

Estudos de materialidade e riscos
de sustentabilidade

GRUPO HDI.



Índice



Estratégia de Sustentabilidade

Estudos de materialidade no Grupo HDI

Materialidade de Impacto

Materialidade Financeira



Estratégia de Sustentabilidade



A sustentabilidade é um pilar fundamental para o Grupo HDI e para todo o setor de seguros. Por isso, reafirmamos nosso compromisso com o desenvolvimento sustentável ao estabelecer diretrizes que asseguram a integração e manutenção dos aspectos sociais, ambientais e de governança em nossos negócios. Atuamos alinhados às normas e diretrizes nacionais e internacionais, bem como à estratégia da nossa *holding*, Talanx.

Compromisso ESG: O Grupo HDI está comprometido em tornar seus **negócios** cada vez **mais responsáveis e resilientes** para **contribuir com o desenvolvimento de um futuro sustentável.**

AMBIENTAL

Trazer conhecimento e inovação que auxiliarão a companhia em desafios futuros frente às mudanças climáticas, além de garantir a redução dos impactos ambientais das nossas operações.

SOCIAL

Investir na formação de profissionais qualificados para o mercado de seguros, gerando valor compartilhado à sociedade por meio da ascensão social e poder de compra, favorecendo a equidade social.

GOVERNANÇA

Promover o avanço da agenda de sustentabilidade interna e externamente, estando em conformidade com as regulações nacionais e internacionais, garantindo transparência e melhor qualidade nas operações da companhia.

Estudos de materialidade no Grupo HDI

Como esses estudos se relacionam com a nossa estratégia de sustentabilidade

Materialidade em 2025

No Grupo HDI, avaliamos os tópicos materiais de ESG sob duas perspectivas complementares: impacto e financeiro/riscos. Os resultados dessas análises são fundamentais para calibrar nossa estratégia de sustentabilidade e fortalecer a gestão de riscos ESG.

Reconhecemos que o engajamento com nossos stakeholders é essencial para o sucesso da agenda de sustentabilidade. Por isso, parte realizamos ampla consulta aos nossos diversos públicos, garantindo sua participação no processo de construção de uma agenda estratégica de sustentabilidade.

Em 2025, conduzimos dois estudos cujas metodologias e resultados serão detalhados neste material.

Materialidade de Impacto

Impacto e ampla consulta a stakeholders

Uma questão de sustentabilidade é considerada material sob a perspectiva de impacto quando as atividades, produtos ou serviços da companhia geram efeitos significativos — positivos ou negativos — sobre pessoas, comunidades ou o meio ambiente, no curto, médio ou longo prazo. Esses impactos podem ocorrer de forma direta, por meio das operações da empresa, ou indireta, através da cadeia de valor, incluindo relações comerciais e uso de produtos e serviços. A avaliação considera a magnitude, a duração e a reversibilidade desses efeitos, bem como sua relevância para os direitos humanos e para a integridade ambiental.

Materialidade financeira

Riscos financeiros ESG

Um tema de sustentabilidade é considerado material sob a ótica financeira quando pode influenciar significativamente o desempenho econômico da empresa. Isso ocorre quando riscos ou oportunidades relacionados a questões ESG têm potencial para afetar, no curto, médio ou longo prazo, indicadores como crescimento, geração de caixa, acesso a financiamento, custo de capital ou valor para os acionistas. Esses efeitos podem decorrer de eventos passados ou futuros e nem sempre estão sob controle direto da companhia, mas compreender sua relevância é essencial para a gestão estratégica e para a tomada de decisão por investidores e parceiros comerciais.



Materialidade de Impacto

Dezembro 2025



Materialidade de Impacto

Objetivos e metodologia do estudo realizado em 2025

Contexto

Conforme estabelecido na nossa Política de Sustentabilidade, o estudo de materialidade de impacto realizado em 2025 contou com ampla consulta aos nossos stakeholders sobre os temas mais relevantes para a organização sob a perspectiva de impacto. Esse processo ocorreu em um momento estratégico, marcado pela incorporação de novas empresas pelo Grupo, ampliando nosso escopo de atuação, porte e prioridades estratégicas.

Objetivos

- Apoiar a Companhia na compreensão das temáticas consideradas de maior relevância para o negócio e para os seus stakeholders, considerando o contexto de atuação e a sua influência positiva ou negativa.
- Subsidiar a Companhia em processos de reporte, apresentando o desempenho na gestão dos temas mais relevantes.
- Apoiar a definição de estratégias de curto, médio e longo prazos da companhia, bem como o seu posicionamento público.
- Atender demandas regulatórias (Ex. Circular nº 666 da SUSEP), trazendo transparência para os indicadores e processos das companhias.
- Identificar oportunidades de temas a serem trabalhados, antecipando demandas.



Materialidade de Impacto

Objetivos e metodologia do estudo realizado em 2025

Metodologia: A elaboração do estudo de materialidade de impacto segue as orientações da Global Reporting Initiative (GRI), que estabelece 4 passos a serem percorridos para definição dos temas considerados mais relevantes.

1. Contexto da organização

Entendimento do setor, das atividades da empresa, dos seus grupos de relacionamento, estratégia e contexto da sustentabilidade.

2. Identificação dos impactos potenciais

Identificação dos impactos potenciais (riscos) e reais associados a aspectos ESG, por meio de análise de benchmarking, aspectos regulatórios e estudos setoriais (índices e ratings).

3. Consulta da significância dos Impactos

Identificação e priorização dos impactos analisando sua severidade, por meio de consulta aos stakeholders (*surveys* e entrevistas com diferentes públicos: interno e externo).

4. Definição dos temas mais relevantes

Definição dos temas relevantes, comparativo com temas da *holding* (Talanx) e cenários por públicos.

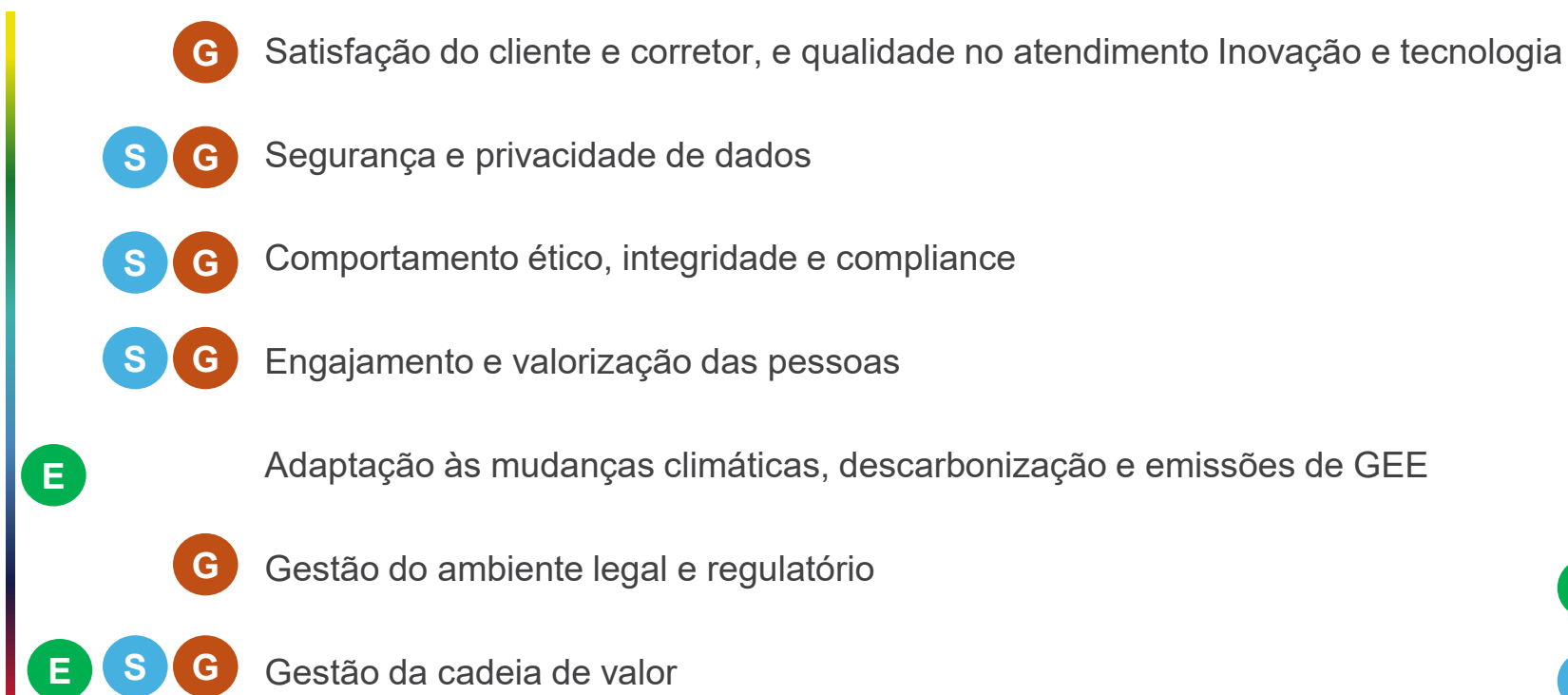
Validação do resultado final com a alta liderança, definição dos indicadores a serem reportados.



Materialidade de Impacto

Resultados

O estudo de materialidade de impacto realizado em 2025 resultou em 8 temas materiais para o Grupo HDI que se relacionam aos pilares ESG e nossa estratégia de sustentabilidade conforme abaixo:



Os 8 temas materiais serão explorados no nosso Relatório Anual de Sustentabilidade, conforme metodologias de relato escolhidas e em atendimento aos requisitos da Circular 666 da Susep.

- E** AMBIENTAL
- S** SOCIAL
- G** GOVERNANÇA



Materialidade Financeira

Dezembro 2025



Materialidade financeira

Nosso modelo de gerenciamento de riscos

Modelo de gerenciamento de riscos O Grupo HDI utiliza o modelo de 3 linhas:

1ª linha

É formada pelos donos dos processos e consequentemente dos riscos, ou seja, os responsáveis diretos por manter os riscos nos limites de tolerância definidos pela o Grupo HDI, e pelos executores dos processos das áreas operacionais, comerciais, de projetos, de suporte e administrativas. Detém a responsabilidade primária e gerenciam diretamente os riscos, identificando, avaliando, tratando, prevenindo e monitorando seus riscos de forma integrada.

2ª linha

De forma independente, a 2ª linha de defesa é composta pelas áreas de Gestão de Riscos e Controles Internos, Compliance: Orienta Gestores de Negócio no desenvolvimento, implantação e correção dos Controles Internos e na busca da mitigação ou diminuição dos Riscos Inerentes.

3ª linha

É composta pela Auditoria Interna, área independente da Administração que realiza, observadas suas respectivas áreas de atuação, avaliações, inspeções, através da execução de testes de controles e apuração de denúncias, proporcionando asseguração isenta, inclusive sobre a efetividade da gestão e da prevenção de riscos, de controles internos e de conformidade.



Materialidade financeira

Riscos de sustentabilidade

O Grupo HDI reconhece que os riscos de sustentabilidade têm o potencial de resultar em perdas financeiras e danos à reputação da empresa, decorrentes de possíveis impactos socioambientais associados às operações comerciais. Para lidar com os riscos de sustentabilidade, a empresa considera a importância e os impactos de cada risco identificado, implementando mecanismos que buscam equilibrar os aspectos sociais, ambientais e econômicos. Os riscos de sustentabilidade não representam uma categoria separada de riscos: podem ocorrer em todas as outras categorias. Neste contexto, o Grupo HDI faz a integração dos riscos de sustentabilidade a todo o sistema de gerenciamento de riscos corporativos em conformidade com Circular SUSEP nº 666/2022.

Riscos de Sustentabilidade

Riscos climáticos físicos: possibilidade de ocorrência de perdas ocasionadas por eventos associados a intempéries frequentes e severas ou a alterações ambientais de longo prazo, que possam ser relacionadas a mudanças em padrões climáticos;

Riscos climáticos de transição: possibilidade de ocorrência de perdas ocasionadas por eventos associados ao processo de transição para uma economia de baixo carbono;

Riscos climáticos de litígio: possibilidade de perdas ocasionadas por sinistros em seguros de responsabilidade ou ações diretas contra a seguradora, ambos em função de falhas na gestão de riscos climáticos físicos ou de transição;

Riscos ambientais: possibilidade de ocorrência de perdas ocasionadas por eventos associados à degradação do meio ambiente, incluindo o uso excessivo de recursos naturais;

Riscos sociais: possibilidade de ocorrência de perdas ocasionadas por eventos associados à violação de direitos e garantias fundamentais ou a atos lesivos a interesse comum.



Materialidade financeira

Metodologia do estudo

O Grupo HDI realizou um estudo de materialidade com o objetivo de identificar as questões mais relevantes para seus negócios. O estudo foi conduzido em conformidade com as diretrizes da *European Sustainability Reporting Standards (ESRS)* e evidenciou os principais temas materiais, representando os impactos financeiros mais significativos para a companhia.

Para mensurar e classificar os riscos, foi aplicada a metodologia prevista na Política de Gestão de Riscos do Grupo HDI, considerando impacto financeiro e frequência. A análise contemplou a identificação de riscos financeiros de curto, médio e longo prazo, com resultados distribuídos em cinco níveis de classificação: muito baixo, baixo, médio, alto e muito alto. Considera-se que um risco de sustentabilidade é material quando classificado como médio, alto ou muito alto.

Em alinhamento às práticas usuais do Grupo HDI, o processo envolveu as áreas de negócio responsáveis pelos riscos de sustentabilidade, bem como a estrutura de gestão de riscos corporativa. As discussões para definição da classificação consideraram fatores como: magnitude dos efeitos, dependência de recursos, confiança nos relacionamentos de negócio, probabilidade de ocorrência e controles existentes, além do impacto financeiro no curto, médio e longo prazo.

Após a realização de workshops, foram definidos os riscos de sustentabilidade que podem afetar financeiramente a companhia de forma material.



Materialidade financeira

Resultados

Temas	Riscos
Energia	Riscos relacionados à produção e consumo de energia ao longo da cadeia de valor.
Adaptação à Mudanças Climáticas	Riscos relacionados à materialidade das soluções de adaptação da empresa para mitigar riscos físicos que possam surgir dos perigos relacionados com o clima devido às alterações climáticas reais e esperadas
Ar, Água, Poluição e Solo	Riscos relacionados à poluição ambiental ao longo de toda a cadeia de valor de a empresa. Refere-se às emissões para a atmosfera (excluindo gases com efeito de estufa, água e solo).
Biodiversidade e Ecossistemas	Riscos relacionados aos ecossistemas em termos da sua integridade e potenciais mudanças ao longo da cadeia de valor. Isso se refere a habitats terrestres, de água doce e marinhos, ecossistemas e populações de espécies animais e vegetais relacionadas.
Consumidor / Usuário Final	Riscos relacionados aos direitos relacionados à informação (ou seja, privacidade, liberdade de expressão e acesso à informação) e segurança pessoal dos consumidores ou usuários finais (por exemplo, saúde e segurança).

GRUPO HDI.

Yelum

HDI
SEGUROS

Aliro
seguro

GRUPO HDI
agrega

fácilassist

 **Santander Auto**