Avaliado(s)	Evidência?	Pontuação Alcançada
2.3 Estratégia de Mercado e Aderência Regional	Relatório de tendências e oportunidades de receita.	(3–4 pontos): Análise sólida, identificando corretamente as oportunidades, concorrentes e demanda potencial.	ANEXO 1 - 2.3 ESTRATÉGIA DE MERCADO E ADERÊNCIA REGIONAL.pdf ANEXO 2 - 2.4. CONSISTÊNCIA DO PLANO DE NEGÓCIOS E GROWTH ANEXO 3 - 2.4 MODELAGEM PEQUI DIGITAL	Os documentos apresentam identificam as tendências do setor, dimencionam o mercado potencial, oportunidades e o plano de negócio relaciona as oportunidades financeiras, valorando os custos e receitas da operação. No entanto, falta uma projeção mais detalhada do negócio num período de 3 anos, por exemplo. O Anexo 2 - Modelagem Pequi Digital apresenta uma série de dados, como mercado potencial, mas não projeta os números para um período definido. Por isso, considero o item parcialmente atendido	
	Justificativa estratégica de aderência.	(5 pontos): Análise detalhada e fundamentada, oferecendo insights estratégicos customizados especificamente para a realidade econômica e social de Goiás, apontando tendências, nichos inexplorados e cenários de expansão sustentável para o Pequi Digital.	ANEXO 1 - 2.3 ESTRATÉGIA DE MERCADO E ADERÊNCIA REGIONAL.pdf ANEXO 2 - 2.4. CONSISTÊNCIA DO PLANO DE NEGÓCIOS E GROWTH	Os documentos apresentados demonstram justificativa estratégica de aderência alinhada à realidade econômica e social de Goiás, ao fundamentar a proposta em dados macroeconômicos estaduais (crescimento do PIB, arrecadação e maturidade digital), segmentação específica da base local (servidores, beneficiários, fornecedores e cadeia produtiva), modelo de ciclo fechado com travas por MCC para fortalecimento do comércio municipal, estratégia B2G2C via folha pública, uso da rede Vapt Vupt como canal phygital e integração ao ecossistema GovTech estadual Considero esse item plenamente atendido	



Parecer Técnico com a análise sobre a seleção da Empresa Stark Bank – Projeto Pequi Digital

Critério Avaliado	Evidências Exigidas	Régua de Pontuação	Documento(s) Avaliado(s)	Evidência?	Pontuação Alcançada
2.4 Consistência do Plano de Negócios e Growth	Plano de Marketing (Aquisição/Retenção).	(0 pontos): Não apresenta estratégia clara de aquisição ou monetização.	2.4 ANEXO 2 - 2.4. CONSISTÊNCIA DO PLANO DE NEGÓCIOS E GROWTH.pdf; 2.4.2 Modelagem Pequi Digital.xlsx.pdf; 1. Pequi Digital - Plano de Trabalho.pdf	O Plano de Marketing está detalhado no 2.4 ANEXO 2 – 2.4. CONSISTÊNCIA DO PLANO DE NEGÓCIOS E GROWTH, seção A.1 Plano de Marketing (Aquisição/Retenção) (pág. 1–6), a estratégia de marketing Omnichannel e segmentacoes nas paginas 6 e 7, a jornada do tralho, consta no item C do mesmo documento, finalizando eco sistema de parcerias no item D.	
	Projeções Econômicas - Estimativa de Revenue Share e detalhamento do Custo de Operação Projetado Máximo (COPM) para os primeiros 36 meses.	(1–2 pontos): Estratégia apresentada é genérica, pouco realista ou insuficiente para a escala do projeto.	2.4 ANEXO 2 - 2.4. CONSISTÊNCIA DO PLANO DE NEGÓCIOS E GROWTH.pdf; 2.4.2 Modelagem Pequi Digital.xlsx; 1. Pequi Digital - Plano de Trabalho.pdf	O documento 2.4.2 Modelagem Pequi Digital.xlsx, traz o cálculo de Revenue Share, utilizando dados detalhados dos custos e das receitas. Porém observando tanto as projeções desse documento, quanto as páginas 17 e 18 do Plano de Trabalho, não encontramos uma projeção detalhada, orientada por público e produtos para avaliação mais completa. Por essa razão, não entendemos esse item como totalmente cumprido.	
	Mapeamento da Jornada do Usuário.	(3–4 pontos): Estratégia realista, estruturada com KPIs claros e adequada ao perfil do público goiano.	2.4 ANEXO 2 - 2.4. CONSISTÊNCIA DO PLANO DE NEGÓCIOS E GROWTH.pdf;	Essa informações constam no documento ANEXO 2 - 2.4. CONSISTÊNCIA DO PLANO DE NEGÓCIOS E GROWTH. O item C traz de forma descritiva a jornada do usuário, de forma baste suscita, enquanto o item 8 da página 5 do apresenta os KPI's a serem implementados.	
	Estratégia de Canais e Parcerias.	(5 pontos): Estratégia de alta eficácia (Growth Hacking), com planos detalhados de segmentação, canais digitais/físicos e forte potencial de viralização e rentabilidade.	2.4 ANEXO 2 - 2.4. CONSISTÊNCIA DO PLANO DE NEGÓCIOS E GROWTH.pdf;	Essas informações também se encontram no documento ANEXO 2 - 2.4. CONSISTÊNCIA DO PLANO DE NEGÓCIOS E GROWTH. A estratégia de canais está descrita no item A.2, página 6, e as parcerias, no item D do referido documento.	



Parecer Técnico com a análise sobre a seleção da Empresa Stark Bank – Projeto Pequii Digital

Critério Avaliado	Evidências Exigidas	Régua de Pontuação	Documento(s) Avaliado(s)	Evidência?	Pontuação Alcançada
2.5 Governança Corporativa e Confiabilidade	Certificações - ISO 27001, PCI-DSS 4.0 ou SOC 2 Type 2.	(0 pontos): Não possui certificações mínimas, auditoria externa ou Rating classificado.	2.5.8 Evidência ISO 27001.pdf; 2.5.9 Evidência PCI-DSS.pdf; Evidências SOC2 Type 2 (imagens);	ISO 27.001 - 2.5.8 Evidência ISO 27001.pdf; PCI-DSS - Evidência PCI-DSS.pdf; SOC Type 2 - Evidências SOC2 Type 2-1 e Evidências SOC2 Type 2-2	
	Qualidade - Relatório oficial de Índices de Qualidade de Serviço (IQS) e Ranking de Reclamações do BACEN dos últimos 12 meses.	(1–2 pontos): Possui apenas parte dos requisitos (ex: apenas PCI-DSS), sem Rating ou auditoria de grande porte.	2.5.5 IQS Banco Central.pdf; 2.5.6 Ranking de Reclamações - 1º trim_2025 2.5.6 Ranking de Reclamações - 2º trim_2025 2.5.6 Ranking de Reclamações - 3º trim_2025 2.5.6 Ranking de Reclamações - 4º trim_2025	IQS - 2.5.5 IQS Banco Central.pdf; Reclamações BACEN - Rankings de Reclamações 1º/2º/3º trim 2025;	
	Auditoria - Relatórios de Auditoria Independente realizada por empresa registrada na CVM, com atuação internacional comprovada e metodologia de auditoria global (firmas de primeira linha) dos últimos 3 anos.	3-4 pontos): Atende aos requisitos essenciais: possui certificações de segurança e auditoria, mas Rating ou índices do BACEN (IQS PIX e RDR) abaixo do nível de excelência.	1º semestre de 2025_FINAL_52671 Rel. 4.910 (1).pdf 1º semestre de 2025_FINAL_52671 Rel. 4.910 (1).pdf	Os documentos apresentam auditoria que cobrem até o 2º/Semestre de 2025 Não consegui identificar referente aos 3 últimos anos	
	Rating: Relatório de Classificação de Risco (Rating) dos últimos 3 anos, emitido por agência classificadora independente devidamente registrada na Comissão de Valores Mobiliários (CVM), detentora de atuação consolidada em escala global e metodologia de avaliação padronizada internacionalmente.	(5 pontos): Segurança: Pacote completo de certificações (ISO/PCI/SOC); Qualidade: Excelência nos índices do BACEN (IQS Pix nota A ou equivalente e RDR satisfatório) Solidez - Rating mínimo brA- e auditoria "limpa"1 nos últimos 3 anos.	Fitch Affirms Stark Bank IP's National Rating at 'A-(bra)'_ Positive Outlook.pdf; Moody's - ComunicadodeAcaodeRating_Stark_Bank_publico.pdf; S&P.pdf; Relatorio-de-Credito-Stark-Bank_2025.pdf; Links - rating externo .pdf; Evidência Rating - Fitch Ratings.png	OS documentos comprovam Rating A a entidade, porém não fora anexados documentos comprobatórios para os últimos 3 anos.	



Parecer Técnico com a análise sobre a seleção da Empresa Stark Bank – Projeto Pequi Digital

Critério Avaliado	Evidências Exigidas	Régua de Pontuação	Documento(s) Avaliado(s)	Evidência?	Pontuação Alcançada
2.6 Grau de Autonomia e Integração na Originação de Crédito	SCD Própria - Ato constitutivo ou autorização do BACEN comprovando vínculo societário (Grupo Econômico) com uma SCD ou Instituição Financeira.	(0 pontos): A Interessada (IP) não possui SCD no grupo econômico e não apresenta contrato vigente com instituição financeira para originação, inviabilizando a oferta de crédito.	Certidão de Autorização SCD.pdf; BCB Conglomerado.png; Relatórios CCBs/Operações Ativas de Crédito; Demonstrações Financeiras SCD/IP (2023/2024/2025); Organograma jan_2026.pdf	Autorização do BACEN comprovando vínculo societário - BCB Conglomerado.jpg Comprovação vínculo societário - Organograma jan_2026 (2)	
	Parceria (BaaS) - Contrato de parceria firmado com Instituição Financeira para originação de crédito. (para pontuação 1-2)	(1–2 pontos): Parceria Precária: A Interessada possui contrato com Instituição Financeira, mas a operação ocorre de forma manual ou assíncrona (troca de arquivos/CNAB), sem integração via APIs, resultando em jornada lenta para o usuário.	Certidão de Autorização SCD.pdf; BCB Conglomerado.png; Relatórios CCBs/Operações Ativas de Crédito; Demonstrações Financeiras SCD/IP (2023/2024/2025); Organograma jan_2026.pdf	Autorização do BACEN comprovando vínculo societário - BCB Conglomerado.jpg	
	Integração - Documentação técnica das APIs de crédito (para pontuação 3-4)	(3–4 pontos): Parceria Integrada (BaaS): A Interessada possui contrato com Instituição Financeira com integração sistêmica via APIs (Lending as a Service), permitindo originação e análise em tempo real, embora dependa de aprovação/risco de terceiros.	1. Pequi Digital - Plano de Trabalho	Na página 1, item 2.1.1, do Plano de trabalho, estão os links para a documentação pública das API's. Assim como para criação de webhooks e instruções para uso do Sandbox. Item atendido integralmente	
	Autorização - Ato Autorizativo do BACEN Comprovando que a INTERESSADA possui em seu Grupo Econômico uma Sociedade de Crédito Direto (SCD) ou Instituição Financeira.	(5 pontos): Autonomia Total (Verticalização): A Interessada possui SCD ou Financeira no grupo econômico e comprove possuir autonomia de funding próprio ou de parceiros, política de crédito e experiência operacional.	Certidão de Autorização SCD.pdf	Certidão emitida pelo Banco Central - 2.6.1 Certidão de Autorização SCD.pdf	
	Capacidade de Funding - Declaração de capacidade financeira ou Balanço Patrimonial da SCD/Financeira do grupo, demonstrando Capital Social ou Patrimônio Líquido compatível com a projeção de crédito do projeto.		Pequi_Declaracao_Capacidade_Fin	Declaraç de capacidade financeira - Pequi_Declaracao_Capacidade_Fin	