



Framework para títulos e empréstimos
sustainability linked da **SulAmérica**

Outubro, 2021

Sumário

Introdução	3
Sobre a SulAmérica	3
Estratégia de Sustentabilidade	3
Racional para o <i>Framework</i>	5
Alinhamento aos Princípios que regem os	6
Títulos Vinculados à Sustentabilidade	6
Seleção de Metas e Indicadores	7
Calibragem das metas de desempenho sustentável	10
Definição das características dos instrumentos vinculados à sustentabilidade	12
Elaboração de informes de acompanhamento	12
Verificação Externa	13
Disclaimer	13

Introdução

Sobre a SulAmérica

A SulAmérica (“SulAmérica” ou simplesmente “Companhia”) é uma companhia com mais de 125 anos de história e uma longa e bem-sucedida trajetória de crescimento no Brasil. Atualmente ela se dedica a entregar Saúde Integral¹ para seus mais de 7 milhões de clientes, por meio de produtos e serviços de saúde, odontologia, vida, previdência e investimentos.

Saúde Integral é um conceito que propõe que a saúde física, a saúde emocional e a saúde financeira sejam igualmente relevantes para uma vida em plenitude. A saúde física está associada a um corpo saudável e funcional. Contribuir com a saúde emocional é nosso compromisso para uma mente saudável, o que entendemos ser fundamental para a percepção de bem estar e pleno aproveitamento dos relacionamentos e da capacidade produtiva. Já a saúde financeira está associada à capacidade das pessoas para buscarem a saúde física e emocional da melhor forma possível, por meio de produtos e serviços que contribuam para sua autonomia e bem estar. E é por meio da oferta de produtos e serviços que contribuam com o cuidado com a saúde física e emocional e da proteção da saúde financeira, que a companhia atua para a promoção da Saúde Integral.

O Cuidado Coordenado, nossa estratégia de gestão de saúde, é o caminho para a gestão da saúde de nossos clientes com foco na prevenção e diagnóstico precoce de doenças evitáveis. De forma semelhante, o Unicamente é nosso programa para mapeamento preventivo de doenças mentais e prevenção de suporte e tratamento especializados. Já a saúde financeira é garantida por meio da oferta de produtos de seguros, previdência e investimentos, os quais contribuem com nossa oferta de valor para mais de 7 milhões de clientes SulAmérica.

Com sua operação focada em pessoas e uma visão ampla do conceito de saúde, a Companhia atua como uma gestora de Saúde Integral que tem como propósito melhorar a vida das pessoas, oferecendo apoio, segurança e autonomia em cada momento e aspecto da saúde física, emocional e financeira, com um amplo portfólio de produtos e soluções. Para isso, conta com um time diverso, comprometido e engajado de mais de 4 mil colaboradores, além de uma ampla rede de distribuição com mais de 36 mil corretores de seguros em todo o território nacional. Em 2020, a Companhia apresentou receitas de R\$20 bilhões, se destacando como a maior seguradora independente do País.

Estratégia de Sustentabilidade

O tema de sustentabilidade não é novidade para a Companhia e está em sua cultura faz muito tempo. A SulAmérica iniciou sua jornada de integração da sustentabilidade há mais de dez anos, quando foi criado o comitê

¹ Saúde Integral é um conceito que propõe que a saúde física, a saúde emocional e a saúde financeira sejam igualmente relevantes para uma vida em plenitude. A saúde física está associada a um corpo saudável e funcional. Contribuir com a saúde emocional é nosso compromisso para uma mente saudável, o que entendemos ser fundamental para a percepção de bem estar e pleno aproveitamento dos relacionamentos e da capacidade produtiva. Já a saúde financeira está associada à capacidade das pessoas para buscarem a saúde física e emocional da melhor forma possível, por meio de produtos e serviços que contribuam para sua autonomia e bem estar. E é por meio da oferta de produtos e serviços que contribuam com o cuidado com a saúde física e emocional e da proteção da saúde financeira, que a companhia atua para a promoção da Saúde Integral. O Cuidado Coordenado, nossa estratégia de gestão de saúde, é o caminho para a gestão da saúde de nossos clientes com foco na prevenção e diagnóstico precoce de doenças evitáveis. De forma semelhante, o Unicamente é nosso programa para mapeamento preventivo de doenças mentais e prevenção de suporte e tratamento especializados. Já a saúde financeira é garantida por meio da oferta de produtos de seguros, previdência e investimentos, os quais contribuem com nossa oferta de valor para mais de 7 milhões de clientes SulAmérica.

e a área de Sustentabilidade Empresarial. No momento de sua criação, a ideia foi juntar a sustentabilidade ao *core business* da Companhia, sendo um dos pilares constituintes da cultura corporativa.

Desde então, a Companhia vem se destacando no mercado segurador brasileiro, sendo a primeira seguradora a utilizar a metodologia GRI (*Global Reporting Initiative*), em 2009, para reportar indicadores socioambientais. Da mesma forma, a Companhia também foi vocal na construção de uma agenda de sustentabilidade junto a outros *players* de mercado, se tornando signatária e uma das fundadoras da iniciativa dos Princípios para Sustentabilidade em Seguros (PSI) do Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente para Instituições Financeiras (UNEP-FI), em 2012.

Os compromissos públicos firmados pela SulAmérica incluem ainda a assinatura do Pacto Global da Organização das Nações Unidas (2012) e dos Princípios para o Investimento Responsável (2009), este último por meio da SulAmérica Investimentos, a gestora de ativos da Companhia.

A estratégia de sustentabilidade da Companhia foi formalmente definida em 2013, após a realização (i) de um diagnóstico detalhado das iniciativas e projetos de sustentabilidade, (ii) de estudo de *benchmark* do mercado segurador no Brasil e no mundo e (iii) da definição da matriz de materialidade. Com isso, a SulAmérica elaborou, formalmente, sua Política Corporativa de Sustentabilidade, que foi aprovada pelo Conselho de Administração em abril de 2013.

Tal abordagem foi fundamental para entendimento completo do tema da sustentabilidade e para a devida preparação dos executivos da Companhia para executar o plano estratégico recém criado e cumprir com a **principal função social da Companhia, que é a promoção do acesso à Saúde Integral e a melhoria do bem-estar e da qualidade de vida das pessoas.**

Vale destacar que atualmente a SulAmérica implementa a sua estratégia de sustentabilidade por meio de 5 frentes de atuação prioritárias: (1) qualidade no atendimento e serviços, (2) inovação em produtos e serviços, (3) desenvolvimento do capital humano, (4) responsabilidade na cadeia de valor e (5) educação financeira e uso consciente do seguro. Essas frentes prioritárias, também chamadas de “materiais”, orientam a atuação de cada uma das áreas de negócio da Companhia que atuam de forma integrada para a oferta de soluções que contribuam com a saúde física, emocional ou financeira das pessoas.

Por meio de seus negócios, os produtos de seguros de Vida e Acidentes Pessoais, de Previdência e de Investimentos buscam proporcionar segurança financeira para os clientes, atuando prioritariamente no suporte à saúde financeira. A estratégia de Cuidado Coordenado para os produtos de Saúde posiciona o beneficiário no centro do cuidado, tendo como objetivo antecipar riscos e oferecer acesso a diagnósticos e tratamentos na esfera de saúde física e emocional. Por meio da análise de dados, atuamos na gestão de sinistros para a redução de custos e manutenção do acesso ao sistema de saúde suplementar. De forma complementar, por meio da gestão de saúde contribuimos para o mapeamento e diagnóstico de saúde física e emocional e constituímos programas que buscam endereçar os principais desafios da sociedade. Neste contexto e conectado ao tema da presente emissão, destaca-se o Programa Única Mente², iniciativa que oferece apoio profissional para prevenir, diagnosticar e tratar algumas das doenças que atingem a vida moderna, como ansiedade, depressão, síndrome do pânico e *burnout*.

Por meio de sua atuação social, a Companhia atua no fomento às políticas públicas de apoio a grupos vulnerabilizados, em especial por meio da destinação de recursos financeiros aos Fundos da Infância e Adolescência (FIAs) e aos Fundos do Idoso, bem como ao Programa Nacional de Apoio à Atenção Oncológica (PRONON) e o Programa Nacional de Apoio à Atenção da Saúde da Pessoa com Deficiência (PRONAS/PCD). De forma a otimizar essa atuação e a gestão dos impactos sociais dessas iniciativas, a Companhia aprovou em agosto/21 a criação de uma organização dedicada à promoção de impacto social positivo de forma complementar às iniciativas de negócio, denominada provisoriamente de Instituto SulAmérica, cujo objetivo será a promoção da

² <https://painel.programasaudeativa.com.br/iniciativa/unica-mente>

saúde integral para pessoas não atendidas pelos produtos e serviços da SulAmérica, especialmente para grupos em situação de vulnerabilidade social. O Instituto SulAmérica atuará não só na manutenção das iniciativas já existentes, como também desenvolverá projetos e parcerias para a promoção da saúde emocional de pessoas em situação de vulnerabilidade. A organização já se encontra em processo de constituição e tem o ano de 2022 dedicado ao mapeamento de potenciais parceiros, bem como ao desenvolvimento de iniciativas de impacto social para, nos anos subsequentes, atuar efetivamente na promoção de acesso à saúde emocional, bem como na oferta de diagnósticos ou de tratamento prioritariamente nos municípios de São Paulo e do Rio de Janeiro para posterior expansão para todo o Brasil.

Deste modo, a SulAmérica atua na promoção de impacto positivo tanto para seus clientes, por meio da oferta de produtos e serviços, como também por meio de sua atuação social para grupos em situação de vulnerabilidade social.

Essa atuação integrada tem rendido diversos reconhecimentos de diferentes instituições independentes, garantindo resultados positivos em ratings e a presença em relevantes índices de sustentabilidade, resultado do nosso esforço em implementar as melhores práticas ESG. Além de participar de diferentes índices como o FTSE4Good Emerging Markets (desde 2016) e do Bloomberg Gender Equality Index (2021), as principais agências de classificação de risco ESG monitoram nossa evolução ao longo dos últimos anos de forma consistente. Mais informações sobre nossa evolução estão disponíveis em <https://ri.sulamerica.com.br/sustentabilidade/indicadores/>.

Racional para o *Framework*

Para potencializar a atuação da SulAmérica em frentes ESG que são relevantes e materiais ao seu negócio e para contribuir com transformações positivas na sociedade, principalmente no que diz respeito a saúde emocional, a Companhia pretende emitir títulos que estejam alinhados com sua agenda de impacto positivo para a sociedade e propósito, melhorando assim o bem-estar e a qualidade de vida das pessoas.

A escolha do tema saúde emocional se deve ao fato de que o Brasil enfrenta uma epidemia de ansiedade e depressão, dois dos principais transtornos relacionadas a saúde emocional da população. Um levantamento da Organização Mundial da Saúde (“OMS”) de 2017 indica que o Brasil é o país com a maior taxa de ansiedade do mundo, atingindo cerca de 20 milhões de pessoas, que corresponde a 9,3% da população³. O cenário é ainda mais preocupante ao olharmos para grupos em situação de vulnerabilidade social, para os quais a taxa atinge cerca de 36% dos adultos moradores de comunidades carentes em nosso país⁴.

A temática está alinhada ao atingimento do Objetivo do Desenvolvimento Sustentável (ODS) # 3, Saúde e Bem-Estar, da Organização das Nações Unidas (ONU) que busca, até 2030, assegurar uma vida saudável e promover o bem-estar para todos, em todas as idades. A meta 3.4, que almeja a redução da mortalidade prematura por doenças não transmissíveis por meio de prevenção, tratamento e promoção da saúde mental e do bem-estar⁵, bem como da meta 3.5, que objetiva a redução e prevenção do abuso de drogas entorpecentes e uso nocivo do álcool, são os principais focos de atuação propostos junto aos ODS.

Para tanto, foi criado este *Framework*, que irá funcionar como um arcabouço para emitir títulos e/ou tomar empréstimos ESG, no mercado de capitais e/ou de crédito (bancário, com multilaterais e outros provedores de capital, para operações bilaterais). Este documento está em linha com o plano de negócios e com a estratégia de sustentabilidade da SulAmérica, que dividimos em cinco temas principais: serviço e atendimento de qualidade,

³ <https://apps.who.int/iris/bitstream/handle/10665/254610/WHO-MSD-MER-2017.2-eng.pdf> (página 20)

⁴ <https://exame.com/brasil/36-dos-moradores-de-favela-sofrem-de-ansiedade-revela-pesquisa/>

⁵ <http://www.agenda2030.org.br/ods/3/>

produtos e serviços inovadores, rede de parceiros responsável, desenvolvimento de pessoas e, por fim, a educação financeira e uso consciente do seguro. Os temas buscam equilíbrio entre riscos e oportunidades nos impactos econômicos, sociais e ambientais. A Companhia integra os desafios sociais e ambientais em seu plano de negócios, promovendo sua estratégia por meio de produtos e serviços em busca do equilíbrio entre os a saúde física, emocional e financeira (saúde integral).

Este *Framework* fornece uma abordagem ampla para captações *Sustainability-Linked* da SulAmérica, de modo que seus provedores de capital (investidores, bancos e agências multilaterais, etc) devem sempre consultar a documentação específica para qualquer transação feita ao amparo deste documento. No momento da elaboração deste *Framework*, a SulAmérica se encontrava em processo de estruturação de sua 9ª Emissão de Debentures simples, não conversíveis em ações da SulAmérica ("*Sustainability-Linked Debentures*"), que serão os primeiros títulos emitidos ao amparo deste *Framework*.

Alinhamento aos Princípios que regem os Títulos Vinculados à Sustentabilidade

Os princípios de títulos vinculados à sustentabilidade, ou simplesmente "*Sustainability-Linked Bonds Principles – SLBP*" criados pela International Capital Market Association ("ICMA") em de junho de 2020⁶ determinam as diretrizes voluntárias para que instrumentos financeiros do mercado de capitais possam incorporar aspectos ESG. Da mesma forma, os princípios de empréstimos vinculados à sustentabilidade, ou simplesmente "*Sustainability-Linked Loan Principles - SLLP*", conforme desenvolvidos pela Loan Market Association ("LMA"), Loan Syndications and Trading Association ("LSTA") e a Asia Pacific Loan Market Association ("APLMA") em 2020⁷, seguem a mesma linha e visam amparar a estruturação de empréstimos vinculados as metas de sustentabilidade.

O objetivo do SLBP e do SLLP é promover as melhores práticas na frente ESG e garantir integridade no desenvolvimento do mercado de títulos vinculados à sustentabilidade (seja ele o mercado de capitais ou de empréstimos). Como o SLBP é mais abrangente do que o SLLP, a SulAmérica utilizou o SLBP como referência para elaboração deste *Framework*.

Este *Framework* está alinhado com os cinco componentes principais dos títulos vinculados à sustentabilidade, quais sejam:

- (1) Seleção de Metas e Indicadores-chave de desempenho (*Key Performance Indicator* - KPIs);
- (2) Calibragem das Metas de Desempenho Sustentável (ou *Sustainable Performance Targets* - SPTs);
- (3) Definição das características dos instrumentos vinculados à sustentabilidade;
- (4) Elaboração de informes de acompanhamento e divulgação; e
- (5) Verificação externa.

Vale pontuar que os instrumentos vinculados à sustentabilidade podem ser qualquer tipo de instrumento de financiamento no qual as características financeiras e/ou estruturais podem variar de acordo com o atingimento (ou não) das metas de sustentabilidade predefinidas. Nesse sentido, os emissores deste tipo de instrumentos estão, portanto, se comprometendo explicitamente com melhorias futuras nas metas de desempenho de sustentabilidade que sejam relevantes, essenciais e materiais para seus negócios, dentro de um cronograma pré-determinado.

⁶ <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/sustainability-linked-bond-principles-slbp/>

⁷ <https://www.lsta.org/content/sustainability-linked-loan-principles-sllp/#:~:text=Sustainability%20linked%20loans%20aim%20to%20facilitate%20and%20support,institutions%20active%20in%20the%20global%20syndicated%20loan%20markets.>

Para o caso das Sustainability-Linked Debentures, o instrumento de ajuste das características financeiras da debenture será um aumento da taxa de juros, conforme abordaremos a seguir.

Seleção da Meta e Indicador-chave de desempenho (KPI)

A meta de sustentabilidade escolhida pela SulAmérica é relevante e material, dado que possui impacto direto no sucesso da estratégia de negócios da Companhia, bem como impacto positivo para a sociedade em um tema considerado como prioritário na agenda de desenvolvimento sustentável, conforme apresentado acima.

Gerar conhecimento, atuar na redução do estigma e contribuir para a promoção do acesso à saúde emocional das pessoas é requisito fundamental para o atingimento da saúde integral, conceito resultante do equilíbrio entre a saúde física, emocional e financeira e elemento central na estratégia de negócios da Companhia.

Para isso, a SulAmérica pretende aumentar o número de pessoas com acesso a saúde emocional por meio da conscientização, oferta de diagnóstico ou tratamento, conforme detalhado abaixo.

Tema	Descrição da Meta de Desenvolvimento Sustentável e do Indicador Selecionado
Saúde Emocional	<p>Meta de Desenvolvimento Sustentável (“MDS”): Promover acesso à saúde emocional por meio da conscientização, oferta de diagnóstico ou tratamento para 30.000 pessoas até 31 de Dezembro de 2024 e 150.000 pessoas até 31 de Dezembro de 2026.</p> <p>Racional: Os transtornos mentais tornaram-se uma política pública coordenada pelo Ministério da Saúde a partir da Lei 10.216/01⁸, a qual implementa a Política Nacional de Saúde Mental, que dispõe sobre a proteção e os direitos das pessoas portadoras de transtornos mentais e redireciona o modelo assistencial em saúde mental.</p> <p>Sob condução do Ministério da Saúde, a política estabelece diretrizes e prioridades para atuação, sendo o acolhimento dessas pessoas e seus familiares uma estratégia de atenção fundamental para a identificação das necessidades assistenciais, alívio do sofrimento e planejamento de intervenções medicamentosas e terapêuticas, se e quando necessárias, conforme cada caso⁹. Os indivíduos em situações de crise podem ser atendidos em qualquer serviço da Rede de Atenção Psicossocial, formada por várias unidades com finalidades distintas, de forma integral e gratuita, pela rede pública de saúde”.</p> <p>Tal abordagem é fundamental para o Brasil, país com maior número de casos de ansiedade diagnosticados, sendo que a ansiedade afeta 9,3% dos brasileiros (~19,4 milhões) e faz com que o Brasil seja o 1º entre os países mais ansiosos do mundo conforme dados da OMS¹⁰. Esse problema é ainda maior quando olhamos as populações em situação de vulnerabilidade. Segundo o Instituto Locomotiva e a ONG Gerando Falcões¹¹, entre moradores de comunidades, a taxa de ansiedade pode ser ainda maior, chegando a 36% (quase 4x superior à média brasileira).</p>

⁸ http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/leis/leis_2001/l10216.htm

⁹ <https://www.gov.br/saude/pt-br/assuntos/saude-de-a-a-z/s/saude-mental>

¹⁰ <https://istoe.com.br/brasil-e-o-pais-mais-ansioso-do-mundo-segundo-a-oms/>

¹¹ <https://www.ilocomotiva.com.br/single-post/exame-36-dos-moradores-de-favela-sofrem-de-ansiedade-revela-pesquisa>

O aparato público é importante e se estrutura nos Centros de Atenção Psicossocial (CAPS), onde o usuário recebe atendimento próximo da família com assistência multiprofissional e cuidado terapêutico conforme o quadro de saúde de cada paciente. Nesses locais também há possibilidade de acolhimento noturno e/ou cuidado contínuo em situações de maior complexidade. Embora relevante, o aparato público não atende toda a demanda social, a qual, muitas vezes, acaba sem atendimento ou depende da atuação do setor privado.

A boa saúde emocional torna-se ainda mais relevante ao considerarmos seu impacto na saúde física e financeira da população. Por isso, endereçar este tema se torna crucial. Uma pesquisa de 2020 da *American Psychological Association* revela que a crise na saúde emocional gera consequências reais na mente e no corpo. Da mesma forma, o *Money and Mental Health Policy Institute*¹² alega que pessoas com problemas de saúde emocional têm 3x mais probabilidade de ter dívidas do que as que não têm.

Dentre as causas aparentes para este problema estão a falta de conhecimento, o preconceito e o estigma negativo socialmente criado em torno da questão. O estigma relacionado à doença mental não só gera preconceito e discriminação, mas traz consequências na falta de diagnóstico e tratamento. Estima-se que 68% desconhecem que possuem alguma patologia relacionada a saúde mental e 59% iniciam o tratamento tardiamente¹³, sendo que a evasão atinge 31,7% das pessoas¹⁴.

Segundo levantamentos da ABRATA¹⁵, 56% entre jovens de 18-24 anos não se sentem à vontade de falar sobre diagnóstico de depressão no trabalho ou escola. A falta de acesso a tratamentos adequados também é uma questão recorrente. Segundo a ABPsiq 50% dos municípios no Brasil (~2.800) não contam com psiquiatras, e cerca de 300 não contam com psiquiatras nem psicólogos¹⁶. A densidade de profissionais é de 5 psiquiatras para cada 100.000 mil habitantes¹⁷, muitos dos quais concentrados em grandes centros urbanos e em número insuficiente de acordo com a OMS. A disponibilidade e qualificação em saúde emocional para os profissionais de saúde contribui para o diagnóstico precoce e tratamento, sendo, portanto, uma questão estrutural no país, que precisa ser endereçada.

Uma pesquisa da OMS¹⁴ indica que o diagnóstico precoce fornece ao paciente uma chance maior de cura, aumento de sobrevida e qualidade de vida, uma vez que possibilita a intervenção antes do desenvolvimento mais severo da condição de saúde. O estigma é o principal obstáculo para a recuperação, adesão ao tratamento e reabilitação daqueles que sofrem de transtorno mental, sendo responsável por 31,7% das evasões relatadas pela organização.

Segundo a Organização Mundial da Saúde¹⁸, os distúrbios de ansiedade e depressão impactam a economia global em cerca de US\$ 1 trilhão por ano, e

¹² <https://www.infomoney.com.br/colunistas/thiago-godoy/a-estreita-ligacao-entre-saude-financeira-e-saude-mental/>

¹³ Trinta Weber, César Augusto, Juruena, Mario Francisco PARADIGMAS DE ATENÇÃO E ESTIGMA DA DOENÇA MENTAL NA REFORMA PSIQUIÁTRICA BRASILEIRA. *Psicologia, Saúde e Doenças* [en linea]. 2017, 18(3), 640-656 [fecha de Consulta 22 de Octubre de 2021]. ISSN: 1645-0086. Disponible en: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=36254714002>

¹⁴ World Health Organization. (2018). *Mental health atlas 2017*. World Health

Organization. <https://apps.who.int/iris/handle/10665/272735>. Licença: CC BY-NC-SA 3.0 IGO

¹⁵ <https://www.uol.com.br/vivabem/noticias/redacao/2019/08/28/depressao-e-pouco-falada-e-causa-vergonha-na-maioria-dos-jovens-brasileiros.htm>

¹⁶ <https://www.nexojournal.com.br/grafico/2020/01/27/Como-%C3%A9-o-acesso-%C3%A0-sa%C3%BAde-mental-nos-munic%C3%ADpios-brasileiros>

¹⁷ SCHEFFER, M. et al., *Demografia Médica no Brasil 2020*. São Paulo, SP: FMUSP, CFM, 2020. 312 p. ISBN: 978-65-00-12370-8

¹⁸ <https://www.who.int/news/item/13-04-2016-investing-in-treatment-for-depression-and-anxiety-leads-to-fourfold-return>

indica também que para cada US\$ 1,00 investido em prevenção e tratamento destes dois distúrbios gera-se US\$ 4,00 em retorno financeiro em função da melhoria da saúde e do bem-estar. Este foi um dos principais direcionadores para o lançamento, em 2018, do “WHO Special Initiative for Mental Health”, dedicado à garantir acesso universal para saúde mental para mais de 100 milhões de pessoas no mundo, em especial nos países em desenvolvimento. Existe, portanto, um desafio social e econômico de relevância e magnitude não só para o Brasil, como também para o mundo.

Na visão da SulAmérica, é fundamental aumentar a conscientização, entender as alavancas que podem aumentar a busca a tratamentos e quais ferramentas ou metodologias podem ser utilizadas para gerar resultados e trazer reais benefícios à população. Para tanto, a SulAmérica decidiu escolher uma meta social, vinculada à saúde emocional para este *Framework*. Com isso, a Companhia pretende gerar uma contribuição efetiva tanto para a redução do estigma, como também para a promoção do acesso à saúde emocional por meio do diagnóstico ou tratamento.

Tal proposta buscar apoiar a Política Nacional de Saúde Mental¹⁹ com o aumento da oferta de diagnóstico e tratamento, ao mesmo tempo que atua na redução do estigma e na conscientização de que o tema é urgente e deve ser endereçado de forma a complementar os esforços do Estado no acolhimento e tratamento da população em situação de vulnerabilidade social.

Buscamos aproveitar a experiência da Companhia para a gestão de saúde populacional, em especial a abordagem adotada no Programa Única Mente, para promover a conscientização, em especial dos profissionais de saúde emocional, para a necessidade do diagnóstico precoce e do tratamento, assim como para oferecer acesso ao tratamento para pessoas em situação de vulnerabilidade social, sempre que possível.

Para avaliar a performance de Programas de Saúde Mental, utilizamos a metodologia PROMS (*Patient-Reported Outcome Measure*), que avalia a evolução clínica da patologia, acurácia e eficiência na avaliação dos sintomas e direciona para algoritmos de tratamento mais eficazes de acordo com a resposta clínica de cada paciente.

O PROMS foi desenvolvido pelo *International Consortium for Health Outcomes Measurement (ICHOM)*, consórcio internacional para mensuração de desfecho clínico fundado pela *Harvard Business School*, *Karolinska Institute* e o *The Boston Consulting Group*²⁰ e tem como objetivo padronizar o acompanhamento de desfecho clínico e a medição do valor gerado e percebido pelos pacientes.

Em 2020, o Programa Única Mente acolheu 2.161 segurados e viabilizou 5.495 consultas. Destes, 76% foram diagnosticados com ansiedade ou depressão e 80% relatou melhora clínica após 30 dias de tratamento nos índices de depressão e ansiedade.

A mensuração da melhora clínica e evolução da depressão e ansiedade descrita acima, é realizada mediante avaliação de profissional de saúde emocional, depoimento do beneficiário ou, sempre que possível e aplicável, pela aplicação dos standard sets GAD-7 e PHQ9.

O GAD-7²¹ (*General Anxiety Disorder-7*) mensura a presença de um transtorno de ansiedade clinicamente significativo, especialmente em ambientes

¹⁹ <https://www.gov.br/saude/pt-br/assuntos/saude-de-a-a-z/s/saude-mental>

²⁰ <https://www.bcg.com/pt-br/industries/health-care-payers-providers/center-health-care-value/solutions>

²¹ <https://www.mdcalc.com/gad-7-general-anxiety-disorder-7#why-use>

ambulatoriais. Ele determina objetivamente a gravidade dos sintomas iniciais, monitora as alterações dos sintomas, efeito do tratamento ao longo do tempo, gravidade dos sintomas para os quatro transtornos de ansiedade mais comuns (Transtorno de Ansiedade Generalizada, Transtorno de Pânico, Fobia Social e Transtorno de Estresse Pós-Traumático). Pontuações GAD-7 mais altas se correlacionam com deficiência e prejuízo funcional.

Já o PHQ9²² (*Patient Health Questionnaire*) apoia no diagnóstico de depressão, quantificando sintomas e monitorando a gravidade. A metodologia determina objetivamente a gravidade dos sintomas iniciais e também monitora as alterações dos sintomas e os efeitos do tratamento ao longo do tempo.

Destaca-se que o Instituto SulAmérica, ou entidade equivalente que venha a substituí-lo, será o principal contribuinte para as MDS e considerará toda a expertise já existente na Companhia para o desenvolvimento de projetos alinhados ao objetivo do *Framework*.

Em 2020 cerca de 3 mil pessoas foram beneficiadas pelas ações da Companhia para a promoção de conscientização, diagnóstico e acesso a tratamento. Destes, cerca de mil foram beneficiadas pelas ações de responsabilidade social do grupo, em especial por meio da participação em projetos sociais com disponibilização de consultas ou tratamento. Nas ações de negócio, se destacou o programa Única Mente, o qual atingiu cerca de 2 mil pessoas.

A criação do Instituto, o desenvolvimento de parcerias e das intervenções está previsto para os três primeiros anos de atividades (2022-24). A expansão exponencial nos anos subsequentes, atingindo o total de 150.000 beneficiados em 5 anos de atuação, se deve ao amadurecimento das ações e ganho de escala das iniciativas.

Indicador Selecionado: Número de pessoas atendidas

Calibragem das metas de desempenho sustentável

Sabendo da importância de nossos comprometimentos e dos desafios que temos na sua obtenção, incluímos abaixo o racional para calibragem da meta proposta:

Calibragem Meta

Meta de Desenvolvimento Sustentável (“MDS”): Promover acesso à saúde emocional por meio da conscientização, da oferta de diagnóstico ou tratamento para 30.000 pessoas até 31 de Dezembro de 2024 e 150.000 pessoas até 31 de Dezembro de 2026.

Trigger MDS: Atingimento igual ou superior a 30.000 (trinta mil) pessoas até a Primeira Data de Verificação e 150.000 (cento e cinquenta mil) pessoas até a Segunda Data de Verificação.

Primeira Data de Verificação da MDS: 31 de Dezembro de 2024

Primeira Data de Verificação da MDS: 31 de Dezembro de 2026

Baseline utilizado: 2020, com valor de aproximadamente 3.000 pessoas considerando aproximadamente 1.000

²² <https://www.mdcalc.com/phq-9-patient-health-questionnaire-9#use-cases>

beneficiadas por projetos sociais e cerca de 2.000 beneficiadas por ações proativas para mapeamento de transtornos mentais no programa “Única Mente”.

Metodologia para o cálculo da MDS: Número de pessoas beneficiadas. O acesso será mensurado por pessoas beneficiadas por projetos sociais (incentivados e não incentivados) conforme números auditados por terceira parte independente e por iniciativas de negócio que promovam ativamente, de forma adicional ao Rol de Procedimentos e Eventos em Saúde²³, a conscientização, o diagnóstico ou o tratamento de aspectos relevantes para a promoção da saúde emocional. As ações de impacto social, focadas em “não clientes” da Companhia, devem responder por, no mínimo, 70% dos atendimentos oferecidos no período de medição.

Serão considerados iniciativas para “conscientização” as ações focadas na qualificação profissional ou na difusão de conhecimento que tenham como objetivo a oferta de informação sobre saúde emocional com foco na redução do estigma e promoção do diagnóstico e tratamento ou da formação de profissionais para atuação em saúde emocional.

No escopo de diagnóstico ou tratamento, devem ser considerados todos os beneficiados com acesso às ferramentas de diagnóstico (questionários, avaliações ou similares), bem como aqueles beneficiados pela oferta de tratamento para sua saúde emocional.

Ações como financiamento de equipes técnicas para atuação no atendimento emocional, desenvolvimento de conteúdo técnico sobre saúde emocional para redução do estigma e informação da sociedade, oferecimento de cursos de formação ou capacitação profissional, formação e capacitação de professores para identificação de sinais de ansiedade e depressão em alunos, formação e capacitação de profissionais de saúde para identificação de sinais de ansiedade e depressão em pacientes, oferta de acesso ao diagnóstico ou tratamento para transtornos mentais, oferta de medicamentos ou terapias alternativas para suporte aos tratamentos, oferta de insumos para suporte ao tratamento, apoio psicológico para tratamento de transtornos mentais e ações de acolhimento e apoio à saúde emocional em grupos vulneráveis (idosos, crianças e adolescentes, pacientes oncológicos, entre outros) com acompanhamento de profissionais de saúde emocional são exemplos não exaustivos de ações que poderão ser endereçadas para atingimento das MDS.

Serão considerados como beneficiados todos os participantes das iniciativas com registros formais e auditáveis por terceira parte independente.

Locais de Verificação: A SulAmérica irá verificar o atendimento da meta em todas as suas operações diretas, existentes, ampliadas de forma orgânica ou implantadas, bem como através de suas afiliadas, subsidiárias, empresas sob controle comum ou entidades filantrópicas vinculadas a Companhia existentes ou que sejam criadas com este propósito.

Fatores que facilitam o atingimento da MDS: Dentre os fatores que podem facilitar o atingimento da MDS pela SulAmérica estão os seguintes: (i) formação de parcerias para a execução de intervenções sociais junto ao público prioritário, considerando não só ações de conscientização e formação de profissionais de saúde emocional, como também a oferta de diagnóstico e tratamento (ii) criação e desenvolvimento de políticas públicas que incentivem e promovam o acesso ao diagnóstico e tratamento da saúde mental da população (iii) desenvolvimento de iniciativas públicas e/ou privadas que contribuam para redução do estigma associado aos transtornos mentais; e/ou (iv) desenvolvimento (pela Companhia ou outros players de mercado) de produtos, serviços e iniciativas que contribuam ao acesso, conscientização e/ou oferta de diagnóstico e/ou tratamento para distúrbios mentais, dentre outros.

Fatores que impõem riscos ao atingimento da MDS: Dentre os fatores que podem dificultar o atingimento da MDS pela SulAmérica estão os seguintes; (i) aumento do estigma sobre o tema provocado pela falta de diálogo com a sociedade ou a baixa oferta de profissionais preparados para acolhimento, diagnóstico e tratamento; (ii) alteração de políticas públicas atualmente existentes (Fundos da Infância e do Adolescente, Fundos do Idoso, Programa Nacional e atenção Oncológica – PRONON e da Acessibilidade – PRONAS) que dificultem o acesso de pessoas em situação de vulnerabilidade social ao diagnóstico e/ou tratamento da saúde mental ou que reduzam o nível de informação a respeito do tema; e (iii) fatores macroeconômicos desfavoráveis que resultem na perda de clientes e na criação de

²³ <http://www.ans.gov.br/index.php/planos-de-saude-e-operadoras/espaco-do-consumidor/737-rol-de-procedimentos%3E>.

Para contexto da MDS, não serão considerados atendimentos ou pedidos de reembolsos realizados por beneficiários, por considerarmos que este procedimento faz parte do Rol de Procedimentos e Eventos em Saúde. Iniciativas complementares que extrapolam os requisitos do Rol, como o Programa Única Mente ou iniciativas equivalentes, serão considerados na quantificação de beneficiados para atingimento das MDS.

um contingente de pessoas em situação de vulnerabilidade social, dentre outros.

Definição das características dos instrumentos vinculados à sustentabilidade

Conforme apontado acima, esse *Framework* funcionará como guarda-chuva para a SulAmérica emitir títulos e/ou tomar empréstimos Sustainability-Linked, no mercado de capitais e/ou bancário.

Dessa forma, a companhia irá, na estruturação de cada uma de suas captações, definir quais características dos instrumentos serão ajustadas em função do atingimento (ou não) das metas de desenvolvimento sustentável escolhida. Tais características poderão incluir, mas não estão limitadas a um eventual ajuste de taxa, prazo, volume, condições de recompra e/ou garantias e obrigações de cada um dos instrumentos.

Para o caso das Sustainability-Linked Debentures, o instrumento de ajuste contemplado será um aumento de taxa de 0,125% a.a após a primeira verificação e 0,125% a.a adicionais após a segunda verificação caso a SulAmérica não cumpra com a meta e indicadores estabelecidos. Caso a SulAmérica cumpra com a meta estabelecida na primeira verificação porém não cumpra com a meta estabelecida na segunda verificação, o instrumento de ajuste será um aumento de taxa de 0,25% a.a após a segunda verificação.

Observe que, em qualquer caso, o acompanhamento das metas estabelecidas e o cálculo do indicador selecionado será sempre devidamente detalhado aos provedores de capital da companhia e seguirão o estabelecido neste *Framework*. Da mesma forma, a SulAmérica envidará seus melhores esforços para compartilhar a informação referente as metas e aos indicadores assim que estiverem disponíveis.

Elaboração de informes de acompanhamento e divulgação

A SulAmérica se compromete a preparar, anualmente, informes de acompanhamento a respeito de suas metas e indicadores descritos no presente *Framework*. Tais informes poderão ser feitos em relatório próprio, incluídos no relatório ESG da companhia ou ainda ser integrados no relatório financeiro anual. Em todos os casos, os informes serão verificados por um terceiro independente e publicados no site de relação com investidores da SulAmérica.

A SulAmérica deverá fornecer, em seus informes, dados a respeito de cada um dos instrumentos de captação estruturados ao amparo desse *Framework*, incluindo no mínimo o seguinte:

- (i) Informações atualizadas sobre o desempenho dos indicadores selecionados, incluindo seu *baseline*;
- (ii) Verificação externa do MDS selecionado mostrando a performance da SulAmérica em relação ao MDS, o impacto gerado, o momento de tal impacto e quais seus efeitos práticos em cada um dos instrumentos utilizados;
- (iii) qualquer informação relevante que permita aos provedores de capital monitorarem o progresso do MDS.

As informações também podem incluir, quando viável e possível:

- (iv) Explicação qualitativa e/ou quantitativa dos fatores que contribuem para a evolução do desempenho no indicador selecionado;
- (v) Apontamento dos impactos positivos gerados e

- (vi) Dados sobre quaisquer reavaliações dos indicadores, das metas e/ou *baseline* que sejam necessárias.

Verificação Externa

A SulAmérica mandatou um consultor ESG com experiência no assunto para fornecer uma Opinião Independente (*second party opinion* - *SPO*) sobre os benefícios sustentáveis deste *Framework*, bem como o alinhamento com os princípios relevantes.

Tal Opinião Independente ficará disponível no site de relações com investidores da companhia no seguinte link: <https://ri.sulamerica.com.br/servicos-aos-investidores/central-de-downloads/>

Além disso, a SulAmérica se compromete a contratar, anualmente, um verificador externo para confirmar as informações relativas as metas e indicadores a serem incluídos em seus informes anuais, nos termos da seção anterior. Tal verificação ficará igualmente disponível publicamente aos provedores de capital da companhia.

Este *Framework* poderá ser utilizado para captações que sejam desembolsadas até dezembro de 2023 desde que não sofra alterações materiais nos itens referentes aos KPIs e/ou metas propostos e desde que não ocorram mudanças significativas na governança da SulAmérica, que impliquem na alteração da estratégia de sustentabilidade da Companhia.

Disclaimer

Este *Framework* não constitui uma recomendação com relação a quaisquer valores mobiliários da SulAmérica ou de qualquer de suas afiliadas. Este *Framework* não é, não contém e não pode ser considerado como uma oferta de venda ou uma solicitação de qualquer oferta de compra de quaisquer valores mobiliários emitidos pela SulAmérica ou qualquer de suas afiliadas. Em particular, nem este documento nem qualquer outro material relacionado pode ser distribuído ou publicado em qualquer jurisdição em que seja ilegal fazê-lo, exceto em circunstâncias que resultarão no cumprimento de quaisquer leis e regulamentos aplicáveis. As pessoas em posse de tais documentos devem informar-se sobre e observar todas as restrições aplicáveis à distribuição. Quaisquer instrumentos de dívida que possam ser emitidos pela SulAmérica e/ou quaisquer de suas afiliadas de tempos em tempos, incluindo quaisquer títulos vinculados à sustentabilidade, devem ser oferecidos por meio de um prospecto separado ou documento de oferta de acordo com todas as leis aplicáveis. Nesse sentido, qualquer decisão de compra tais valores mobiliários devem ser feitos exclusivamente com base nas informações contidas em qualquer prospecto ou documento de oferta fornecido em conexão com a oferta de tais valores mobiliários, e não com base neste *Framework*.

As informações e opiniões contidas neste *Framework* são fornecidas na data deste documento e estão sujeitas a alterações sem aviso prévio. Nem a SulAmérica nem quaisquer de suas afiliadas assume qualquer responsabilidade ou obrigação de atualizar ou revisar tais declarações, independentemente de essas declarações serem afetadas por eventuais novas informações, eventos futuros ou qualquer outra condição. Este *Framework* está sujeito a alterações e não se destina a, nem pode ser invocado para, criar relações jurídicas, direitos ou obrigações. Este *Framework* visa fornecer informações gerais não exaustivas e por essa razão pode conter ou incorporar por referência informações públicas não analisadas separadamente, aprovadas ou endossadas pela SulAmérica e, conseqüentemente, nenhuma representação, garantia ou compromisso, expresso ou implícito, é feito e nenhuma responsabilidade ou obrigação é aceita pela SulAmérica quanto à correção, precisão, razoabilidade ou integridade de tais informações. Este *Framework* pode conter declarações sobre eventos futuros e expectativas que são "declarações prospectivas". As declarações prospectivas envolvem riscos e incertezas que podem fazer com que os resultados reais sejam materialmente diferentes daqueles previstos em tais declarações. Nenhuma das projeções,

expectativas, estimativas ou projeções neste documento devem ser tomadas como previsões ou promessas, nem devem ser tomadas como implicando qualquer indicação, garantia ou garantia de que as suposições sobre as quais tais projeções, expectativas, estimativas ou projeções futuras foram preparadas são corretas ou exaustivas. Nenhuma declaração é feita quanto à adequação de quaisquer valores mobiliários vinculados à sustentabilidade para atender aos critérios ambientais e de sustentabilidade exigidos por investidores em potencial.

Este *Framework* não cria nenhuma obrigação legalmente exequível contra a SulAmérica; quaisquer obrigações legalmente exequíveis relacionadas a quaisquer títulos e valores mobiliários vinculados à sustentabilidade são limitadas àquelas expressamente estabelecidas na documentação legal que rege cada um desses instrumentos. Portanto, a menos que expressamente estabelecido em tal documentação legal, a falha da SulAmérica em aderir ou cumprir quaisquer dos termos desse *Framework*, incluindo, sem limitação, falha em atingir quaisquer metas de sustentabilidade ou metas estabelecidas neste documento, não constituirá um evento de inadimplência ou violação de obrigações contratuais nos termos e condições de quaisquer desses instrumentos. Os fatores que podem afetar a capacidade da SulAmérica de atingir quaisquer metas ou objetivos de sustentabilidade aqui estabelecidos incluem (mas não estão limitados a) condições de mercado, políticas e econômicas, mudanças na política governamental (seja com a continuidade do governo ou em uma mudança na composição do governo), mudanças nas leis, regras ou regulamentos e outros desafios.