



Relatório Anual

Negócios, estratégia e desempenho.
Com efetiva integração ESG.

2022



Carta do *Partnership*

GRI 2-22

Em 2022, colhemos os resultados de investimentos realizados ao longo dos últimos anos, que agora alcançam sua maturidade e se revertem em reconhecimento de nossos clientes.

André Esteves

Presidente do Conselho de Administração

Roberto Sallouti

CEO do BTG Pactual

O ano de 2022 foi extraordinário para o BTG Pactual. A nossa estratégia de diversificação na oferta de produtos e serviços nos últimos anos, de forma orgânica ou por meio de aquisições, se mostrou acertada e nos deu conforto e robustez para manter alto nível de crescimento, apesar do cenário econômico, tanto nacional quanto internacional. Nosso desempenho foi fortemente impulsionado pelo crescimento nas franquias de clientes, com expansão dos ativos sob gestão e administração para R\$ 1,3 trilhão, avanço na carteira de crédito e aumento do volume transacionado.

Apesar dos desafios macroeconômicos, com a perspectiva de menor crescimento global, alta nas taxas de juros, crise energética na Europa, desaceleração econômica da China e eleição no Brasil, reportamos recordes de receita e lucro líquido no ano de R\$ 17,2 bilhões e R\$ 8,3 bilhões, avanços de 24% e 28% respecti-

vamente. Nossa base de *funding* também apresentou forte crescimento em 2022, com expansão da participação do varejo.

Seguimos focados na qualidade do nosso serviço e em entregar soluções personalizadas aos nossos clientes, apoiados principalmente pela tecnologia. As soluções criadas pelo nosso time, para o varejo de alta renda e para pequenas e médias empresas (PMEs), impactaram positivamente as demais linhas de negócios, que também se beneficiaram desses investimentos.

Nada disso seria possível sem nosso modelo único de *Partnership*. Ele nos permite total alinhamento de interesses entre clientes, parceiros, colaboradores e os nossos 317 sócios, sempre com visão e pensamento de longo prazo.

Ainda em 2022, com o objetivo de fornecer o melhor atendimento aos nossos clientes e apoiar a constante expan-

são do nosso negócio, aumentamos o número de colaboradores em aproximadamente 20%, de 4.900 para 5.999 funcionários, distribuídos nos escritórios do banco em 9 países. Todo time compartilha e fomenta diariamente os objetivos, aspirações e, especialmente, a cultura do BTG.

Seguimos firmes no objetivo de ampliar nossa oferta de produtos para outras regiões, como Europa e Estados Unidos. Esta estratégia já está se consolidando por meio de escritórios internacionais nas cidades de Lisboa, Londres, Miami e Nova York, além de estratégias de expansão para escritórios em Luxemburgo e Madri, em 2023.

A nossa expansão caminha lado a lado com a nossa estratégia ESG. Entendemos que, para continuar crescendo, é fundamental considerar os aspectos ambientais, sociais e de governança em todas

as linhas de negócios, como parte fundamental do dia a dia do banco.

Justamente pelo rigor com que tratamos esse tema, nossas decisões têm como objetivo apoiar os clientes na transição para uma economia mais sustentável, inclusiva e de baixo carbono. Nem sempre esse caminho é fácil e nos vemos, muitas vezes, diante de decisões complexas, mas entendemos que é isso que nos diferencia do restante do mercado. Não queremos tomar o caminho mais simples, e sim aquele que ofereça alternativas reais para atender nossos clientes, sempre levando em conta os aspectos ESG.

Vamos seguir crescendo e entregando resultados sólidos, mantendo nosso propósito de construir um banco cada vez mais transparente, inovador e próximo, apoiando o momento de vida e a construção da história de cada um de nossos clientes, parceiros e colaboradores.

Destques 2022



Financeiros ▾

R\$
17,2 bilhões
vs R\$ 13,9 bilhões
de receita total em 2021



R\$
8,3 bilhões
vs R\$ 6,5 bilhões em
2021 de lucro líquido



R\$
1,3 trilhão
de ativos sob gestão
e administração
(AuM/WuM) em 2022

R\$
254 bilhões
de Net New Money
em 2022



Socioambientais e de relacionamento ▾

5.999
colaboradores em 9 países

FTSE4Good
selo da bolsa de Londres

ICO₂
Índice Carbono Eficiente da B3

ISE B3
Índice de sustentabilidade da B3

100%
de compensação
das emissões CO₂
diretas e parte das indiretas
de viagens aéreas,
transporte e resíduos gerados

R\$
6,7 bilhões
em emissões
sustentáveis

100%
dos relacionamentos
avaliados quanto a riscos
ambientais e sociais
(*Know Your Client*)

R\$
4,4 bilhões
em emissões de DCM
Dívida Sustentável

62%
do portfólio de Corporate
& SME Lending
com análise ESG mais
aprofundada

R\$
8,2 bilhões
Portfólio de crédito elegível ao
Framework de Finanças Sustentáveis

Premiações e reconhecimentos 2022



Institucional ▾

Latin Finance	Abrangência
M&A House of the Year LatAm Investment Bank of the Year	América Latina América Latina
Global Finance	Abrangência
<ul style="list-style-type: none"> > Melhor Banco PME do Mundo Melhor Banco PME do Brasil e da América Latina > Best Bank for New Financial Products in the World Global Best M&A Bank LatAm Best Investment Bank in Colombia World Finance Best Investment Bank Brazil World Finance Best Investment Bank Chile World Finance Best Investment Bank Colombia 	<ul style="list-style-type: none"> > Global América Latina > Global América Latina América Latina América Latina América Latina América Latina
Euromoney	Abrangência
<ul style="list-style-type: none"> > Melhor Banco nos Mercados Emergentes Melhor Banco no Brasil e LatAm Euromoney Best Bank for Advisory LatAm 	<ul style="list-style-type: none"> > Global América Latina América Latina
The Banker	Abrangência
Banco do Ano nas Américas Nº 1 em crescimento, lucratividade, solidez, qualidade e alavancagem	América Latina Brasil
ESG & Impact Investing ▾	Abrangência
Global Finance	Abrangência
Nº 1 em Bonds Verdes Nº 1 em Finanças Sustentáveis Nº 1 em Bonds Sustentáveis Nº 1 em Transparência	América Latina América Latina América Latina América Latina
Environmental Finance – Sustainable Investments Awards	Abrangência
Iniciativa de Investimento ESG do Ano	América Latina



Wealth Management ▾

Global Finance	Abrangência
<ul style="list-style-type: none"> > Management Best Private Bank for Business Owners in the World Global Best Private Bank Latam Best Private Bank Brazil Best Private Bank Chile Best Private Bank Colombia 	<ul style="list-style-type: none"> > Global América Latina Brasil Chile Colômbia
PWM	Abrangência
Best Private Bank for use of technology LatAm Best private bank for digital customer service LatAm Best Private Bank LatAm Best Private Bank Brazil Best Private Bank Colombia	América Latina América Latina América Latina Brasil Colômbia
Latin Finance	Abrangência
Wealth Management Bank of the Year	América Latina e Caribe
Banking ▾	Abrangência
Euromoney	Abrangência
Melhor Banco Digital da América Latina	América Latina
Global Finance	Abrangência
<ul style="list-style-type: none"> > Best Bank For New Financial Products Melhor Banco no Brasil 	<ul style="list-style-type: none"> > Global Brasil
Global Business Outlook	Abrangência
Melhor Aplicação de Iniciativas de Transformação Digital	Brasil
9º Prêmio CONAREC	Abrangência
Vencedor na categoria Bancos Digitais	Brasil
Fintech Futures	Abrangência
Banking Tech Awards Melhor Iniciativa Digital - Lançamento de Novo Banco/Brand	Brasil

Perfil do relatório

Este Relatório Anual apresenta o desempenho operacional, ambiental, climático, social e econômico do BTG Pactual entre 1º de janeiro e 31 de dezembro de 2022, mesmo período abrangido nas suas Demonstrações Financeiras. A frequência do relato é anual e sua data de publicação é 8 de maio de 2023. As entidades incluídas neste reporte estão descritas no Anexo I. **GRI 2-1**

Esta edição foi elaborada em conformidade com as Normas GRI 2021. Também está alinhada com as recomendações de reporte das seguintes organizações: Sustainability Accounting Standards Board (SASB), Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD), International Integrated Reporting Council (IIRC), Pacto Global das Nações Unidas e Fórum Econômico Mundial. Além disso, também estão indicadas, no relato, as políticas e práticas do

BTG Pactual que contribuem para atingir os Objetivos do Desenvolvimento Sustentável (ODS) e as metas da Agenda 2030.

A fonte dos indicadores econômico-financeiros apresentados neste Relatório são as Demonstrações Financeiras do BTG Pactual, publicadas em fevereiro de 2023, auditadas por uma terceira parte independente. Os conteúdos GRI e SASB também passaram por verificação externa independente, realizada pela PwC Brasil (a Carta de Asseguração está disponível na página 156). **GRI 2-5**

Neste relatório, procuramos apresentar como os princípios ESG estão integrados no modelo de negócio do BTG Pactual por meio da nossa cultura e processos. Além da transparência, nosso objetivo é apresentar evidências da evolução do banco, a partir dos resultados conquistados em 2022.

GRI 2-3

Dúvidas e sugestões sobre os relatórios:
ol-esg@btgpactual.com

Materialidade

A produção do conteúdo reportado e a definição deste relatório foram orientadas pela Matriz de Materialidade do BTG Pactual, que tem como objetivo identificar os aspectos econômicos, sociais e ambientais do nosso negócio com mais impactos para nossos *stakeholders* e maior relevância para o banco. **GRI 2-29**

O processo para definição da Matriz de Materialidade ocorre a cada dois anos. Assim, não houve mudanças em 2022 em relação ao que foi reportado em 2021. **GRI 2-29 | GRI 3-1**

Compete ao Comitê ESG a aprovação, tanto da Matriz de Materialidade quanto do Relatório Anual do BTG. **GRI 2-14**

Etapas do processo de definição da materialidade

- 1 Revisão dos temas da última Matriz de Materialidade, a partir da análise quanto à relevância do reporte, considerando a gestão e as práticas já existentes, o posicionamento de empresas do setor de atuação e a disponibilidade de informação, além da influência no processo de decisão dos *stakeholders*.
- 2 Definição de 19 temas potenciais de materialidade, a partir de *benchmarking* do setor financeiro, no Brasil e no exterior, assim como análise de entidades setoriais da sociedade civil.
- 3 Entrevistas com 15 executivos do banco, além de diretores e *heads* de áreas estratégicas, para identificação de temas potencialmente materiais.
- 4 Consulta a representantes de diferentes grupos de *stakeholders*, para avaliação da relevância dos aspectos pré-selecionados.
- 5 Validação, pelos gestores da companhia, dos temas considerados materiais para o ciclo de reporte. **GRI 3-1**

Engajamento de *stakeholders*

Parte importante da definição da Matriz de Materialidade, o processo de engajamento e consulta a nossos *stakeholders* permite compreender quais são os impactos relevantes, dentro e fora do BTG Pactual, relacionados às nossas principais atividades, produtos, serviços e interações sociais. Além disso, possibilita estabelecer e manter

um diálogo aberto com nossas partes interessadas, o que contribui para ampliar a capacidade de realizar negócios de nossos clientes, manter e renovar contratos com nossos prestadores de serviços, assim como criar valor para os nossos acionistas e colaboradores, entre outros públicos. **GRI 2-29**

Lista de *stakeholders* prioritários do BTG Pactual

GRI 2-29 | GRI 3-1

- Acionistas
- Clientes
- Comunidade
- Colaboradores
- Fornecedores
- Parceiros de negócios
- Governo
- Órgãos reguladores
- Sindicatos
- Organizações do setor

São várias as ações de engajamento de *stakeholders* promovidas pelo BTG Pactual. Entre elas, estão eventos abertos ao público, como as teleconferências de resultado, que ocorrem trimestralmente, e grandes eventos anuais, como o *CEO Conference*, *Macro Day*, *AgroForum* e a Reunião Anual de Investidores (APIMEC). **GRI 2-29**

Já a área de *Research* promove o engajamento de clientes por meio de análises de temas, como mercado acionário, aspectos ESG, *commodities*, taxas de juros e câmbio, tendências e setores econômicos e em-

presas, em sua maioria da América Latina. A carteira recomendada ESG tem como propósito auxiliar os nossos clientes em seu processo de investimento, escolhendo, mensalmente, 10 ações de empresas que tenham alto padrão ESG. **GRI 2-29**

Além disso, a área ESG realiza conversas e ações de engajamento com os clientes para entender em qual estágio socioambiental e climático se encontram, a fim de formular planos de ação para melhoria das atividades e, também, estabelecer a integração ESG nas unidades de negócio do banco. **GRI 2-29**

Temas relevantes

GRI 3-1 | GRI 3-2

Os temas materiais do BTG Pactual foram priorizados a partir dos tópicos que obtiveram maiores médias nas notas atribuídas pelos *stakeholders* consultados no processo de definição da Matriz de Materialidade e divididos em seis eixos temáticos.

Conduta ética

Ética

Transparência

Práticas de venda

Engajamento em políticas públicas

Engajamento de fornecedores

Novos riscos

Capital humano

Atração, retenção e desenvolvimento

Diversidade e inclusão

Saúde e bem-estar

Investimento responsável

Investimento de impacto

Inovação e digitalização

Inovação e digitalização

Privacidade de dados

Inclusão socioeconômica

Investimento social

Educação financeira

Ecoeficiência e clima

Ecoeficiência operacional

Combate às mudanças do clima

O BTG Pactual



Perfil corporativo

Meta da Agenda 2030: #16.6

Próximo dos 40 anos de trajetória, o BTG Pactual (Banco BTG Pactual S.A.) ocupa uma posição de liderança, sendo considerado o maior banco de investimentos do Brasil e da América Latina. Temos alcançado um crescente volume de negócios em diversos países, como resultado do foco estratégico na expansão de nossas atividades. Por meio de uma plataforma com alta capacidade de distribuição internacional, fornecemos uma ampla gama de serviços financeiros para uma base de clientes regional e global.

Com sede no Brasil, na cidade do Rio de Ja-

neiro, e escritório principal localizado em São Paulo, possuímos unidades em outras das principais cidades do país, como Belo Horizonte, Brasília, Curitiba, Fortaleza, Salvador, Recife, assim como escritórios do BTG Advisors espalhados por mais de 15 cidades do Brasil. Também estamos presentes fisicamente em países da América Latina, como Chile, Colômbia, México, Peru e Argentina. Além disso, temos uma presença estratégica nos EUA, no Reino Unido e em Portugal, focada na distribuição de uma extensa variedade de produtos financeiros e na gestão de fundos de clientes globais. **GRI 2-1 a b c d**

Desde 1983, o BTG Pactual atua nos segmentos de investimentos, gestão de ativos e patrimônio, sendo referência no atendimento a grandes corporações, investidores institucionais, governos e clientes de alto patrimônio. A partir de 2016, passamos a explorar novas oportunidades no mercado de varejo, oferecendo inúmeros produtos e serviços financeiros a clientes pessoa física de alta renda. Em razão dos investimentos feitos para isso, principalmente em tecnologia, conseguimos alavancar ainda mais a qualidade dos nossos serviços, ampliando a satisfação de clientes tradicionais, o que nos levou a

crescer de forma significativa em segmentos já consolidados no banco, como Investment Banking, Sales and Trading, Wealth Management e Asset Management. **GRI 2-6 a**

Com agilidade e excelência, ampliamos o nosso modelo de negócio por meio de inovações tecnológicas, que possibilitaram a expansão dos serviços de forma regional e internacional. Contamos com uma equipe de 5.999 colaboradores¹ altamente qualificados e alinhados com a nossa cultura e compromisso em manter o alto nível de nossos produtos e serviços, entregando resultados sólidos para os nossos clientes. **GRI 2-7**

1. Número de empregados diretos, consideradas as operações nos seguintes países: Brasil, Argentina, Chile, Colômbia, Estados Unidos, México, Peru, Portugal e Reino Unido. Para detalhamento, veja o capítulo 4. Gestão de Pessoas.



Nossa cultura

GRI 2-23 a

Um componente-chave de nosso sucesso reside na cultura, centrada em nosso modelo de *Partnership*, que combina comprometimento, agilidade, foco no cliente, excelência e autonomia. O senso de propriedade criado pelo *Partnership* estimula uma análise de riscos rigorosa sobre todas as operações e a busca de soluções inovadoras no atendimento às diversas demandas de nossos clientes. Movidos por um espírito empreendedor e pela empatia, buscamos nos colocar no lugar dos clientes para melhor compreender suas necessidades, priorizando seus interesses e promovendo um atendimento integral, que busca eficiência e relacionamento de longo prazo.

Agimos com integridade, responsabilidade, inconformismo, intensidade e dedicação, sempre com base nas melhores práticas ESG (*Environmental, Social and Governance*) e em busca de gerar impacto social e ambiental positivo para nossos clientes e para a sociedade como um todo.

Faz parte de nossa cultura promover um ambiente de sinergia, colaboração e confiança, com práticas fundamentais para atrair e reter os melhores talentos. Contamos com profissionais altamente qualificados e reconhecidos entre os melhores do mercado, além de investirmos no desenvolvimento dos nossos colaboradores. Como resultado, todo esse conjunto de ações nos assegura uma equipe coesa e capaz de antecipar grandes oportunidades de negócios.



Valores

GRI 2-23 a

- Intensidade
- Dedicação
- Empatia
- Conjunto



Fundamentos

GRI 2-23 a

1. Foco no cliente
2. Espírito inovador e empreendedor
3. Alto desempenho com excelência
4. *Hard work* e *Hands on*
5. Visão e ambição de longo prazo
6. Trabalho em equipe

Modelo de *Partnership*

Fundamental para o sucesso do nosso negócio, o modelo de *Partnership* meritocrático é a base da execução da estratégia corporativa, pois, considerando o mérito individual, valoriza os profissionais que se destacam por sua excelência, assegurando o seu comprometimento com o crescimento do BTG Pactual. A estratégia de recrutamento e treinamento visa à formação de futuros *partners*.

No *Partnership*, os *partners* — pessoas que compõem o grupo de acionistas majoritários do negó-

cio — também são executivos do banco. Como a maior parte dos *partners* mantém uma parcela significativa de seu patrimônio pessoal atrelado à companhia, por meio da participação acionária, o alinhamento de interesses de longo prazo é evidente, o que leva à análise ainda mais rigorosa dos riscos assumidos em nossas atividades. Aliado à execução contínua de estratégias que enfatizam o crescimento de longo prazo, de forma consistente e rentável, esse alinhamento baliza a excelência do atendimento prestado aos

clientes e, por consequência, nossa reputação no mercado.

Esse modelo, baseado na meritocracia, molda a cultura corporativa e impulsiona o sucesso em nossas diferentes frentes de atuação, consolidando-se como um importante diferencial competitivo e levando o BTG Pactual a resultados diferenciados frente aos apresentados pelos demais *players* do mercado nos últimos anos. O modelo ainda assegura a formação e a retenção de lideranças altamente qualificadas e engajadas.

No final de 2022, nosso *Partnership* era formado por 317² sócios e sócias. Esse modelo, baseado na meritocracia, molda a cultura corporativa e impulsiona o sucesso, levando o BTG Pactual a resultados diferenciados frente aos demais *players* do mercado.

2. Número de sócios e sócias do BTG Pactual S.A. em 31/12/2022.

Benefícios e diferenciais do *Partnership*

- 1 Incentivo à cultura de trabalho em equipe, desenvolvimento de talentos, empreendedorismo, meritocracia e comprometimento de longo prazo, reforçando substancialmente a integração das áreas de negócios, ampliando o *cross selling* entre seus produtos.
- 2 Intenso foco no cliente, a fim de identificar e capitalizar oportunidades de mercado.
- 3 Atração e retenção de talentos que identificam, no banco, a oportunidade de construir carreiras bem-sucedidas.
- 4 Manutenção de uma estrutura organizacional enxuta e eficiente em relação aos custos.

Para mais informações, acesse:
[Formulário de Referência –
Descrição do Modelo de
Partnership \(págs. 486 a 488\).](#)

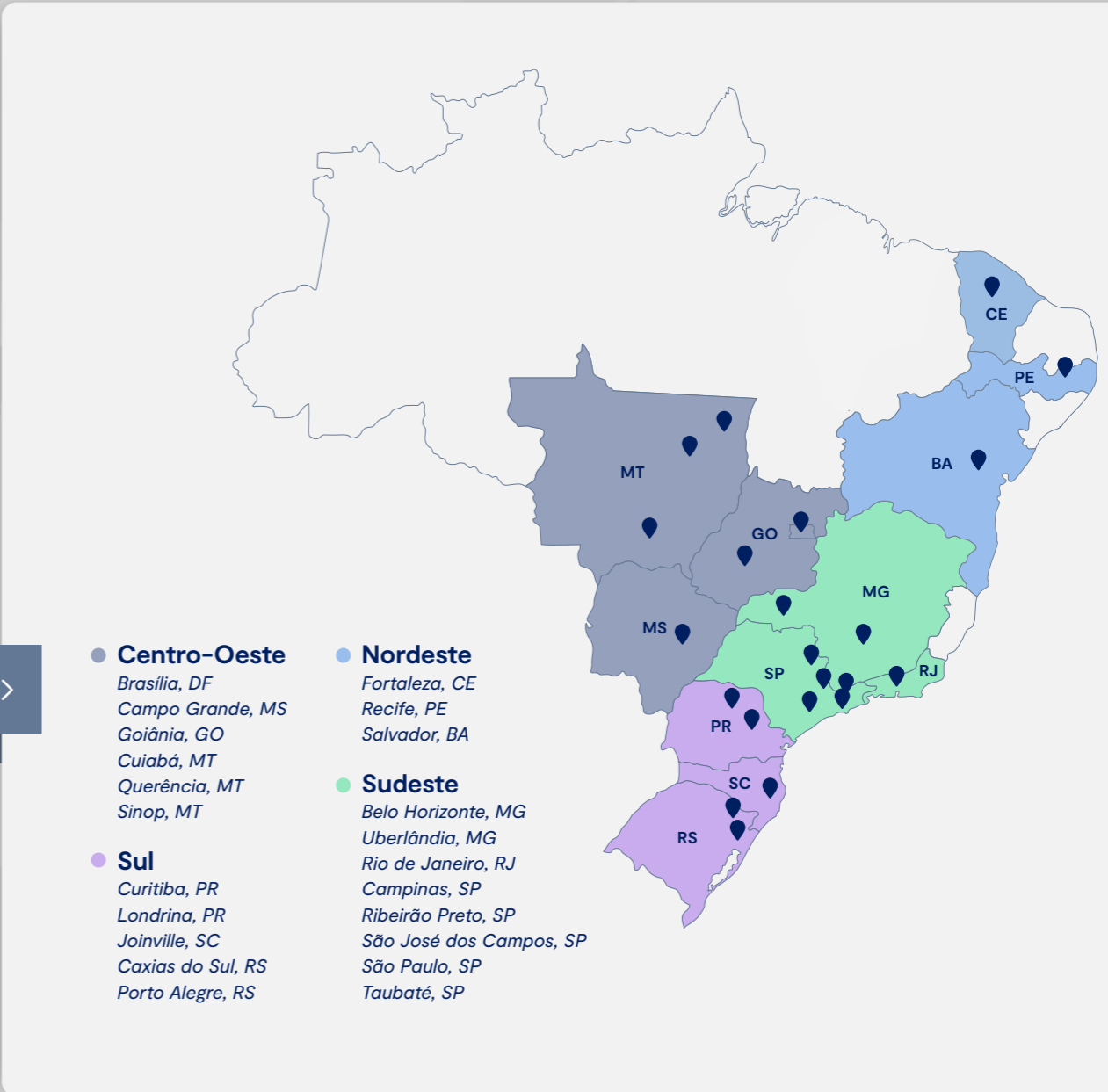


Nossas unidades³

GRI 2-1 d



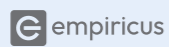
3. Cidades nas quais o BTG Pactual mantém escritórios físicos. Há colaboradores atuando em home office em outras localidades.



Marcas

GRI 2-6 b iii

O BTG Pactual conta com um grande número de marcas detidas pelo próprio banco e por empresas controladas, direta e indiretamente. Conheça algumas delas:



O Banco PAN oferece uma plataforma completa de soluções financeiras, com foco nas classes C, D e E, e possui uma longa experiência na concessão de crédito no Brasil, tendo esse produto como a principal ferramenta de atração, engajamento e monetização dos clientes.

Acesse o [Relatório Anual do Banco PAN](#) para conhecer as suas práticas socioambientais e de governança, assim como as ações de educação e inclusão financeira.

Estrutura societária

GRI 2-1 | GRI 2-6 b

O Banco BTG Pactual é uma sociedade anônima de capital aberto, com *units*⁴ negociadas regularmente na B3 (sob o código BPAC11), que opera sob um modelo de *Partnership* meritocrático, no qual sócios e sócias desempenham função executiva⁵. O banco é a principal companhia do Grupo BTG Pactual, que inclui 94 empresas controladas, direta ou indiretamente, mencionadas nas Demonstrações Financeiras Consolidadas de 31 de dezembro de 2022⁶.

4. Cada *unit* é composta por uma ação ordinária e duas preferenciais.

5. Integram o *Partnership* os indivíduos que, direta ou indiretamente, detêm participações societárias no Banco BTG Pactual e atuam como empregados em uma ou mais controladas. Saiba mais na página 31. Em 2022, o grupo de controle do BTG Pactual foi composto por André Esteves, Antonio Porto, Guilherme Paes, Renato Santos e Roberto Sallouti.

6. Este Relatório apresenta informações das companhias mencionadas nas Demonstrações Financeiras (DF) Consolidadas do BTG Pactual S.A. de 31/12/2022, com exceção das empresas que possuem autonomia de gestão de Recursos Humanos e processos próprios – veja relação de empresas incluídas no relatório no Anexo I. De acordo com o Parecer Técnico CPC 36, temos o dever de realizar a consolidação das DF em todas as entidades das quais detemos controle acionário/de participação. Nossa estrutura societária pode ser consultada nos itens 15.4 e 15.5 do Formulário de Referência enviado à Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Para TIG Brasil Investimentos Florestais e TIG Forest Services, apresentamos informações no capítulo Operações e Desempenho relativas à conexão da atuação de empresas ao negócio de gestão e administração de recursos de ativos florestais (Timberland).

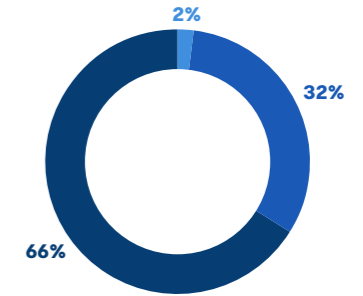
Para mais informações, acesse: [Demonstrações Financeiras 4T22 – Completa \(Tópico 13, págs. 31 e 32\).](#)



Composição societária

(em 31/12/2022)

- *Partnership* (Direta ou via BTG Pactual Holding S.A. e BTG Pactual Holding Financeira Ltda.)
- *Free Float* total
- Veículos de investimento vinculados ao *Partnership*



Composição das *units*

BPAC11	1 ação ON	2 ações PNA
--------	-----------	-------------

Detalhe das ações	# total de ações	# de ações na <i>unit</i>
Banco BTG Pactual S.A.	11.506.119.928	3

BANCO BTG PACTUAL		
	# de ações	% do total
BTG Pactual Holding Financeira Ltda.	7.209.326.428	62,7%
BTG Pactual Holding S.A.	362.302.028	3,1%
Banco BTG Pactual S.A.*	9.638.700	0,1%
Veículos de Investimento Vinculados ao <i>Partnership</i>	234.983.520	2,0%
Free Float Total	3.689.869.252	32,1%
Total	11.506.119.928	100,0%

*Ações em tesouraria decorrentes dos programas de recompra do Banco BTG Pactual S.A.

Modelo de negócio

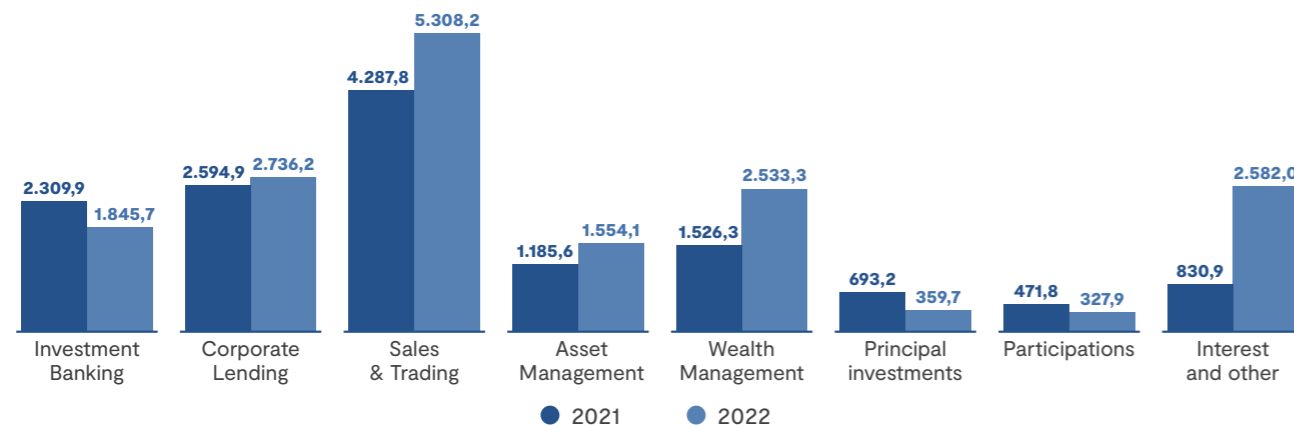
GRI 2-6

O BTG Pactual possui um modelo de negócio único e integrado, fundamentado em nosso compromisso de oferecer soluções inovadoras aos nossos clientes, capturando as oportunidades que surgem no mercado em que atuamos. A nossa estratégia operacional está concentrada nas áreas de negócios de Investment Banking, Corporate & SME Lending, Sales & Trading, Asset Management, Wealth Management e Consumer Banking.

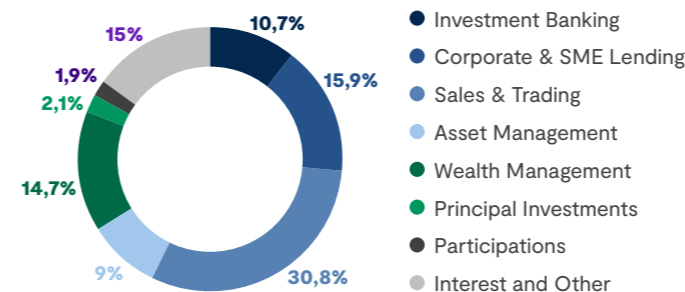
Além dessas áreas de negócios, mantemos investimentos *seed* em fundos e alguns investimentos em empresas, bem como a participação societária em instituições financeiras no mercado brasileiro e internacional (Banco Pan, Too Seguros e EFG)*.

*Participations

Evolução de receitas – 2022 vs. 2021 (R\$ mil)



Distribuição de receita por segmento em 2022 (% receitas totais)



Em 2022, por meio de nosso modelo de negócios, alcançamos uma combinação de rentabilidade e crescimento em todos os principais segmentos.

Segmentos de atuação

Investment Banking

Serviços de consultoria financeira e em mercado de capitais.

Corporate & SME Lending

Financiamentos, créditos estruturados e empréstimos garantidos a empresas.

Sales & Trading

Produtos e serviços financeiros a diferentes tipos de clientes, nos mercados locais e internacionais, incluindo *market making*, corretagem e serviços de compensação, pesquisa e ações, derivativos, taxa de juros, câmbio, energia, transações de *commodities* para fins de *hedge* e negociação, seguros e resseguros.

Asset Management

Serviços de gestão e administração de diversas classes de ativos internacionais, especialmente na América Latina, para clientes locais e internacionais.

Wealth Management e Consumer Banking

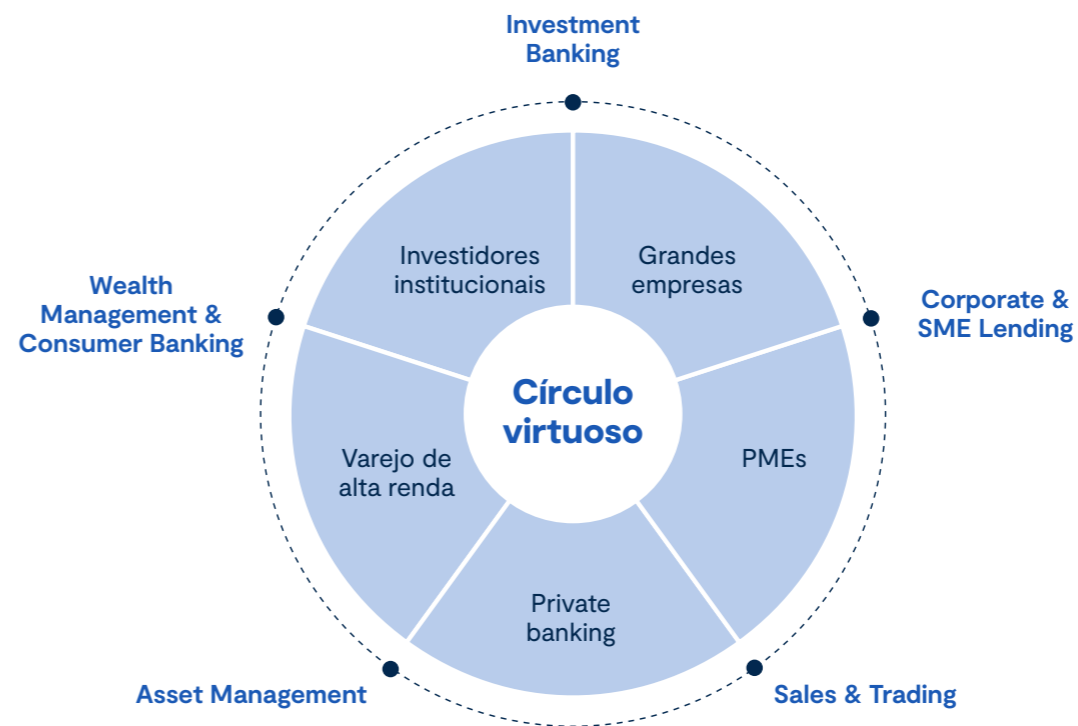
Serviços de assessoria de investimentos, planejamento financeiro, produtos de investimento e serviços bancários para pessoas físicas nos segmentos de *private* e varejo de alta renda.



Foco no cliente

Entendemos que gerar valor para o cliente do BTG Pactual é oferecer serviços com elevada qualidade de atendimento e eficiência. É entender, com profundidade, cada perfil de cliente, corporativo ou pessoa física, para oferecer as soluções capazes de satisfazer e superar suas expectativas. É ter uma equipe de profissionais altamente qualificados e a tecnologia mais avançada e segura.

Para o BTG Pactual, ser a instituição financeira de referência para o cliente é essencial, abrindo oportunidades de *cross selling*, por meio de um intenso compromisso em atender a novas demandas e capturar oportunidades de nos tornamos ainda mais relevantes, impactando positivamente os resultados do banco. Dessa interação mútua entre as partes, surgem relações de longo prazo, baseadas na confiança e na fidelização.



Capitais: modelo de negócio e geração de valor

Inputs

- Capital financeiro**
 - Ativos sob gestão em Wealth Management (WuM) e Asset Management (AuM)
 - Balço Patrimonial robusto
- Capital manufaturado**
 - Sede Brasil – 7 cidades / 9 países
 - 94 empresas controladas
 - Foco estratégico na América Latina
 - Franquias – expansão de clientes em mercados emergentes
 - Investimento robusto e constante em tecnologia
- Capital intelectual**
 - Expertise no mercado financeiro e em assessoria para investimentos
 - Equipes multidisciplinares
 - Cultura para soluções inovadoras
- Capital humano**
 - Modelo *Partnership* – sócios e sócias com função executiva
 - Ações de diversidade e inclusão
 - Marca Empregadora – atratividade e desenvolvimento de carreira
- Capital social e de relacionamento**
 - Engajamento – iniciativas voltadas ao desenvolvimento sustentável
 - Apoio institucional
 - Educação, empreendedorismo e meio ambiente como pilares de Responsabilidade Social
- Capital natural**
 - Governança ESG estruturada e integrada aos negócios
 - Investimentos de Impacto e finanças sustentáveis
 - Mudanças Climáticas e Transição Energética

Modelo de negócio



Nosso propósito
 Apoiar os nossos clientes em seu momento de vida e na construção da sua história

Outputs

- Ativos sob custódia – R\$ 1,3 tri: 28% de crescimento a.a.
- Receita total – R\$ 17,2 bi: 24% crescimento a.a.
- Lucro Líquido Ajustado – R\$ 8,3 bi – 28% de crescimento a.a.
- Segurança em transações e proteção de dados de clientes por meio da certificação ISO 27001
- Aumento da base de clientes
- Agilidade e automatização dos serviços financeiros
- Institucional Investor* – Melhor equipe de *Research, Trading, Sales* e *Corporate Access* da LatAm
- FGV/Forbes – Melhor plataforma de investimentos do país (categorias Geral e Varejo)
- 5.999 colaboradores: 22,43% crescimento vs. 2021
- Treinamentos obrigatórios em ESG, *compliance* e diversidade
- 2º Censo de Diversidade
- Portfólio de Crédito PME – R\$ 22,7 bilhões: crescimento de 33%
- Global Finance – Melhor banco para PMEs do mundo
- 5ª edição do BTG SOMA – 46 ONGs impactadas
- 100% operações avaliadas em KYC
- Comitê ESG – direito de veto das operações
- R\$ 8,2 bilhões portfólio de crédito elegível
- 2022 – US\$ 3.3 bi em emissões de debêntures sustentáveis
- Transição para economia de baixo carbono
- Apoio ao TNFD e PCAF

Impactos

- Reputação – 40 anos de atuação
- Dinamização da economia
- Fortalecimento dos controles de prevenção a vazamento de dados
- Compliance* e controle – combate a atividades ilícitas
- Euromoney – Melhor banco LatAm
- Aumento na atividade empresarial
- Compartilhamento de conhecimento e informação técnica e qualificada
- Aumento na geração de emprego e renda
- Aumento de oportunidades no mercado financeiro
- Impacto positivo às PMEs em diferentes regiões brasileiras
- Incentivo à educação, ao empreendedorismo e à conservação ambiental no Brasil
- Inteli – foco Educação (distribuição de bolsas de estudo)
- Fomento do mercado de finanças sustentáveis na América Latina
- Serviços inovadores consolidados em projetos com foco em transição energética e descarbonização em áreas como energia, agronegócio, *real estate* e saneamento

Estratégia e competitividade

O BTG Pactual pretende continuar a desenvolver suas atividades em seus *core business* (Investment Banking, Corporate & SME Lending, Sales & Trading, Asset Management e Wealth Management & Consumer Banking), utilizando sua experiência de quase 40 anos para seguir oferecendo soluções inovadoras aos clientes e ao mercado.

Acreditamos que nosso crescimento se dará por meio da sofisticação dos mercados em que atuamos, da ampliação de *market share* (especialmente em Asset Management e Wealth Management), da nossa expansão em diferentes países da América Latina utilizando a expertise adquirida nas operações brasileiras, da evolução tecnológica constante, possibilitando a expansão geográfica das nossas atividades, e da nossa proficiência na rápida identificação de tendências e oportunidades aliadas à nossa estrutura interna ágil e capacitada. Tudo isso permite a oferta de novos produtos e soluções modernas.

Também pretendemos aproveitar oportunidades para consolidar nossas franquias e alavancar nossa reputação entre atuais e futuros clientes latino-americanos e globais.



<p>Presença significativa na América Latina</p>	<p>Plataforma internacional estruturada</p>	<p>Crescimento e sofisticação do mercado</p>	<p>Administração experiente e força de trabalho motivada</p>	<p>Portfólio diversificado de negócios</p>
---	---	--	--	--

Vantagens competitivas

Modelo de negócio integrado

Nosso modelo de negócio integrado, caracterizado pela sinergia e complementariedade das nossas diferentes áreas de negócios, possibilita a oferta de uma vasta gama de produtos e serviços. Dessa maneira, maximizamos as oportunidades de ampliar o relacionamento com os clientes, diversificando operações e fontes de receitas. Valorizamos as oportunidades de *cross selling* proporcionadas pela abrangência das nossas áreas de negócios e pela força dos relacionamentos.

Cultura corporativa

Com foco no desenvolvimento do capital intelectual, meritocracia e empreendedorismo, nosso modelo de *Partnership* caracteriza-se por uma estrutura administrativa horizontal, pautada pela autonomia e pelo alinhamento de interesses. Diferentemente de outras instituições de Investment Bank e de Asset Management no Brasil e no mundo, que abriam seu capital ao mercado, optamos por implementar uma série de medidas concretas para garantir que nosso modelo de *Partnership* se mantivesse.

Capilaridade global

Em 40 anos, o desempenho do BTG Pactual no mercado financeiro internacional consolidou nossa posição entre as principais instituições latino-americanas, propiciando oportunidade de negócios com contrapartes relevantes na Ásia, no Oriente Médio, na Europa e na América do Norte. Seguiremos buscando fortalecer nossa capilaridade, promovendo negócios e gerando receitas direcionais no mercado internacional.

Histórico de forte crescimento e rentabilidade

Em razão da nossa gestão focada na combinação entre coeficientes de capital saudáveis e manutenção de um perfil adequado de risco, temos gerado retornos consistentes aos nossos acionistas e investidores ao longo de diversos ciclos econômicos, mesmo diante de cenários desafiadores, registrando sempre resultados financeiros e operacionais positivos.

Liderança no mercado latino-americano

Presentes nos principais países da América Latina, somos um dos líderes em serviços financeiros na região, que apresenta grande potencial de negócios. A experiência adquirida em quatro décadas de atuação local, aliada à robusta base de capital e à estrutura administrativa horizontal, permite identificar e capturar oportunidades com mais agilidade, precisão e eficácia.

Práticas ESG

O compromisso com boas práticas ambientais, sociais e de governança está na base da nossa atuação, que se pauta por uma visão de longo prazo, somada ao controle rigoroso de riscos relacionados às nossas próprias atividades, bem como às de clientes. Integramos a sustentabilidade à nossa estratégia de negócios, por meio de iniciativas que permeiam toda a cadeia de valor.

Inovação

A inovação é uma ferramenta essencial na evolução contínua de nossos produtos, processos e serviços. Por isso, investimos na criação de soluções inovadoras, que combinam tecnologia e humanização do atendimento, de forma cada vez mais ágil, confiável e resolutiva.

Evolução tecnológica

A tecnologia tem sido uma ferramenta fundamental para alavancar nosso sucesso na exploração de novas oportunidades no mercado financeiro. Desde 2014, investimos fortemente na infraestrutura necessária à transformação digital, o que incluiu migrar todo o nosso ecossistema bancário para a nuvem e realizar *onboarding* digital dos clientes.

Além do ganho em eficiência operacional, esses investimentos permitiram desenvolver diversas soluções inovadoras. Um exemplo foi a primeira incursão do banco no varejo de alta renda, em 2015, por meio de um aplicativo de investimento digital, que, no princípio, fornecia produtos como fundos de investimento e renda fixa. Em 2016, lançamos o BTG Pactual Digital, nossa plataforma de investimentos on-line, mais moderna e completa. Depois disso, tivemos uma sucessão de inovações, com destaque para o *Banking as*

a Service (BaaS), pelo qual passamos a oferecer, em 2020, nossa própria infraestrutura financeira para grandes clientes institucionais. No ano seguinte, lançamos plataformas digitais transacionais para pessoas físicas e para pequenas e médias empresas.

Também buscamos atuar em segmentos não atendidos pelo BTG Pactual. Um exemplo foi o aumento de nossa participação acionária no Banco Pan⁷, um banco digital de varejo de negociação pública, com foco no atendimento e bancarização da população de menor renda, ampliando, dessa forma, a inclusão financeira desse grupo (veja mais na página 95). **GRI 2-6 d**

7. Em 2021, o BTG Pactual passou a deter 71,2% das ações do Banco Pan em poder da Caixa Participações, subsidiária da Caixa Econômica Federal.



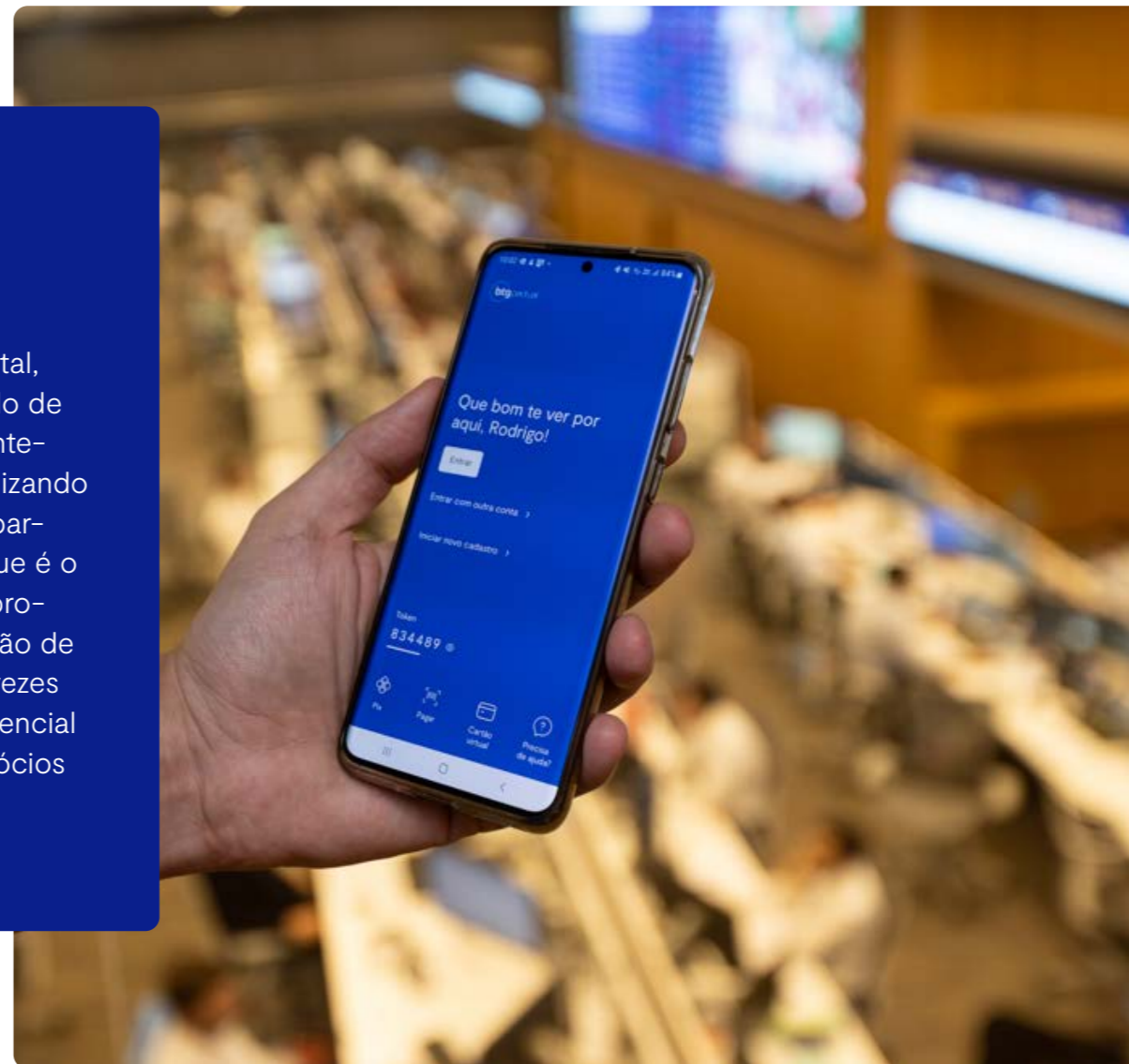
Para apoiar nossa trajetória de transformação digital, adotamos o modelo de inovação aberta, integrando e potencializando *startups* e outros parceiros. Um destaque é o boostLAB, nosso programa de aceleração de *scale-ups*, várias vezes premiado pelo potencial de criação de negócios

Lançamento de novos produtos

Gestão de Folha de Pagamentos para empresas

Previdência Corporativa

Planos de Incentivo de Longo Prazo



Compromisso ESG

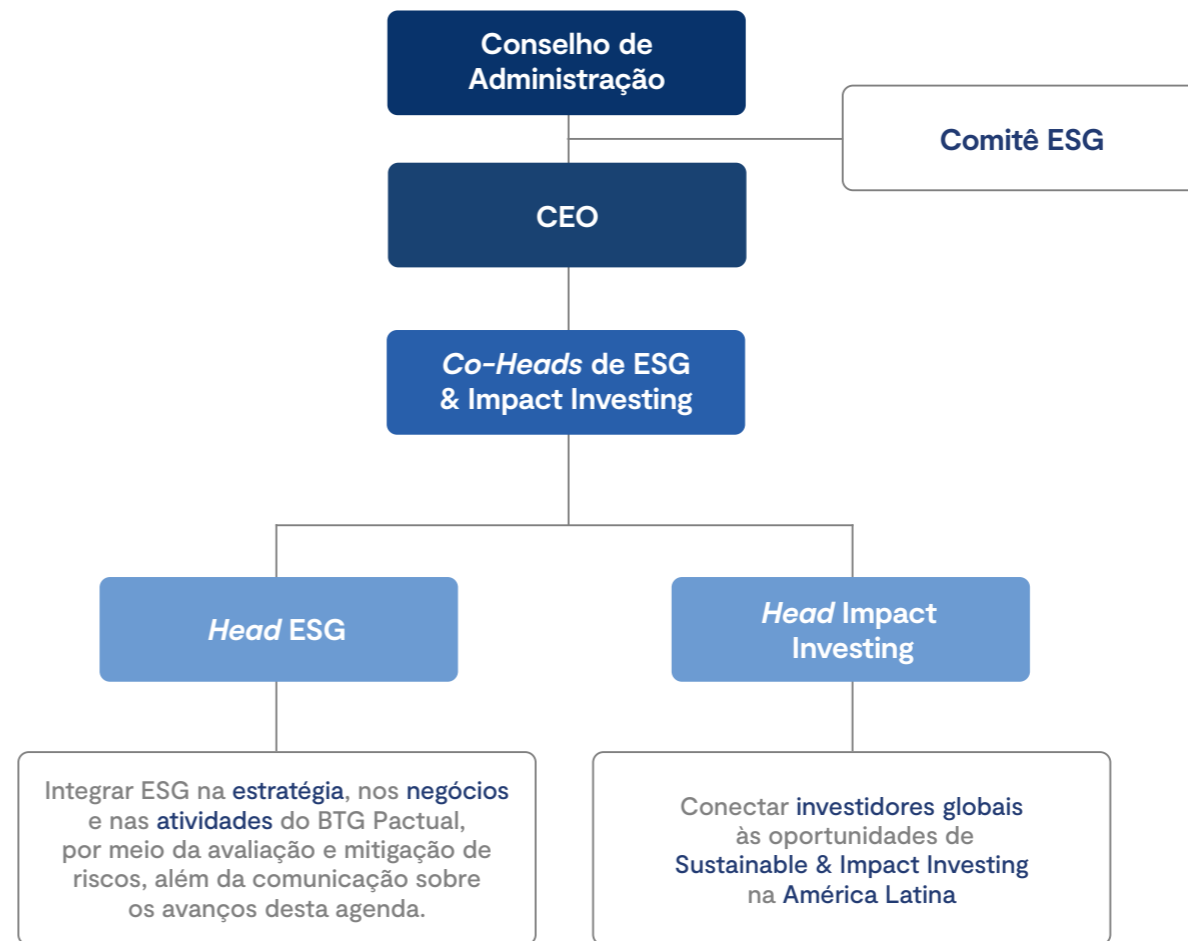
No BTG Pactual, o compromisso com o desenvolvimento sustentável se materializa na incorporação de práticas ESG à nossa cultura, estratégia e aos negócios, de modo transversal, efetivo e alinhado às obrigações assumidas junto aos acionistas e demais *stakeholders*.

Além disso, mais do que apenas consultores financeiros, queremos ser uma referência em assessoria de mudanças climáticas na América Latina. Nesse sentido, buscamos orientar nossos clientes sobre as agendas ESG e climáticas, auxiliando-os na transição para uma economia de baixo carbono, além de fornecer crédito e fomentar práticas sustentáveis.

Ao aliar impactos sociais e ambientais positivos à garantia de retorno consistente aos nossos clientes, contribuimos para os Objetivos do Desenvolvimento Sustentável (ODS), propostos pela Organização das Nações Unidas (ONU) na Agenda 2030. Além de pautar os investimentos de impacto e as iniciativas de responsabilidade social desenvolvidas pelo banco (*veja detalhes na página 110*), os ODS são considerados em outras frentes da estratégia de negócios, de modo que as metas da Agenda 2030 estejam cada vez mais presentes no desenvolvimento de novos produtos, serviços e soluções.

Estrutura de Gestão ESG & Impact Investing

31/12/2023



Estratégias ESG no BTG Pactual

Escopo da área

- Investment Banking
- Corporate Lending
- Sales & Trading
- Asset Management
- Wealth Management
- Participations

Framework

- *International Finance Corporation Performance Standards* (IFC P. S.) USD 30mm
- Direitos Humanos
- Gestão de risco climático físico
- 19 Políticas Setoriais
- Monitoramento da lista pública de trabalho análogo à escravidão
- Monitoramento de áreas desmatadas
- Conformidade ESG
- Monitoramento de práticas discriminatórias e trabalho infantil
- Monitoramento de áreas de preservação permanente

Governança

- Comitê ESG
- Participação ativa nos seguintes comitês: Risco e Capital, Comitê de Auditoria, Fórum de crédito de carbono, comitês de investimento
- Reuniões periódicas c/ TI, Finanças, *Compliance*, Jurídico, RH, áreas de negócios
- Participação em grupos de trabalho setoriais (local e global)
- Envio de *watchlist* trimestral sobre operações classificadas com Alto Risco ESG, para os times envolvidos nas atividades de Corporate & SME Lending e sênior management do banco, além do reporte semestral ao BACEN por meio do DRSAC⁸.

A atuação ESG do BTG Pactual engloba várias instâncias de governança – com uma definição clara de atribuições e responsabilidades –, guiadas por diretrizes específicas e compromissos voluntários assumidos pelo banco, para garantir a efetiva implantação dos critérios ESG nas nossas atividades e negócios.

G4-FS1 | G4-FS4

8. DRSAC – Documento de Riscos Social, Ambiental e Climático, que tem por objetivo captar dados relacionados aos riscos incorridos por instituições financeiras em suas exposições em operações de crédito, títulos e valores mobiliários e respectivos devedores.

Responsáveis

Conselho de Administração

É a mais alta autoridade na integração ESG e gestão de riscos relacionadas ao negócio, incluindo aprovação de estratégias da área de ESG & Impact Investing. Apoiado pelo Comitê ESG, aprova as políticas que orientam a inserção do tema na estratégia corporativa, bem como as análises de riscos climáticos e socioambientais. É responsável, ainda, por orientar e melhorar a estratégia e a política ESG do BTG Pactual e supervisionar sua implementação em todas as unidades de negócios. Sua atividade é apoiada por uma estrutura definida. **GRI 2-13**

Comitê ESG

Presidido pelo CEO e com reuniões mensais, apoia o Conselho de Administração na definição de estratégias, diretrizes e medidas voltadas à adoção de melhores práticas, a fim de identificar e mitigar riscos sociais, ambientais, climáticos e regulatórios. Dada a relevância dos temas abordados, o Comitê é formado por representantes do *C-Level* (CFO, CRO, CSO, CCO, *head* de Recursos Humanos, ESG) e membros do *Senior Management*, responsáveis por supervisionar e gerenciar a execução das políticas ESG e seus desdobramentos. **GRI 2-12 | FN-CB-410a.2** Atua, também, em coordenação com os Comitês de Risco e Capital e de Auditoria do banco. Cabem ao CEO a condução e as decisões sobre os assuntos relacionados a mudanças climáticas que perpassam as discussões do Comitê, mas se desdobram nas rotinas diárias.

Chief Sustainability Officer

É responsável por recomendar ao Conselho de Administração as prioridades ESG estratégicas para as unidades de negócios, além de liderar o processo de implementação das diretrizes aprovadas, com base em indicadores de impacto socioambiental. Outras atribuições incluem a aprovação de transações com alto potencial de risco socioambiental para o banco. Todos os empréstimos e transações passam por *due diligence* socioambiental, com base nos princípios de relevância e proporcionalidade. **GRI 2-13**



Destaques 2022 ▾

O Comitê ESG atuou em análises de operações e ações estruturantes

- Denúncias envolvendo trabalho escravo por região/setor.
- Conscientização em relação às novas exigências regulatórias no Brasil e exterior.
- Casos de monitoramento e avaliação.
- Agenda ESG — desmatamento, Net Zero, *greenwashing*, relatório IPCC e litigância climática, entre outras boas práticas, com objetivo de avaliar as consequências práticas para nossos clientes e para nossas operações.
- Aprovação da Política de Responsabilidades Social, Ambiental e Climática e Política de Investimento Responsável, em conjunto com o Comitê de Auditoria e Conselho de Administração. **GRI 2-23**
- Regimento interno e acompanhamento das rotinas da área de ESG.
- Mudança de escopo de atuação do Comitê — nova abrangência para todo o conglomerado prudencial do BTG Pactual. **GRI 2-6 d**

Principais atribuições do Comitê ESG

GRI 2-12

- Propor ao Conselho de Administração o nome do diretor estatutário a ser indicado como responsável por risco socioambiental perante o Banco Central do Brasil.
- Formular as estratégias de gestão de riscos socioambientais, incluindo risco climático.
- Avaliar compromissos e/ou índices de sustentabilidade relevantes, bem como iniciativas externas – empresariais ou setoriais, por exemplo – relacionadas à área ESG, para decisão quanto a adesões.
- Examinar e validar a proposta de orçamento anual da área ESG, bem como o plano de trabalho sugerido pela área para o período.
- Avaliar os reportes trimestrais de desenvolvimento dos programas e procedimentos da área ESG do banco, incluindo suas subsidiárias e controladas.
- Analisar os relatórios emitidos por órgãos reguladores e auditorias (interna e externa) quanto à eficácia dos controles internos relativos a procedimentos que envolvem ESG.
- Aprovar e disseminar as políticas globais estratégicas relacionadas à sustentabilidade, risco socioambiental, investimento responsável e risco climático do Grupo BTG Pactual.
- Participar do processo decisório em transações e operações que possam representar risco socioambiental, incluindo aquisições, investimentos em *private equity*, formação de *joint ventures* e relacionamento comercial com pessoas ou organizações que apresentem potencial de risco relacionado à questões sociais, ambientais ou climáticas (*veja mais sobre o tema riscos na página 48*).
- Compete ao Comitê ESG analisar matérias relacionadas à sustentabilidade e risco socioambiental e climático, conforme delegação do Conselho de Administração, excetuando aquelas inseridas entre as atribuições não delegáveis em razão da regulamentação, além do conhecimento e aprovação, tanto do processo de materialidade quanto do Relatório Anual do BTG Pactual.

FN-CB-410A.2 COMITÊ ESG	
Roberto Sallouti	CEO e membro do Conselho de Administração
André Fernandes	Diretor Estatutário e <i>Chief Risk Officer</i> (CRO)
Bruno Duque	Diretor Estatutário e <i>General Counsel</i>
Iuri Rapoport	Diretor Estatutário, <i>Chief Sustainability Officer</i> (CSO) e <i>co-head</i> de ESG & Impact Investing
João Marcello Dantas	Diretor Executivo e membro do Conselho de Administração
Mariana Cardoso	Diretora Estatutária e <i>Chief Compliance Officer</i> (CCO)
Mariana Oiticica	<i>Head de Wealth Planning</i> e <i>co-head</i> de ESG & Impact Investing
Mateus Carneiro	<i>Head</i> de Recursos Humanos
Nelson Jobim	Membro do Conselho de Administração
Renato Cohn	Diretor de Relações com Investidores e CFO
Will Landers	<i>Head de Third Party Distribution</i>
Rafaella Dortas	<i>Head</i> de ESG

O Comitê ESG deve manter o Conselho de Administração regularmente informado sobre as atividades do Comitê e sobre o cumprimento da PRSAC e das demais diretrizes definidas pelo Conselho.

GRI 2-14



Diretrizes aplicadas

G4-FS1 | GRI 2-23


As políticas de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática, Investimento Responsável e as 19 políticas setoriais consolidam as diretrizes de naturezas social, ambiental e climática a serem observadas pelas entidades integrantes do Conglomerado Prudencial BTG Pactual na condução de seus negócios, de suas atividades e de seus processos operacionais. Essas políticas orientam o relacionamento com os seus clientes e outras partes interessadas, buscando reduzir os riscos sociais, ambientais e climáticos a que o banco possa estar exposto.

Além disso, asseguram a aderência dos processos às normas do Banco Central do Brasil

(BACEN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), de autorregulação Bancária da Federação Nacional dos Bancos (Febraban) e, também, de compromissos assumidos pelo banco, como os Padrões de Desempenho da International Finance Corporation (IFC), Pacto Global das Nações Unidas, Princípios do Investimento Responsável das Nações Unidas, Objetivos do Desenvolvimento Sustentável, Princípios Orientadores para Empresas e Direitos Humanos das Nações Unidas.

As 19 políticas setoriais englobam princípios, diretrizes e boas práticas de cunho social, ambiental e climático que devem ser incorporados

em todas as atividades do banco e nortear a tomada de decisão em todos os nossos relacionamentos. Nas operações de crédito, por exemplo, é vetado por diretriz e incluído nas operações de *assessment* qualquer tipo de relacionamento com empresas ou indivíduos envolvidos em casos de trabalho escravo ou infantil e em atividades que descumpram tratados internacionais.

Para acessar a íntegra das políticas, clique aqui 



Área ESG & Impact Investing ▾

- Desenvolver políticas, procedimentos e ferramentas para realizar e assegurar a realização da análise dos riscos socioambientais e climáticos do portfólio de crédito e de investimentos.
- Desenvolver ESG *framework* para análise de riscos socioambientais e climáticos das contrapartes.
- Elaborar a *newsletter* ESG & Impact Investing, enviada mensalmente para clientes, com notícias relevantes sobre o tema e informações sobre a carteira recomendada ESG.
- Apoiar a integração dos critérios ESG na seleção dos ativos da Asset Management e nas transações de Investment Banking.
- Participar, mensalmente, da integração com novos colaboradores no *New hire training*.
- Promover treinamentos rotineiros para todos os colaboradores com o objetivo de informar e conscientizar sobre os processos, as políticas e as práticas ESG do banco.
- Apoiar ações de conscientização interna realizadas mensalmente pelo time de Marketing.
- Conectar investidores globais a oportunidades de investimentos sustentáveis na América Latina. **G4-FS4**

Participação em associações

Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA)

Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais (Apimec)

Federação Brasileira de Bancos (Febraban)

Fundo Garantidor de Créditos (FGC)

Instituto Ethos – Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção

Treinamentos ESG

G4-FS4

New Hire Training

Apresenta a estrutura da área ESG e suas ações para os novos colaboradores.

ESG e Sustainable Finance & Impact Investing

Obrigatório e destinado a todos os colaboradores do BTG Pactual, descreve como a área de ESG define a estratégia para todas as áreas de negócio. Comunica nossas ações ESG, internamente, para nossos clientes e demonstra como a área de Impact Investing conecta investidores globais às oportunidades de investimentos sustentáveis na América Latina. **GRI 2-17**

Análise ESG | Crédito

Voltado aos colaboradores das áreas Investment Banking Division, Credit and Securization, Credit Risk, Backoffice e jurídico, apresenta as ações e procedimentos do banco na avaliação dos riscos sociais, ambientais e climáticos das suas operações de crédito, em linha com o previsto nas políticas ESG.

Análise ESG | Mesa de G&O

Descreve aos colaboradores da mesa de *trading* de *commodities* os riscos sociais, ambientais e climáticos, assim como as atuais tendências de mercado ligadas a essa temática, com impactos sobre o setor de *commodities*. Aborda, também, as ações e os procedimentos realizados pelo banco e pela mesa de Grains and Oils (G&O) para avaliação dos riscos, em linha com as políticas ESG.

ESG | Índices, Ratings e Indicadores

Sobre a estratégia ESG do BTG Pactual, relacionando-a aos índices e *ratings* ESG, bem como sobre os principais *frameworks* de reportes adotados pelo mercado e pelo BTG Pactual, incluindo as motivações para a publicação do Relatório Anual. Destina-se a colaboradores das áreas de *Compliance*, Jurídico, RH, Marketing, *Operations*, *Tax*, Segurança da Informação, *Finance*, Responsabilidade Social, *Asset Management*, Risco Operacional, Gestão de Terceiros e *Corporate Services*.



Índices e ratings ▾

Participação nos Índices ESG:

• ISEB3 • ICO2B3 • FTSE4 Good Index

Acompanhamento dos ratings ESG:

• Sustainalytics • ISS ESG • MSCI

GRI 2-28 | COMPROMISSOS E INICIATIVAS VOLUNTÁRIAS

CDP

Investidores pelo Clima

Pacto Global da ONU

Parceria para Finanças Contábeis de Carbono (PCAF)

Princípios do Equador

Princípios para a Responsabilidade Bancária (PRB)

Principles for Responsible Investment (PRI)

Programa para Endosso da Certificação Florestal

Sustainable Forestry Initiative (SFI)

Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD)

Taskforce for Nature-Related Financial Disclosure (TFND)

Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente – *Finance Initiative* (UNEP FI)

Global Impact Investing Network (GIIN)

Coalização Brasil Clima, Florestas e Agricultura

Green and Social Bonds Principles (*International Capital Market Association* – ICMA)

Impact Operating Principles (*International Finance Corporation* – IFC)



Investimentos sustentáveis e de impacto

3-3 Tema material: Transparência
Metas da Agenda 2030: 8.3 | 12.a

No BTG Pactual, a integração de aspectos ESG às diversas áreas de negócio, de modo transversal e efetivo, reflete o compromisso com o desenvolvimento sustentável. Desde 2020, a divisão de Impact Investing reforça essa estrutura, conectando investidores globais a oportunidades de investimentos sustentáveis na América Latina. Ao aliar impactos sociais e ambientais positivos ao retorno consistente aos clientes, o BTG Pactual contribui para os Objetivos do Desenvolvimento Sustentável (ODS), propostos pela Organização das Nações Unidas (ONU) na Agenda 2030. Além de pautar investimentos de impacto e iniciativas de responsabilidade social desenvolvidas pelo banco, os ODS são considerados em outras frentes da estratégia de negócios, de modo que as metas da Agenda 2030 sejam cada vez mais observadas no desenvolvimento de novos produtos, serviços e soluções.

Exemplos de investimentos de impacto

- 1 Ampliação do acesso a serviços essenciais, como saneamento básico, por meio da oferta do primeiro *Blue Bond* do Brasil, emitido pela BRK Ambiental, em outubro de 2022.
- 2 Negócios que promovem educação de qualidade, como o investimento na edtech Gran Cursos através do Fundo de Investimentos de Impacto.
- 3 Soluções relacionadas à transição para uma economia de baixo carbono, como o programa RenovaBio e a emissão de CBIOs.



Nosso posicionamento estratégico



Fonte: CFA Institute.



Somos pioneiros ▾

Primeiro banco brasileiro a se juntar à *Global Impact Investing Network* (GIIN), dedicada a aumentar o alcance e a eficiência dos investimentos de impacto.

O *Green Bond* emitido pelo BTG Pactual no mercado internacional, captando US\$ 500 milhões, foi o primeiro emitido por uma instituição financeira brasileira no mercado de capitais, com a menor taxa já praticada no mercado por uma instituição brasileira em uma colocação internacional.

Primeira Instituição Financeira da América Latina a integrar *Sustainable Bond Network* da Nasdaq, banco de dados da bolsa americana que reúne as informações sobre as principais emissões de *bonds* sustentáveis do mundo.

Lançamos o Programa de Captação Sustentável, primeira iniciativa de captação em depósitos (CDB e LFs) sustentáveis da América Latina com captação junto a grandes empresas brasileiras, um dos mais expressivos fundos de investimentos de impacto da América Latina.

Fundo de Investimentos de Impacto

Lançado dentro das iniciativas para desenvolver o mercado de investimentos sustentáveis e de impacto, o fundo BTG Pactual Investimentos de Impacto FIP captou mais de R\$ 542 milhões em 2021, atraindo majoritariamente investidores institucionais, além de clientes de Wealth Management e do BTG Digital, democratizando o acesso a esse tipo de produto no país. O fundo tem participação em companhias cujo objetivo é gerar impacto social e/ou ambiental positivo e mensurável, buscando transações que forneçam soluções escaláveis para desafios urgentes, além de retornos financeiros sólidos. Até 2022, foram realizados três investimentos por meio desse fundo.

A Gran Cursos, nossa primeira investida, visa ampliar o acesso à educação de qualidade por meio da tecnologia. É uma das maiores *EdTechs* (empresa de tecnologia educacional) de cursos on-line preparatórios para concursos públicos, exames profissionalizantes e pós-graduação. No ano passado, a Gran Cur-

sos adquiriu a SoulCode e a Unibagozzi, expandindo o negócio para educação tecnológica e graduação. Ao impactar positivamente a vida de seus alunos com educação de qualidade, contribui diretamente para o cumprimento do Objetivo de Desenvolvimento Sustentável da ONU (ODS 4 - Educação de Qualidade).

Já a Aliare⁹, nossa segunda investida, expande o uso da tecnologia no campo, otimizando o uso eficiente de recursos, melhorando a gestão agrícola e contribuindo para o aumento da produtividade e da renda de seus clientes, majoritariamente produtores rurais pequenos e médios. Ao contribuir para um agronegócio mais produtivo e sustentável, apoia o cumprimento das metas do ODS 2 (Fome Zero e Agricultura Sustentável).

Em 2022, realizamos um terceiro investimento na chilena BioElements, uma empresa de bioplásticos, que oferece alternativa ecológica ao plástico convencional.

A partir de uma nova tecnologia chamada Resina BioE-8, composta de material renovável e biodegradável, seu produto se decompõe em um período de 6 a 20 meses em comparação ao plástico convencional, que leva aproximadamente 400 anos nesse processo. A inovação potencializa o modelo de economia circular e apoia o cumprimento do ODS 12 (Consumo e Produção Responsáveis). [GRI 2-6 d](#)

A integração ESG e a gestão e mensuração do impacto são orientadas por referências internacionais relativas ao tema, como *Operating Principles for Impact Management*, Teoria da Mudança, *Impact Management Project* (IMP), IRIS+ (GIIN), *2X Challenge*, além dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU, do IFC *Performance Standards*, dos Princípios para o Investimento Responsável e do *Corporate Governance Framework*. Esse trabalho também conta com o suporte de uma consultoria especializada no tema.



Outras Estratégias

Como resultado de nossa estratégia de conectar investidores globais a oportunidades de investimento sustentável e de impacto, desenvolvemos cada vez mais iniciativas na gestão de ativos. Além do BTG Pactual Investimentos de Impacto FIP fechado 2021, lançamos, em 2022, nosso *Venture Debt Fund I* no Chile, nosso *ESG EM Bond Fund* focado em mercados emergentes e nosso fundo *Crédito Corporativo ESG RF IS* no Brasil, tendo captado, ao todo, R\$ 769 milhões em todas essas estratégias até o final do 4º trimestre ([veja mais detalhes](#))



9. À época do investimento, a empresa se chamava Siagri, que teve a marca alterada (para Aliare) após a integração com a Datacooper.

Evolução das finanças sustentáveis

Há alguns anos, o BTG Pactual vem realizando diversas captações visando reforçar o compromisso com a estratégia ESG:

1. Em novembro de 2020, fizemos nossa primeira emissão de título verde referente ao nosso *Framework*. A operação foi um *private placement* no valor de US\$ 50 milhões;
2. Acordo com a DEG e Proparco, em dezembro de 2020, no montante de US\$ 140 milhões, com objetivo de financiar operações que contribuam para a mitigação das mudanças climáticas;
3. Emissão do nosso primeiro título de dívida verde sênior a mercado (*Green Bond*), em janeiro de 2021, no valor total de US\$ 500 milhões, à taxa fixa de 2,75% a.a. – a menor taxa praticada no mercado por uma instituição financeira brasileira em uma colocação internacional;
4. Em setembro do mesmo ano, assinamos um acordo com o Development Finance Corporation (DFC), no montante de US\$ 300 milhões, com o intuito de expandir os serviços prestados pelo banco a PMEs na América Latina;

5. Acordo com o JICA (Agência de Cooperação Internacional do Japão), em fevereiro de 2022, no montante de US\$ 200 milhões, também com o intuito de expandir nossas atividades de PMEs;
6. Emissão de R\$ 1,5 bilhão na primeira fase da nossa iniciativa de CDBs sustentáveis. Em novembro de 2022, o Programa de Captação Sustentável completou seu primeiro aniversário, com estoque de R\$ 1,2 bilhão em depósitos (CDBs e LFs) sustentáveis⁹, alocados para o financiamento e refinanciamento de projetos nas categorias de Energia Renovável (42%), Saneamento (36%) e Agricultura Sustentável (22%). O montante contribuiu para financiar uma carteira de ativos sustentáveis de R\$ 7,9 bilhões e 59 projetos. Entre os impactos positivos para o meio ambiente nos setores financiados, estão a redução nas emissões de CO₂, o aumento da capacidade instalada de energia renovável e a melhoria na infraestrutura sanitária, além de benefícios para a sociedade, como o aumento do acesso da população à água potável e saneamento, conforme o pri-

meiro relatório de alocação do nosso Programa de Captação Sustentável.

Ao final do ano, essas operações totalizavam o valor de BRL 6,7 bilhões de *Unsecured Funding* sustentável. Com relação às transações destacadas nos itens 1 e 3, publicamos, em novembro de 2022, nosso segundo *Green Financing Report*, relatório de alocação que demonstra a utilização dos recursos captados por meio de nossos instrumentos verdes e o impacto gerado pelos ativos e projetos financiados no período. Revisado pela *Sustainalytics*, o documento apresenta a conclusão da destinação dos US\$ 550 milhões captados através do *Green Bond* emitido em janeiro de 2021 e do *Private Placement* verde emitido em novembro de 2020. O saldo alocado em 2022, correspondente a cerca de 29% do total, financiou 8 diferentes empresas em energia renovável, água e saneamento – em 2021, os 79% alocados financiaram 27 empresas. A publicação também descreve os impactos positivos gerados, como a redução nas emissões de CO₂ e o aumento da capacidade instalada de energia renovável, a melhoria na infraestrutura sanitária

e a ampliação do acesso da população à água potável (*para saber mais sobre este tema, veja o capítulo Operações e desempenho*).

As operações mencionadas nos itens 1, 3 e 6 seguem os critérios de elegibilidade previstos no *Sustainable Financing Framework*¹⁰, relacionados a ativos e projetos financiados em energia renovável (como solar e eólica), eficiência energética, saneamento, transporte limpo, edifícios sustentáveis, manejo florestal sustentável, agricultura de baixo carbono, eficiência de recursos e prevenção à poluição, habitação acessível, infraestrutura básica acessível

e financiamento para pequenas e médias empresas¹¹. O valor correspondente a todas essas categorias, com exceção do financiamento para pequenos e médias empresas, é considerado como Portfólio Elegível, que representou, em 2022, o valor de R\$ 8,2 bilhões. Este saldo teve uma redução de aproximadamente 20% se comparado ao ano de 2021, devido ao vencimento de operações que eram enquadráveis.

9. Estoque referente ao fechamento do 3º trimestre de 2022.

10. *Framework* desenvolvido pelo BTG Pactual em 2020 e ampliado em 2021 para garantir a transparência e conformidade de suas emissões de dívidas sustentáveis.

11. Com receitas até R\$ 300 milhões e que sejam localizadas nos estados do Norte e Nordeste e/ou com pelo menos 51% do capital social da empresa detido por mulheres.

PORTFÓLIO ELEGÍVEL EM DEZEMBRO DE 2022

	Valor	%
Energia renovável	R\$ 3,2 bi	38,7%
Redes elétricas	R\$ 1,8 bi	22,5%
Gestão sustentável de água e esgoto	R\$ 2,2 bi	26,7%
Gestão ambientalmente sustentável de recursos naturais e uso da terra	R\$ 0,98 bi	12%
Habitação a preços acessíveis	R\$ 0,01 bi	0,1%
Valor total	R\$ 8,2 bi	100%

Conduta responsável

Estrutura de governança

GRI 2-9

Desde a criação do BTG Pactual em 1983, realizamos esforços para aprimorar nossa governança corporativa, com o propósito de garantir uma estrutura adequada e eficiente, que, por um lado, apoie a alta administração e, por outro, assegure o amplo alinhamento aos interesses dos acionistas, clientes e demais partes interessadas.

Todos os membros da Administração exercem seu papel de forma integrada à cultura do BTG Pactual, por meio de uma robusta

estrutura com instâncias de assessoramento e decisões colegiadas. Faz parte desta visão o modelo de *Partnership*, que tem contribuído para os resultados da companhia nos últimos anos. Nesse modelo de gestão, a administração é realizada pelos seus sócios sêniores, engajados nas melhores decisões de negócios, havendo estímulo à meritocracia. Em 31 de dezembro de 2022, o *Partnership* contava com 317 sócios¹, detentores, em conjunto (direta ou indiretamente), de 67,8% do capital social.

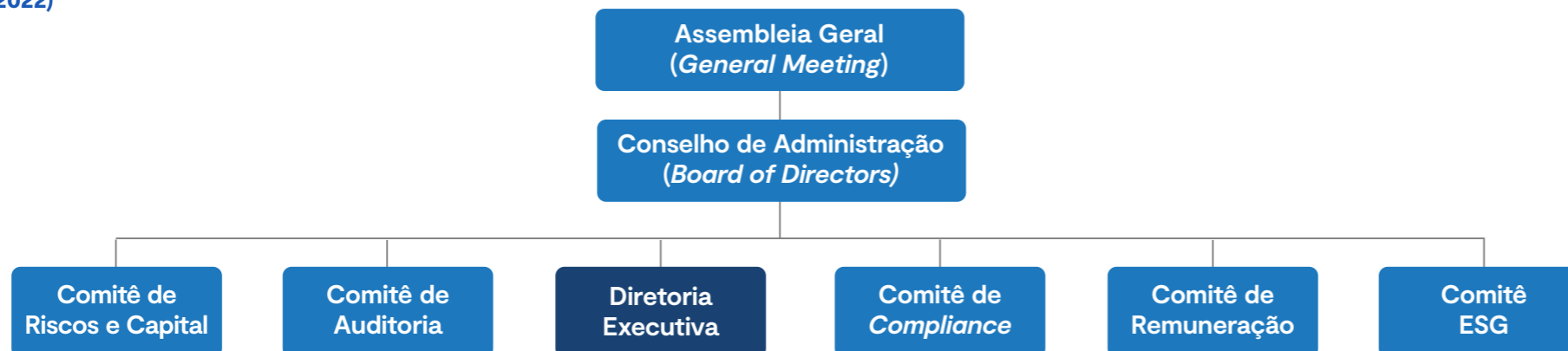
Adicionalmente, nosso elevado padrão de governança advém da adoção das recomendações do *Código das Melhores Práticas de Governança Corporativa*², exigido para companhias listadas no Nível 2 da B3, que adotam ações adicionais às exigidas pela legislação. Dessa forma, reafirmamos nosso compromisso com as melhores práticas do mercado no que tange a princípios de ética, transparência e *compliance* (para informações detalhadas sobre direitos e vantagens

conferidos a acionistas do BTG Pactual, acesse o nosso site de [Relações com Investidores](#)). O banco possui, ainda, uma Política de Governança Corporativa, que inclui importantes princípios para a gestão de riscos.

A Assembleia Geral dos Acionistas é a instância decisória suprema da estrutura de governança do BTG Pactual, seguida pelo Conselho de Administração e pela Diretoria Executiva. **GRI 2-9**

Estrutura de governança BTG Pactual

(31.12.2022)



Normativas e procedimentos Estatuto Social

Convocação, instalação, votação e registro das Assembleias Gerais de Acionistas e reuniões do Conselho de Administração, incluindo etapas preparatórias.

Mecanismos para resolução de eventuais conflitos envolvendo acionistas, administradores e/ou o Banco BTG Pactual, por meio de arbitragem.

Vedações de uso de informações privilegiadas.

Constituição do Comitê de Auditoria.

Contratação de auditoria externa, independente, para verificação das demonstrações financeiras.

1. Corresponde aos sócios do BTG Pactual S.A., excluindo-se os sócios ligados à Holding.
2. Elaborado e publicado pelo Instituto Brasileiro de Governança Corporativa (IBGC).

Conselho de Administração

O Conselho de Administração tem um papel fundamental na construção das estratégias de negócio, gestão de riscos, bem como revisão da estrutura de governança corporativa. Esta é realizada de forma contínua e periódica, mediante escolha dos membros dos comitês de assessoramento ao Conselho, da aprovação de atividades operacionais consideradas relevantes e/ou sensíveis, conforme definido nas políticas e demais documentos corporativos, incluindo o Estatuto Social. **GRI 2-09 | GRI 2-18**

Consideramos o processo de sucessão da alta administração um ponto fundamental para a continuidade de nossos negócios e, por isso, estruturamos processos de indicação e sucessão que funcionam de forma transparente, com base no princípio da meritocracia, nas competências necessárias e na experiência acumulada por cada membro indicado.

Já os membros independentes são escolhidos por sua qualificação e experiência e por sua capacidade

de balancear os entendimentos e as decisões dos demais membros.

GRI 2-9 | GRI 2-10

No final de 2022, o Conselho de Administração era composto por nove membros, todos eleitos na Assembleia Geral realizada no dia 29 de abril do mesmo ano, sendo três membros independentes (33,3%). **GRI 2-9** O atual presidente do Conselho não ocupa o cargo de CEO da organização (para conhecer os currículos dos membros, [clique aqui](#)).

GRI 2-10 | GRI 2-11

COMPOSIÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO (Data de eleição: 29/04/2022)

Nome	Cargo	Nº de mandatos consecutivos
André Santos Esteves	Presidente	0
Eduardo Henrique de Mello Motta Loyo	Conselheiro Independente	4
Guillermo Ortiz Martínez	Conselheiro	6
John Huw Gwili Jenkins	Vice-presidente	11
Mark Clifford Maletz	Conselheiro Independente	6
Nelson Azevedo Jobim	Conselheiro	6
Roberto Balls Sallouti*	Conselheiro	11
Sofia de Fátima Esteves	Conselheira Independente	1
João Marcello Dantas Leite	Conselheiro	0

* Exerce também função executiva, como CEO do BTG Pactual.

As diretrizes para a escolha e eleição de membros do Conselho de Administração são estabelecidas pelo Estatuto Social do banco e descritas em nosso [formulário de referência](#) e na política interna de Sucessão de Administradores da companhia.

GRI 2-10



Conselho de Administração ▾

GRI 2-9 | GRI 2-10

Composição

5 a 11

membros efetivos eleitos e destituíveis

Mandato

1 ano

+ reeleição

Conselheiros independentes

33,3%

dos membros

Cargos não cumulativos

Os cargos de Presidente do Conselho de Administração e de Diretor-presidente (CEO) não poderão ser acumulados pela mesma pessoa.

Principais atribuições do Conselho de Administração

Definir diretrizes de gestão, orientar a estratégia do negócio e avaliar riscos e oportunidades, incluindo aspectos sociais, ambientais e de governança, além de econômicos e operacionais. **GRI 2-12**

Aprovar as Demonstrações Financeiras e as políticas e práticas de gerenciamento de riscos, incluindo estratégias para a área de ESG & Impact Investing. **GRI 2-13**

Eleger a Diretoria Executiva.

Orientar e aprimorar a estratégia e a política ESG do banco e supervisionar a implementação em todas as unidades de negócios. **GRI 2-12 | GRI 2-13**

Nomear³ e destituir os auditores independentes, os membros do Comitê de Auditoria, os membros do Comitê de Remuneração e os membros da Ouvidoria, conforme previsto no Estatuto Social (artigo 12, letra f). **GRI 2-10**

A frequência das reuniões e, conseqüentemente, da análise da eficácia dos processos do banco pelo Conselho de Administração está descrita no [Estatuto Social – Artigo 9º](#).

3. Não são consideradas as opiniões dos stakeholders externos. GRI 2-10

Comitês

Os comitês exercem a função de assessoramento ao Conselho de Administração nas avaliações e análises, com recomendações sobre os riscos que afetam os negócios e as atividades do banco, incluindo riscos ESG. A estrutura do BTG Pactual conta com cinco comitês especializados (*para conhecer os currículos dos membros dos comitês, [clique aqui](#)*). **GRI 2-9 | GRI 2-12**

Além disso, grupos de trabalho sem poder decisório podem ser criados para assessoramento do Conselho. **GRI 2-10** Em 2022, foram constituídos os grupos de trabalho de controles internos, segurança da informação, novos produtos e diversidade. **GRI 2-13**



Funções Comitê de Auditoria ▾

GRI 2-9 | GRI 2-16

- 1 Assessorar o Conselho de Administração na melhoria contínua de controles internos e na correção de fragilidades, quando identificadas, em conformidade com as normas editadas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).
- 2 Avaliar, monitorar e recomendar correção ou aprimoramento de políticas, práticas e procedimentos.
- 3 Zelar pelo cumprimento de leis, normas e regulamentos, informando aos órgãos competentes sobre eventuais desvios e respectivas medidas corretivas.
- 4 Acompanhar e supervisionar os processos de controles internos e de gestão de riscos, incluindo as Demonstrações Financeiras, seguindo as recomendações da auditoria interna e de auditoria externa independente.
- 5 Frequência das reuniões: reúnem-se, no mínimo, mensalmente e possuem reuniões periódicas com diferentes áreas do banco.

Comitê de Auditoria

Órgão estatutário permanente, composto por 3 (três) a seis (6) membros, sem mandato fixo, dos quais ao menos 1 (um) deve possuir comprovados conhecimentos de contabilidade e de auditoria e 1 (um), no mínimo, deve ser conselheiro independente. **GRI 2-10**

COMITÊ AUDITORIA – Eleição em 14/04/2021

Pedro Paulo Longuini	Membro Efetivo
Sidnei Corrêa Marques	Membro Qualificado/Coordenador
Eduardo Henrique de Mello Motta Loyo	Membro Efetivo

Comitê de *Compliance*

Órgão não estatutário, de caráter permanente, com funções de assessoramento ao Conselho de Administração. Composto por, no mínimo, 4 (quatro) e, no máximo, 6 (seis) membros, sendo 2 (dois) membros do Conselho de Administração com comprovado conhecimento em temas legais/regulatórios envolvendo o setor bancário, gestão de riscos e/ou gestão de *compliance*, sendo um deles, necessariamente, um conselheiro independente. **GRI 2-10**

COMITÊ DE COMPLIANCE

Nelson Azevedo Jobim

Eduardo Henrique de Mello Motta Loyo

Roberto Balls Sallouti

Bruno Duque Horta Nogueira

Mariana Botelho Ramalho Cardoso



Funções Comitê de *Compliance* ▾

GRI 2-9 | GRI 2-13 | GRI 2-16

- 1 Apoiar o Conselho de Administração no desempenho de suas responsabilidades relacionadas à definição das estratégias, políticas e medidas voltadas à adoção de melhores práticas, visando à identificação de riscos, prevenção, detecção e correção de problemas relacionados à não conformidade.
- 2 Desenvolver estratégias de gestão de Risco de *Compliance* (assim entendido como o risco financeiro ou reputacional por não conformidade com a lei, regulamentação, regras ou melhores práticas locais ou globais, incluindo princípios éticos e normas internas do BTG Pactual), com adoção de programa de *Compliance* institucional eficaz, que garanta a conformidade das práticas do Grupo BTG às leis e regulamentos aplicáveis e potenciais impactos reputacionais envolvidos nos seus negócios.
- 3 Assegurar que as ações e negócios do Grupo BTG sejam pautados pela observância e pelo cumprimento dos princípios éticos definidos pelas leis nacionais e internacionais que lhe sejam aplicáveis, bem como dos valores e padrões de comportamento estabelecidos no Código de Conduta.
- 4 Frequência das reuniões: mensal

Comitê de Riscos e Capital

Órgão não estatutário, deve ser constituído por, no mínimo, 3 (três) e, no máximo, 7 (sete) membros efetivos, com mandatos de 3 (três) anos, sendo permitida a reeleição. Possui um membro independente, inclui um membro do Conselho de Administração e líderes da área de risco e capital. **GRI 2-10**

COMITÊ DE RISCOS E CAPITAL - Eleição em 08/09/2022

João Marcello Dantas Leite	Membro Efetivo
Tatiana Leite Terra Prates	Membro Efetivo
Anibal Cardoso Joaquim	Membro Efetivo



Funções Comitê de Riscos e Capital ▾

GRI 2-9 | GRI 2-13 | GRI 2-16

- 1 Assessorar o Conselho de Administração na supervisão da tolerância na tomada de riscos e na gestão dos riscos financeiros, de capital, operacionais e socioambientais, incluindo os de mercado, crédito e liquidez.
- 2 Assegurar a qualidade e a adequação da administração de capital.
- 3 Garantir a comunicação adequada entre o Conselho de Administração, a Diretoria e as áreas de negócios, no que diz respeito à gestão de risco e capital. Para isso, as áreas de risco, como, por exemplo, risco de crédito, riscos socioambientais e climáticos, risco operacional e risco de mercado são convidadas como participantes, nas reuniões, para discutir sobre os apetites por riscos e os principais eventos.
- 4 Frequência das reuniões: trimestral

Diretoria Executiva

A Diretoria Executiva do BTG Pactual é composta por dois a 16 membros, acionistas ou não, eleitos pelo Conselho de Administração para um mandato de três anos, com possibilidade de reeleição. No final de 2022, a Diretoria do BTG Pactual era formada por 14 membros, dos quais 13 eleitos em 2020 e um em 2021.

Sua função é cumprir o Estatuto Social e as deliberações da Assembleia Geral e do Conselho de Administração, supervisionar e acompanhar todas as operações do banco, representar a companhia (legal e institucionalmente), executar a estratégia de negócios e conduzir a equipe no alcance dos objetivos e metas corporativos, a fim de assegurar a geração de valor e o retorno aos acionistas.

COMPOSIÇÃO DA DIRETORIA (em 31/12/2022)	
Alexandre Camara e Silva	Diretor Estatutário e resp. área de Special Situations
André Fernandes Lopes Dias	Diretor Estatutário e CRO
Antonio Carlos Canto Porto Filho	Diretor Vice-Presidente Sênior
Bruno Duque Horta Nogueira	Diretor Estatutário e General Counsel
Christian Flemming	Diretor Estatutário e CTO e COO
Guilherme da Costa Paes	Diretor Estatutário e resp. área de Investment Banking
Iuri Rapoport	Diretor Estatutário, CSO, CSO e co-head de ESG & Impact Investing
Oswaldo de Assis Filho	Diretor Estatutário e resp. área de Rel. Inst. e CF*
Marcelo Flora Sales	Diretor Estatutário e resp. área de Digital e Banking
Mariana Botelho Ramalho Cardoso	Diretora Estatutário e CCO
Renato Hermann Cohn	Diretor Estatutário, CFO e DRI
Renato Monteiro dos Santos	Diretor Vice-presidente Sênior e resp. Tesouraria
Roberto Balls Sallouti	CEO
Rogério Pessoa C. de Albuquerque	Diretor Estatutário e resp. área de Wealth Management

* Corporate Finance.

Avaliação e remuneração da alta gestão

O Conselho de Administração do Banco BTG Pactual possui, em seu regimento interno, a previsão de que o Presidente do Conselho de Administração deverá conduzir, anualmente, a avaliação formal da Diretoria Executiva, dos comitês de assessoramento ao Conselho de Administração, bem como de todos os seus membros, incluindo a avaliação de desempenho do principal executivo. **GRI 2-18**

O processo de avaliação é independente, anual e considera os indicadores de desempenho previamente acordados e estabelecidos por meio de metas pessoais, baseadas em competências e resultados, além dos princípios adotados pelo BTG Pactual.

Esse processo garante a supervisão da gestão dos impactos da organização na economia, no meio ambiente e nas pessoas **GRI 2-18** (para mais informações, acesse o capítulo 4, Avaliação de desempenho).

Além disso, serve de *input* para a definição da remuneração variável dos membros do Conselho, dos comitês e da Diretoria Executiva, que são submetidos à mesma Política de Remuneração que os demais colaboradores do banco. **GRI 2-19 | GRI 2-20** O objetivo da remuneração variável é reconhecer o desempenho individual e fomentar a motivação, o crescimento profissional e o desenvolvimento de padrões de excelência.

Já a remuneração fixa dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria é estabelecida de acordo com pesquisas de mercado, relacionada ao alinhamento dos interesses dos próprios administradores aos interesses do Banco BTG Pactual, e definida em assembleia geral. **GRI 2-19 | GRI 2-20**

3. Nos três últimos exercícios sociais, 100% da remuneração recebida pelos membros do Conselho de Administração e da Diretoria foram fixos. No tocante aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, 2021 e 2022, não houve remuneração variável e tampouco pagamento de bônus. Dessa forma, a remuneração nesses períodos foi exclusivamente composta pelo pró-labore mensal.

Ética e integridade

Metas da Agenda 2030: 16.5; 16.6

Nós nos dedicamos intensamente para mitigar riscos éticos — incluindo fraudes e lavagem de dinheiro —, porque temos a integridade como um valor fundamental e inegociável que rege nossa conduta, em todos os nossos negócios e relacionamentos. Para tanto, adotamos mecanismos de sensibilização e controle, como diretrizes e programas que são compartilhados com os principais *stakeholders* — colaboradores, parceiros de negócio e clientes. Mantemos rigorosos processos de auditorias, internas e externas, além de canais por meio dos quais informamos, orientamos e recebemos queixas.

O Código de Conduta do BTG é o documento que fundamenta a atuação ética em todo Grupo BTG Pactual, sendo aplicado de forma complementar e integrada a todos os colaboradores, desde o estagiário até o presidente e os conselheiros. Do mesmo modo, a ética permeia programas e outras políticas corporativas, como Programa de Integridade, Programa de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, Manual de *Compliance* e Política Anti-corrupção e Antissuborno. **GRI 2-23 | GRI 2-24**

Código de Conduta do BTG Pactual

Revisado em 2022 e validado pelo Conselho de Administração, o documento está disponível no website do banco.

[Acesse aqui o Código de Conduta](#)



Programa de Integridade

GRI 2-24

O BTG Pactual, desde 2016, reorganizou a sua estrutura de conformidade e integridade corporativa, buscando fortalecimento do sistema de controles internos, além de um alinhamento com as melhores práticas globais, o que reflete em uma estrutura atualizada e inovadora, com colaboradores que possuem a responsabilidade de assegurar a *compliance* do banco. Destaca-se a participação de lide-

ranças como Nelson Jobim, responsável pelas Relações Institucionais e Políticas de *Compliance*, e Mariana Cardoso, *Chief Compliance Officer* (CCO).

O Comitê de *Compliance*, órgão não estatutário e orientado pelo Regimento Interno aprovado pelo Conselho de Administração, em 2 de janeiro de 2019, é responsável pelo Programa de Integridade do BTG Pactual,

com a assessoria da equipe de *compliance*. O Programa de Integridade tem como objetivo estabelecer mecanismos para prevenir, detectar e corrigir qualquer atividade que não esteja em conformidade com o Código de Conduta do banco, além de orientar a rotina operacional do BTG Pactual e as ações dos empregados, terceiros, fornecedores e demais parceiros de negócio.



O principal objetivo do comitê de *Compliance* é auxiliar o Conselho de Administração na gestão e supervisão dos riscos regulatórios e reputacionais. As reuniões ocorrem mensalmente e as pautas são baseadas na avaliação dos indicadores da área de *Compliance*, principalmente dos assuntos relacionados a “conheça seu cliente”, “conheça seu funcionário” e “conheça seu parceiro”, além de pautas relacionadas à disseminação da cultura de *compliance* no BTG Pactual.



Pilares do Programa de Integridade

Lideranças responsáveis

Participação do CEO no Comitê de *Compliance*, com reporte direto ao Conselho de Administração.

Padrões e políticas

Diretrizes e práticas baseadas em padrões internacionais de governança e *compliance*, definindo a prática de altos padrões éticos e rígidas políticas internas sobre o tema.

Cooperação proativa

Colaboração voluntária com autoridades e reguladores, para alcançar e manter um padrão favorável de risco, administração, respeito e transparência.

Revisão periódica

Políticas e procedimentos revisados frequentemente, visando a atualização e a realização de treinamentos para os colaboradores sobre exigências legais e regulatórias, além de boas práticas do mercado.

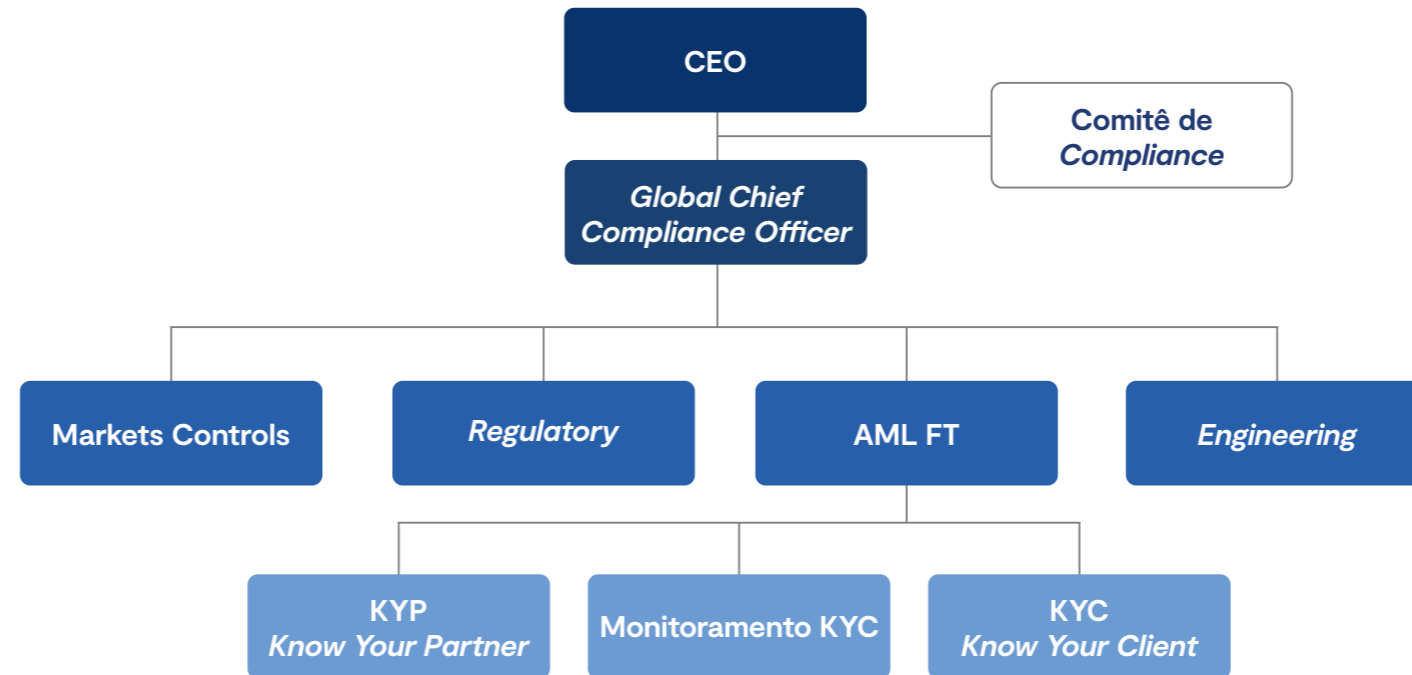
Diligência

Realização de procedimentos de diligência e monitoramento na cadeia de valor, especialmente de clientes e fornecedores que apresentem maior risco para aspectos de *compliance*.

Compliance no BTG Pactual

GRI 2-24

A área de *Compliance*, em conformidade com os princípios e recomendações do Comitê de Basileia, atua com o objetivo de gerenciar o risco de *compliance* — risco de sanções legais ou regulatórias, perda financeira ou perda de reputação —, ao qual o BTG Pactual possa estar exposto mediante falhas no cumprimento do Código de Conduta, leis, regulamentos e padrões de boas práticas. Além disso, possui contato frequente com as áreas de gerenciamento de risco e auditoria interna.



A área de *Compliance* do BTG Pactual possui reporte direto à *Global Chief Compliance Officer* e ao Comitê de *Compliance*, estando estruturada nas quatro subáreas a seguir: *Markets Controls*, *Compliance Regulatory*, *AML* e *Engineering*. Além disso, possuímos escritórios locais nos países onde o BTG Pactual está presente.

Markets Controls

Responsável pelo monitoramento e análise das operações financeiras, incluindo operações de câmbio que ocorrem no BTG, garantindo o combate às atividades de Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento de Terrorismo (PLD/FTP) e mitigando riscos relacionados à manipulação de mercado. Responsável, também, pela definição e monitoramento das barreiras de informação.

Regulatory

Responsável por conduzir as demandas dos órgãos reguladores, autorreguladores e auditorias, além de coordenar o processo de produção, aprovação e revisão periódica de normas internas, além da publicação de alertas de *compliance* para os colaboradores, os “*compliance alerts*”. Além disso, conduz os treinamentos obrigatórios e direcionados para outras áreas e parceiros de negócios, tendo papel fundamental na sensibilização dos colaboradores e fortalecimento de uma cultura robusta de *compliance* no BTG Pactual. Faz, também, o gerenciamento do Canal de Denúncias do BTG Pactual.

AML

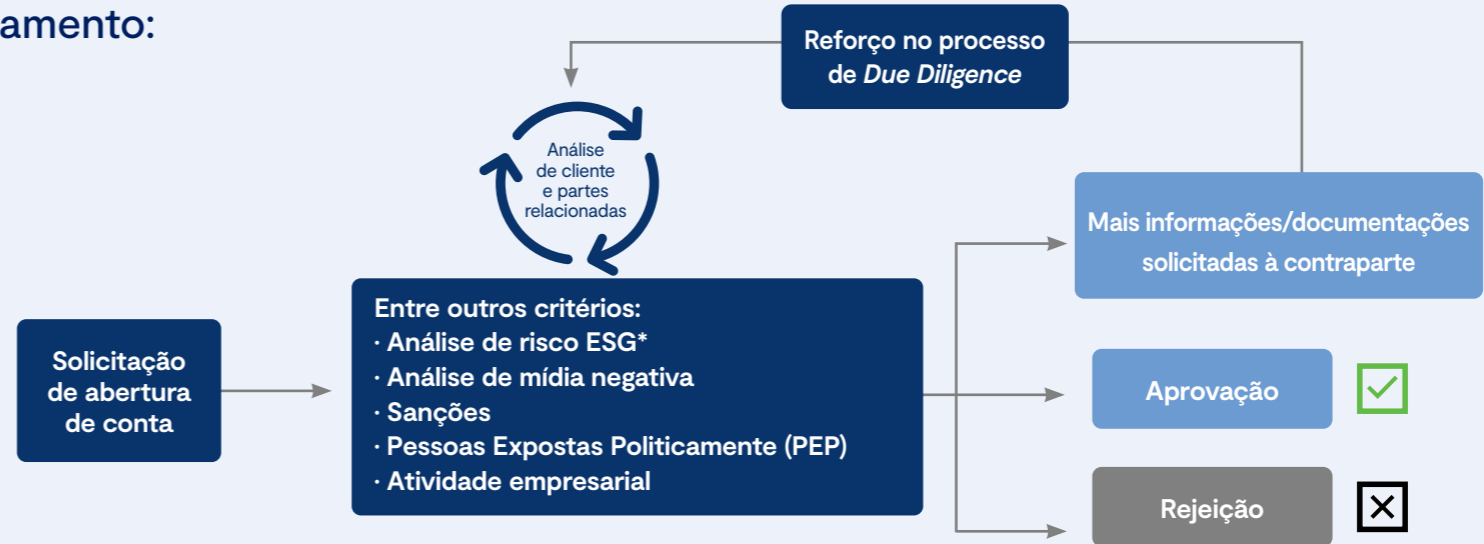
Responsável pela análise reputacional e classificação de risco dos clientes (*Know Your Client – KYC*), parceiros (*Know Your Partner – KYP*), colaboradores (*Know Your Employee – KYE*) e fornecedores (*Know Your Supplier – KYS*) com viés de prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento de Terrorismo (PLD/FTP).

Engineering

Responsável pela análise de dados de *compliance* e produção de KPIs das áreas. A função principal de *Engineering* é atuar transversalmente em *compliance*, dando suporte tecnológico e ajudando na tomada de decisão estratégica mediante inovação tecnológica, além da automatização de processos.

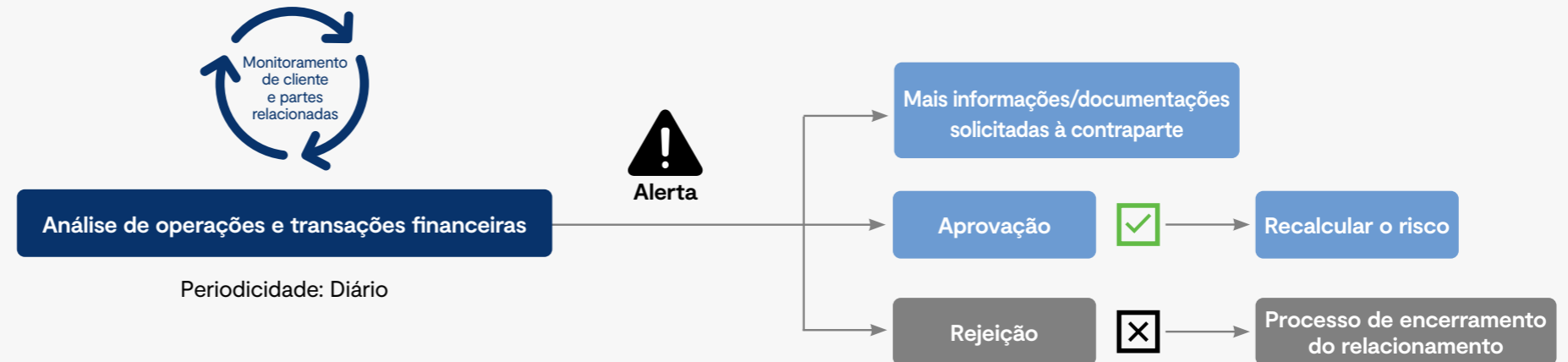
Casos sensíveis são reportados ao Comitê de *Compliance* e/ou Comitê ESG.

Novo relacionamento: Due Diligence



*A Área ESG é envolvida quando as pesquisas identificarem *issues* socioambientais. Caso seja constatado um determinado *issue*, a área é acionada para realizar a análise manual da contraparte, por meio dos seguintes procedimentos: (i) verificação do *issue* identificado; (ii) condução de pesquisas adicionais, se necessário for; e (iii) emissão de parecer, favorável ou desfavorável, para a abertura da conta, acompanhado da classificação de risco ESG da contraparte.

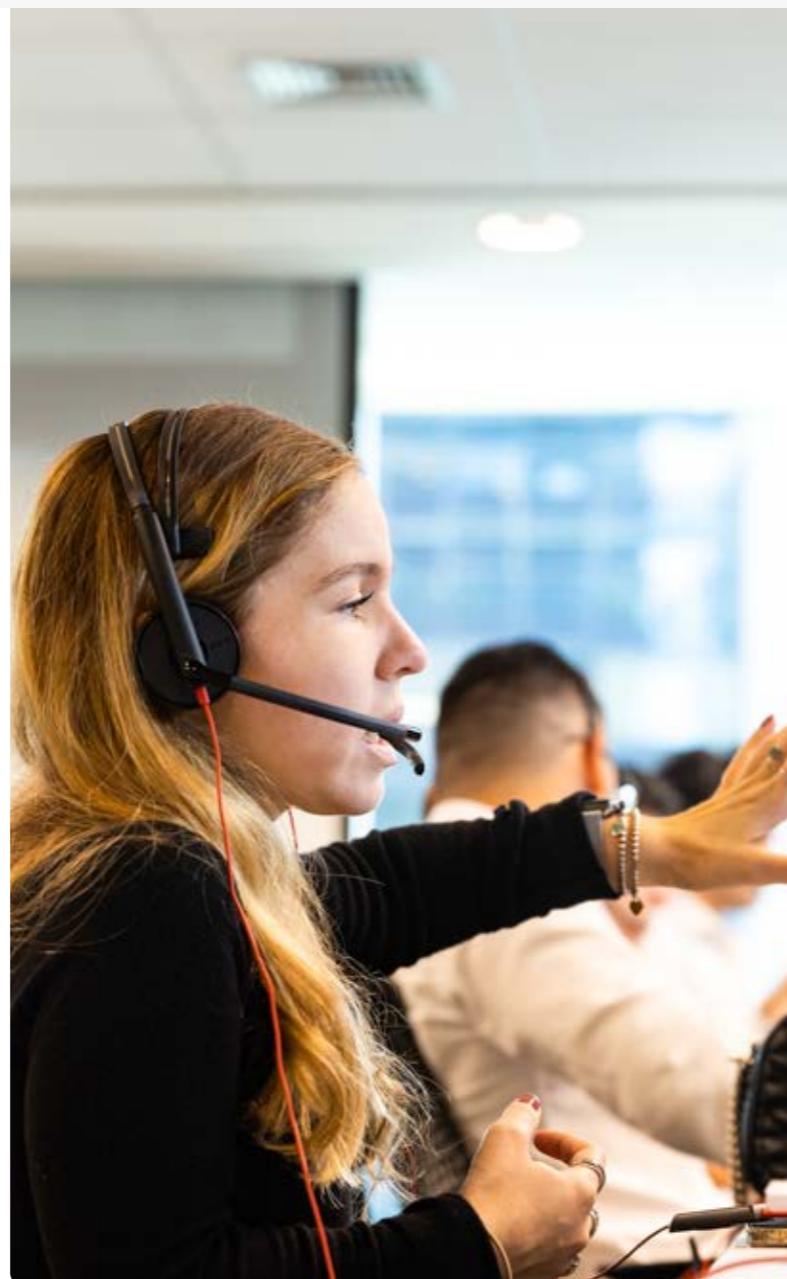
Monitoramento contínuo



Combate à corrupção

O BTG Pactual conta com uma política anticorrupção que estipula as diretrizes, regras e padrões do banco, garantindo que nossos colaboradores, em todos os níveis hierárquicos, entendam e cumpram as leis aplicáveis.

Além disso, cabe à área de *Compliance* a condução dos mecanismos para monitorar e combater desvios de conduta e práticas ilegais, cientes dos danos que podem causar à sociedade e dos riscos legais, econômicos e reputacionais envolvidos, que podem prejudicar o crescimento do banco. Dessa forma, buscamos assegurar que nossos colaboradores, parceiros comerciais e clientes compartilhem o compromisso com a total conformidade das operações. **GRI 205 3-3**



Políticas e compromissos anticorrupção do BTG Pactual

GRI 205-1 | GRI 205 3-3

Avaliação Interna de Risco*

Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo*

Política de Anticorrupção e Antissuborno*

Código de Conduta e Ética

Para mitigar o risco de corrupção, a área de AML (KYC, KYP, KYE e KYS) realiza o monitoramento de clientes, colaboradores e parceiros de negócios para assegurar a lisura das operações executadas, garantir a adequada alteração no perfil de risco do cliente/parceiro e tratar quaisquer problemas de forma adequada. **GRI 205 3-3 GRI 205-1**

O BTG Pactual também tem cláusulas anticorrupção em suas minutas de contrato, com o objetivo de aplicar instrumentos que garantam a interrupção e remediação dos danos gerados. Essas cláusulas determinam, entre outros pontos, o compromisso do colaborador e demais agentes intermediários de não praticar atos ilícitos, a necessidade de manter práticas voltadas para prevenção e combate à corrupção, bem

como a possibilidade de rescisão contratual e de aplicação de penalidades e multas. **GRI 205-1 GRI 205 3-3**

A avaliação da eficácia das medidas aplicadas em curto e longo prazo é realizada por meio do monitoramento de indicadores, e o acompanhamento é mensal. Anualmente ou quando necessário, todas as políticas são revisadas, a fim de que sejam refletidos corretamente os processos e eventuais mudanças que porventura tenham ocorrido. **GRI 205-1 | GRI 205 3-3**

* Documentos disponíveis apenas internamente



Treinamento e comunicação

Em 2022, foram treinados 79,4% dos colaboradores em temáticas relacionadas a *compliance* no Brasil. Esses treinamentos são obrigatórios e realizados por meio da plataforma BTG Campus, que reúne uma trilha formada por quatro módulos principais:

- 1 Treinamento de Código de Conduta 2022
- 2 Treinamento Programa de Integridade
- 3 Treinamento de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo e da Proliferação de Armas de Destrução em Massa (PLDFTP)
- 4 Treinamento de Investimentos Pessoais

Além disso, também estão disponíveis, na plataforma BTG Campus, os treinamentos obrigatórios sobre ESG, AML/PLD-FTP, Segurança da Informação, entre outros temas. A participação é devidamente monitorada pela equipe de *Compliance*, que realiza o envio de notificações em eventuais casos de pendências. **GRI 2-24 | GRI 406 3-3**

Treinamentos de *compliance* realizados pelos membros da Diretoria do BTG Pactual*

AML (*Anti Money Laundering*, Combate à Lavagem de Dinheiro)

Segurança da Informação

Código de Conduta (vídeo)

Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais (LGPD)

Política de Investimentos Pessoais

Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC)

Classificação de Dados

* Nos últimos dois anos.

Todos os colaboradores que ingressam no banco passam por um programa específico de treinamento chamado *New Hire Training*.

GRI 205-2

Em 2022, 100% dos colaboradores do banco foram comunicados sobre políticas e procedimentos anticorrupção, por meio de informes internos. Os treinamentos e comunicados sobre o tema se estenderam a 100% dos membros do Conselho de Administração e à Diretoria Executiva, também responsáveis por avaliar e aprovar a Avaliação Interna de Risco e as Políticas Anticorrupção, Antissuborno e de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo. Em complemento, todos os nossos parceiros de negócio — cerca de 3,7 mil no final de 2022 — foram comunicados em relação ao Código de Conduta e às políticas e procedimentos anticorrupção, ao iniciarem a parceria com o banco. Ao longo de 2022, foram realizados treinamentos específicos para 23 escritórios AAI pela equipe de *Compliance*, além de ter sido disponibilizada uma trilha de treinamento de *compliance* na plataforma BTG Bankers. **GRI 205-2**

Canal de Denúncias

O BTG Pactual possui um canal global, seguro e direto para os colaboradores, terceiros, prestadores de serviço e público em geral relatarm, de forma anônima ou não, conhecimento ou suspeita de qualquer violação de lei, regras ou regulamentos relacionados aos negócios e atividades internas do banco e/ou comportamentos contrários ao nosso Código de Conduta e Ética, como diferentes formas de assédio, corrupção, lavagem de dinheiro, condutas impróprias e/ou antiéticas, discriminação, entre outros. As comunicações são tratadas de forma confidencial e os denunciadores de boa-fé são protegidos contra qualquer espécie de retaliação. Todos os colaboradores são encorajados a reportar imediatamente qualquer conduta que eles considerem imprópria. **GRI 2-25 | GRI 2-26 | GRI 207-2 | GRI 406 3-3 | FN-AC-510a.2 | FN-CB-510a.2 | FN-IB-510a.2**

A área de *Compliance* é responsável pelo recebimento e tratamento das denúncias. Nos casos em que as violações apresentam riscos legais ou regulatórios e/ou reputacionais, a equipe de *Compliance* encaminha para o Comitê de *Compliance*,

cujas responsabilidades é permitir a investigação extensiva/justa/independente das alegações e implementar e/ou supervisionar a implementação de ações corretivas, quando necessária. Outras áreas podem ser envolvidas na investigação, além de ser contratada uma consultoria externa, a depender da aprovação do Comitê de *Compliance*. **GRI 2-26 | GRI 406 3-3 | FN-AC-510a.2 | FN-CB-510a.2 | FN-IB-510a.2**

A investigação deve contemplar a avaliação de eventuais processos internos e externos que envolvam as partes do relato, assim como a realização de análise documental, auditorias e entrevistas, sendo necessários a formalização e o armazenamento de todo o processo, inclusive das evidências geradas. O processo de investigação deve ser finalizado em um prazo de 30 dias, podendo ser prorrogado por igual prazo, se necessário. Nos casos de denúncias envolvendo membros da alta gestão, o processo de investigação deve ser finalizado, irrevogavelmente, em um prazo de 30 dias. **GRI 2-26 | FN-AC-510a.2 | FN-CB-510a.2 | FN-IB-510a.2**

Meios de contato

GRI 2-26 | FN-AC-510a.2

E-mail: OL-whistleblowing@btgpactual.com
OL-CanaldeDenuncia@btgpactual.com

Formulário eletrônico: Acesse [aqui](#) o formulário eletrônico no site do BTG Pactual

Diretamente ao *Head* de *Compliance*

Diretamente ao *line manager* ou *head* da equipe

Todas as situações relatadas são mantidas em absoluto sigilo, com garantia de não retaliação.

My Compliance

Plataforma digital para divulgação de políticas e procedimentos. Acessível a todos os colaboradores do banco, agentes autônomos (AAI) e no site institucional, aberta ao público, nas versões em português e inglês.

Possuímos uma Política de Denúncias interna e global, aplicável a todos os colaboradores, que fornece informações necessárias para o relato de casos.

Denúncias recebidas em 2022

GRI 2-16

A área de *Compliance* registrou 235 comunicações recebidas no canal. Desse total, 157 continham elementos preliminares passíveis de investigação (como detalhes das áreas e/ou temas envolvidos; data da ocorrência) e foram tratadas pelo time de *Compliance* em conjunto com o time de Recursos Humanos. Quanto às demais manifestações:

76 comunicações foram classificadas como inconclusivas, visto que não possuíam informações necessárias que as caracterizassem como denúncias passíveis de investigação.

2 denúncias ainda não concluídas (em investigação)

Os 157 casos foram tratados respeitando o seu nível de criticidade. Desse montante, destacamos que ocorreram três casos de desligamento, sendo um relativo à discriminação racial e dois de assédio. Tais casos foram escalados para o Comitê de *Compliance*. **GRI 406-1 | GRI 406 3-3**. Comparando os dados de 2021 aos de 2022, devido ao acultamento do Programa de Integridade e aumento do nível de confiança dos colaboradores do BTG Pactual ao canal de denúncias, identificamos aumento na quantidade de casos.

Ouvidoria

A Ouvidoria do Banco BTG Pactual tem como objetivo principal atender às reclamações dos clientes e usuários dos serviços e produtos em segunda instância, bem como revisar a solução apresentada anteriormente pelo Serviço de Atendimento ao Consumidor (SAC). Como a Ouvidoria é uma instância recursal, o cliente deve registrar sua reclamação primeiro no SAC. É sua atribuição assegurar a estrita observância das normas legais e regulamentares relativas aos direitos do consumidor, além de atuar na mediação de conflitos entre o cliente e o banco. **GRI 2-25**

Principais responsabilidades da Ouvidoria

GRI 2-25

Atender, registrar, instruir, analisar e dar atenção formal e adequada às reivindicações de clientes e usuários de produtos e serviços do banco.

Fornecer esclarecimentos sobre o *status* de uma reclamação, informando o prazo previsto para resposta.

Enviar uma resposta final para a demanda no prazo previsto.

Manter o Conselho de Administração informado sobre os problemas detectados e os resultados das ações tomadas para resolvê-los.

EVOLUÇÃO DAS RECLAMAÇÕES REGISTRADAS				
Ouvidoria interna	2020	2021	2022	2021 x 2022
Via e-mail/formulário	175	259	395	53%
Via 0800	216	291	866	198%
Ouvidoria externa	2020	2021	2022	2021 x 2022
B3	25	50	40	-20%
CVM	107	193	177	- 8%
PROCON	26	125	364	191%
Bacen	204	1.087	1.642	51%
Susep	4	0	0	-
Consumidor.gov	0	600	1.025	71%
Total	757	2.605	4.509*	73%

Nota: O aumento no número de reclamações do ano de 2021 para 2022 ocorreu em função do aumento no número de clientes, devido ao lançamento de novos produtos e serviços.

Canais de atendimento

GRI 2-26 | FN-AC-510a.2

Telefone – 0800 722 0048

E-mail – ouvidoria@btgpactual.com

Formulário eletrônico – <https://www.btgpactual.com/ouvidoria>

Caso a Ouvidoria receba denúncias relacionadas à *compliance*, esta segue um fluxo específico, que envolve o encaminhamento interno para a área de *Compliance*, para que possa iniciar as investigações e tratativas, e a informação ao demandante sobre o canal exclusivo do BTG Pactual para recepção de denúncias. **GRI 2-26 | FN-AC-510a.2**

Indicadores 2022

O prazo médio de atendimento da Ouvidoria foi de 5 dias úteis.

Pedidos de prorrogação de prazo: em dois casos, houve necessidade de solicitar ao demandante maior prazo para consolidação das informações; em outros dois casos, por um desvio operacional, houve encerramento da demanda no prazo posterior ao regulamentar.

71% dos casos foram solucionados em até cinco dias úteis.

Em 2022, 77% dos atendimentos passaram pela primeira instância antes de chegar à Ouvidoria, e somente 23% procuraram diretamente os canais de segunda instância.

Prevenção a conflito de interesses

A fim de monitorar e prevenir situações que envolvam conflitos de interesse, o banco possui uma política que estabelece princípios para identificação e gerenciamento de conflitos reais ou potenciais dentro dos Grupos de Negócio, como Asset Management, Investment Banking e Wealth Management. A partir da identificação, os casos são discutidos no âmbito do Comitê de *Compliance*, mas podem também

ser submetidos ao Comitê Executivo e ao Conselho de Administração. **GRI 2-15**

O banco também passa por constantes processos de auditoria ou verificação interna e externa, sistema de medição, classificação de *ratings* e *benchmarking*, além de possuir mecanismos formais de queixas e reclamações através do Canal de Denúncias. **GRI 2-15**

Regras claras para doações e patrocínios

Membros do *Partnership* são proibidos de fazer doações políticas de qualquer tipo e devem solicitar aprovação do Comitê de *Compliance* para se filiar a organizações e movimentos de cunho político-partidário. Aos demais colaboradores, é permitido realizar doações a partidos políticos, sem comunicação

prévia, até o limite de R\$ 1 mil – acima desse valor, qualquer doação precisa ser validada pelo Comitê de *Compliance*. Doações para entidades sociais (não políticas), feitas em caráter institucional pelo BTG Pactual, devem ser aprovadas conforme requisitos predefinidos pelo banco. **GRI 415 3-3 | GRI 415-1**

Práticas concorrenciais

FN-IB-510a.1

Mantemos diversas políticas e procedimentos para assegurar a conformidade legal de nossas operações, que são aplicáveis a todos os nossos colaboradores e demais representantes.

Estamos empenhados em promover a livre e justa concorrência nos mercados em que atuamos, os quais contam com legislações específicas para coibir monopólio, cartel e outras práticas que geram desequilíbrio concorrencial. Em 2022, constavam quatro ações judiciais em trâmite, sem julgamento.

GRI 206-1 | FN-IB-510a.1

O processo movido pela Geraldiscos Comércio, Indústria e Representações de Cortiça Ltda. contra o BTG Pactual e outras seis instituições financeiras alega que uma suposta prática de cartel, no período compreendido entre 2008 e 2012 – o suposto “cartel do câmbio” –, lhe causou prejuízos diretos por conta de sobrepreço adotado em suas operações de câmbio. Em 04.03.2022, a autora foi intimada

para regularizar a própria representação processual, sob pena de extinção do processo, e se aguarda a apreciação da petição da autora buscando aludida representação. O processo já foi contestado pelos réus e aguarda processamento para réplica.

Em 2022, o processo análogo movido pela Petrobras S.A. contra nove bancos, entre eles o BTG Pactual, por suposto cartel em operações de câmbio realizadas entre 2008 e 2012, teve como desdobramento a decisão de extinção sem julgamento de mérito publicada em 24.01.2023, ao que Petrobras interpôs seu recurso de apelação em 13.02.2023, o qual aguarda remessa ao TJSP.

Ainda, há ação civil pública movida pela Associação do Comércio Ex-

terior do Brasil (AEB), contra 29 instituições financeiras. Em 24.02.2022, foi proferida sentença extinguindo a ação sem julgamento do mérito, por indeferimento da inicial (falta de interesse processual para propor ação civil pública). A autora interpôs apelação e está tentando concluir a citação dos réus/apelados, alguns dos quais possuem endereço apenas no exterior, para responder ao recurso.

Reportaremos o desfecho desses processos no ano em que forem objeto de decisão definitiva, contra a qual não caibam mais recursos, de acordo com nosso compromisso com a transparência. A outra ação judicial tramitou em segredo de justiça, mas já foi extinta sem julgamento do mérito e sem prejuízo ao BTG, ao que se aguardava o trânsito em julgado da decisão na data-base de 31.12.2022.

Abordagem tributária

O BTG Pactual adota o planejamento tributário como parte da sua estratégia para fortalecer os negócios. Nossa abordagem consiste em assegurar que estamos em conformidade e compreendemos nossas responsabilidades em relação à tributação, em vez de buscar formas de evitar o recolhimento de tributos. **GRI 207-1**

Assim, o planejamento tributário não tem como único objetivo obter uma vantagem tributária, embora façamos uso de isenções e outros benefícios fiscais como forma de minimizar o custo tributário das nossas atividades. O lucro contábil auferido por todas as empresas direta ou indiretamente controladas pelo BTG Pactual é submetido à tributação, de acordo com as normas tributárias domésticas brasileiras. **GRI 207-1**

Essa abordagem é orientada por nossa Política Tributária, que é implementada pelo *Head of Tax*, com o apoio das áreas de *Tax* e *Finance*. O documento, disponível ao público em nosso portal de relações com investidores, é revisto sempre que há modificações nas normas tributárias domésticas e/ou internacionais ou quando planejamos desenvolver novas atividades ou novos serviços. Eventuais alterações são aprovadas pelo Conselho de Administração. **GRI 207-1**

Em linha com essa política, estamos comprometidos a observar todas as leis, regulamentações e demais normas aplicáveis, assim como sua finalidade, costumes, jurisprudência e doutrina, além de pagar todos os tributos legalmente devidos, entregar todas as declarações tributárias, arquivar a documentação que pode ser solicitada pelos órgãos competentes, além de atender todas as requisições das autoridades fiscais e manter com elas um relacionamento ético e respeitoso, trabalhando em conjunto para resolver, de forma razoável, quaisquer discordâncias a respeito da interpretação das leis tributárias. **GRI 207-1 | GRI 207-3**

As questões tributárias do BTG Pactual são regularmente identificadas e analisadas pela área de *Tax* como parte do nosso ciclo mensal de demonstrações financeiras. Quaisquer riscos materiais são reportados ao nosso CFO, ao Conselho de Administração e, quando pertinente, aos comitês de gestão de risco. **GRI 207-2**

Nossa estrutura segue o modelo de três linhas de defesa, com clara definição de papéis e responsabilidades para todos os tipos de riscos, com o objetivo de assegurar que permaneceremos em conformidade com nossas obrigações tributárias.



Nossas três linhas de defesa

- 1ª) Refere-se às atividades que produzem riscos, financeiros ou não.
- 2ª) Avalia a aderência ao apetite de risco e atua como orientadora da primeira linha na identificação, avaliação e gestão dos riscos.
- 3ª) É a auditoria interna, responsável por oferecer garantia independente e objetiva da adequação, efetividade operacional e eficiência dos sistemas de gestão de risco e controles internos. **GRI 207-2**



Suporte a clientes

Em linha com nosso compromisso em atender às necessidades dos nossos clientes e propiciar a eles a melhor experiência, podemos elaborar, desenvolver e comercializar produtos financeiros que usufruam de benefícios tributários previstos na legislação. Também disponibilizamos informações claras e didáticas para que possam identificar a carga tributária de nossos produtos e cumprir suas próprias obrigações fiscais. **GRI 207-1 | GRI 207-3**

Monitorar os trâmites de propostas legislativas faz parte de nossa atividade, a fim de nos anteciparmos a alterações tributárias, realizando ajustes operacionais necessários caso sejam aprovadas. **GRI 207-2** Da mesma forma, nos mantemos ativos em fóruns da sociedade civil, relacionados ao sistema tributário, além de entidades setoriais, com governos e autoridades fiscais nacionais e internacionais para contribuir de forma construtiva com o aprimoramento de políticas e legislações fiscais. **GRI 207-3**

Entendemos que a simplificação tributária nos dá maior segurança jurídica em matérias fiscais, evitando a litigância desnecessária com as autoridades fiscais. Com isso, podemos aumentar os investimentos locais e o acesso a produtos financeiros sofisticados aos nossos clientes. Nesse sentido, também estamos sempre atualizados sobre as melhores práticas recomendadas por entidades de mercado e mantemos nossos canais de comunicação abertos a *feedbacks* de nossos pares, parceiros e clientes. **GRI 207-3**



Compromisso com a transparência fiscal

O BTG Pactual apoia iniciativas de reporte tributário internacional, como o *Common Reporting Standard* (CRS) e o *Foreign Account Tax Compliance Act* (FATCA). **GRI 207-3**

Acesse a nossa Tax Policy. **GRI 207-1**

Revisão

Periodicamente, revisamos nosso cumprimento de obrigações fiscais, recorrendo à assessoria tributária externa, investindo nas equipes responsáveis e reavaliando nosso conjunto de processos e controles para tratar de riscos emergentes e observar novas disposições legais ou regulamentares.

Atividades

Asseguramos que, tanto nossos produtos e serviços quanto as transações que integramos estejam em conformidade com as normas tributárias, recorrendo a consultores profissionais quando há incerteza relevante a respeito de uma transação.

GRI 207-2

Gestão de riscos

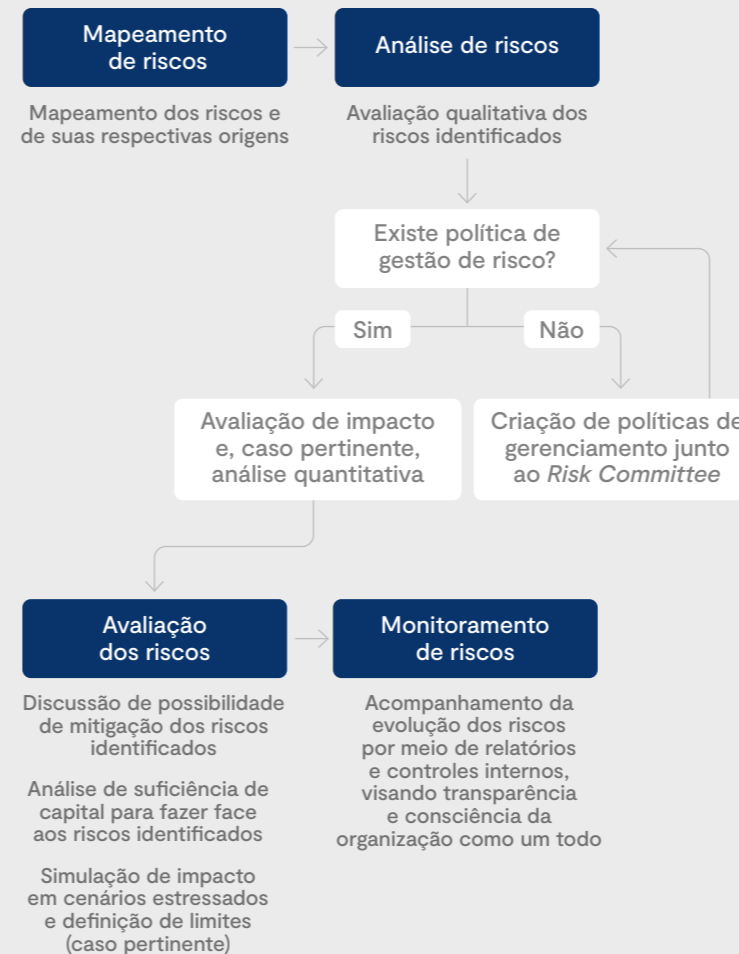
Em razão da complexidade e variedade de produtos e serviços em todos os segmentos de mercado em que atua, o BTG Pactual está exposto a diversos tipos de riscos. Assim, em nossa Declaração de Apetite de Riscos, definimos os níveis aceitáveis de riscos que estamos dispostos a assumir. Também mantemos rígidos controles para identificar, mensurar, mitigar, acompanhar e reportar esses riscos.

Nossa estrutura de gestão de riscos é composta pelo Comitê de Riscos e Capital, que subsidia o Conselho de Administração, o o *Chief Executive Officer* (CEO), o *Chief Risk Officer* (CRO) e a Diretoria Executiva na tomada de decisões estratégicas para o banco.

O Comitê de Riscos e Capital assessora o Conselho de Administração na supervisão da tolerância na tomada de riscos da companhia, bem como na gestão dos riscos financeiros, de capital e operacionais, incluindo os riscos de mercado, crédito ou liquidez, assim como socioambiental e climático. **GRI 2-12**

O Comitê de Riscos e Capital reúne-se trimestralmente para examinar relatórios integrados e discutir todos os pontos relevantes. No mínimo anualmente, ou quando necessário, os membros do Comitê de Riscos e Capital fazem recomendações acerca da estrutura de Gerenciamento de Risco ao Conselho de Administração. **GRI 2-12**

Processo de gerenciamento de riscos



O processo de gerenciamento de riscos do BTG Pactual segue os princípios descritos na nossa Política de Governança Corporativa. **GRI 2-19**

Responsabilidade da gestão

Os altos executivos são sócios e têm uma parcela significativa de seu patrimônio pessoal investida na Instituição, o que mostra um compromisso de longo prazo com a gestão de riscos.

Controles independentes

As funções de controle são responsáveis pela verificação objetiva e independente da exposição a riscos.

Divulgação de riscos

A divulgação transparente e objetiva da exposição ao risco à alta administração — Conselho de Administração, Comitê de *Compliance*, Comitê de Auditoria, Comitê de Riscos e Capital —, ao Comitê ESG e a acionistas, reguladores, agências de classificação e outros colaboradores é parte fundamental do processo de controle e gestão de riscos.

Proteção da condição financeira e dos rendimentos

Nossos controles diários são especificados para limitar resultados adversos, protegendo o banco de eventos de estresse através da adoção de limites atribuídos aos riscos a que estamos expostos. Para complementar esses controles operacionais, em nível estratégico, monitoramos e restringimos nossa exposição ao risco agregado, considerando os diferentes riscos associados a todos os tipos de negócios.

Proteção da reputação

Adotamos uma abordagem cautelosa para quaisquer riscos que não possam ser avaliados ou precificados de forma sensata. **GRI 2-19**

Principais riscos monitorados pelo BTG Pactual

Risco de mercado

Perdas decorrentes de movimentos adversos nos preços dos componentes de risco. **Mitigação:** todo risco de mercado, oriundo de atividades de *trading* ou de qualquer outra área de negócios, é identificado, mensurado, monitorado e controlado para proteger o banco de exposições indesejáveis.

Risco de crédito

O Risco de Crédito consiste na possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento, pelo tomador ou contraparte, de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador e à redução de ganhos ou remunerações. O risco de crédito é inerente à atividade de empréstimos e está presente em alguns produtos de derivativos, bem como em determinadas operações estruturadas. **Mitigação:** aplicamos aos potenciais clientes o Programa de Prevenção à Lavagem de Dinheiro (AML)

e Programa de Identificação de Cliente (CIP), além de pesquisas de *background checkings* e análises pela área de Controle de Risco de Crédito (CRC).

Risco operacional

Perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. **Mitigação:** os múltiplos riscos inerentes aos nossos processos são identificados e geridos para a redução de perdas operacionais.

Risco de liquidez

Ocorrência de um descasamento entre os fluxos de pagamento e de recebimento, o que pode levar ao incumprimento dos compromissos e obrigações assumidos. **Mitigação:** o controle e o gerenciamento são feitos por meio de conjunto de práticas estabelecidas pela Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez, aprovada e revisada periodicamente pelo *Management Committee* e pelo Conselho de Administração.

Risco de contágio

Perdas em razão da ocorrência de eventos adversos nas empresas ligadas e/ou com participações societárias relevantes. **Mitigação:** as empresas do grupo funcionam de forma integrada aos controles e processos para monitoramento de riscos.

Risco de concentração

Ocorrência de concentração das carteiras de crédito em poucos tomadores, o que faz com que poucas inadimplências sejam suficientes para afetar a solvência e viabilidade futura da instituição. É também conhecido como risco por falta de granularidade das carteiras. **Mitigação:** o risco é controlado pela área de *Group Controlling* e acompanhado de forma consolidada para as instituições integrantes do conglomerado prudencial pelo grupo econômico e pelo setor econômico.

Riscos sociais, ambientais e climáticos

Perdas ou danos decorrentes de irregu-

laridades socioambientais. **Mitigação:** 100% dos nossos relacionamentos possuem análise de risco socioambiental e climático, cujo grau de aprofundamento e temas analisados variam de acordo com o relacionamento da contraparte com o banco, seu setor de atuação e tipo da operação.

Risco de imagem/reputacional

Perdas em consequência de práticas internas, eventos de risco e fatores externos que possam impactar negativamente a imagem da companhia perante o mercado. **Mitigação:** as áreas de Comunicação & Marketing, *Compliance* e Auditoria Interna fazem o acompanhamento desse tipo de risco de forma ativa. De forma passiva, é responsabilidade de cada funcionário considerar a reputação da instituição na realização de todas as suas atividades.

Risco Legal

Perdas decorrentes de multas, penalidades ou indenizações resultantes

de ações de órgãos de supervisão e controle, bem como perdas decorrentes de decisão desfavorável em processos judiciais e administrativos. **Mitigação:** é feito o mapeamento, controle e prevenção desse risco pela área Jurídica, que presta suporte a todas as áreas de negócios e administrativas do banco.

Risco cibernético

Ameaças externas e internas à infraestrutura de tecnologia da informação que podem afetar o processamento de informações financeiras, como roubo/violação de ativos digitais ou de propriedades intelectuais, tentativas de intrusões, acessos indevidos a informações, falta de conformidade com as leis de privacidade de dados, entre outras. **Mitigação:** promovemos a evolução contínua da nossa estrutura de defesa, em velocidade compatível com o desenvolvimento dos riscos e ameaças cibernéticos, para aumentar nossa resiliência a ataques e diminuir nossas vulnerabilidades, além de responder aos incidentes com eficácia.

Gestão de riscos ambientais, sociais e climáticos

Todos os relacionamentos e transações do BTG Pactual passam por um processo de *due diligence* socioambiental, com base nos princípios de relevância e proporcionalidade. Esse processo é conduzido através do Sistema de Gestão de Risco Socioambiental e de Governança Corporativa (ESGMS, sigla em inglês para *Environmental Social and Governance Management System*), estruturado transversalmente por toda a instituição. **GRI 2-12 | G4-FS2**

Para cada linha de negócio e setor da economia, o ESGMS aborda o risco ESG de maneira específica, garantindo que seja devidamente identificado, avaliado, classificado, monitorado e mitigado. **G4-FS2**

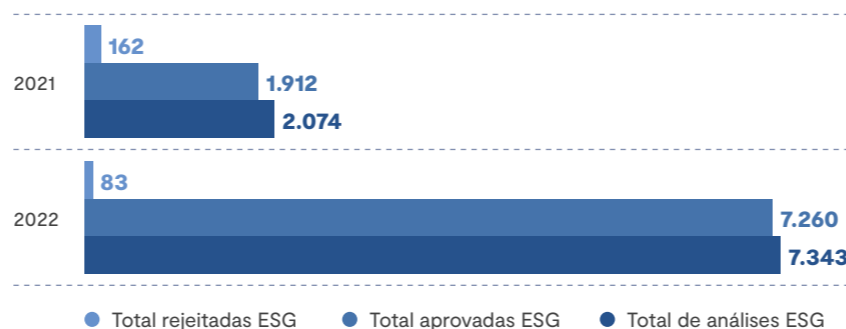
Análise *Know Your Client* (KYC)

As análises socioambientais nos processos de KYC funcionam como a primeira barreira de defesa e são aplicáveis a todos os clientes do BTG Pactual, sem exceção, seja na abertura de contas ou nas operações de crédito, investimentos, câmbio, entre outros serviços.

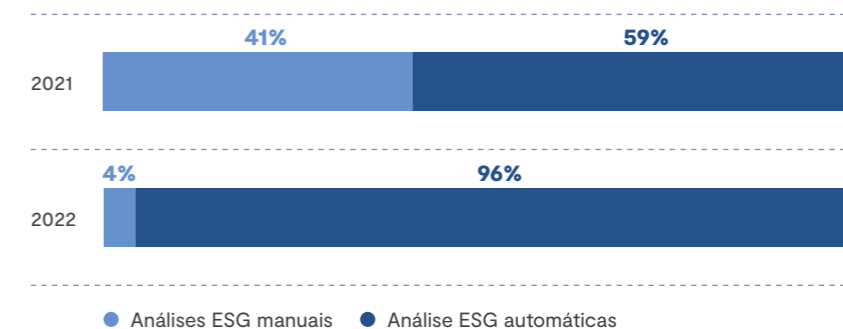
As análises KYC são conduzidas primeiramente por meio de sistemas automatizados, como Sistema Delfos, que possuem extensa base de dados públicos de risco socioambiental e climático e regras padronizadas de identificação de apontamentos aplicáveis especificamente para cada tipo de relacionamento. Caso haja algum apontamento identificado em desacordo com o Código de Princípios do Negócio

e Ética, Política de Responsabilidades e Risco Ambiental, Social e Climático e demais procedimentos e políticas internas do BTG Pactual, as áreas de ESG e AML são automaticamente acionadas para análise manual do caso, a depender do tema relacionado. Ambas as áreas possuem poder de veto e aprovação, sendo necessária a dupla aprovação para continuidade do relacionamento. **GRI 2-23 | G4-FS2**

Evolução – volume de análises ESG (KYC)



Evolução – análises ESG por tipo (%)



Operações estruturadas e relevantes

Operações em que haja algum tipo de desembolso, empréstimo, investimento, compromisso e/ou aquisição estão sujeitas à *due diligence* socioambiental e climática, caracterizada por uma análise mais rigorosa realizada pelo time

de ESG, cuja profundidade pode variar de acordo com o setor da economia, o tipo de transação e os apontamentos identificados na análise KYC, nos termos dos princípios da relevância e da proporcionalidade.

Alguns dos fatores considerados na *due diligence* socioambiental

G4-FS2 | G4-FS3

Cumprimento de normas sociais e regulamentos ambientais

Impactos climáticos

Probabilidade de eventos climáticos extremos (como inundações, secas ou incêndios florestais)

Cumprimento das normas de segurança e saúde ocupacional, incluindo uso potencial de trabalho infantil, degradante ou análogo ao de escravo

Procedimentos para avaliar os riscos e impactos causados pelo desrespeito aos direitos humanos

Processos judiciais ou administrativos relacionados ao desmatamento ilegal

Restrições do projeto devido a áreas protegidas (por exemplo, unidades de conservação, terras indígenas e quilombolas)

Avaliações de risco de gênero (políticas de não discriminação, medidas tomadas para mitigar o risco de exploração sexual de menores e violência de gênero)

Capacidade de gestão socioambiental e climática da cadeia de fornecimento

Padrões de desempenho da IFC para alguns tipos de transações



Padrões de desempenho da IFC

Desde 2021, aplicamos os Padrões de Desempenho da *International Finance Corporation* (IFC), do Banco Mundial, para transações acima de US\$ 30 milhões e 36 meses de prazo. Esses padrões são ferramentas que nos permitem identificar os riscos e impactos socioambientais e climáticos nas nossas operações de crédito e

investimento e, caso aplicável, elaborar um plano de ação a ser executado pelo cliente para prevenir, mitigar e/ou compensar os impactos e riscos identificados. A área de ESG e as unidades de negócio são responsáveis pela identificação dessas operações, cabendo à primeira a análise técnica e monitoramento do cumprimento pelo cliente.


Escopo	Obrigações
Todo o portfólio de crédito	Não operar com atividades que descumpram tratados internacionais ambientais ou contrapartes envolvidas em casos relacionados a trabalho escravo e infantil e a práticas de racismo
Empréstimos destinados a projetos ⁴ Prazo maior ou igual a 36 meses	Aplicação dos oito padrões de desempenho do IFC: <ol style="list-style-type: none"> 1. Avaliação e Gestão de Riscos e Impactos Socioambientais 2. Condições de Emprego e Trabalho 3. Eficiência de Recursos e Prevenção da Poluição 4. Saúde e Segurança da Comunidade 5. Aquisição de Terra e Reassentamento Involuntário 6. Conservação da Biodiversidade e Gestão Sustentável de Recursos Naturais Vivos 7. Povos Indígenas 8. Patrimônio Cultural
Empréstimos não destinados a projetos Prazo maior ou igual a 36 meses	Aplicação de dois padrões de desempenho do IFC: <ol style="list-style-type: none"> 1. Avaliação e Gestão de Riscos e Impactos Socioambientais 2. Condições de Emprego e Trabalho

4. Novo empreendimento ou expansão.

Políticas setoriais

G4-FS1

Alguns setores da economia apresentam um nível mais elevado de riscos e impactos sociais, ambientais e climáticos. Por isso, identificamos quais eram os setores mais materiais ao BTG Pactual e desenvolvemos 19 políticas específicas para identificar esses riscos e boas práticas para nortear nosso relacionamento com pessoas ou empresas envolvidas nesses setores. As políticas foram elaboradas de acordo com as melhores práticas do mercado e diretrizes do IFC e devem ser aplicadas em todo o conglomerado do BTG Pactual. **GRI 2-25**

Acesse aqui as nossas políticas setoriais. 

Setores abordados

Agronegócio

Armas e munições

Bebidas

Construção civil

Florestas e extração de madeira

Fumo

Geração de energia elétrica

Incorporação imobiliária

Mineração

Papel e celulose

Pesca

Petróleo e gás

Siderurgia e metalurgia

Química e petroquímica

Transmissão e distribuição de energia elétrica

Transporte e logística



Relacionamento e linhas de defesa

A decisão quanto a qualquer tipo de relacionamento com qualquer contraparte ocorre nas seguintes linhas de defesa (nessa ordem): time ESG, *Head* de ESG, CSO e Comitê ESG. Caso seja verificado que a contraparte não é capaz de gerenciar os riscos socioambientais e climáticos relacionados às suas atividades, a área de ESG pode recomendar um plano de ação a ser adotado pela contraparte a fim de mitigar esses riscos – em alguns casos, isso inclui a contratação de um engenheiro independente ou consultor socioambiental para monitorar as atividades e cumprimento do plano de ação, por meio

de relatórios periódicos sobre as condições ambientais e riscos climáticos relacionados à operação. **GRI 2-12 | G4-FS2** A aprovação da operação depende do comprometimento da contraparte em executar esse plano, que será incluído nos contratos da operação e monitorado. **G4-FS2 | G4-FS3**

Para esses casos específicos, além das cláusulas padrão ESG, incluímos cláusulas de obrigação de cumprimento do plano e vencimento antecipado do contrato por conta de descumprimento. Também podemos incluir cláusulas de cumprimento obriga-

tório para autorização de desembolso dos recursos. Dependendo dos problemas identificados na análise socioambiental e climática, existe ainda a possibilidade de incluímos cláusulas de boas práticas e/ou regularização de situações de menor relevância. Todos esses pontos são monitorados, ao longo da exposição, pelo time de ESG e, caso aplicável, por uma consultoria contratada. **G4-FS2 | G4-FS3**

A periodicidade e o escopo do monitoramento serão definidos a partir das análises dos impactos e dos riscos socioambientais e climáticos de cada

um dos projetos. A periodicidade dos acompanhamentos não pode ser maior do que de um ano. O monitoramento poderá incluir visita de campo, a ser feita pela Área de ESG e/ou pelo consultor socioambiental independente. **G4-FS3** O papel do mais alto órgão de governança no engajamento com as contrapartes ocorre indiretamente por meio do Comitê ESG, que atua em coordenação com os Comitês de Risco e Capital e de Auditoria. Todas as aprovações/recusas feitas pelo CSO são comunicadas ao Comitê ESG e registradas. **GRI 2-12 | GRI 2-13**

Direitos humanos

Estamos empenhados na promoção e na defesa dos direitos humanos, em conformidade com os Princípios Orientadores sobre Empresas e Direitos Humanos da ONU e com os compromissos voluntários dos quais somos signatários, como o Pacto Global. Demonstramos esse compromisso na forma como estabelecemos relações com colaboradores, clientes, parceiros comerciais, fornecedores, comunidades e demais públicos com os quais interagimos. **GRI 2-23 | GRI 409 3-3**

Aplicamos uma série de políticas e procedimentos para identificar e prevenir os riscos de direitos humanos, ao longo da nossa cadeia de valor, o que inclui processos de *due diligence* e monitoramento de clientes corporativos. Entendemos que nosso maior risco em direitos humanos está associado ao eventual descumprimento da legislação aplicável e/ou de tratados e acordos internacionais de direitos humanos por nossos clientes, principalmente por aqueles a quem concedemos algum tipo de financiamento ou investimento. **GRI 2-23 | GRI 409 3-3**

Por isso, no procedimento KYC, realizado para 100% dos relacionamentos do banco, é executada uma pesquisa automatizada na internet, por meio da combinação de palavras como “pornografia”, “prostituição”, “trabalho infantil” e “trabalho escravo”, para verificar o envolvimento das contrapartes em casos ou processos de violações de direitos humanos.

Além disso, consultamos o cadastro de Empregadores que tenham submetido trabalhadores a condições análogas à escravidão, publicada pelo Ministério da Economia.

Ainda compartilhamos com os nossos clientes uma cartilha sobre trabalho infantil, que contém definições sobre o que seria trabalho infantil e os procedimentos a serem adotados, caso essa situação seja constatada em suas atividades. Ao final da leitura, o cliente deve anuir com os termos da cartilha.

Realizamos o monitoramento, ao longo do relacionamento, de irregularidades relevantes relacionadas a direitos humanos.

Incluimos, em todos os nossos contratos, especialmente de investimento e financiamento, cláusulas de regularidade e promoção dos direitos humanos, sob pena de vencimento antecipado do contrato, multas e indenizações. **GRI 2-25 | GRI 409 3-3**

Entendemos que os riscos de trabalho infantil e trabalho escravo estão mais suscetíveis à cadeia de fornecimento do setor agropecuário. Quando realizamos operações com esse setor, avaliamos em profundidade a gestão de fornecedores críticos e, também, se a empresa conta com políticas, programas e indicadores para gerir o tema⁵. **GRI 408-1 | GRI 409-1**

O BTG Pactual repudia qualquer forma de exploração das pessoas pelo trabalho — compulsório, forçado, sexual, escravo ou infantil —, bem como qualquer tipo de discriminação.

Acompanhamento quinzenal da lista de trabalho escravo

Quinzenalmente, um sistema interno realiza uma busca na base de clientes para identificar se há pessoas físicas ou jurídicas constantes da lista atualizada de trabalho escravo. O objetivo da busca é identificar se, após o início do relacionamento com o banco, a contraparte foi inserida no Cadastro de Empregadores que mantiveram trabalhadores em situação análoga à de escravo.

100% dos acordos e contratos do BTG Pactual possuem cláusulas de proteção e promoção de direitos humanos e de vencimento antecipado automático em caso de decisão condenatória transitada em julgado sobre o tema, além de serem submetidos à avaliação. **GRI 2-25 | GRI 408-1 | GRI 409 3-3 | GRI 409-1 | GRI 308-1**

5. De acordo com o Ministério do Trabalho e Previdência, as áreas geográficas com maior risco de ocorrência de condições análogas à escravidão, em 2022, foram Minas Gerais, seguido por Goiás, Piauí, Rio Grande do Sul e São Paulo.

Manejo florestal

GRI 413 3-3 | GRI 413-1

As atividades de manejo dos nossos ativos florestais, nas propriedades administradas por empresas do grupo BTG Pactual, são cobertas por avaliações de impactos e riscos socioeconômicos, ao longo das etapas de operação, por meio de um processo participativo, envolvendo as partes interessadas. **GRI 413-1**

O processo inicia com um mapeamento das comunidades do entorno das áreas de manejo, que gera um diagnóstico socioeconômico local e identifica se são tradicionais ou rurais. Essa caracterização conta com consultas a bases de dados oficiais (como as da Funai e da Fundação Palmares), além de ONGs ou institutos que atuam com essas populações. Visitas frequentes às comunidades têm o objetivo de manter o diagnóstico continuamente atualizado, monitorar impactos, além da realização de programas socioambientais, visando contribuir com o desenvolvimento local. **GRI 2-25 | GRI 413-1.**

Avaliações por etapa

GRI 413-1

As avaliações fazem parte dos programas de controle ambiental e/ou metodologias de monitoramento e controle para cada impacto identificado. Essas medidas são compiladas na Matriz de Aspectos e Impactos Ambientais, que norteia as técnicas de mitigação e procedimentos operacionais específicos a serem adotados nas diferentes atividades.

Anualmente, um Resumo Público do Plano de Manejo, com indicadores ambientais, sociais, operacionais e saúde e segurança do trabalhador, é disponibilizado ao público no site do BTG Pactual. **GRI 413-1**

Para facilitar ainda mais a comunicação com a comunidade, mantemos um banco de dados atualizado de todos os públicos afetados por nossas atividades de manejo florestal e diferentes canais (ligação gratuita 0800, e-mail, WhatsApp e site), além de um programa específico de diálogo. **GRI 2-25 | GRI 413-1**

Pré-aquisição

Diagnóstico socioambiental da propriedade, realizado antes da aquisição do ativo florestal, com o objetivo de identificar os principais passivos e impactos para definição de ações e responsabilidades entre comprador e vendedor.

Pós-aquisição

Estudo completo do impacto ambiental do empreendimento para obtenção do licenciamento ambiental, exigido pela legislação estadual.

Identificação e monitoramento de áreas de alto valor de conservação e de atividades operacionais com potencial impacto ambiental.

Programa Diálogo Florestal

GRI 413-1

Estabelece o cronograma de visitas aos vizinhos e lideranças locais das áreas do entorno das unidades de manejo, em um raio de 1 km das propriedades com atividades de operações de colheita e transporte. Tem três etapas: antes, durante e depois das atividades.

A comunicação prévia é realizada de preferência presencialmente, com a aplicação de um questionário para verificar a composição familiar e percepção de impactos que poderão ser causados durante as atividades. O acompanhamento durante o manejo é realizado periodicamente por telefone.

Após o encerramento das atividades, é feito um contato telefônico para verificar se houve alguma demanda não tratada/respondida durante as operações de colheita e transporte.

Governança e gestão de riscos de segurança da informação

Considerando a relevância dos riscos cibernéticos para o banco, a estruturação de um plano de resposta a incidentes é essencial para o rápido e eficiente tratamento de eventos de segurança.

Possuímos uma sólida estrutura de governança sob a responsabilidade do *Chief Technology Officer*, que também assume o cargo de *Chief Operating Officer* (CTO e COO) e é responsável pela área de Operações e de Tecnologia do BTG Pactual. O *Chief Information Security Officer* (CISO) é responsável pelas questões de Segurança da Informação e reporta direto ao *Senior Management*, por meio de diferentes fóruns e comitês estabelecidos. Em terceiro nível, está o *Security Office*, responsável pela defesa cibernética do BTG Pactual, estabelecendo processos para proteção dos ativos digitais e do ambiente mediante prevenção, detecção e resposta aos incidentes, com o objetivo de minimizar a vulnerabilidade da instituição à atividade maliciosa.

Composição do *Security Office*

1. *Security Governance*

- Auditorias e exigências regulatórias;
- Gestão de risco de terceiros;
- Iniciativas de *awareness*, como campanhas de *phishing* e treinamentos;
- Gestão de Vulnerabilidades;
- Gestão de Risco de Segurança;
- *Data Protection*;
- Lei Geral de Proteção de Dados – LGPD.

1.1. *Processo de Self-Risk Identification*

- Avaliação e identificação de riscos com base em fatores internos e externos;
- Identificação recorrente de ameaças cibernéticas em âmbito global;

- Avaliação dos possíveis impactos financeiros, operacionais e reputacionais;
- Definição e priorização das respostas frente aos riscos identificados;
- Revisão periódica dos processos.

2. *Cyber Defense Center*

- SOC 24x7;
- Resposta a todos os incidentes e ameaças, com o devido tratamento;
- Simulação de cenários de incidentes críticos de segurança;
- Automatização de *playbooks* de resposta a incidentes;
- Garantia da efetividade de regras preventivas nas ferramentas e manutenção do ambiente atualizado e operacional.

3. *Application Security*

- Segurança das aplicações desenvolvidas;
- Testes de penetração;
- Identificação de vulnerabilidades e reprodução de ameaças.

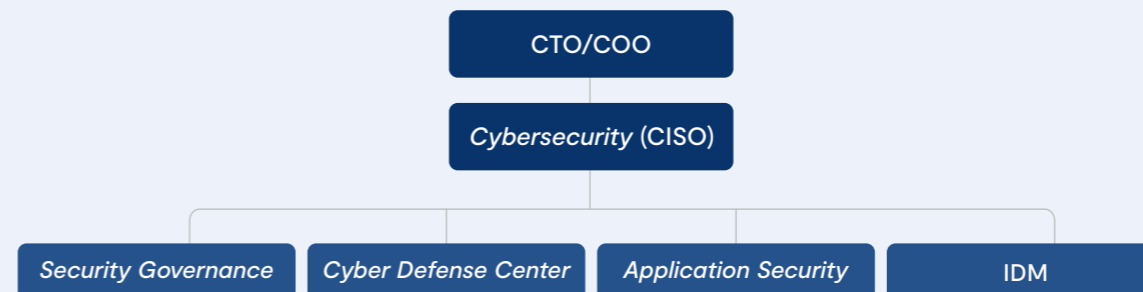
4. *Identity Management*

- Gestão dos perfis de acesso dos usuários do banco ao ambiente corporativo e aos sistemas críticos ao *business*;
- Garantir que todos os usuários do BTG Pactual tenham apenas os acessos apropriados à execução de suas funções.

5. *Cyber SecOps & Architecture*

- Arquitetura, operação e sustentação das proteções para aplicações WEB;

- Gestão de segurança, operação e sustentação das soluções de proteção de *end-point*, redes e infraestrutura;
- Suporte de terceiro nível para mitigação de incidentes de segurança;
- Elaboração de arquitetura, sustentação e operação das soluções de segurança das *Clouds* AWS, GCP e Azure;
- Arquitetura e Implantação de tecnologias de cibersegurança para aplicações, nuvens e infraestrutura de redes;
- Gestão de segurança de contas administrativas, sistêmicas e de alto privilégio;
- Segurança para acessos, mascaramento e criptografia de bancos de dados e *datalakes*.

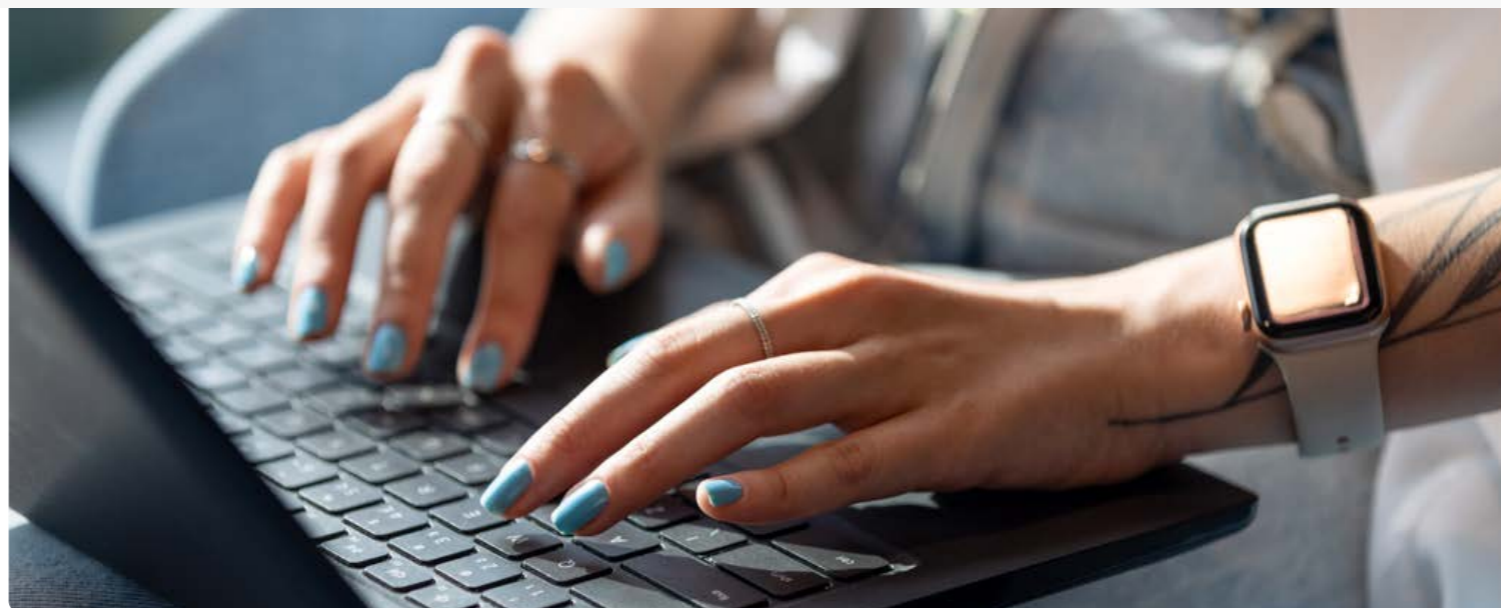


Privacidade e proteção de dados

FN-CF-220a.1 | FN-CF-220a.2
FN-CF-230a.1 | FN-CF-230a.3

Em 2022, o BTG Pactual não registrou queixas de violação da privacidade de dados. **GRI 418-1**

Não houve caso de violação de dados. Nosso *Security Office* possui *playbooks* e planos de resposta a incidentes, que são utilizados para tratar das ocorrências. Além disso, nossa política de resposta a incidentes descreve como é feita a atuação por parte do time de segurança da informação. **FN-CB-230a.1**



A política de privacidade de dados do BTG Pactual está disponível ao público, trazendo transparência ao processamento de dados e suas finalidades. **GRI 418 3-3**

A exposição de dados pessoais pode trazer prejuízos para nossos colaboradores, terceiros e clientes, assim como para o banco, com riscos de dano à reputação e multas. Por isso, privacidade é um assunto do qual tratamos com a máxima prioridade. **GRI 418 3-3**

O BTG Pactual zela pela privacidade dos dados de seus clientes e colaboradores, implementando os mecanismos necessários para garantir sua proteção. Dessa forma, asseguramos que não haja impactos negativos à privacidade de dados por meio das nossas atividades. Dada a sensibilidade do tratamento de dados pes-

soais, adotamos uma série de medidas para garantir a privacidade e proteção das informações dos nossos clientes, como a adoção de cláusulas contratuais específicas e *due diligences* em fornecedores e ferramentas de privacidade e proteção de dados. Entre essas, estão ferramentas de prevenção a vazamento de dados (DLP), que reforçam sua segurança. **GRI 418 3-3**

O processo de identificação de vulnerabilidades em nossos sistemas de proteção de dados é realizado de diferentes maneiras, como por meio de *vulnerability assessment* e testes de penetração. A

equipe de *Security Office* realiza, periodicamente, *scans* de vulnerabilidade (*vulnerability assessment*) em servidores, *workstations* e ativos de rede, para identificar as vulnerabilidades ali presentes, e aciona as equipes responsáveis para a atuação devida. Além disso, as aplicações passam por uma revisão de código e teste de penetração, cujo resultado é comunicado aos desenvolvedores, que devem corrigir as fragilidades obedecendo ao SLA estabelecido. Nossa equipe de *Threat Intelligence*, que compõe a área de *Cyber Defense Center*, também opera ativamente para identificação de *zero-days* e novas

ameaças que podem explorar fragilidades no BTG Pactual.

A área de Risco Operacional coordena testes de continuidade de negócios pelo menos uma vez ao ano. **FN-CB-230a.2** Além disso, temos uma equipe para atendimento às solicitações dos titulares de dados, mantemos registro das atividades de tratamento de dados pessoais em nossa ferramenta de privacidade de dados e realizamos uma revisão periódica do programa de privacidade, com o objetivo de garantir sua atualização constante. Contamos, também, com apoio legal em potenciais casos de incidentes de segurança e com seguro de cibersegurança.

O BTG Pactual possui seguro contra incidentes cibernéticos. **GRI 418 3-3**

Disponibilizamos, na plataforma BTG Bankers, o treinamento de segurança da informação para os Agentes Autônomos (AAIs).

A fim de apoiar os escritórios AAIs, o BTG Pactual disponibilizou, gratuitamente, licenças de duas ferramentas de segurança da informação: uma de antivírus e outra de prevenção a vazamento de dados.

Possuímos treinamentos anuais voltados para a LGPD e a privacidade de dados, obrigatórios aos nossos funcionários, os quais são orientados a reportar suspeitas de incidentes de segurança, envolvendo ou não dados pessoais, em nossos canais de comunicação. Foram treinados 95% dos funcionários em 2022.

Recentemente, foi conduzida por um escritório jurídico uma avaliação da adequação do BTG Pactual à LGPD. Foram identificados pontos de melhoria e traçados planos de ação para atender às recomendações pertinentes, levando à adoção de medidas preventivas de segurança para proteção das informações e implementação de processos e mecanismos de privacidade dos dados para assegurar a adequação. A equipe de governança é responsável por implementar os planos de ação e atender às solicitações de titulares de dados, refinando o fluxo.

GRI 418 3-3

Em janeiro de 2023, o BTG Pactual conseguiu obter a certificação ISO 27001, o que reforça nossas melhores práticas de Segurança da Informação. Uma das iniciativas para mitigação do risco potencial de dados em documentos esquecidos nas impressoras obteve a nota 10 no processo de certificação da ISO 27001 – solicitada no segundo semestre de 2022 e obtida em janeiro de 2023 (veja, ao lado, o case *Controle de impressões*).

Controle de impressões implantado em 2022

A partir da identificação de um potencial risco à segurança das informações, a área de *IT Customer Services* implantou um sistema de impressão por crachá/senha, com o uso da tecnologia de identificação por radiofrequência em 120 impressoras, nos escritórios do BTG Pactual, BTG Advisors e Necton, localizados no Brasil.

Os pedidos de impressão são liberados por um sistema inteligente, por meio de um leitor de crachá/senha, que identifica o profissional solicitante e cancela

as solicitações no prazo de uma hora, caso as impressões não sejam retiradas. A iniciativa contribuiu para uma redução estimada da impressão de 297 mil folhas (27% do volume de impressões), trazendo resultados quanto à redução do risco no vazamento de informações possivelmente confidenciais e gerando uma economia de mais de R\$ 30 mil.

Essa ação foi um diferencial e contribuiu para o processo de certificação da ISO 27001.

ECONOMIA					
Tipo	Folhas enviadas	Folhas impressas	Folhas canceladas	% Impressões canceladas	Economia financeira
P&B	928.760	665.460	263.300	28%	R\$ 18.431,00
Coloridas	169.368	135.248	34.120	20%	R\$ 11.942,00
Total	1.098.128	800.708	297.420	27%	R\$ 30.373,00

Engajamento de fornecedores

Metas da Agenda 2030: 8.7; 8.8

GRI 308 3-3 | GRI 414 3-3

Nossa atuação propicia a oportunidade de nos conectarmos com diversos setores da economia, o que cria, também, um senso de dever na promoção e disseminação das melhores práticas ESG. Assumimos a responsabilidade de incentivar sua adoção em toda a nossa cadeia de valor, incluindo investidores, clientes, funcionários, fornecedores e sociedade. Dessa forma, seguimos, com rigor, um conjunto de normativos.

Código de Conduta

Manual de Conduta do Prestador de Serviços

Manual de Conduta ESG para Fornecedores

Política de Avaliação de Fornecedores

Política de Segurança da Informação para Terceiros

Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática

Fornecedores submetidos à conformidade socioambiental — consultas prévias em bancos de dados públicos/listas de restrições de órgãos governamentais (trabalho infantil e escravo, embargos ambientais e outros).

GRI 409 3-3 | GRI 308-1

A análise dos nossos fornecedores segue os procedimentos de *Know Your Client* (KYC) e a Política de Avaliação de Fornecedores, da qual consta a estrutura de governança e controle para a avaliação, implementação, revisão, supervisão gerencial e contínua dos prestadores de serviços e dos fornecedores.

Esse documento abrange os padrões mínimos e processos aplicáveis às unidades do BTG Pactual em nível global, bem como requisitos adicionais impostos por regulamentação ou legislação específicas, determinando que todos os riscos associados a quaisquer acordos de terceirização feitos pelo banco estejam devidamente identificados, revisados e em conformidade com todas as leis, regulamentos e com esses padrões. **GRI 308-1**

Em caso de existência de dúvida, a área de ESG pode solicitar documentos complementares para a análise do risco socioambiental do fornecedor. Quando aplicável, sugere cláusulas socioambientais adicionais a serem incluídas nos

contratos, com o objetivo de limitar o risco da contratação ou incentivar que o fornecedor adote melhores práticas de sustentabilidade nas suas operações. **GRI 308-1 | GRI 409 3-3 | GRI 414-2**

Os fornecedores considerados críticos para o banco devem seguir recomendações de melhores práticas em termos de sustentabilidade. Devem fazer, periodicamente, um treinamento sobre a nossa Política de Responsabilidade Social e Ambiental, enviar comprovação de sua adesão ao Pacto Global, de priorização dos ODS e da realização de inventário de GEE. **GRI 2-23 | GRI 308-1**

100% dos fornecedores do BTG Pactual são avaliados com base em critérios sociais e ambientais.

GRI 308-1 | GRI 414-1

Cadeia de Fornecedores

A natureza das relações de negócios com nossos fornecedores é contratual e, em 2022, a nossa cadeia era composta por cerca de 10,7 mil fornecedores, sendo que 97% dos pagamentos foram realizados em Real (BRL) e 3% dos pagamentos realizados em outras moedas. Dos fornecedores contratados em outros países, 55% eram localizados nos Estados Unidos, 11% no Reino Unido, 3% em Portugal e o restante pulverizado em outros países. **GRI 2-6 | GRI 204-1**

Em 2022, 57 novos fornecedores foram avaliados. Nenhuma restrição foi observada.

GRI 308-1 | GRI 308-2
GRI 414-1



Operações e desempenho

Contexto macroeconômico

Já no início de 2022, o cenário internacional foi impactado pela guerra na Ucrânia, cujo principal efeito foi o aumento das restrições de oferta devido aos distúrbios nas cadeias internacionais de abastecimento, desencadeando um processo inflacionário global e afetando a capacidade produtiva mundial. Outro importante fator que afetou o cenário econômico mundial foi a nova onda de Covid-19, com a variante ômicron, agravando os gargalos globais de abastecimento e comprometendo o crescimento da China no ano. No fim do ano, entretanto, houve alguns sinais marginais de melhora, com a desaceleração da inflação americana, a melhora no nível de atividade econômica na Europa e a antecipação do processo de reabertura da economia chinesa.

Ao longo de 2022, os indicadores de atividade e do mercado de trabalho americano mantiveram-se em um patamar elevado, a despeito do compromisso do Federal Reserve (Fed, Banco Central dos Estados Uni-

dos) em combater a inflação mediante uma política monetária restritiva. Embora, no fim do ano, o CPI tenha recuado e apresentado surpresas baixistas, o mercado de trabalho aquecido ainda deve fazer com que ocorram aumentos de preços, mantendo a inflação acima da meta pretendida pelo Fed.

A Europa, por sua vez, enfrentou restrições no fornecimento de gás pela Rússia, o que aumentou o preço da energia e agravou o cenário inflacionário que já vinha atingindo o continente, além de debilitar seu crescimento econômico. Para combater a inflação, o Banco Central Europeu (BCE) promoveu altas de juros ao longo do ano, tornando o continente europeu suscetível ao surgimento de uma recessão. Marginalmente no fim do ano, a estabilidade no preço do gás melhorou as perspectivas para o nível de atividade econômica da região. A despeito disso, o BCE manteve seu compromisso de aumentar os juros, visto que o aumento de preços continua elevado e disseminado.



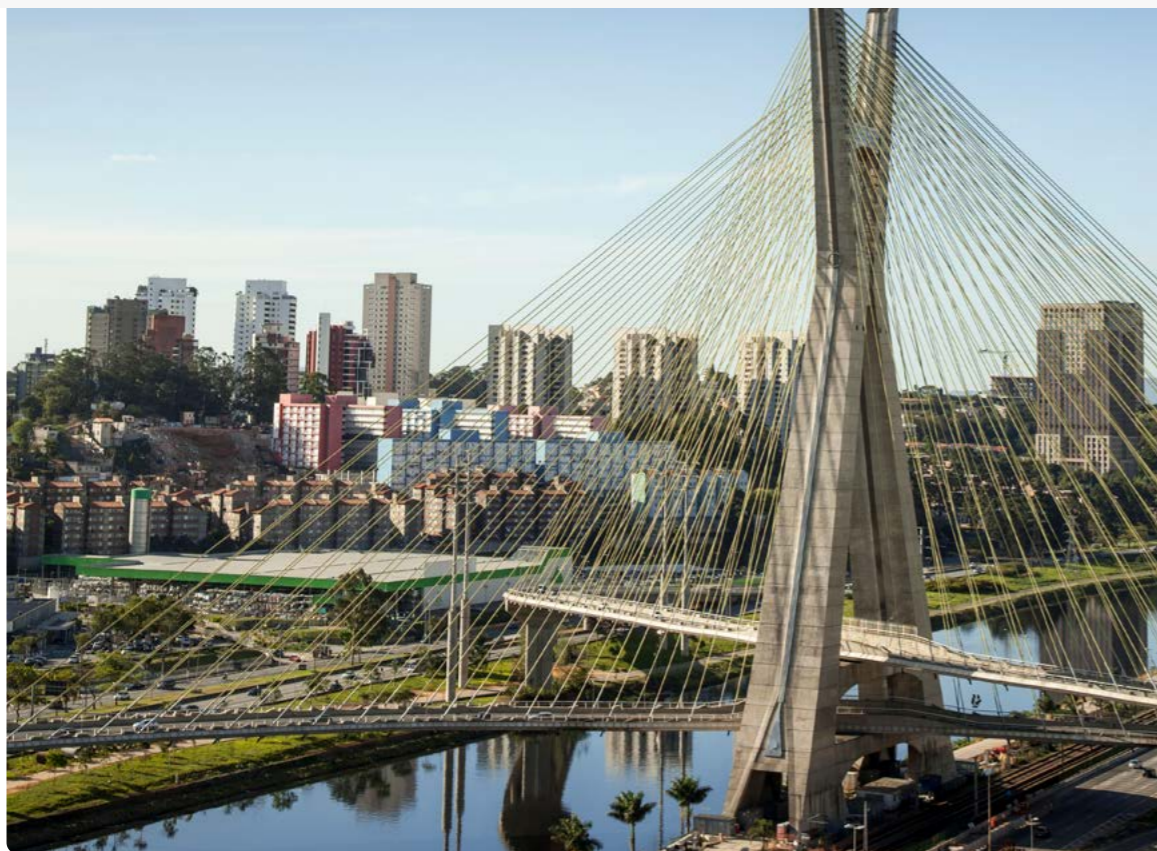
Brasil

Nos meses iniciais do ano de 2022, a inflação seguiu contaminada pelos gargalos em cadeias de produção globais que se formaram durante a pandemia, assim como pelo repasse de câmbio e preços de *commodities* mais elevados, com as pressões inflacionárias intensificadas pela guerra na Ucrânia, que afetam os segmentos de bens industriais, alimentos e combustíveis. Ao mesmo tempo, a retomada da atividade econômica e a recuperação do mercado de trabalho, impulsionadas pela continuidade do processo de reabertura da economia e

por estímulos fiscais, resultaram em pressões inflacionárias significativas no setor de serviços.

Durante o 2T22, os primeiros sinais de arrefecimento da inflação começaram a se tornar evidentes no segmento de bens industriais, com o início da normalização nas cadeias de produção, a apreciação marginal da taxa de câmbio e o esgotamento do processo de repasse de custos, o que resultou em moderação da inflação, principalmente para o segmento de bens duráveis.

O início de 2022 foi marcado por pressões inflacionárias decorrentes de choques externos adversos.



No 3T22, os significativos cortes de tributos federais e estaduais sobre combustíveis, energia elétrica e serviços de comunicação resultaram em três meses consecutivos de deflação no IPCA. Ao mesmo tempo, os sinais de arrefecimento da inflação da indústria se intensificaram e a inflação de serviços também deu os primeiros sinais de moderação. Dessa forma, o segundo semestre do ano foi marcado pela moderação de pressões inflacionárias sobre os

segmentos mais sensíveis ao ciclo econômico, indicando, portanto, uma importante melhora na composição da inflação corrente. No entanto, o cenário fiscal que se desenhou com as discussões acerca da PEC da Transição, ao longo de dezembro, pôs em xeque a perspectiva de convergência da inflação para o centro das metas no longo prazo, desencadeando nova rodada de piora nas expectativas de inflação, a despeito da melhora do quadro inflacionário de curto prazo.

Cenário econômico

No cenário de atividade, o forte crescimento acima do esperado, observado no último trimestre de 2021, foi interrompido no início de 2022, com os primeiros meses do ano mostrando que a indústria continuava com dificuldades para se recuperar dos efeitos da pandemia. Entretanto, uma forte recuperação do mercado de trabalho sinalizava uma atividade mais forte na segunda metade de 2022, mesmo com os riscos aumentando cada vez mais para 2023, devido à deterioração da atividade econômica global, com inflação resiliente e condições financeiras ainda mais restritivas.

Já na fase final do ano passado, o PIB apresentou

um crescimento abaixo das nossas expectativas no terceiro trimestre, mostrando que a economia brasileira está em um processo de desaceleração mais forte do que os números indicavam e deve seguir nesse processo de arrefecimento na divulgação do PIB do quarto trimestre, fechando o ano de 2022 com crescimento de 3,0%. Assim, mesmo com o excelente prognóstico para o setor agropecuário e a expectativa de mais estímulos fiscais em 2023, a piora nas condições financeiras, com elevação da taxa de juros real esperada, nos levou a revisar para baixo as projeções para a atividade econômica nos próximos anos.

Cenário fiscal

Na parte fiscal, o ano de 2022 foi marcado por uma melhora nos números de curto prazo. A combinação entre maior crescimento econômico, inflação pressionada, preços de *commodities* mais altos e pagamento de um montante mais elevado de dividendos por estatais (principalmente Petrobras e BNDES) promoveram um aumento considerável nas receitas, levando a um resultado primário e a uma dívida pública consideravelmente melhores do que esperados no início do ano.

Ao mesmo tempo, houve a aprovação de uma série de medidas que comprometeram a credibilidade

do arcabouço fiscal brasileiro para os anos subsequentes, como a desoneração dos impostos federais sobre combustíveis (PIS/Cofins e Cide), a PEC dos Benefícios (que acabou por criar/expandir uma série de benefícios de difícil reversão) e a PEC da Transição (que poderá levar a uma expansão das despesas federais na ordem de R\$ 170 bilhões em 2023). Houve também a aprovação do PLP 18/22, que abriu espaço para que a arrecadação dos entes subnacionais ficasse comprometida, ao limitar permanentemente o ICMS de combustíveis, energia elétrica, serviços de comunicação e transporte público.

Câmbio e balanço de pagamentos

Em 2022, foi registrada, ainda, uma elevada volatilidade da taxa de câmbio, motivada por fatores externos (como a forte aversão ao risco nos mercados globais) e internos (eleição e aprovação da PEC dos Auxílios, por exemplo). Ainda que, no fim de 2022, a expectativa da taxa de juros terminal nos EUA tenha diminuído e os preços das *commodities* tradicionalmente exportadas pelo Brasil tenham permanecido relativamente estáveis (o que atuaria na direção de apreciação da moeda doméstica), a percepção de risco fiscal atuou para depreciar a taxa de câmbio, que finalizou o ano em R\$ 5,29/US\$.

Olhando para os dados de Balanço de Pagamentos, houve robusta entrada de dólares via Investimento Direto no País (IDP), mais do que o suficiente para financiar o déficit em transações correntes (TC). Em 2022, por exemplo, o déficit em TC totalizou US\$ 55,7 bilhões, enquanto o IDP registrou entrada de US\$ 90,6 bilhões. Outro importante destaque para o setor externo foi o recorde histórico da balança comercial no ano: US\$ 62,3 bilhões, com a manutenção de exportações e importações em elevado patamar ao longo de 2022. Enquanto as vendas externas estiveram concentradas, principalmente, em *commodities*, as categorias mais importadas ao longo do ano foram bens intermediários, combustíveis e lubrificantes.



Política monetária

O ano de 2022 mostrou-se desafiador para a condução da política monetária. O primeiro desafio enfrentado foi a elevação persistente e disseminada da inflação, agudizada por fatores externos (restrições de oferta ocasionadas pelo conflito geopolítico no Leste Europeu) e pelo forte desempenho da economia doméstica, em parte fruto da reabertura pós-pandemia. Ao longo do ano, o Copom buscou reafirmar seu comprometimento em fazer a inflação convergir para a meta, sempre buscando sinalizar que aumentaria a taxa de juros, caso necessário.

De fato, altas importantes de juros ocorreram nos meses de fevereiro, março, maio, junho e agosto, deixando a taxa Selic em 13,75% a.a. Ainda que a ata de setembro tenha expressado confiança de que o aperto monetário conduzido seria suficiente para combater a inflação, a deterioração das perspectivas fiscais em decorrência da incerteza quanto às novas regras de ajuste fiscal – nossa expectativa para o novo governo – fez com que nosso ciclo de queda de juros se movesse em direção a um movimento mais distante e modesto, apenas em fins de 2023. Diante do quadro de incerteza, o Copom, em sua ata de dezembro, registrou a necessidade de vigilância e perseverança e foi ainda mais duro no seu primeiro comunicado de 2023, com atenção aos desenvolvimentos futuros da política fiscal.

Chile

Cenário político e econômico

O ano de 2022 foi marcado pela política. No primeiro semestre, o destaque foi a elaboração de uma nova proposta de Constituição por parte da convenção constitucional. A proposta final, entregue em 4 de julho, contemplava diferenças radicais em relação à constituição atual, reduzindo o papel do mercado na economia. Além disso, o presidente Gabriel Boric tomou posse em março. O governo eleito apoiou, abertamente, o novo projeto de Constituição e idealizou uma pesada agenda de reformas políticas.


Contudo, a proposta constitucional foi rejeitada, com 62% dos votos no referendo realizado em 4 de setembro, que teve a participação histórica de 13 milhões de pessoas (86% do eleitorado). O resultado significativo do referendo, associado ao fato de não ter maioria no Congresso, levou o novo governo a moderar sua agenda de reformas, como as fiscais e de pensões, atualmente em discussão no Congresso. Além disso,

os partidos políticos concordaram com um novo processo de elaboração da Constituição, que estabeleceu 12 bases constitucionais que não podem ser modificadas e incluiu a criação de uma comissão de peritos constitucionais nomeados pelo parlamento e de um Conselho Constitucional eleito segundo as regras do Senado. Essa proposta, que deve ainda ser ratificada pelo Congresso, reduz significativamente o risco de um projeto constitucional populista. De forma consistente, a incerteza econômica — medida pelo Banco Central do Chile (BCCh) — diminuiu desde o referendo de setembro, atingindo um patamar mínimo a partir de 19 de novembro.

Em relação à atividade econômica, com base nos dados disponíveis até 22 de novembro, estimamos que o PIB cresceu na ordem dos 2,6/2,7%. Os recursos resultantes de três saques consecutivos de fundos de pensão em 2020/2021 e as transferências maciças no segundo se-

mestre de 2021 sustentaram o consumo privado durante o 1T21. À medida que o excesso de liquidez das famílias se esgotava, o consumo privado começou a declinar do seu elevado e insustentável nível do 2T22, e tem caído em termos trimestrais desde então. Contudo, esse ajustamento tem sido gradual, o que nos leva a estimar que o consumo privado cresceu 2,9% em 2022.

Em relação ao investimento, segundo dados do 3T22, estimamos que o investimento fixo aumentou 3,1% no ano. Segundo o BCCh, o crescimento no investimento tem sido sustentado por projetos no setor de energias renováveis, bem como por algumas obras de engenharia associadas a fases terminais de projetos de mineração, entre outros. Do lado externo, o desequilíbrio macroeconômico causado principalmente pelo *boom* de consumo de 2021 e início de 2022 refletiu-se no déficit de transações correntes, que subiu para 9,9% do PIB no 3T22.



A incerteza econômica causada pelo novo projeto de Constituição apresentado em 4 de julho diminuiu desde a sua rejeição, no referendo de setembro, atingindo um patamar mínimo em novembro.



Fatores como os novos contratos de exploração de lítio e o aumento do imposto de renda e do IVA ocasionaram uma melhoria considerável das contas públicas em 2022.

Inflação e cenário fiscal

Olhando para a inflação, o *boom* do consumo de 2021 e início de 2022, originado de três saques sucessivos de fundos de pensão e das transferências fiscais maciças no segundo semestre de 2021, aumentou as pressões inflacionárias internas. Além disso, as pressões externas também foram elevadas, devido aos problemas na cadeia global de abastecimento, às altas taxas dos fretes marítimos, à depreciação da moeda chilena (CLP) e, de modo mais relevante, à invasão russa na

Ucrânia, que levou ao aumento nos preços dos alimentos e das mercadorias em 2022. Esses fatores conduziram a inflação para um pico de 14,1% em agosto, que foi diminuindo gradualmente e terminou o ano em 12,8%, seu valor anual mais alto em três décadas.

A combinação de níveis elevados de demanda doméstica e inflação crescente levou o BCCh a aumentar a taxa de juros (MPR) de 4% em dezembro de 2021 para 11,25% em

outubro de 2022, patamar que se manteve desde então. Em seu relatório de dezembro, o BCCh afirmou que a MPR permanecerá em 11,25% até que a convergência da inflação para 3% se consolide, algo que não esperamos que aconteça antes do 2T23.

As contas públicas melhoraram consideravelmente em 2022. As receitas aumentaram para além das expectativas no ano passado, devido a um pagamento mais elevado do imposto de

renda e do imposto sobre valor agregado (IVA). Além disso, as receitas dos contratos de exploração de lítio com a SQM e a Albermarle contribuíram para a melhoria das contas públicas. Do lado da despesa, o fim das transferências fiscais maciças de 2021 levou a um corte de cerca de 25% da despesa, em termos reais, em 2022. Com isso, esperamos que o ano termine com um superávit primário na ordem de 1,6-1,8% do PIB e com uma dívida pública de 36% do PIB.



Colômbia

Cenário econômico

A atividade econômica continua surpreendentemente forte. Com o PIB crescendo 8,6% no 1T22, 12,6% no 2T22 e 7% no 3T22, 2022 foi um ano notável para a economia colombiana, apoiado pelo forte consumo das famílias e pela rápida formação bruta de capital fixo (FBCF). Porém, nem tudo o que reluz é ouro. Apesar de o crescimento do consumo privado (a.a.) permanecer forte, o desempenho depende da dinâmica do crédito ao consumo, que começa a mos-

trar sinais de deterioração, devido à política monetária contracionista. Além disso, o consumo das famílias desacelerou, recentemente, em termos sazonais, sendo outro sintoma do desaquecimento da economia. O fato de o ciclo econômico da Colômbia ter sido mais robusto do que o anteriormente esperado significa que o bom desempenho de hoje vem junto a um menor avanço no futuro. Assim, elevamos nossa projeção de crescimento do PIB de 2022 para 7,8%.

Crescimento do PIB em 2022

8,6%
1T22

12,6%
2T22

7%
3T22

Inflação e cenário fiscal

O combate à inflação foi um dos desafios mais difíceis para a economia colombiana em 2022. Ao longo do ano, as projeções de inflação foram continuamente ultrapassadas, levando a um aumento das expectativas. A inflação, no ano, foi de 13,12% a.a., com uma surpreendente inflação de alimentos em 27,9% a.a. O governo fez uma tentativa de regular os aumentos dos preços da energia, mas isso foi mais do que compensado pelo restante dos componentes da inflação.

Mesmo com uma política monetária restritiva, a inflação ainda aumentou de 5,6% para 13,12% a.a., devido a choques de oferta adversos e alta de preços de *commodities*, além do excesso de demanda doméstica. Por conta disso, ao longo de 2022, o Banco de La República (Banrep, o banco central colombiano) optou por intensificar o ritmo de subida de juros, variando entre 100 e 150 bps por reunião, tendo fechado o ano em 12% (ante 3% em 2021). Em sua última reunião, realizada em janeiro de 2023, o Banrep

anunciou que o atual patamar de juros será suficiente para reduzir a inflação.

Como consequência de um desempenho do PIB melhor do que o esperado, o déficit em transações correntes deteriorou-se significativamente em 2022. A redução da nossa estimativa de 6,3% do PIB é explicada principalmente por um aumento de 35% nas importações, não compensadas por um melhor desempenho das principais exportações colombianas (petróleo e carvão). Na frente fiscal, o déficit caiu para 5,5% (de 7,1% em 2021), o que foi parcialmente obtido graças ao aumento de 30% nas receitas. O governo também obteve, com sucesso, a aprovação do Congresso para uma reforma fiscal, que deverá aumentar a arrecadação em 1,2% do PIB no futuro. A fim de reduzir o subsídio à gasolina no país, o governo iniciou aumentos mensais no preço do combustível, que deverão reduzir a dimensão desse subsídio para zero em meados de 2024.

Com um desempenho melhor do que o esperado, o crescimento do PIB em 2022 contribuiu para o deterioramento do déficit em transações decorrentes.

Performance dos negócios

Desempenho financeiro

Metas da Agenda 2030: 13.1, 13.2

Em 2022, alcançamos mais um período de receitas e lucro líquido recordes, apesar do ciclo macroeconômico ter sido bastante desafiador. Os resultados decorrem de três principais fatores: ganho de alavancagem operacional, diversificação das receitas e sinergia entre todas as nossas áreas de negócios.

Registramos uma forte captação líquida (NNM) de R\$ 254 bilhões em 2022, levando a um AuM/WuM total de R\$ 1,3 trilhão. Nossa base de *funding* expandiu-se significativamente ao longo do ano, com a participação do varejo atingindo 26,3% (30,5%, considerando o Banco Pan), enquanto mantivemos

um balanço sólido e bem capitalizado. Devido a um evento específico, amplamente divulgado, provisionamos R\$ 1,1 bilhão na área de Corporate & SME Lending, em função da nossa exposição de crédito, e R\$ 77 milhões na área de Sales & Trading, em razão da nossa exposição a outros instrumentos financeiros.

Esse evento específico também impactou as despesas com bônus, as quais foram reduzidas em R\$ 153,1 milhões, e as despesas com imposto de renda e contribuição social, as quais diminuíram R\$ 466,9 milhões no último trimestre do ano. Dessa forma, as provisões

não recorrentes impactaram negativamente o lucro líquido do BTG Pactual em R\$ 580 milhões.

Além da transparência e compromisso com nossos clientes, acionistas e parceiros no detalhamento das informações sobre as provisões não recorrentes, adotamos medidas rápidas para proteger os interesses de todos e sabemos que esse evento isolado não reflete o estado geral de nossos negócios.

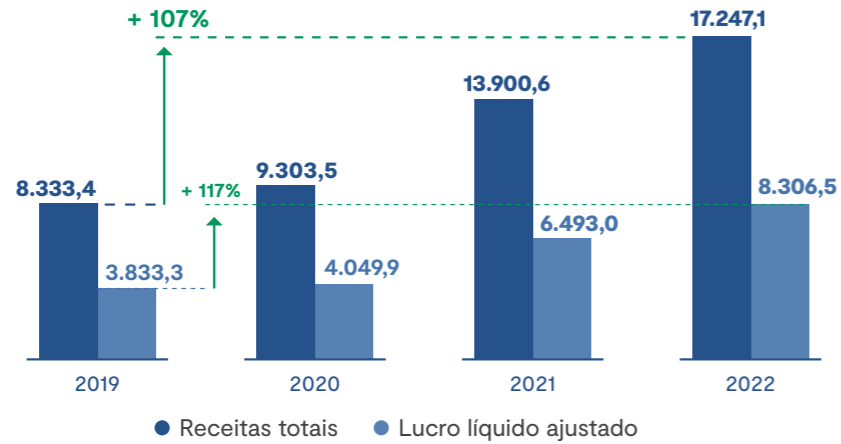
Os resultados de 2022 demonstram isso. Encerramos com receitas totais de R\$ 17,2 bilhões, 24,1% maiores do que as registradas em 2021, sendo o melhor ano da nossa

história. Nosso lucro líquido ajustado também foi significativo: R\$ 8,3 bilhões, 27,9% acima do ano anterior. Nossas receitas das áreas de Asset Management e Wealth Management registraram grande crescimento em 2022, de 31,1% e 66%, respectivamente, na comparação anual. Já a área de Sales & Trading registrou recorde de receitas, devido ao aumento acelerado da nossa base de clientes, e encerrou o ano com crescimento de 23,8%. As receitas de Corporate & SME Lending subiram 5,4% na comparação anual — a taxa de crescimento teria sido de 48,7%, se fossem excluídas as provisões não recorrentes.

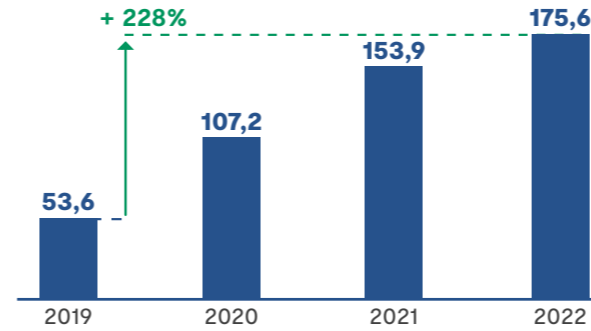
Com base em um sólido balanço patrimonial, o BTG Pactual apresentou, em 2022, um crescimento consistente, mesmo sob condições adversas de mercado, com rentabilidade sólida e forte capitalização.

Performance 2019 x 2022

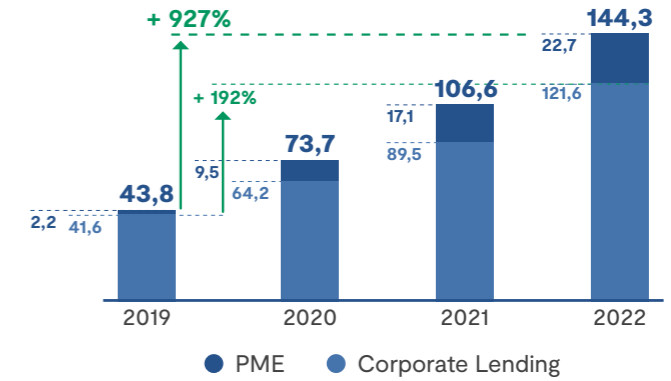
Evolução da receita e do lucro líquido
(R\$ mil)



Base de Unsecured Funding
(R\$ bi)



Portfólio de Corporate & SME Lending
(R\$ bi)



AuM/AuA e NNM
(R\$ bi)

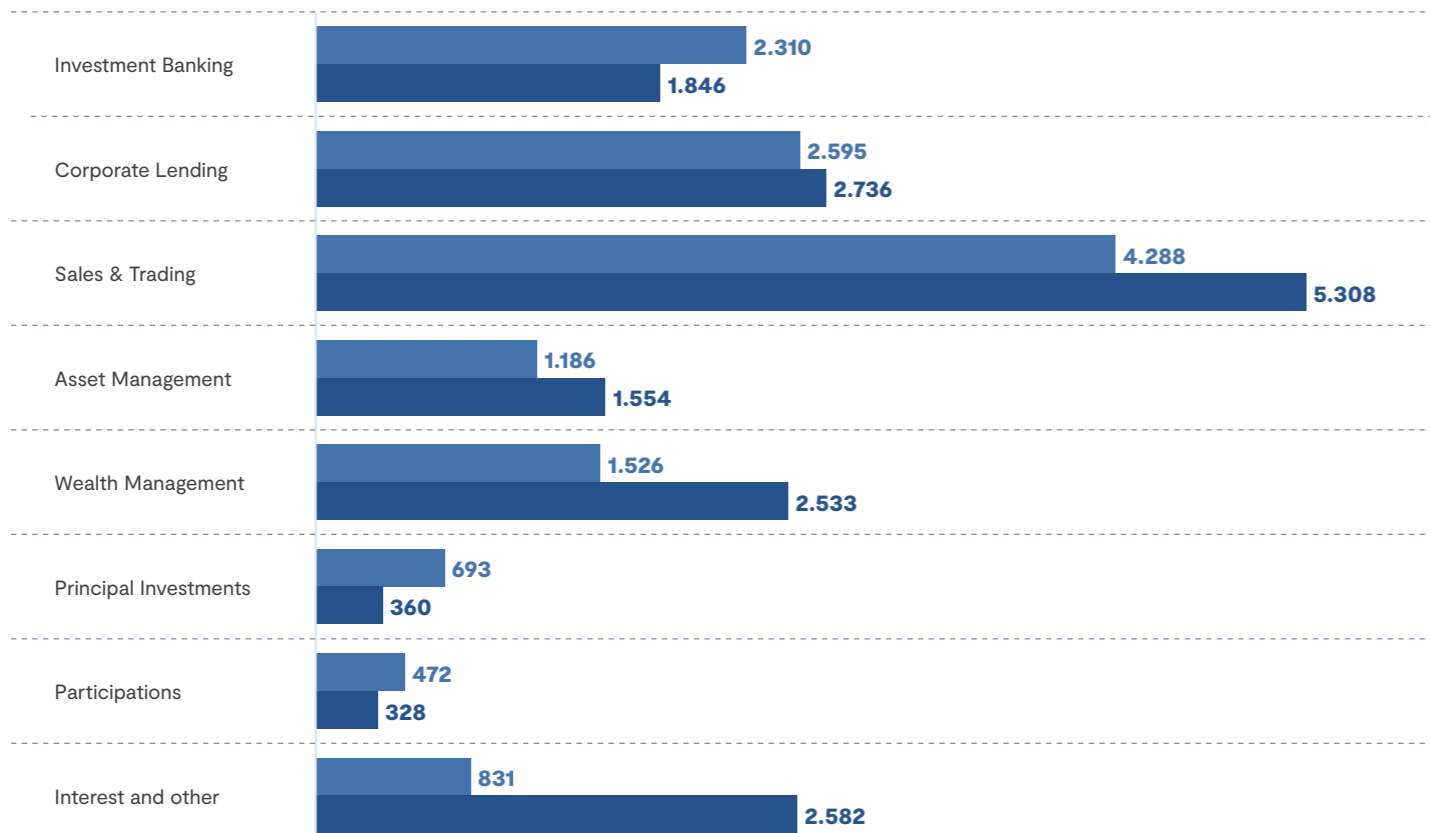


WuM e NNM
(R\$ bi)



Detalhamento da receita por unidade de negócios 2021 x 2022

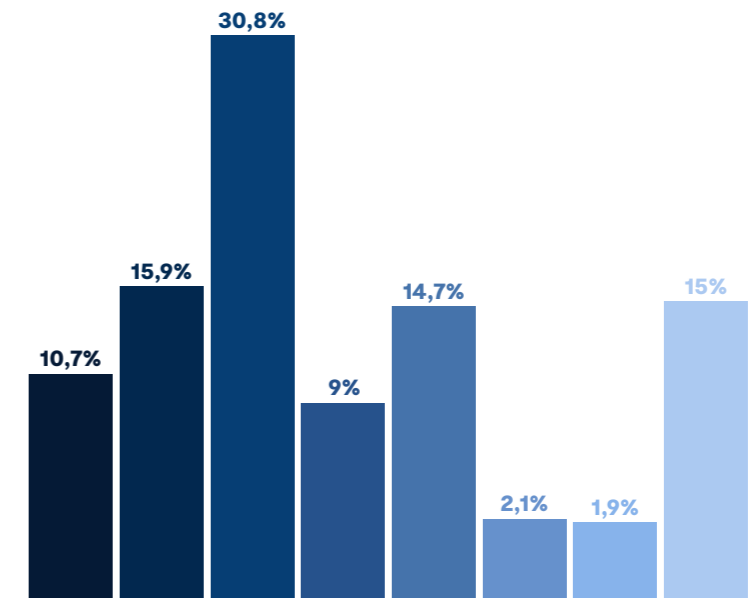
(R\$ mil)



● 2021 ● 2022

Distribuição de receita por unidade de negócios em 2022

(% receitas totais)



- Investment Banking
- Corporate Lending
- Sales & Trading
- Asset Management
- Wealth Management
- Principal Investments
- Participations
- Interest and other

Desempenho em 2022

Net New Money

R\$
254 bi
2022

AuC total

R\$
1,3 tri
2022

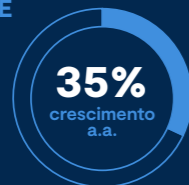


Índice de Basileia

15,1%
4T22

Portfólio de Corporate & PME

R\$
144 bi
2022



R\$
22,7 bi
PME

Unsecured Funding

R\$
176 bi
2022



Receita total

R\$
17,2 bi
2022



Lucro líquido

R\$
8,3 bi
2022



ROAE ajustado

20,8%
2022

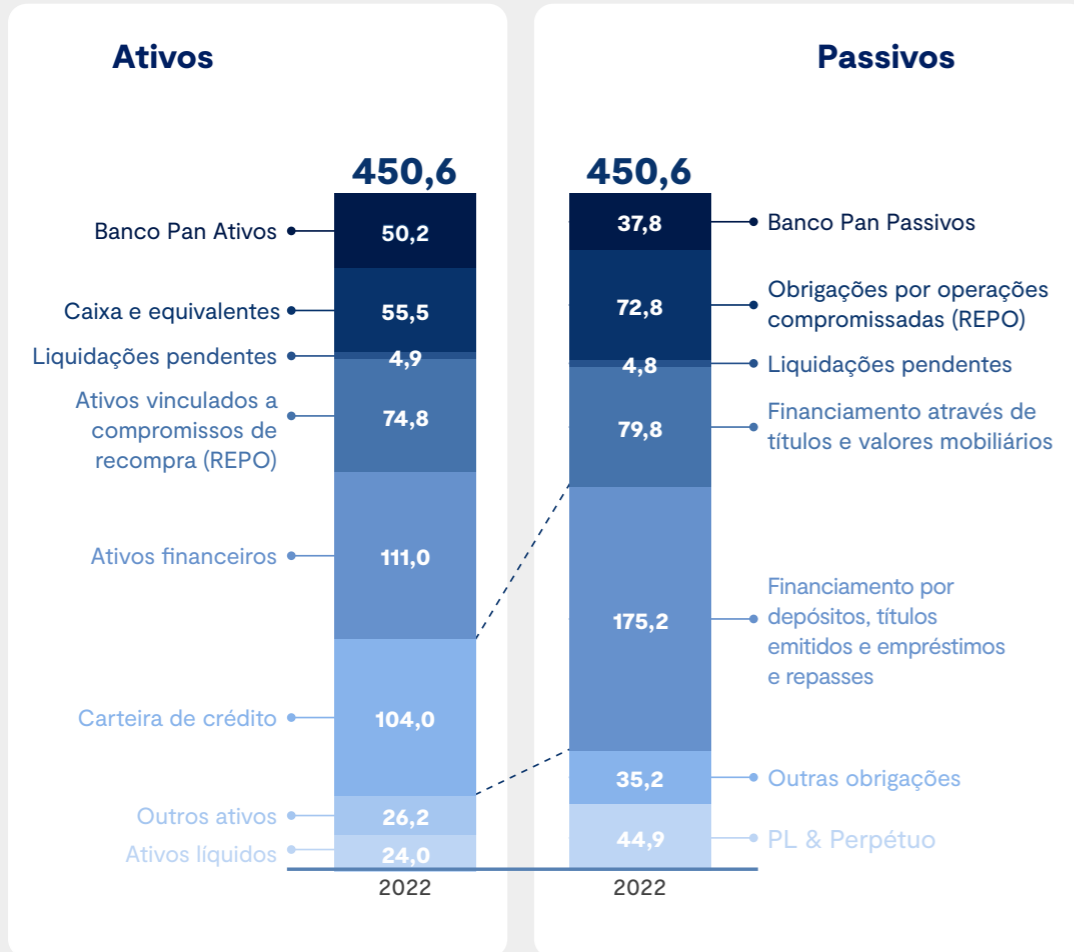
GRI 201-1 | DEMONSTRATIVO DE RESULTADO AJUSTADO (R\$ MILHÕES)

	2021	2022	2022 X 2021
Receita total	13.900,6	17.247,1	24,1%
Bônus	(2.019,0)	(1.997,1)	-1,1%
Salários e benefícios	(1.229,6)	(1.785,5)	45,2%
Administrativa e outras	(1.484,9)	(2.166,1)	45,9%
Amortização de ágio	(253,3)	(838,8)	231,1%
Despesas tributárias, exceto imposto de Renda	(732,5)	(968,3)	32,2%
Despesas operacionais totais	(5.719,4)	(7.755,7)	35,6%

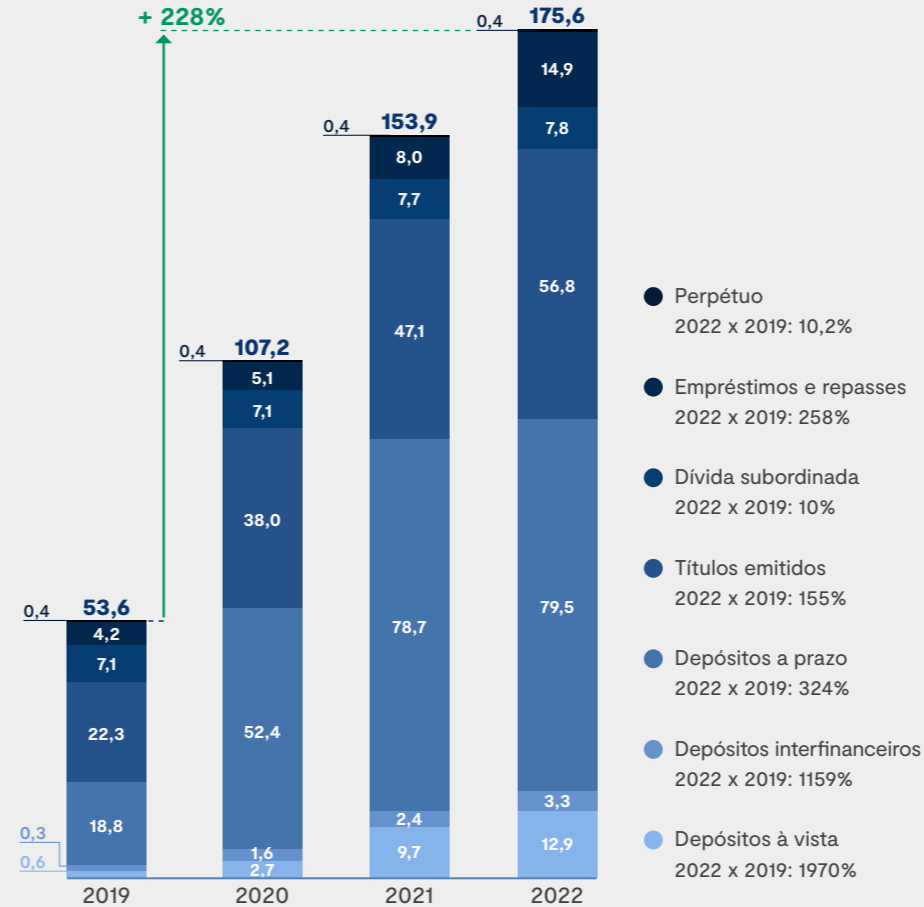
GRI 201-1 | VALOR GERADO E DISTRIBUÍDO EM 2022 (R\$ MILHÕES)

Receita total	5.326,8
Valor adicionado a distribuir	16.719,7
Salários e benefícios de empregados	4.997,2
Pagamentos ao governo	3.209,8
Aluguéis	272,4
Pagamentos para provedores de capital (acionistas)	2.913,5
Valor econômico distribuído	11.392,9
Valor econômico retido	5.326,8

Balço patrimonial
(R\$ bi)



Base de Unsecured Funding
(R\$ bi)



10,6 x
Ativos totais /
Patrimônio líquido

R\$ 55,5 bi
de caixa ou
equivalentes de
caixa (1,3 x
Patrimônio líquido)

233%
de LCR

168%
de índice de
cobertura

3,4 x
Portfólio de
Corporate & SME
Lending /
Patrimônio líquido

Finanças sustentáveis – Destaques 2022

Com o objetivo de reforçar nosso compromisso com a estratégia ESG, realizamos, em 2022, a estruturação de diversas transações e de produtos sustentáveis e de impacto.

Primeiro *Blue Bond* do Brasil – BRK Ambiental

Atuamos como coordenadores líderes da captação de R\$ 1,95 bilhão levantados pela BRK Ambiental mediante uma debênture azul – primeira emissão de um *Blue Bond* no Brasil e no setor privado na América Latina e a primeira a mercado no segmento de saneamento no mundo.

Unsecured Funding R\$ 6,7 bilhões em Emissões Sustentáveis

Ampliação no número de emissões relacionadas ao nosso portfólio com foco em projetos sociais e ambientais positivos, com a nova linha de financiamento concedida pela Agência de Cooperação Internacional do Japão (JICA) e continuidade do nosso Programa de Captação Sustentável.

Conclusão da alocação de nossas primeiras dívidas verdes e publicação do nosso segundo *Green Financing Report*.

Programa de Captação Sustentável

R\$ 523 milhões em estoque de depósitos sustentáveis (CDBs e Letras de Crédito) ao final do 4º trimestre de 2022

Publicamos, em novembro de 2022, o primeiro relatório de alocação do programa. O saldo foi alocado no financiamento e refinanciamento de projetos nas categorias de Energia Renovável, Saneamento e Agricultura Sustentável.

Fundos de Investimentos Sustentáveis e de Impacto R\$ 769 milhões de ativos sob gestão por meio de quatro fundos até o 4º trimestre de 2022

BTG Pactual Investimentos de Impacto FIP (Brasil)

Venture Debt Fund I (Chile)

ESG EM Bond Fund (Luxemburgo)

Crédito Corporativo ESG RF IS (Brasil)

Emissões de Dívidas Rotuladas Estruturação e distribuição de mais de US\$ 3 bilhões em emissões rotuladas em 2022

Contribuímos para a estruturação e distribuição de *bonds* e debêntures verdes, azul, sustentáveis e *sustainability-linked*.

Reconhecimentos e Premiações

Fomos reconhecidos pelo *Global Finance Awards 2022* como Destaque em Finanças Sustentáveis, Destaque em Títulos Verdes e Destaque em Títulos Sustentáveis na América Latina e Líder em Finanças Sustentáveis no Brasil.

Fomos reconhecidos pelo *Impact Awards 2022* da *Environmental Finance* como Iniciativa de Impacto do Ano – América Latina e Caribe, pelo papel de coordenador líder na primeira emissão de debêntures azuis no Brasil, no setor privado na América Latina, e também a primeira a mercado no segmento de saneamento no mundo.



Investment Banking

O BTG Pactual é um dos principais bancos de investimento da América Latina. Fornecemos uma ampla gama de serviços nesse segmento, tais como subscrição e colocação de títulos no mercado de capitais, tanto de dívida quanto de ações, prestação de serviços de consultoria financeira para empresas, instituições financeiras, fundos, governos e pessoas físicas. Embora esses serviços sejam

prestados principalmente a clientes sediados na região, também atendemos clientes de fora da América Latina, incluindo entidades e pessoas físicas que buscam participar de fusões, aquisições e outras transações envolvendo títulos ou outros instrumentos financeiros latino-americanos, serviços para clientes estrangeiros que desejam listar seus valores mobiliários na Bolsa de Valores brasileira.

Desempenho em 2022

Apesar do cenário macroeconômico desafiador em 2022, a área de *Investment Banking* apresentou desempenho sólido - o segundo melhor resultado anual da sua história. As receitas atingiram R\$ 1,8 bilhão, 20,1% abaixo do valor recorde de R\$ 2,3 bilhões alcançado em 2021.

A baixa atividade de ECM no ano foi parcialmente compensada pelas receitas recordes de DCM e M&A. Encerramos mais um ano na liderança dos *rankings* de M&A e ECM e estamos nos consolidando como um dos principais *players* de DCM, à medida que aumentamos a nossa capacidade de distribuição.



Rankings de mercado ▼

ECM

1º em número de transações LatAm

1º em volume de transações no Brasil e LatAm

M&A

1º em número de transações no Brasil e LatAm

1º em volume de transações no Brasil

DCM

Em 2022, o BTG Pactual assessorou 117 transações no Brasil com resultado recorde

Fonte: Dealogic.

Categorias de serviços

Mercado de Capitais

Assessoria para subscrição e colocação de ofertas públicas e privadas de ações e títulos.

M&A and Advisory

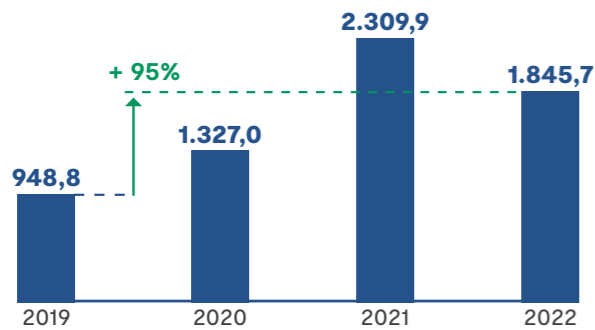
Abrange atribuições de assessoria em fusões e aquisições, desinvestimentos, reestruturações, cisões, reorganizações e outras transações corporativas significativas.

Buscamos desenvolver e manter relacionamentos de longo prazo com nossos clientes, com base na ampla experiência e no comprometimento de nossos profissionais, bem como na oferta de serviços integrados e conhecimento especializado sobre as tendências nesse setor. Em linha com a expansão de nossas operações na América Latina, construímos uma capacidade global, com foco em mercados emergentes.

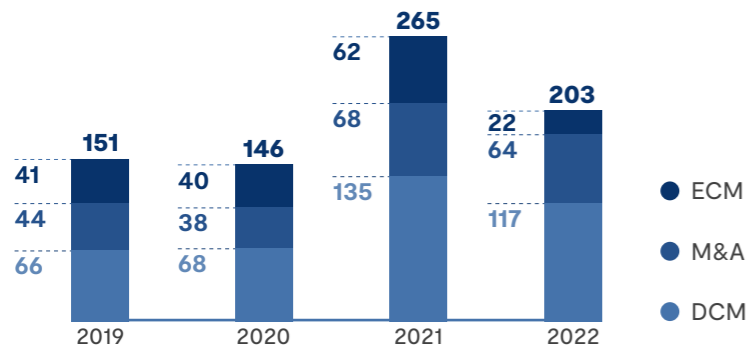
Receitas e número de transações

FN-IB-000.A | FN-IB-410a.1

Receitas – Investment Banking (R\$ mil)



Número de transações



Integração ESG em Investment Banking

FN-IB-410a.3

Debt Capital Markets (DCM) (Dívida)

Atividade

Atividades de coordenação, colocação e assessoria em ofertas públicas ou privadas de títulos de dívida e ações.

Integração ESG

A Área de ESG auxilia o time de *Impact Investment* na definição de métricas para emissão de dívidas sustentáveis (para mais detalhes, veja a seguir o tópico “Finanças Sustentáveis”).

Equity Capital Markets (ECM) (Ações)

Atividade

Assessoria no que se refere a fusões e aquisições, desinvestimentos, reestruturações, cisões, reorganizações e demais operações corporativas.

Integração ESG

A área de ESG auxilia a companhia a adequar suas rotinas às melhores práticas de ESG, bem como apoiar em *itches*, com consultorias sobre o tema.

Finanças sustentáveis

O BTG Pactual trabalha para ser uma referência no mercado de finanças sustentáveis na América Latina, com atribuições de coordenação, colocação e assessoria em ofertas, públicas e privadas, de títulos de dívida verdes, sociais, sustentáveis, de transição e *sustainability-linked*, tanto no mercado local quanto no internacional.

G4-FS8

Ao longo de 2022, atuamos em 16 operações ofertadas a mercado, contribuindo para a distribuição de US\$ 3,3 bilhões em dívidas rotuladas. Considerando todas as operações desde 2016, participamos da estruturação e distribuição de 49 operações a mercado, que totalizam US\$ 12,1 bilhões em volume acumulado. **G4-FS8**

Atuamos em muitas ofertas ao longo do ano e vale destacar nosso papel como coordenador líder na primeira emissão de debêntures azuis no Brasil. Sua relevância se deve também ao fato de ser a primeira do tipo no setor privado da América Latina e também a primeira do setor de saneamento no mundo.

A oferta, no valor de R\$ 1,95 bilhão, foi emitida pela BRK Ambiental, uma das maiores empresas privadas de saneamento do Brasil, e beneficiará mais de 1,5 milhão de pessoas que moram na cidade de Maceió e arredores, pelos próximos 35 anos. Por essa operação, fomos reconhecidos como Iniciativa de Impacto do Ano – América Latina e Caribe, pelo *Impact Awards 2022*, da *Environmental Finance*. **G4-FS8**

1ª Emissão de debênture azul do Brasil – BRK Ambiental

R\$
1,95 bi

1ª Emissão de debênture azul no setor privado LatAm

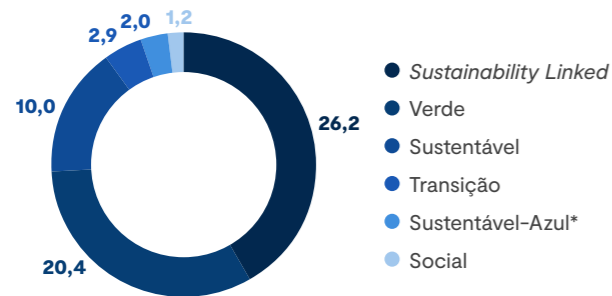
1ª Emissão de debênture azul no setor de saneamento do mundo

+1,5 milhão pessoas beneficiadas na Região Metropolitana de Maceió (AL)

Ofertas de dívidas rotuladas – 2016 e 2022

Emissões por rótulo

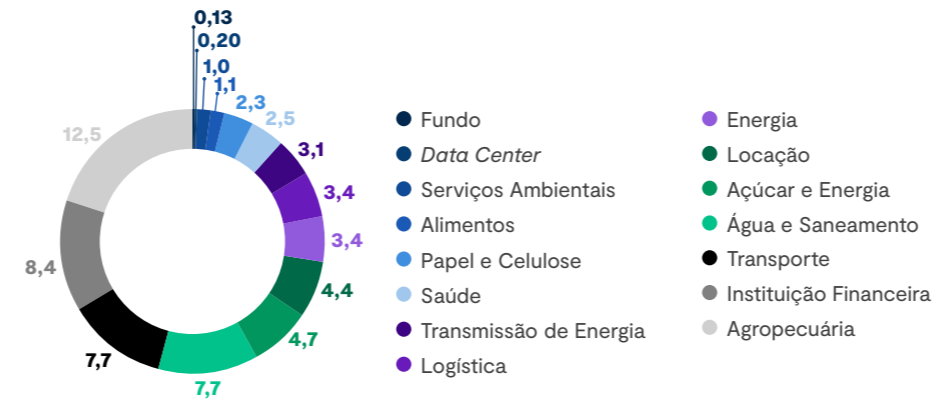
Volume (R\$ bi)



*O valor da emissão sustentável-azul está contemplado dentro do rótulo sustentável

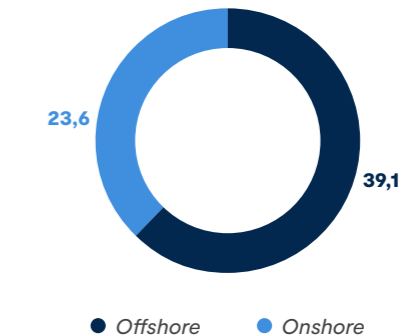
Emissões por setor

Volume (R\$ bi)



Emissões por geografia

Volume (R\$ bi)



Reconhecimentos em 2022

Global Finance

- Líder em Finanças Sustentáveis — Brasil
- Destaque em Finanças Sustentáveis — LatAm
- Destaque em Títulos Verdes — LatAm
- Destaque em Títulos Sustentáveis — LatAm

Environmental Finance

Impact Awards: Iniciativa de Impacto — LatAm e Caribe
G4-FS8

Ao longo de 2022, atuamos em 16 operações ofertadas a mercado, contribuindo para a distribuição de US\$ 3,3 bilhões em dívidas rotuladas. Considerando todas as operações desde 2016, participamos da estruturação e distribuição de 49 operações, que totalizam US\$ 12,1 bilhões em volume acumulado.

Corporate & SME Lending

Oferecemos financiamento, crédito estruturado e outras frentes de empréstimos e garantias para empresas, principalmente no Brasil e, cada vez mais, em toda a América Latina, com a expansão do portfólio de crédito no Chile e o início das atividades na Colômbia.

O foco principal de nossa atuação em crédito corporativo está no atendimento às demandas de grandes corporações, desenvolvendo soluções adequadas ao perfil de negócios e objetivos de cada cliente, como gestão de fluxo de caixa e de descasamentos entre ativos e passivos.

Mais recentemente, também passamos a oferecer, no Brasil, financiamento para Pequenas e Médias Empresas (PMEs). Em

nossas operações de financiamento, atuamos como credores perante diferentes perfis de clientes, desde empresas de médio porte até companhias com investimentos mais avultados — com potencial para serem líderes em seus respectivos segmentos, bem como para realizarem ofertas públicas de ações no futuro.

A partir das sinergias significativas entre essa área e outras unidades de negócios, buscamos alavancar nossa plataforma de crédito, tanto para aprofundar o relacionamento com clientes corporativos que já integram nossa carteira quanto para expandir a base de clientes do banco. Assim, promovemos o *cross-selling*, principalmente com as áreas de Investment Banking, Wealth Management e mesa de distribuição FICC.

Principais linhas de negócios

Originação

Identificação de demanda por empréstimos para empresas latino-americanas e multinacionais com presença na América Latina. Por meio de nossa plataforma de originação integrada, oferecemos uma ampla gama de produtos de crédito, como repasse de linhas de crédito do BNDES, linhas de financiamento à exportação, empréstimos para capital de giro e financiamento para aquisições.

Produtos de tesouraria

Oferta de produtos derivativos inovadores para ajudar nossos clientes a administrar a exposição a riscos relacionados a taxas de câmbio e de juros, bem como produtos adicionais para gestão de risco em mercados de *commodities*.

Áreas de destaque

High Grade Credit Desk

Soluções customizadas de crédito a grandes corporações.

Special Situations

Arbitragem em empréstimos e aquisição de carteiras de empréstimos não performados.

SME Lending

Antecipação de recebíveis e operações de recebíveis de cartão de crédito para pequenas e médias empresas, via plataforma 100% digital.

Plataforma digital para PMEs

FN-CB-240a.1 | G4-FS14

Com o objetivo de facilitar a gestão de PMEs, desenvolvemos, em 2019, uma plataforma financeira digital integrada para a oferta de antecipação de pagamento a fornecedores. Hoje, a plataforma também abrange soluções como antecipação de recebíveis de cartão de crédito, conta corrente PJ e cartão de crédito.

Sua interface intuitiva fez com que a plataforma despontasse como uma grande oportunidade para alavancar o acesso ao crédito, além de facilitar a utilização dos nossos demais produtos, e automatizar tarefas diárias de conciliação e integração com ERPs, que visam apoiar o dia a dia dos nossos clientes.

Outros atributos a serem destacados são a agilidade e segurança das transações, as quais garantem que análises e concessões de crédito sejam feitas por meio de processos menos burocráticos, auxiliando a identificar as melhores soluções para cada cliente, de acordo com o risco e suas demandas.

Isso nos permitiu levar ao mercado o conhecimento e a expertise em concessões de crédito aliados ao uso intensivo de tecnologia, o que ampliou e continua ampliando a nossa presença, tanto geograficamente quanto em segmentos de esferas que não conseguiríamos operar organicamente.

Produtos e serviços oferecidos

Crédito Custeio Agrícola e Energia Solar

Conta corrente digital PJ e Folha de Pagamento

Previdência e Seguro-empresa

Automações e APIs

Câmbio

Marketplace

Alavancada pelo uso intensivo de tecnologia e pelas parcerias estratégicas com grandes clientes corporativos, a nossa carteira de PME cresceu de R\$ 2,2 bilhões em 2019 para R\$ 22,7 bilhões em 2022.

Além disso, conseguimos aumentar a nossa atuação em regiões como o Nordeste, ampliando a carteira em 400% de 2020 até 2022, assim como conquistar um expressivo aumento na Região Sudeste, com um acréscimo de 193% da carteira desde 2020.

Ampliação da carteira de 2020 a 2022

400%

Região Nordeste

193%

Região Sudeste



CARTEIRA PME – EVOLUÇÃO NOS ÚLTIMOS 3 ANOS				
Ano	2019	2020	2021	2022
Saldo (R\$ bilhões)	2,2	9,5	17,1	22,7

CARTEIRA PME – POR REGIÃO (R\$ BILHÕES)		
Região	2022	Evolução 2020 vs 2022
Centro-Oeste	1	+113%
Nordeste	1,5	+400%
Norte	0,7	+17%
Sudeste	17,3	+193%
Sul	2,2	0%
Total	22,7	+136%

Financiamento ao agronegócio

O setor agrícola representa 25% do PIB brasileiro e é considerado um setor essencial para o BTG Pactual. Em 2022, identificamos a oportunidade de atuar em novas linhas de financiamento agrícola e solar, já que o acesso ao crédito para pequenos e médios produtores ainda é muito burocrático e restrito.

Recentemente, firmamos parcerias que nos ajudam a prever o desempenho futuro de safra através da análise de dados via satélite. Essa tecnologia nos possibilitou a dimensionar melhor nossas ofertas de serviços, financiando o custo da colheita. O BTG também oferece soluções de financiamento de maquinário, seguro agrícola, armazenagem e logística, atuando como o *off-taker* das principais *commodities* produzidas no Brasil.



Financiamento da economia verde no Brasil

Este é um pilar muito estratégico, pois deve alcançar 1,2 milhão de sistemas de geração de energia solar no ano de 2024, aproveitando um dos mais altos níveis de insolação do mundo, com 4,25 a 6,5 horas de sol/dia. Para atender à demanda energética em todo o país e para diversificar seu portfólio energético, outros sistemas de energia renovável, como a energia solar, estão sendo expandidos.

Destaques 2022

Melhor banco do mundo para PMEs

Prêmio *SME Bank Awards 2023* – Revista *Global Finance*

R\$ **22,7** bi

de portfólio de crédito

R\$ **512,9** milhões

da carteira de PME: composta por diversas empresas, das quais pelo menos 51% dessas são lideradas por mulheres

Evolução conta PJ

Anteriormente, as operações realizadas focavam em acesso ao capital e, agora, os serviços foram expandidos para soluções *full banking digital*.

Conciliação dos recebimentos

Cobranças e emissão de boletos

Débito direto autorizado

Pagamento dos principais impostos como DAS, DARF e FGTS

Integrações com os principais ERPs

O financiamento da geração distribuída de energia solar é estratégico para o desenvolvimento, crescimento e democratização dessa tecnologia renovável, limpa, sustentável, versátil no Brasil. Dada a necessidade de expandir o número de linhas de crédito e o volume de recursos disponíveis para atender à crescente demanda do país por essa tecnologia, estamos desenvolvendo linhas de crédito Solar e Agro sem burocracia, para que distribuidores e produtores rurais aproveitem o recurso imediatamente, e o pagamento do crédito seja feito a longo prazo, para sistemas de energia solar e, após a colheita, para produtores rurais, em sintonia com a realidade desses setores e mercados.


CARTEIRA PME - REPRESENTATIVIDADE AGRO E SOLAR (%)

Produto	2021	2022	Crescimento 2021 x 2022
Agro	0,02%	0,99%	5.331%
Solar	0,04%	0,19%	581%

CARTEIRA AGRO POR REGIÃO

Região	2021	2022
Centro-Oeste	100%	98,47%
Sudeste	–	1,53%

CARTEIRA SOLAR POR REGIÃO (R\$ MILHÕES)

Região	2021	2022
Norte	–	3,99%
Nordeste	91,82%	32,02%
Centro-Oeste	–	9,22%
Sudeste	8,18%	20,91%
Sul	–	33,86%

FINANCIAMENTO DE PAINÉIS SOLARES, ENERGIA E EMISSÕES

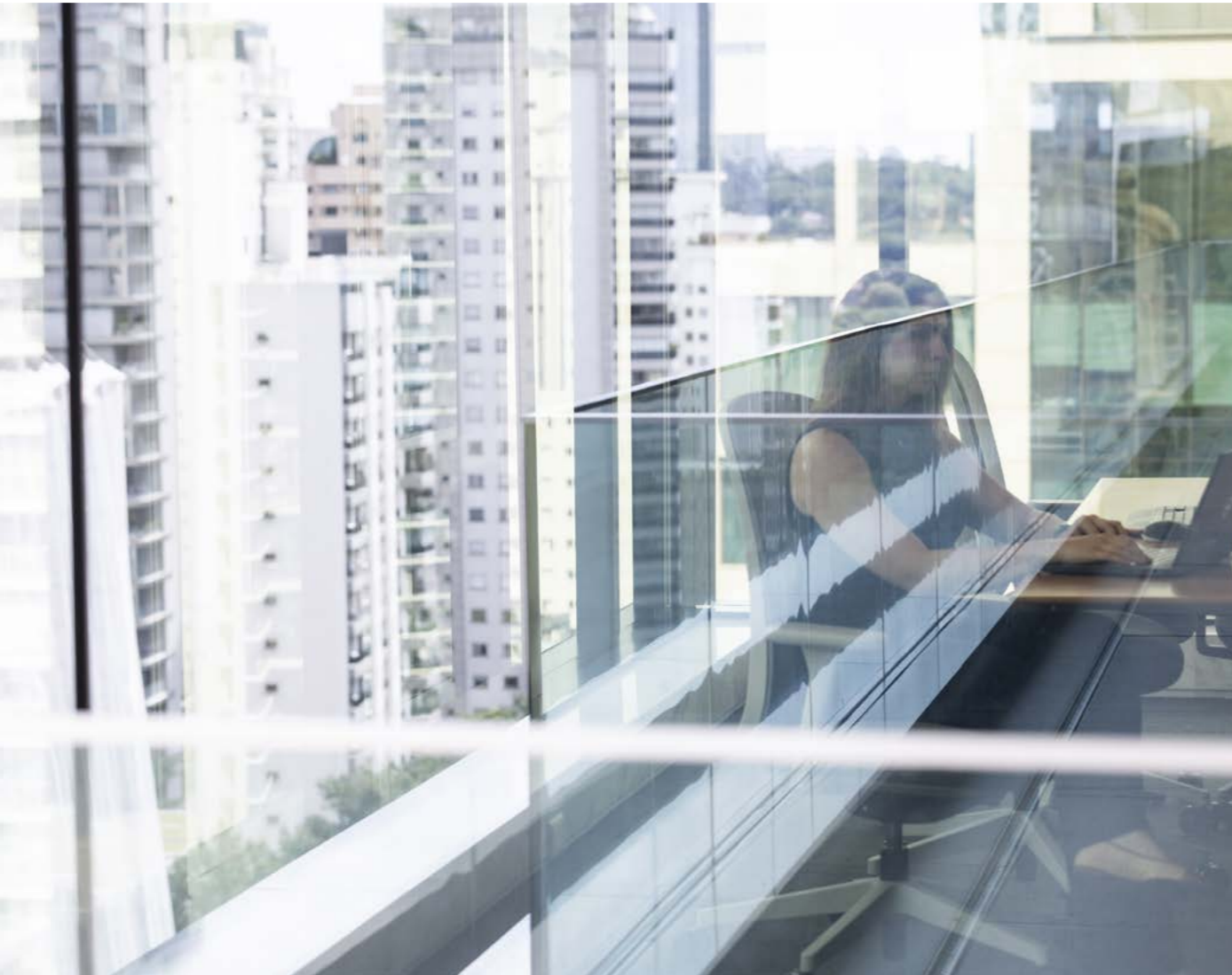
Indicadores	Valor
Empréstimos totais realizados em 2022 (R\$m)	43,40
Capacidade instalada total em 2022 (MWp)	8,68
Energia gerada (MWh/ano)	14.205,06
Emissões evitadas em 2022 (tCO ₂ e)	4.204,70

Dados estimados com base em fatores de alguns projetos e fator de emissões evitadas PCAF.

Special Situations

É a unidade da área de Corporate & SME Lending dedicada a arbitragens de crédito em empréstimos e à aquisição e capitalização de empréstimos inadimplentes. As arbitragens podem ocorrer em contextos diversos, os quais incluem o *turnaround* de grandes empresas. Tais transações são caracterizadas por rendimentos mais altos e maior probabilidade de inadimplência do que nosso negócio principal de empréstimos corporativos, tendo seus riscos compensados com pacotes abrangentes de garantias.

Em 2022, adquirimos o controle acionário do Banco BESA S.A. (nova denominação de “Banco Econômico S.A. – Em Liquidação Extrajudicial”).



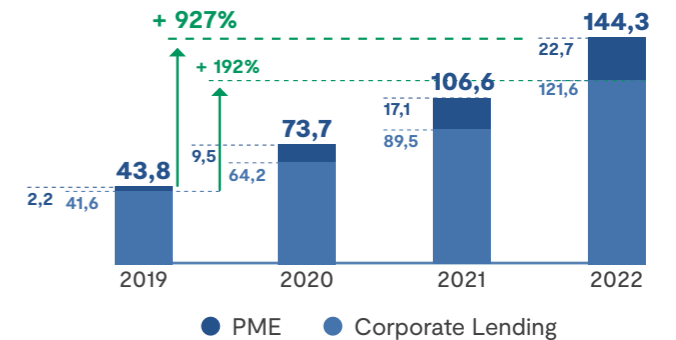
Desempenho em 2022

Nosso portfólio de Corporate & SME Lending registrou um crescimento significativo ao longo do ano. Mantivemos *spreads* competitivos em nossas originações de crédito, assim como alta qualidade de ativos e níveis adequados de provisões.

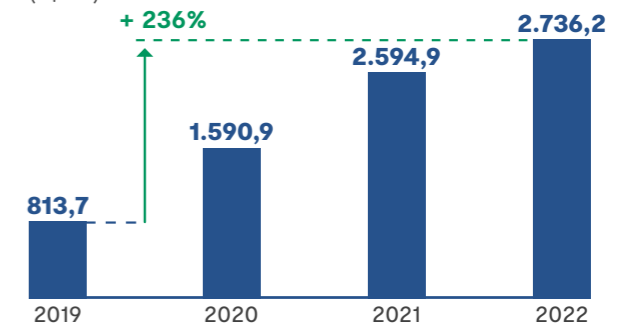
Devido ao evento não recorrente já mencionado, decidimos provisionar R\$ 1,1 bilhão relacionado a uma exposição de crédito específica. Esse evento constitui um incidente isolado e não reflete o estado geral da área de Corporate & SME Lending e, assim, continuamos confiantes na solidez e na qualidade da nossa carteira de crédito.

Mesmo com as perdas associadas à provisão não recorrente, as receitas apresentaram crescimento de 5,4% em comparação a 2021, atingindo R\$ 2,7 bilhões em 2022. Excluindo o evento não recorrente, as receitas seriam de R\$ 3,8 bilhões, com uma alta de 48,7% ante 2021.

Portfólio de Corporate & SME Lending
(R\$ bi)



Receitas – Corporate & SME Lending
(R\$ mil)



Integração ESG em Corporate & SME Lending

Metas da Agenda 2030: 8.7; 8.8; 9.4 | FN-CB-410a.2

100% do portfólio de Corporate & SME Lending passa por análises ESG diferenciadas, segundo a modalidade da operação dos potenciais impactos inerentes ao setor de atuação da contraparte, e eventuais apontamentos relevantes identificados na análise KYC. **G4-FS11 | FN-CB-410a.2**

Dentro dos princípios da proporcionalidade e relevância que regem nossas atividades, classificamos as nossas operações do portfólio de Corporate & SME de duas formas.

Sem Risco ou Alto Risco KYC: operações cujo risco está atrelado a questões reputacionais próprias do cliente (ex.: suposto envolvimento com trabalho escravo, crimes ambientais e sociais variados, mídias negativas de cunho socioambiental, entre outros).

Categorização socioambiental fundamentada nos padrões IFC (alto, médio ou baixo risco)¹ é aplicável às operações mais estruturadas, que podem trazer impactos e riscos não só associados à contraparte, mas também ao uso dos recursos, setor da economia, projeto,

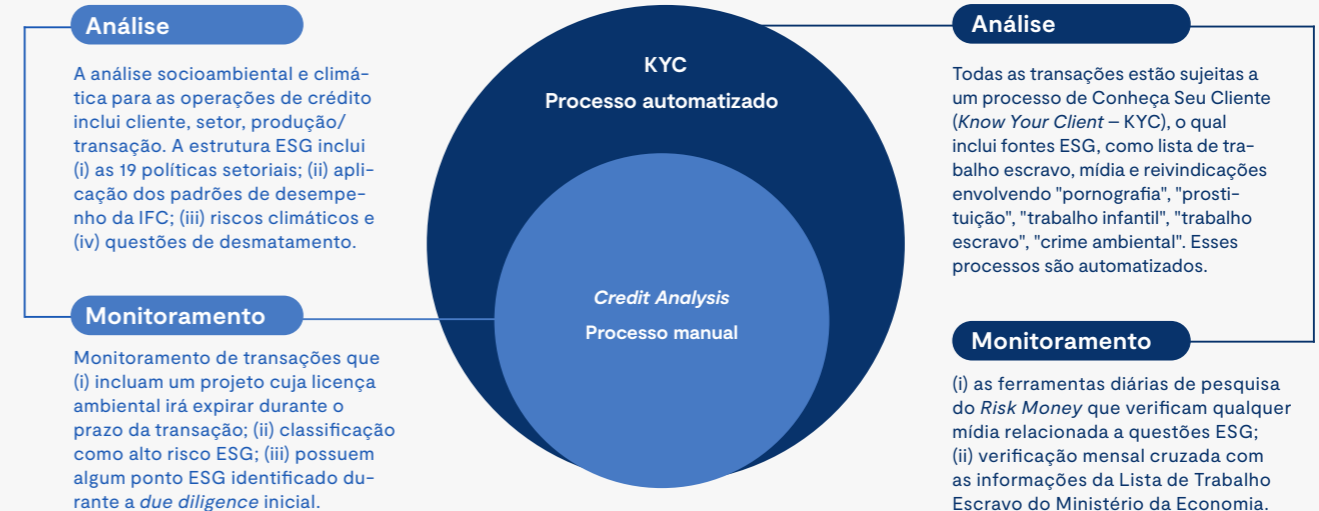
instrumento e duração da exposição. 62% do nosso Portfólio de Corporate & PME são submetidas a essa análise mais aprofundada.

O BTG Pactual possui apetite médio para risco socioambiental associado ao seu portfólio, do qual 46% das operações de crédito estão categorizadas como “B” (Risco Médio), como é possível verificar no gráfico ao lado 2022 Portfólio Corporate & PME Categorização Socioambiental e Climática.

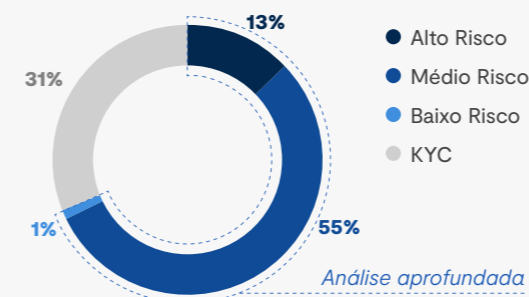
100% das operações e dos relacionamentos do BTG Pactual são submetidos à avaliação ambiental e social, incluindo direitos humanos.

G4-FS2 | FN-IB-410a.2

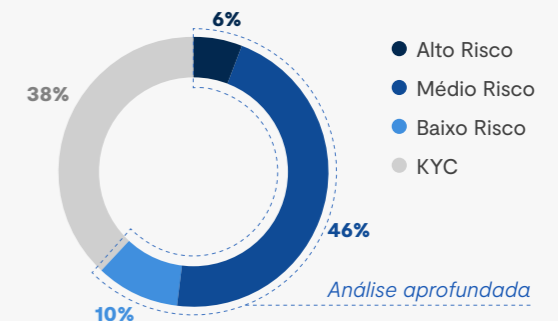
¹De acordo com o procedimento interno do BTG Pactual, que orienta as análises socioambientais, os riscos são classificados em três categorias: “A” — elevado risco socioambiental, pelo potencial de a atividade gerar impactos ambientais ou sociais adversos significativos, que sejam diversos, irreversíveis ou sem precedentes; “B” — médio risco socioambiental, pelo potencial de a atividade gerar impactos ambientais ou sociais adversos limitados, pouco numerosos, geralmente específicos do local, em grande parte reversíveis e fáceis de corrigir por meio de medidas de mitigação; “C” — baixo risco socioambiental, devido ao potencial de a atividade gerar riscos e/ou impactos ambientais ou sociais adversos mínimos ou inexistentes.



2021 Portfólio de Corporate & PME Categorização Socioambiental e Climática²
FN-IB-410a.2



2022 Portfólio de Corporate & PME Categorização Socioambiental e Climática²



²Esta nomenclatura corresponde à adotada no Earnings Release divulgado pelo BTG Pactual. As informações deste gráfico consideram as operações realizadas por Banco BTG Pactual S.A., Banco Sistema S.A., Banco BTG Pactual Chile S.A., BTG Pactual Chile SPA, Banco BTG Colômbia S.A., BTG Pactual Cayman International Holding Limited.

Operações de Alto Risco

No final de 2022, somente 6% do nosso portfólio de Corporate & SME Lending eram compostos por operações classificadas como A (alto risco). Seja por conta do setor, destinação de recursos, ou existência — ou probabilidade de existência — de impactos socioambientais e climáticos negativos de maior relevância na operação. A classificação de uma operação como sendo de alto risco enseja, além de uma análise mais aprofundada, um monitoramento junto ao cliente, que pode ser feito pelo próprio time de ESG ou por consultoria técnica especializada em temas socioambientais e climáticos.

A depender da gravidade do risco identificado e/ou da capacidade de gestão desses riscos pela contraparte, também podemos sugerir o engajamento prévio de consultoria socioambiental e climática especializada para elaboração de diagnóstico e plano de ação com cronograma para implementação, cujo descumprimento pode deflagrar o vencimento antecipado dos contratos da operação.

Essas operações classificadas como A são reportadas trimestralmente aos times diretamente envolvidos nas atividades de Corporate & SME Lending, aos Comitês de Riscos e ESG, além do *senior management* do banco.

Em 2022, 512 operações de crédito do BTG Pactual foram analisadas pela área de ESG. Desse número, 19 operações foram classificadas como de alto risco (3,71%), 344 de médio risco (67,18%) e 149 de baixo risco (29,11%).

G4-FS2

Análise do portfólio por setor

FN-CB-410a.1

No ano de 2022, a maior exposição do portfólio de Corporate & SME Lending foi no setor de *utilities*, seguido pelos setores financeiros e do agronegócio, com um aumento na exposição em 4% p.p., 3% p.p. e 2% p.p., respectivamente, se comparado a 2021. Além disso, tivemos um aumento de exposição em 2% p.p. no setor de óleo e gás.

Estamos cientes que esse cenário pode ser explicado por importantes opera-

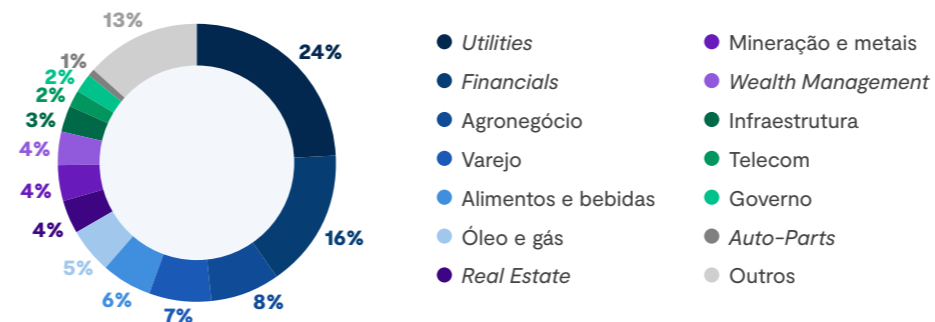
ções que ocorreram no ano de 2022 e que foram aprovadas somente mediante elaboração de um plano de ação personalizado para a redução das emissões e transição climática, envolvendo diversificação de portfólio e/ou de investimentos em P&D (*para mais detalhes, acesse a*

Em relação aos setores controversos, 0,60% do nosso portfólio de Corporate & SME Lending foi formado por empresas

relacionadas a produtos e serviços capazes de causar danos à integridade física ou psicológica de consumidores/usuários ou de terceiros próximos, como bebidas alcoólicas (exceto vinho e cerveja), tabaco, armas e munições e jogos de azar.

Empresas que atuam na produção e/ou comercialização de combustíveis fósseis (petróleo, gás natural, carvão) e de seus derivados correspondiam a 5,8% da carteira.

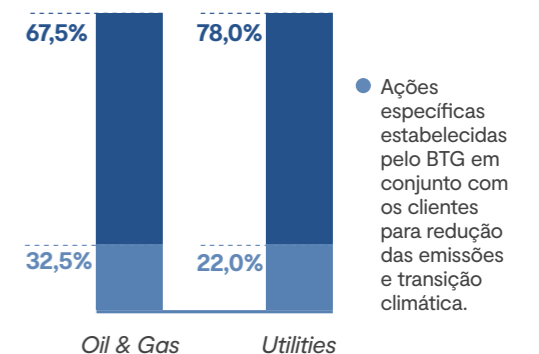
Portfólio de Corporate & SME Lending, por setor³



³Esta nomenclatura corresponde à adotada no Earnings Release divulgado pelo BTG Pactual. As informações deste gráfico consideram as operações realizadas por Banco BTG Pactual S.A., Banco Sistema S.A., Banco BTG Pactual Chile S.A., BTG Pactual Chile SPA, Banco BTG Colômbia S.A., BTG Pactual Cayman International Holding Limited.

Percentual do portfólio com plano de ação ESG

(Setores de carbono intensivos)



Valorização de boas práticas

Quando confirmadas boas práticas realizadas pela contraparte, podemos oferecer algumas vantagens. Entre as iniciativas disponíveis, estão as seguintes: emissão bilateral com selo verde para benefícios ambientais, selo social para benefícios sociais ou contratos atrelados a metas de sustentabilidade, que, se atingidas pela contraparte, conferem desconto na taxa da operação do banco. **G4-FS11**

A operação beneficiada por algum desses selos só se concretiza mediante parecer favorável após análise prévia, para todos os casos, realizada por empresa especializada contratada, a fim de assegurar os efetivos benefícios socioambientais e/ou climáticos dessas práticas. **G4-FS11**

Boas práticas consideradas para benefícios às contrapartes



G4-FS11

Ações identificadas na condução das atividades

Existência de certificações de boas práticas

Uso de recursos para obras de energia renovável

Melhorias em eficiência energética

Projetos destinados a pessoas de baixa renda

Operações de saneamento

Elegibilidade para *Green Bonds* do BTG Pactual

A partir da análise e estando a contraparte em conformidade, a operação pode ser incluída nos critérios do Framework Social, Ambiental e de Governança do BTG Pactual. Com isso, é integrada a operações com benefícios socioambientais e climáticos, para utilização dos recursos obtidos pelo banco na sua emissão de *Green Bonds*.

Nesse caso, são analisados indicadores, específicos por setor e projeto, que assegurem a comprovação dos benefícios. Todo o processo — desde a elaboração do framework, alocação das operações e reportes dos indicadores — é auditado por terceira parte, a qual deve contar com práticas internacionalmente reconhecidas, seguindo os parâmetros do *Climate Bonds Initiative (CBI)*. **G4-FS11**

Crédito com impacto positivo

Seguimos avançando em nosso *Framework para Dívidas Sustentáveis*, que podem ser emitidas pelo BTG Pactual para fomentar setores de impacto positivo, atrelados à nossa carteira de crédito, incluindo uma gama de transações que promovem tais benefícios. **G4-FS8**

Em 2022, essa estratégia avançou com a captação focada em finanças sustentáveis. Firmamos um novo acordo bilateral para financiamento de pequenas e médias empresas com o Japan International Cooperation Agency (JICA), no valor de US\$ 200 milhões. Fechamos o ano com estoque de mais de US\$ 1,4 bilhão

captados, desde 2020, em linhas que promovem benefícios sociais e ambientais. **G4-FS8**

Nosso Programa de Captação Sustentável, lançado em 2021, é a primeira iniciativa desse tipo na América Latina. Seus recursos são destinados ao financiamento e refinanciamento de ativos e projetos com benefícios sociais e ambientais. Com captação de depósitos (CDBs e LFs) atrelados ao *Framework para Finanças Sustentáveis*, alcançou R\$ 522 milhões, em 2022, em depósitos (CDBs e Letras de Crédito) de 30 empresas parceiras. **G4-FS8**

2022


Acordo bilateral destinado a PMEs

US\$ 200

Japan International Cooperation Agency (JICA)

Transparência - Publicação de relatórios

Relatório sobre a alocação do Programa de Captação Sustentável 

Green Financing Report - conclusão da alocação de recursos captados *Private Placement* (2020) e *Green Bond* (2021) 

Clique para acessar

Operações de crédito verde

Realizamos, em 2022, duas novas operações de crédito rotuladas, somando R\$ 235 milhões concedidos no ano. As duas operações receberam o rótulo por contribuírem com benefícios ambientais pela produção de biocombustível e geração de energia solar. No total, já concedemos mais de R\$ 450 milhões em operações de crédito desse tipo desde 2021. **G4-FS8**

Créditos de Descarbonização por Biocombustíveis

Em 2022, expandimos nossos serviços relacionados à escrituração, comercialização e aposentadoria de Créditos de Descarbonização (CBIOs). Dessa forma, atendemos a um maior número de produtores de biocombustíveis e distribuidores de combustíveis fósseis com acesso ao instrumento adotado no âmbito da Política Nacional de Biocombustíveis (RenovaBio). Destinado ao fomento da produção e uso de biocombustíveis na matriz energética brasileira, visa contribuir para o atingimento dos compromissos estabelecidos pelo Brasil na Conferência do Clima de Paris, em 2015. **G4-FS8**

Em 2022, R\$ 8,2 bilhões da carteira de crédito eram elegíveis ao nosso Framework para Finanças Sustentáveis. **G4-FS8**

Sales & Trading

Por meio de uma plataforma integrada e diversificada de intermediação para clientes nos mercados locais e internacionais, oferecemos produtos e serviços financeiros a um amplo grupo de corporações, instituições financeiras, fundos de investimento e de pensão, e governos. Nossa disposição e capacidade de assumir riscos calculados nos distinguem da maioria de nossos concorrentes e melhoram substancialmente nosso relacionamento com os clientes.

2022

R\$ **5.308** milhões
 Recorde de receitas

2021

R\$ **4.288** milhões

2022 vs 2021

23,8%

O ótimo desempenho foi impulsionado por uma maior atividade de cliente e alocação eficiente de capital



Segmentos de atuação ▼

FICC (renda fixa, moeda e *commodities*)

Market making para instrumentos de renda fixa, serviços de corretagem e compensação, derivativos, taxas de juros, câmbio e transações de energia e *commodities* para fins de *hedge* e negociação, além de instrumentos financeiros, como títulos de dívida, spot de câmbio, *swaps*, opções, futuros, empréstimos e *non-deliverable forwards*, seguros e resseguros, entre outros.

Renda Fixa

Corretagem

Câmbio

Energia

Seguros

Commodities

Equities Sales & Trading

Corretagem de ações, incluindo a compra ou venda de ações até negociações em bloco e posições em valores mobiliários, operando na maioria das principais bolsas de valores, como a B3 Exchange, NYSE, LSE e HKEx, além de empréstimo de valores mobiliários para fundos de pensão, fundos mútuos, seguradoras, consultores de investimentos, doações, bancos e pessoas físicas.

Research

Nossa área de Análise e Pesquisa apoia a atuação da unidade de Sales & Trading com informação de qualidade e segurança na tomada de decisão, tanto de nossos clientes quanto de outras áreas de negócio. Os estudos abrangem a produção de avaliações, modelos analíticos quantitativos e qualitativos e relatórios sobre o mercado acionário, *commodities*, taxas de juros e câmbio, além de tendências, setores econômicos e empresas. Estendemos aos nossos clientes a assessoria de uma equipe altamente qualificada.

Research – modalidades de análise

Análise macroeconômica

Previsões para a atividade econômica a partir da análise de fatores referentes ao uso dos recursos disponíveis, geração de renda, produção de bens, comércio exterior, estoque de moeda, taxa de juros, balanço de pagamentos e comportamento dos preços de uma série de itens-base.

Análise de ações

Estimativas dos retornos do mercado acionário e recomendações sobre alocação de ativos, análises fundamentalistas e projeções, e de investimento para companhias e setores na América Latina, cobrindo 264 companhias abertas no Brasil, no Chile, no Peru, na Colômbia, no México e na Argentina, em 20 setores econômicos.

Análise de renda fixa

Análise de crédito e recomendações de investimento para companhias e mercados em toda a América Latina.

Análise ESG

Análise das tendências do mercado, práticas das companhias a partir de temas relevantes para os diferentes setores econômicos, além de recomendações de investimento em empresas sustentáveis e responsáveis, considerando uma perspectiva fundamentalista de análise.

Desempenho em 2022

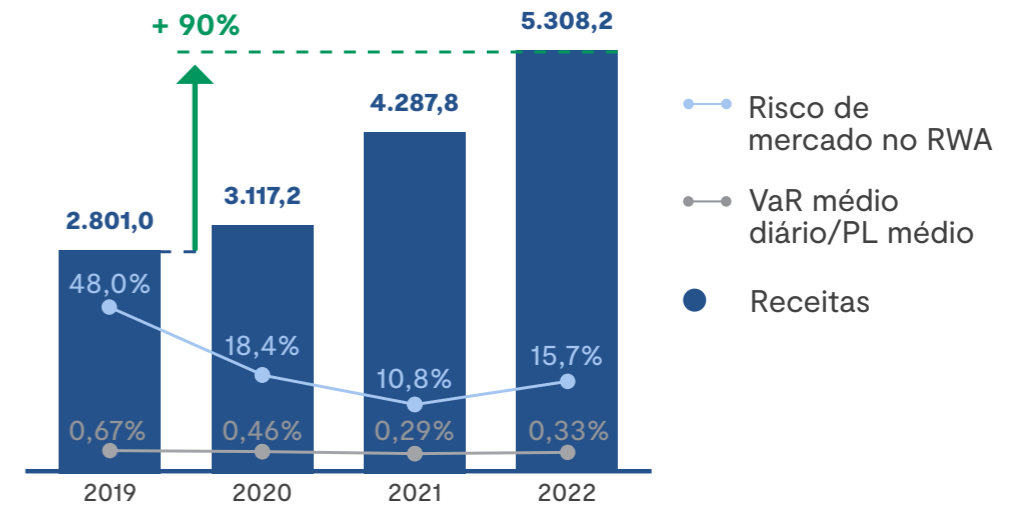
FN-AC-000.A | FN-AC-000.B

Impulsionado por uma maior atividade de clientes e uma alocação mais eficiente de capital, a área de Sales & Trading obteve um recorde de receitas em 2022: R\$ 5,3 bilhões, valor 23,8% superior ao de 2021, mesmo diante de um cenário macroeconômico bastante desafiador.

O nosso VaR médio total diário diminuiu 27,1% no último trimestre de 2022, como resultado da redução do risco nas mesas de Renda Fixa, Câmbio e Ações. Como percentual do patrimônio líquido médio, o VaR caiu para 0,27%, o menor índice atingido durante 2022 e abaixo dos nossos níveis históricos. O componente de risco de mercado do RWA encerrou o último trimestre de 2022 em 15,7%.

Sales & Trading

(R\$ mil e %)



Reconhecimentos

2º ano
consecutivo
pelo Institutional
Investor 2022

Banco #1
em todas as
categorias
analisadas

Corporate Access Team (LatAm)
Research Team (LatAm)
Research Team (Brazil)

Trading Team (LatAm)
Sales Team (LatAm)
Sales Team (Brazil)

Integração ESG em Sales & Trading

Metas da Agenda 2030: 7.2; 9.4

As operações da mesa de energia passam pelo procedimento KYC, e para as atividades mais expostas aos riscos socioambientais e climáticos, a equipe solicita à área de ESG uma avaliação dos riscos envolvidos na operação, com o propósito de calcular melhor os custos e as obrigações a incluir nos contratos.

Na mesa de G&O, 100% das contrapartes e respectivas áreas de cultivo

passam por análise socioambiental criteriosa, divididas em 2 linhas de defesa.

A primeira linha de defesa, conduzida pelo time de *Onboarding* da mesa de G&O, combina o processo de KYC com a análise de passivos socioambientais em ferramentas que cruzam imagens de satélite, informações e listas públicas em dados geoespaciais. A segunda linha de defesa é con-

duzida pelo time de ESG, o qual é acionado em caso de existência de apontamentos que possam prejudicar as diretrizes e os compromissos pre-determinados pelo BTG Pactual para esse tipo de atividade.

Em 2022, todas as operações da mesa de G&O foram analisadas e aprovadas, levando em consideração critérios socioambientais na tomada de decisão.

724 CARs
foram analisados e cadastrados em 2022,

o que corresponde a aproximadamente a

1.224.309 ha



Algumas diretrizes ESG para a Mesa G&O

Não celebrar contratos de compra e venda de produtos agrícolas com produtores sem o prévio recebimento do Cadastro Ambiental Rural (CAR) do imóvel que tenha originado ou venha a originar o respectivo produto.

Respeitar as diretrizes da ABIOVE (Associação Brasileira das Indústrias de Óleos Vegetais) e da ANEC (Associação Nacional dos Exportadores de Cereais), especialmente referentes às regras da Moratória da Soja e do Protocolo Verde de Grãos do Pará. Anualmente, somos auditados em ambas as iniciativas e apresentamos conformidade com os requisitos, assim como atestado pela última auditoria realizada.

Não adquirir grãos de áreas sobrepostas a territórios indígenas, comunidades quilombolas, assentamentos ou unidades de conservação que não permitam a execução de atividades de agricultura.

Não adquirir grãos cultivados em áreas embargadas pelo Ibama, ICMBio ou por órgãos estaduais que possuam listas públicas de áreas embargadas.

Não adquirir grãos de imóveis rurais que, mesmo não tendo apontamentos socioambientais, estão localizados a menos de 200 km de imóvel que infrinja as diretrizes mencionadas anteriormente e seja da mesma contraparte, familiares ou que tenha relação comercial detectável com ela, para evitar risco de triangulação.

Asset Management

Somos o maior administrador fiduciário independente do Brasil. A diversificação da nossa base de clientes é um aspecto essencial da nossa estratégia de negócios. A nossa unidade de Asset Management presta serviços de gestão de ativos e administração de fundos para clientes latino-americanos e internacionais. Nossos principais clientes são *High-Net Worth Individuals* e clientes institucionais – que incluem fundos de pensão, empresas, seguradoras e intermediários financeiros (distribuição de terceiros). A diversificação da nossa base de clientes é um aspecto essencial da nossa estratégia de negócios, a qual assegura a não dependência de qualquer cliente em particular.

Nossos produtos e serviços são distribuídos por meio das nossas unidades de negócios de gestão de ativos e gestão de patrimônio e por meio de bancos, corretoras e outros intermediários financeiros no Brasil e na América Latina. Buscamos continuamente expandir nossas operações na região para oferecer um amplo portfólio de produtos focados em mercados emergentes. Com esse foco, investimos na nossa plataforma digital de investimentos, ampliando nossa capacidade de oferecer nossos produtos a clientes que não tinham acesso às nossas soluções de investimento.

Linha de produtos

Renda fixa e ações - Brasil

Hedge funds globais

Administração fiduciária

Renda fixa e ações - LatAm

Alternative Investments

Segmentos de negócios

Serviços de gestão

Administração de carteira própria de fundos de forma discricionária. Inclui fundos de renda fixa e ações, multiativos, estruturados e de *Private Equity*, na América Latina e globalmente, adaptados para atender às necessidades de nossos diferentes clientes.

Administração de fundos

Cálculo do valor patrimonial líquido de fundos *onshore* e *offshore* e prestação de serviços, como precificação de ativos, registro e agenciamento de transferência, controle de taxas e outras despesas, elaboração de relatórios sobre a composição da carteira do fundo e para clientes do fundo, bem como cálculo dos impostos incidentes.

Desempenho em 2022

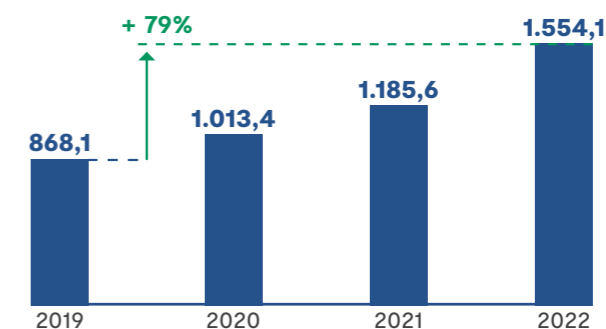
FN-AC-000.A | FN-AC-000.B

Nossos fundos com gestão ativa apresentaram boa captação, especialmente nas estratégias de Renda Fixa Brasil e Investimentos Alternativos, e continuamos expandindo nossa participação de mercado no negócio de Administração Fiduciária.

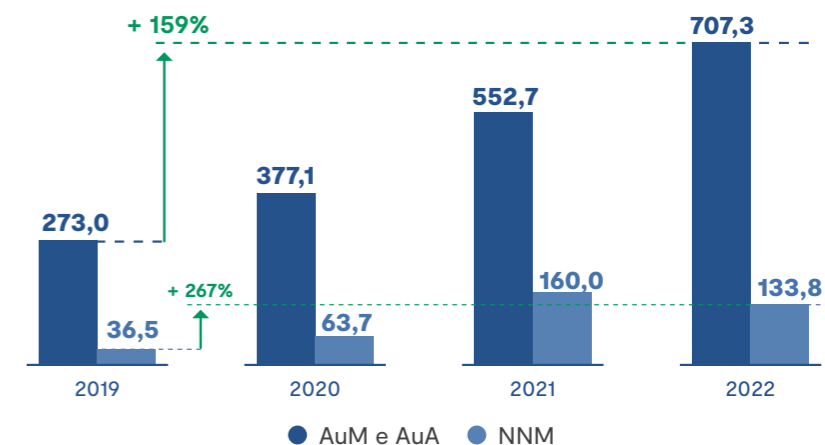
Com isso, o total de ativos sob nossa gestão (Assets Under Management – AuM/Assets Under Administration – AuA)¹ aumentou 28% no ano, atingindo R\$ 707,3 bilhões em 2022. Registramos um *Net New Money* (NNM) de R\$ 133,8 bilhões em 2022, enquanto nossas receitas somaram R\$ 1,5 bilhão, representando uma alta de 31,1% em relação ao valor registrado em 2021, principalmente devido ao melhor resultado com taxa de performance, além de maiores taxas de administração em linha com a expansão do AuM/AuA.

¹Assets Under Administration (AuA): todos os bens e ativos financeiros para os quais o BTG Pactual oferece serviços de administração, incluindo proprietário, terceiros e fundos de wealth management e/ou veículos de investimento coletivo, não necessariamente gerenciados pela área de Asset Management. Assets Under Management (AuM): ativos dos nossos clientes (incluindo os de private wealth) que o BTG Pactual gerencia entre uma variedade de classes de ativos, como renda fixa, conta corrente, fundos multimercados e fundos de private equity.

Receitas – Asset Management (R\$ mil)

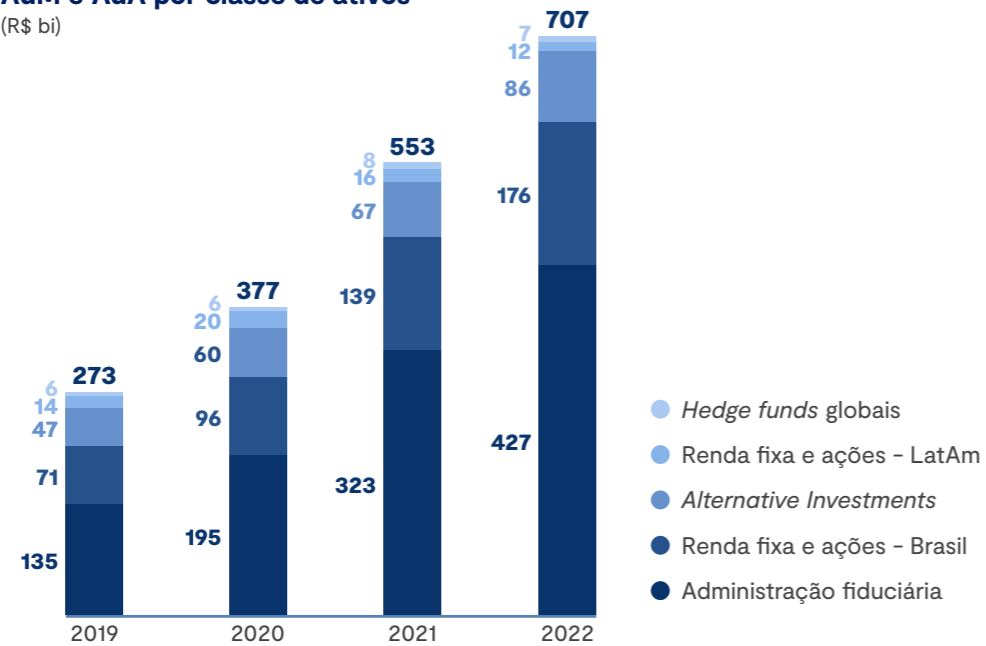


AuM/AuA e NNM (R\$ bi)



AuM e AuA por classe de ativos

(R\$ bi)

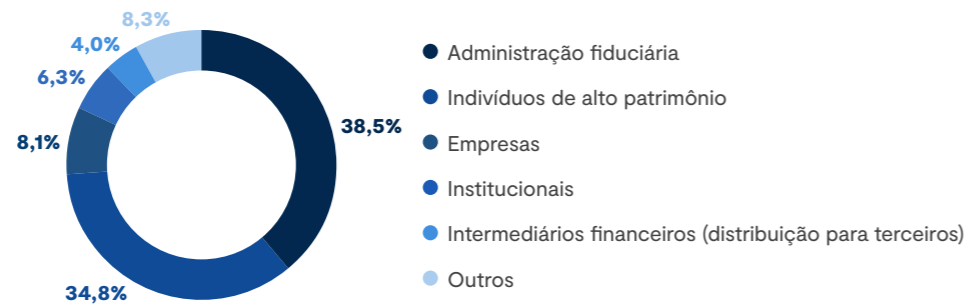


AuM e AuA por tipo de cliente

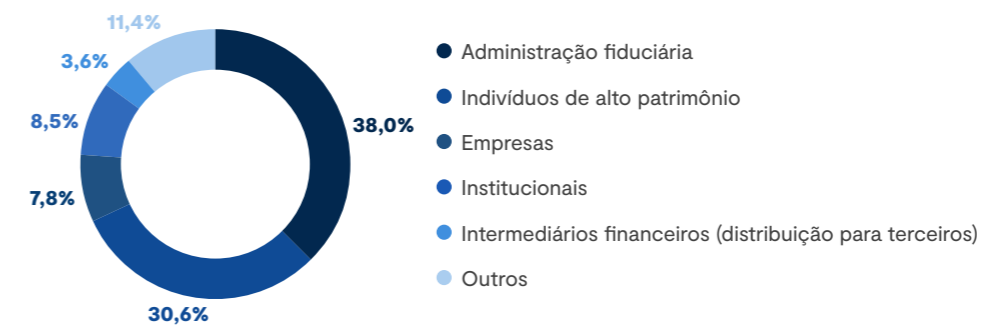
(R\$ BILHÕES)

	2021	2022
Indivíduos de alto patrimônio	212,9	216,3
Institucionais	192,60	60,3
Intermediários financeiros (distribuição para terceiros)	44,7	25,7
Empresas	35,0	55,1
Administração fiduciária	21,9	269,0
Outros	45,6	80,9
Total	552,7	707,3

Aum e AuA por tipo de cliente % 2021



AuM e AuA por tipo de cliente % 2022



Integração ESG na Asset Management

Meta da Agenda 2030: 9.4 | FN-AC-410a.1 | FN-AC-410a.2 | G4-FS11

Consideramos os princípios de investimento responsável e a integração ESG no setor financeiro uma parte fundamental de nosso trabalho. Seja no aconselhamento, seja na oferta de produtos e serviços aos nossos clientes, ou na realização de seus objetivos financeiros, sempre buscamos a criação de valor com o compromisso de preservação de capital alinhado às melhores práticas de mercado e de crescimento sustentável.

O processo de integração ESG na Asset Management é orientado por uma Política de Investimento Responsável, revisada em 2022 e aprovada pelo Conselho de Administração, que estabelece um conjunto de princípios que norteiam a seleção e a gestão dos ativos de fundos, em conformidade com os critérios ESG do BTG Pactual.

Entendemos por Investimento Responsável, além da ação em conformidade com a nossa política, a aplicação do nosso Framework ESG nas decisões de investimentos.

No processo decisório, consideram-se os princípios da relevância e da proporcionalidade, além dos riscos e do retorno, observando as particularidades de cada uma das estratégias de investimento.

Relevância: grau de exposição aos riscos ambiental, social e climático, além de fatores ligados à governança do setor da economia a que a contraparte pertence ou à atividade por ela desenvolvida; e

Proporcionalidade: compatibilidade da análise com o porte e a complexidade da estratégia de investimentos, com a natureza da operação e com o prazo estimado de permanência dos recursos no fundo sob gestão.

A análise ESG se inicia com a avaliação do setor de atividade e os riscos legais, regulatórios e reputacionais materiais para o setor, podendo ser feita por consulta às partes interessadas, além da utilização de pesquisa independente, contratação de consultoria especializada e/ou de

Em 2022, aprimoramos a nossa metodologia de KPIs e passamos a adotar 2 recortes distintos: (i) integração ESG, que corresponde aos fundos aos quais fazemos os processos de KYC, e (ii) Framework ESG, conforme definido na Política de Investimento Responsável. Em 2022, 49,77% do nosso AuM integram aspectos ESG, e 11,75% integram nosso Framework ESG. Para fins de comparação, realizamos o ajuste do número reportado em 2021 e chegamos em 47,50% do nosso AuM com integração ESG e 11,25% de integração em relação ao Framework ESG.

G4-FS11 | FN-AC-410a.2

frameworks internacionais, como os Padrões de Desempenho da IFC. Caso aplicável, a etapa seguinte é avaliar a capacidade de gestão do veículo de investimento/empresa de acordo com os critérios abaixo:

Capacidade da empresa ou de seu pessoal de lidar com as questões ESG.

O comprometimento da organização com a agenda ESG.

Práticas socioambientais e de governança adotadas.

Se a contraparte está regular perante o poder público nas questões socioambientais e se está inscrita no Cadastro de Empregadores do Ministério da Economia que tenham submetido trabalhadores a condições análogas à de escravo.

Finalmente, em conjunto com o time de negócios, apontamos os principais pontos da avaliação e sugerimos possíveis mitigantes para os impactos eventualmente encontrados.

Ainda no processo de tomada de decisão, podem ocorrer comitês de investimentos responsáveis pela análise dos ativos, cenário econômico, posições dos fundos e pela definição ou adaptação das estratégias de investimento. O time de ESG & Impact Investing pode ter cadeia com poder de veto sobre as operações em alguns dos comitês.

Reforçando nosso compromisso mais amplo com a sustentabilidade, na atividade de Asset Management somos signatários das seguintes iniciativas:

Principles for Responsible Investment (PRI), em que investidores internacionais trabalham juntos para colocar em prática seis princípios para o investimento responsável.

Investidores pelo Clima, que tem como objetivo reunir investidores em um movimento colaborativo e educativo para incorporar riscos associados às mudanças climáticas. FN-AC-410a.2 | G4-FS11



Case

Integração ESG do BTG Pactual se estende à Colômbia

Por meio de uma *joint venture* entre a Inverlink Estructuras Inmobiliarias e o BTG Pactual, foi criado o Visum Capital, um fundo imobiliário que está entre os cinco maiores da Colômbia. O valor total dos seus ativos é de R\$ 1,6 bilhão, o que corresponde aproximadamente a USD 307 milhões¹, e seu patrimônio é de R\$ 1,2 bilhão – cerca de USD 238 milhões².

Apesar de muito relevantes, os dados financeiros não são os principais atributos do Visum Capital, mas sua performance ESG. Lançado em 2020, já no ano seguinte tornou-se signatário do PRI. Em 2022, foi o primeiro fundo da América Latina a participar do *Green Pathways for Real Estate Institutional Portfolio* (GRIP), uma iniciativa da *International Finance Corporation* (IFC), que tem como propósito atingir o Net Zero até o

ano de 2050 e garante o acesso a linhas de financiamento com vistas aos investimentos 2022/2024.

Do seu total de 31 ativos, quatro já possuem certificação – dois em Edge e dois em LEED – e outros dois estão em processo. Entre todas as integrações com iniciativas ESG, em 2022 o Visum também priorizou os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS). Além disso, uma consultoria em sustentabilidade foi incumbida da avaliação dos ativos e um engenheiro ambiental, do próprio fundo, acompanha esse trabalho. Todo esse processo é assistido e assessorado pela equipe de ESG da matriz brasileira, para assegurar um total alinhamento com as diretrizes estratégicas do BTG Pactual na condução dos temas ambientais, sociais e de governança.

¹Na cotação de 31 de dezembro de 2022.

²Idem.

Inovação por Agronegócio

Metas da Agenda 2030: 2.4

Atento às oportunidades e demandas relativas ao agronegócio, um dos principais setores da economia brasileira e com grande potencial de contribuição ao desenvolvimento sustentável do país, em 2021 lançamos a nossa estratégia de fundos de reflorestamento. Em 2022, capturando novas oportunidades de mercado, estruturamos um Fundo de Investimento em Cadeias Produtivas Agroindustriais (Fiagro), acreditando na atratividade desse fundo e, também, na expansão de fundos temáticos para diferentes setores do agronegócio brasileiro.



Case

BTG Pactual apoia Kepler Weber com Fiagro para financiamento de projetos de armazenagem de grãos

Em uma operação que vem sendo desenvolvida há mais de um ano, em dezembro de 2022, a Kepler Weber, líder brasileira na produção de sistemas de armazenagem de grãos, o BTG Pactual e o BNDES concluíram a estruturação de um Fundo de Investimento em Cadeias Produtivas Agroindustriais (Fiagro).

O Brasil possui um déficit na armazenagem de grãos da ordem de 30%, e a demanda do agronegócio para investimentos em sistemas de armazenagem vem de longa data. O Programa para Construção e Ampliação de Armazéns (PCA) do governo federal é sempre insuficiente para atender a todas as demandas. Por isso, na prática, este tipo de investimento vem sendo suportado com recursos próprios, pelos produtores rurais, em maior ou menor intensidade, conforme a capitalização alcançada em cada safra.

Com capital total de R\$ 300 milhões a ser integralizado ao longo dos próximos dois anos, o objetivo deste Fiagro temático é fornecer crédito aos clientes da

Kepler Weber, focando em pequenos e médios produtores. O fundo conta com um mecanismo de financiamento, de longo prazo, para os equipamentos da Kepler Weber e, também, para as obras civis que correspondem à totalidade do respectivo projeto. O programa tem como meta financiar, no mínimo, 25 produtores rurais.

O Fiagro Direitos Creditórios contará com a gestão do BTG Pactual Asset Management e terá a Kepler Weber como originadora, concedendo prazo de até 10 anos nos financiamentos, com taxa máxima limitada a CDI+6,0% para financiamento de novos projetos. Além disso, a participação do BNDES leva à exigência de relatórios mais precisos sobre os impactos de produtividade para produtores de menor porte.

A expectativa é alocar todo o valor até o segundo trimestre de 2024 e, já em 2023, fazer uma nova captação com potencial de alcançar, pelo menos, R\$ 800 milhões ao longo dos próximos três anos.

Investimento de impacto

Como resultado de nossa iniciativa de conectar investidores globais a oportunidades de investimento sustentável e de impacto, desenvolvemos cada vez mais iniciativas na gestão de ativos.

Em 2022, o nosso Fundo de Investimento de Impacto (BTG Pactual Investimentos de Impacto FIP) completou seu terceiro investimento: a aquisição de participação na Bioelements, empresa especializada em bioplásticos que oferece uma alternativa sustentável ao plástico convencional.

No primeiro trimestre de 2022, lançamos o *Venture Debt Fund I*, fundo baseado no Chile com foco em financiamento de *startups*, buscando acelerar o crescimento e a expansão das empresas, além de promover contribuições aos objetivos de desenvolvimento sustentável da ONU.

Além disso, estruturamos e distribuímos dois fundos dedicados a emissões de Finanças Sustentáveis, como *Green*, *Social*, *Sustainable* e *Sustainability-Linked Bonds*, um focado em mercados emergentes e outro no Brasil, o *ESG EM Bond Fund* e o Crédito Corporativo ESG RF IS, respectivamente.



Reconhecimentos

Environmental Finance Awards 2022

Recebemos o prêmio pela Iniciativa de Impacto do Ano – América Latina e Caribe por coordenar a primeira emissão de debênture azul no Brasil. O Timberland Inv. Group (TIG) recebeu os prêmios de equipe de investimento do ano e iniciativa de ESG do ano para América Latina pela sua estratégia de reflorestamento.

boostLAB

O boostLAB é o programa de potencialização de *startups* do BTG Pactual, tendo sido eleito pela quarta vez consecutiva pela revista *Global Finance* como um dos 25 melhores centros de inovação financeira do mundo. Além disso, foi premiado duas vezes como Top 100 Open Corps pela *100 Open Startups* e vencedor em primeiro lugar em Open Innovation para a América Latina no prêmio *Corporate Startups Stars*, organizado pela *Mind the Bridge*, em parceria com a Câmara de Comércio Internacional (*International Chamber of Commerce – ICC*).

Criado em 2018 via fase *equity free*, o boostLAB possibilitou que criássemos

percepção de valor pelo empreendedor, que, a partir da potencialização promovida, se viu conectado com oportunidades de negócio, investidores e conteúdo, permitindo que as companhias potencializadas recebessem mais de USD 630 mn em investimentos. Após 5 anos, consolidou-se como principal programa de aceleração para *Scale-up* da América Latina, atraindo centenas de inscrições todos os anos.

A partir de 2023, no início do ano as *startups* selecionadas receberão R\$ 500 mil por 3% de participação. Na próxima rodada de captação, haverá a opção de mais um aporte de até R\$ 1 milhão.



Número de startups apoiadas

2020
16

2021
17

2022
16

Wealth Management & Consumer Banking

Prestamos serviços de consultoria de investimentos e planejamento financeiro e oferecemos produtos de investimento para indivíduos de alto patrimônio e varejo de alta renda, localizados principalmente na América Latina – com destaque para Brasil, Chile, Peru, Colômbia, México e Argentina.

Lançado em 2016, nosso apli-

cativo digital de investimentos possui uma infraestrutura aberta, distribuindo fundos de investimento, produtos de renda fixa e planos de previdência do BTG Pactual e de terceiros, além de investimentos de tesouraria e recursos de *home broker* para todos os nossos clientes, com foco no segmento de varejo de alta renda. A distribuição é feita por

meio de três canais distintos: B2C, B2B e BTG Advisors.

Com isso, conseguimos alcançar uma base mais ampla na América Latina, especialmente nos segmentos de varejo tradicional e de alta renda, alavancando nossos produtos e serviços para novos clientes e complementando a oferta aos nossos públicos tradicionais.

Principais serviços e produtos oferecidos

Consultoria de investimento

Planejamento financeiro

Fundos de investimento

Gestão de patrimônio (serviços personalizados de planejamento patrimonial, empréstimos e garantias bancárias, serviços de *family office*)



Canais da plataforma BTG Pactual Digital

B2C (*business to consumer*)

Acesso direto do cliente final à nossa plataforma, onde ele faz a gestão de seus investimentos de forma independente, com apoio de nossa equipe.

B2B (*business to business*)

Atendimento na nossa plataforma feito por um AAI altamente qualificado, que conecta uma rede de mais de 100 agentes independentes e seus clientes.

BTG Advisors

Plataforma de investimento digital combinada com serviços de consultoria de gestão de patrimônio personalizados por meio de uma rede de assessores de investimentos.



Reconhecimentos do mercado

Global Finance

- Best Private Bank in Brazil
- Best Private Bank in Latin America
- Best Private Bank for Business Owners in the World

Consumidor Moderno

- Customer Service Excellence in Brazil

Euromoney

- Best Digital Bank in Latin America

World Finance

- Best Private Bank in Brazil

Professional Wealth Management (PWM)

- Best Private Bank for Digital Customer Service in Latin America
- Best Private Bank for Use of Technology in Latin America

Grupo Padrão e OnYou

- Excellence in Customer Service in Brazil

Desempenho em 2022

No final de 2022, atingimos a marca de 16 trimestres consecutivos com crescimento de receita em Wealth Management & Consumer Banking. Fechamos o ano com um total de receitas de R\$ 2,5 bilhões, um aumento de 66% em comparação ao ano anterior. Também registramos uma forte captação líquida, totalizando R\$ 119,8 bilhões.

O segmento de Wealth under Management (WuM) cresceu 27,7% em rela-

ção a 2021, atingindo R\$ 546,5 bilhões. O crescimento de receitas mais forte que a expansão do WuM deve-se à mudança no mix de clientes. O retorno sobre os ativos (ROA) foi impactado positivamente pelo aumento de participação no segmento de varejo de alta renda. Considerando o atual cenário macroeconômico desafiador, a valorização do portfólio de clientes nos últimos anos evidencia nosso compromisso de longo prazo com eles.

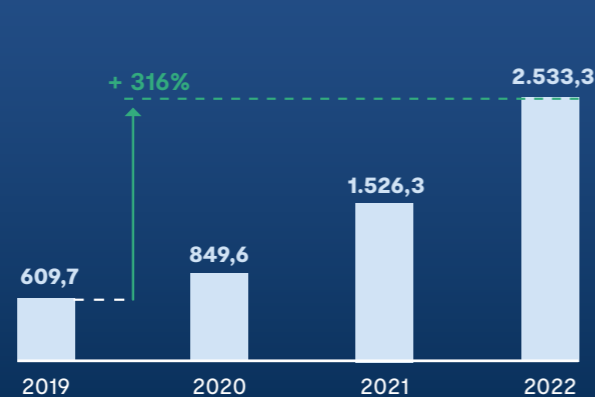
Plataforma completa para alcançar todo o espectro de clientes



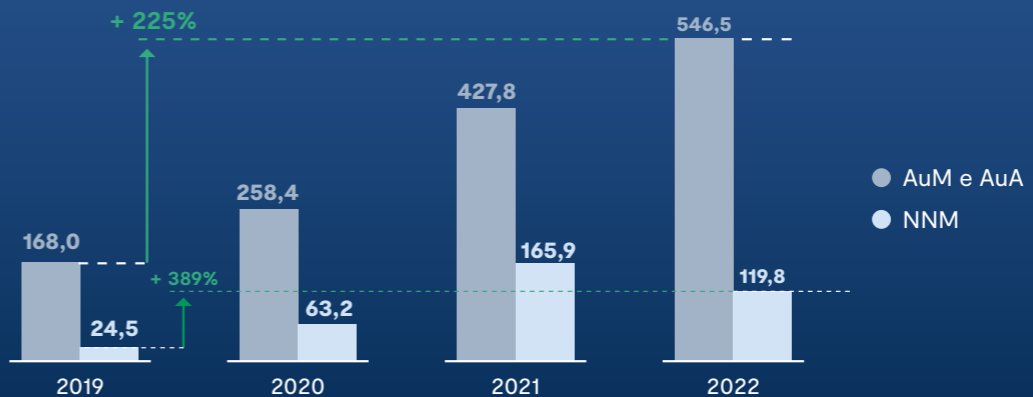
¹Volume financeiro investido por pessoas físicas em 2022

²Fonte: ANBIMA Dez/22

Receitas – Wealth Management
(R\$ mil)



WuM e NNM
(R\$ bi)



Produtos sustentáveis e de impacto

Metas da Agenda 2030: 9.2; 9.4

Em 2022, continuamos aumentando ativamente a oferta de produtos sustentáveis e de impacto disponíveis aos clientes de Wealth Management do BTG Digital, a fim de ampliar o acesso a essas oportunidades e possibilitar o alinhamento dos portfólios dos nossos clientes a boas práticas ESG e objetivos de impacto. **G4-FS8**

No primeiro trimestre, lançamos o *Venture Debt Fund I*, fundo baseado no Chile com foco em financiamento de *startups*, buscando acelerar o crescimento e a expansão das empresas, além de promover contribuições aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU. **G4-FS8**

Também, estruturamos e distribuimos dois fundos dedicados a emissões de Finanças Sustentáveis, como *Green, Social, Sustainable* e *Sustainability-Linked Bonds*, um focado em mercados emergentes e outro no Brasil, o *ESG EM Bond Fund* e o *Crédito Corporativo ESG RF IS*, respectivamente. **G4-FS8**

Além de desenvolver produtos geridos pelo BTG Pactual, ofertamos em nossas plataformas produtos já disponíveis no mercado, tornando-os acessíveis para investimentos também pelos nossos clientes. Assim, em 2022, seguimos explorando diferentes teses de investimento, como fundos temáticos e outras estratégias com viés de sustentabilidade.

Outros segmentos

Principal Investments

As receitas de *Principal Investments* somaram, em 2022, R\$ 359,7 milhões, valor 48,1% menor que os registrados no ano anterior. A queda está relacionada, especialmente, ao maior custo interno de *funding* e menor geração de receita de *Global Markets*.

R\$
359,7
milhões
em receitas
em 2022

Participations

Em 2022, os ganhos de *Participations* totalizaram R\$ 327,9 milhões, 30,5% a menos do que em 2021, devido à menor contribuição do Banco Pan. Contudo, os ganhos foram parcialmente compensados por maiores contribuições da Too Seguros e Pan Corretora.

R\$
327,9
milhões
em receitas
em 2022

Interest & Others

As receitas de *Interest & Others* mais do que triplicaram em 2022, devido, principalmente, à maior taxa de juros e ao aumento de 13,4% no nosso patrimônio líquido.

R\$
2.582,0
milhões
em receitas
em 2022

Foco no cliente

Temos como compromisso oferecer os melhores produtos, serviços e experiências aos nossos clientes. Eles são o centro do nosso trabalho, já que consideramos que todo relacionamento tem potencial para criação de valor, especialmente no longo prazo.

Open Finance

Uma das facilidades oferecidas pelo BTG Banking a nossos clientes é a plataforma *Open Finance*, ou “sistema financeiro aberto”. Essa plataforma possibilita que os clientes de produtos e serviços financeiros permitam o compartilhamento de seus dados e informações (como rendimentos, prazos de pagamento, prestações, empréstimos e perfil de gasto) entre diferentes instituições autorizadas pelo Banco Central. Assim, a movimentação pode ser

feita a partir de diferentes plataformas de maneira integrada, e não apenas pelo aplicativo ou site de cada banco, o que nos possibilita oferecer serviços personalizados e em condições mais adequadas ao contexto individual de cada cliente.

O BTG Pactual foi um dos pioneiros na oferta de operação *open finance* no Brasil e, por isso, é hoje uma referência para o setor.

Pilares do Consumer Banking

Foco: público de média e alta renda.

Oferta completa: solução financeira integrada e eficaz.

Lifestyle: benefícios e programas de fidelidade baseados nas preferências dos clientes.

Nativo Digital: 100% em *cloud*, com uso de inteligência artificial para gerar *insights* e ofertas.

A melhor experiência: UX referência de mercado, aliada à excelência de atendimento.

Canais de atendimento ao cliente

GRI 2-26 + FN-AC-510a.2

SAC

O Serviço de Atendimento ao Cliente do BTG Pactual (SAC) é exclusivo para o recebimento de reclamações, pedidos de cancelamentos ou suspensões de contratos, esclarecimento de dúvidas ou prestação de informações genéricas sobre produtos e serviços.

Email: sac@btgpactual.com

0800 7722 827

Horário de atendimento: 24 horas por dia, 7 dias por semana.

Ouvidoria

A Ouvidoria atende às reclamações dos clientes e usuários dos serviços e produtos da instituição que não foram resolvidas pelo SAC.

Telefone: 0800 722 0048

E-mail: ouvidoria@btgpactual.com

Formulário eletrônico: <https://www.btgpactual.com/ouvidoria>

Performance ambiental

Posicionamento frente às mudanças climáticas

Metas da Agenda 2030: 13.1, 13.2
GRI 305 3-3

Com relação às mudanças climáticas, o maior impacto de um banco de investimentos tende a surgir das emissões de gases de efeito estufa (GEE) provenientes das atividades dos clientes, da carteira de Corporate & SME Lending e dos ativos do próprio banco (empresas controladas diretas e indiretas). Nesse contexto, o BTG Pactual conta com uma robusta estrutura de gestão ESG, por meio da qual direciona suas ações para se tornar cada vez mais relevante no movimento global de descarbonização.

Trabalhamos para mensurar adequadamente as emissões das nossas atividades, com metodologias precisas e confiáveis, visando à posterior divulgação dos dados de forma mais conclusiva. Considerando esse esforço, as emissões relativas à compra e ao transporte de *commodities* da mesa de G&O não constam nesse inventário. Assim como fazemos com as emissões financiadas da carteira de Corporate & SME Lending, continuamos estudando o tema e testando metodologias até desenvolvermos confiança nos resultados.

Compensação de carbono

Ao longo dos anos, o BTG Pactual tem ampliado suas ações para compensar suas emissões de gases de efeito estufa (GEE). Nossas emissões diretas (escopo 1) e parte das indiretas (escopo 2) são compensadas, desde 2017, por meio da compra de créditos de carbono. As do escopo 3 passaram a ser compensadas dois anos depois, incluindo as indiretas mensuradas e as de nossos agentes

autônomos independentes.

Nossa equipe de especialistas ESG realiza uma detalhada *due diligence* para selecionar projetos certificados de venda de créditos de carbono, de forma que possamos fazer a compensação das nossas emissões.

Um desses foi o Projeto REDD+ Manoa, certificado pelo *Verified Carbon Standard* (VCS) além de

ser certificado em Manejo Florestal pelo *Forest Stewardship Council* (FSC). Esse projeto visa preservar 73 mil hectares da Floresta Amazônica localizada no estado de Rondônia, no Brasil, funcionando como um importante corredor ecológico entre unidades de conservação federais e estaduais. Nessa área, existem mais de 20 espécies sob proteção especial.

Práticas nos escritórios do BTG Pactual para redução das emissões de GE

- Compra de energia no mercado livre para o condomínio do escritório do BTG SP (que representa 52% do consumo total do banco).
- Gestão de resíduos no escritório principal de São Paulo – Pátio Victor Malzoni.
- Reciclagem no escritório do Rio de Janeiro.
- Geração de energia renovável em painéis fotovoltaicos no escritório de Medellín (Colômbia), fornecendo 30% da energia consumida no local.

Iniciativa para aumentar o uso de carros elétricos por empregados do Reino Unido

Em novembro de 2022, foi lançado um benefício para colaboradores alocados no escritório de Londres, adotando uma política de incentivos para aquisição de carros elétricos, ao invés de carros à combustão.

Em parceria com a Octopus Electric Vehicles (OEV), o banco apoia o funcionário na compra de um carro elétrico. O desconto é realizado diretamente do salário bruto mensal, com uma economia de até 40% em impostos devidos e, também, sobre o valor da aquisição de veículo elétrico.

A iniciativa incentiva os colaboradores a reduzirem suas emissões de carbono e evita em torno de 1,5 tonelada de CO₂ a cada ano.

Evolução em 2022

Em 2022, nossas emissões nos escopos 1 e 2 apresentaram uma redução em relação ao ano anterior. No escopo 1, essa redução se deve ao menor acionamento dos geradores próprios e dos condomínios nos escritórios de São Paulo e Rio de Janeiro, durante o ano. Já no escopo 2, houve uma alteração na forma de medição: o consumo de eletricidade nas unidades situadas fora de São Paulo e do Rio de Janeiro passou a ser estimado com base no consumo e no número total de colaboradores em 2022. Como o número de funcionários em São Paulo e no Rio de Janeiro cresceu mais do que o consumo de energia nesses escritórios, houve uma queda no consumo por funcionário. Além disso, a parcela de fontes fósseis na matriz elétrica brasileira havia sido, em média, três vezes maior em 2021, resultando em fatores de emissão maiores para aquele ano.

Escopo 3

100%
de compensação das emissões CO₂

das viagens aéreas, equivalentes a 30 toneladas de CO₂

Já no escopo 3, em 2022, aprimoramos nossa metodologia de estimativa de emissões da categoria 7 do escopo 3 (deslocamento dos funcionários). Como resultado, recalculamos e auditamos retroativamente os inventários de 2019 e 2020 para incorporar essa alteração metodológica. Além disso, com o fim das restrições ligadas à Covid-19 e o aumento no número de colaboradores do banco, as viagens a negócios tornaram-se mais frequentes, o que contribuiu para o aumento das emissões na categoria. Como incentivo a práticas sustentáveis, o BTG Pactual realizou a aquisição de *sustainable aviation fuel* (SAF) junto à Delta Airlines, para compensar as emissões equivalentes a 30 toneladas de CO₂ em viagens aéreas dos funcionários do banco.

Emissões financiadas

Aplicáveis a empresas que prestam serviços financeiros, as emissões da categoria 15 do escopo 3 são aqueles que, de acordo com o *GHG Protocol*, estão associadas aos investimentos da empresa no ano e que ainda não foram contabilizadas nos escopos 1 ou 2. Ou seja, são as emissões relativas ao escopo 3 da empresa investidora e aquelas que se enquadram nos escopos 1 e 2 das empresas investidas. Utilizamos os padrões PCAF para calcular e incorporar as emissões financiadas e facilitadas do portfólio de Corporate & SME Lending em análises de crédito e no planejamento climático do banco.

Emissões tCO₂e 2022

Escopo 1
341,2
3% do total de emissões

Escopo 2
397,2
4% do total de emissões

Escopo 3
9.727,1
93% do total de emissões

GRI 305-1, 305-2, 305-3 EMISSÕES (tCO ₂ e)			
	2022	2021	2020
Escopo 1 (GRI 305-1)			
Combustão estacionária	1,2	63,7	4,6
Combustão móvel	12,0	5,8	0,0
Fugitivas	328,0	88,4	94,4
Resíduos sólidos e efluentes líquidos	0,0	18,9	0,0
Total escopo 1	341,2	177,0	99,1
Escopo 2 (GRI 305-2)			
Aquisição de energia elétrica	397,2	1.532,8	855,5
Escopo 3 (GRI 305-3)			
Bens arrendados (a organização como arrendatária)	1.425,6	925,3	14,4
Bens e serviços comprados	13,6	11,9	37,9
Deslocamento de colaboradores (casa-trabalho)	2.285,1	500,3	1.172,6
Resíduos gerados nas operações	902,1	286,1	235,5
Transporte e distribuição (<i>downstream</i>)	59,1	17,7	0,0
Transporte e distribuição (<i>upstream</i>)	770,1	1.138,8	0,0
Viagens a negócios	4.271,5	863,4	1.015,2
Total escopo 3	9.727,1	3.743,7	2.475,8
Total de emissões (escopos 1, 2 e 3)	10.465,4	5453,5	3.430,4
Emissões biogênicas			
Escopo 1 (GRI 305-1)	1,2	5,9	0,5
Escopo 2 (GRI 305-2)	0	0,5	0,7
Escopo 3 (GRI 305-3)	570,4	350,1	137,1

1. O ano-base do inventário atual é 2022, cobrindo janeiro a dezembro. O ciclo é realizado dessa forma, anualmente, para coincidir com outros informes e KPIs, de modo a representar o desempenho consolidado do banco no ano ao qual o relatório se refere. Pela metodologia do GHG Protocol, a abordagem de controle operacional foi utilizada para este inventário. / 2. Refere-se à operação em todos os países, sendo que os dados são medidos para os escritórios de São Paulo e Rio de Janeiro e, para os demais, foram feitas estimativas. / 3. Dados para 2020 estão sendo reapresentados neste Relatório devido a melhorias na metodologia. / 4. Gases considerados: escopo 1 – CO₂, CH₄, N₂O, HFC-32, HFC-125; escopo 2 – CO₂; escopo 3 – CO₂, CH₄, HFC-134a, N₂O. / 5. Os fatores de emissão e o Global Warming Potential (GWP) considerados para os cálculos foram baseados, respectivamente, no Programa Brasileiro GHG Protocol (PBGHGP) e no 5º Assessment Report IPCC, 2014: *Climate Change 2014: Synthesis Report. Contribution of Working Groups I, II and III to the Fifth Assessment Report of the Intergovernmental Panel on Climate Change [Core Writing Team, R.K. Pachauri and L.A. Meyer (eds.)]. IPCC, Geneva, Switzerland, 151 pp.* / 6. Normas e padrões utilizados: Especificações do Programa Brasileiro GHG Protocol; Especificações de Verificação do Programa Brasileiro GHG Protocol; GHG Corporate Protocol – PBGHGP – Fundação Getúlio Vargas; World Resources Institute (FGV/GVces; WRI, 2011); (ii) Norma NBR ISO 14064 – Associação Brasileira de Normas Técnicas, 2007 (ABNT, 2007); Diretrizes publicadas pelo Painel Intergovernamental sobre Mudanças Climáticas (*Intergovernmental Panel on Climate Change [IPCC], 2006*); IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories.

De acordo com o GHG Protocol, as emissões de escopo 1 são emissões diretas provenientes de fontes controladas pela empresa. Exemplos para o BTG Pactual incluem emissões fugitivas dos aparelhos de ar-condicionado e dos extintores presentes nos escritórios do banco. Já as emissões de escopo 2 são provenientes da geração da eletricidade adquirida pela empresa e são consideradas emissões indiretas, sendo medidas com base na rede elétrica local ou nos fornecedores específicos contratados pela companhia. As emissões de escopo 3 são todas as outras emissões indiretas decorrentes das atividades da empresa. No caso do banco, exemplos dessas emissões são viagens a negócios, deslocamento de funcionários e resíduos gerados.



Integração aos negócios

Meta da Agenda 2030: 17.16
GRI 201 3-3

O BTG Pactual tem evoluído na integração da questão climática nos negócios, desde a criação da área de ESG, em 2015. Além de medir e compensar nossas emissões, apoiamos e adotamos as recomendações do *Taskforce on Climate-related Financial Disclosure* (TCFD), o qual incentiva a transparência sobre informações climáticas, e incluímos os ODS em nossa análise de materialidade e no relatório GRI. Em 2020, criamos a área de Impact Investing, voltada para promover investimentos sustentáveis

e de impacto e também os mercados de carbono. Integramos, ainda, diversos índices ESG, o que indica que estamos realizando ações coordenadas em questões climáticas.

Com a evolução global da agenda ESG, em 2021, avançamos na integração desses temas ao nosso modelo de negócios, a partir do processo de elaboração da nossa materialidade e da identificação das oportunidades envolvidas.

Com base na análise das principais questões ambientais e sociais que pressionam diversos segmentos da sociedade e na compreensão da relevância dos fatores ESG para a continuidade dos negócios dos nossos clientes, definimos, para o ano de 2025, três compromissos relacionados a mudanças climáticas, desenvolvimento sustentável e inclusão econômica. Esses compromissos estão intimamente relacionados ao nosso *core business* e são relevantes para as necessidades atuais da América Latina.



Índices integrados pelo BTG Pactual

Índice de Sustentabilidade Empresarial da Bolsa de Valores (ISE B3)

Índice de Carbono Eficiente (ICO₂ B3)

S&P/B3 Brasil ESG

FTSE4 Good Index



Compromissos 2025 BTG Pactual

Apoiar os clientes na transição para uma economia sustentável de baixo carbono

Ser uma referência no tema das mudanças climáticas na América Latina

Oferecer crédito e fomentar práticas sustentáveis no segmento de PMEs

Engajamento externo do BTG Pactual na agenda climática

Fóruns, iniciativas, compromissos e índices dos quais o BTG Pactual participa como membro, respondente ou signatário.

Investidores pelo Clima (IPC)
CDP

Coalizão Brasil para Clima, Florestas e Agricultura

Grupo de trabalho global de dados climáticos do *Partnership for Carbon Accounting Financials* (PCAF)

Taskforce on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

Taskforce Nature-related Financial Disclosures (TNFD)

Princípios do Equador

Principle for Responsible Investments (PRI)

Principles for Responsible Banking (PRB)

Pacto Global

World Business Council For Sustainable Development (WBCSD)

– Participação da *Timberland Investment Group* (TIG)



Engajamento climático

GRI 201-2 3-3

O Banco BTG Pactual tem participado ativamente da transição para uma economia de baixo carbono por meio do engajamento climático interno e externo. A compreensão dos nossos impactos e os dos nossos clientes envolve a análise de práticas, compromissos e cenários sobre as emissões de Gases de Efeito Estufa das cadeias produtivas e a resiliência das contrapartes a alterações regulatórias, sociais e mercadológicas derivadas da mudança do clima.

Internamente, as operações de crédito em setores intensivos em emissões de GEE, como energia, siderurgia, petróleo e gás, são analisadas de acordo com características das contrapartes, como as emissões, os compromissos de redução e a resiliência climática. Os clientes são comparados com as melhores práticas do mercado e os resultados são discutidos nos comitês de crédito. No mínimo uma vez por ano, as empresas do grupo pertencentes a setores intensivos são consultadas sobre suas metas e planos de transição e quanto às suas práticas de mitigação.

Por exemplo, em 2022, a operação de garantia para a compra de uma usina termelétrica fóssil somente foi aprovada após a contraparte assumir compromissos concretos de redução de emissões no ciclo de vida da usina, como seu descomissionamento antecipado e o investimento em manutenção da eficiência da planta. Outro exemplo foi a aquisição de um campo de petróleo maduro, cujo comprador aceitou seguir o plano de ação de adequação aos padrões IFC que a diligência socioambiental executada por uma terceira parte, à escolha do banco, apontará, incluindo a componente climática, como redução ou corte de flares e eficiência energética em equipamentos movidos a combustão interna.

Clientes em setores intensivos com potencial de mitigação de emissões de GEE são orientados a seguir um plano de ação personalizado para a redução das emissões e aprimoramento da resiliência climática, envolvendo diversificação de portfólio e/ou de investimentos em P&D, plano de transição climática e engajamento com clientes e fornecedores.

Analisamos as emissões de GEE relacionadas às práticas de nossos clientes de setores intensivos e elaboramos planos de ação para orientar aqueles que apresentam um potencial de mitigação de emissões.

Acompanhamento

O BTG Pactual acompanha a evolução do plano de ação e das emissões da sua carteira. Não possuímos políticas de exclusão por fatores climáticos, pois acreditamos que uma estratégia climática centralizada no engajamento em vez da exclusão, seja mais eficaz, trazendo novas oportunidades para clientes de setores críticos. Apoiando esses clientes de maneira próxima, desde o seu diagnóstico, com uma equipe tecnicamente especializada, negociamos condições favoráveis em contrato e acompanhamos a jornada de descarbonização, oferecendo soluções coerentes com as suas necessidades. Dessa forma, estamos aumentando a eficiência desses setores, auxiliando na redução de suas emissões e na transição para um padrão operacional Net Zero a longo prazo.



Precificação de carbono

O BTG Pactual acompanha as decisões dos principais fóruns recentes de discussão sobre mudanças climáticas, como o Acordo de Paris e a COP21, incluindo a meta de limitar o aquecimento global a menos de 2°C. Com uma perspectiva de alto nível, realizamos um primeiro exercício de precificação interna de carbono em 2021, utilizando os resultados para guiar nossas estratégias ESG.

Em 2022, expandimos o escopo para os clientes da carteira de Corporate & SME Lending em setores intensivos em emissões de GEE, estimando o impacto de diferentes cenários de precificação de carbono em suas receitas. Os resultados nos permitiram definir a estratégia para introduzir tais métricas nas análises de nossas operações, investimentos e instrumentos de educação de nossos clientes.

Avaliação do risco climático

Metas da Agenda 2030: 13.1; 13.3
GRI 201-2 3-3

O setor financeiro global testa diferentes ferramentas de análise de riscos e impacto das mudanças climáticas, a fim de mitigar o risco climático sobre a gestão dos ativos e carteira de crédito nas ações que envolvem os compromissos da fase de descarbonização da economia. Além da adoção de duas ferramentas em âmbito nacional e internacional, para pequenas e médias empresas, desenvolvemos um sistema automatizado interno de risco de crédito, o qual bloqueia automaticamente a operação, caso as regras predeterminadas não sejam atendidas (ver mais sobre esse tema em Gestão de Riscos, [clikando aqui](#)).

Ferramentas de análise de riscos

Brasil Régua de Sensibilidade ao Risco Climático

Desenvolvida pela Febraban, avalia a sensibilidade da carteira de crédito dos bancos aos riscos climáticos.

Global Scenario Analysis Tool – PACTA

Ferramenta global que valida os fundos geridos pela área de Asset Management.

Tipos de riscos climáticos

Riscos físicos agudos

Relacionados a eventos climáticos extremos, como secas, inundações, geadas, entre outros.

Riscos físicos crônicos

Oriundos de alterações em padrões climáticos, como

aumento de temperatura e mudanças na precipitação.

Riscos climáticos de transição

Ameaças à receita e ao modelo de negócios de empresas, devido ao surgimento de uma tecnologia disruptiva,

alterações em políticas climáticas (como precificação das emissões), alteração na oferta ou na demanda de produtos e serviços, perda de mercado por queda na percepção pública e passivos climáticos gerados, por exemplo, por dificuldades em obter licenças.

Teste de estresse climático

Em 2022, iniciamos o projeto do teste de estresse climático, a fim de analisar o impacto em nosso portfólio dos riscos climáticos físicos e de transição para uma economia de baixo carbono.

O setor de *utilities* é o mais relevante no portfólio de Corporate & SME Lending do banco. Por isso, acreditamos que a abordagem mais detalhada no nível do ativo nos permite estimar o risco climático físico crônico (ligado a alterações climáticas de longo prazo) e integrar os resultados na análise de crédito. Podemos evoluir com os clientes para a mitigação desses riscos no médio e longo prazo.

Para o setor elétrico, contamos com a consultoria em energia PSR, como parceira na elaboração e aplicação dos modelos climáticos, por meio dos quais são projetados cenários futuros

de dados físicos, como a vazão em reservatórios e a velocidade do vento, que são aplicados aos modelos de desempenho dos ativos dos clientes. Dessa forma, é possível estimar impactos na produção e receita em um horizonte de 30 anos e quantificar impactos e riscos climáticos.

O teste de estresse climático possibilita, ainda, a quantificação do impacto de uma possível taxa de emissões (em diversos cenários) sobre clientes de crédito de setores intensivos, como óleo e gás, siderurgia, cimento e mineração. Para esses casos, foi desenvolvido um padrão de avaliação de resiliência climática. Os dados gerados a partir do levantamento serão integrados na análise de crédito, considerando o horizonte temporal até 2050 e os cenários escolhidos.

Itens da avaliação de resiliência climática para setores intensivos

Metas de descarbonização

Classificação dos seus planos de transição

Diversificação dos investimentos em áreas de baixo carbono

Ações de litigância climática

Acesse os nossos últimos relatórios aqui



Compromisso e transparência

Meta da Agenda 2030: 16.6

Para ampliar a transparência sobre nossas iniciativas socioambientais, em especial sobre as relacionadas à agenda climática, respondemos a iniciativas alinhadas a *frameworks* de referências globais. Nessas publicações, detalhamos nossas políticas e práticas relacionadas ao tema.

· Princípios de Responsabilidade Bancária (PRB/ UNEP-FI)

· Relatório do CDP



Ativos florestais

Metas da Agenda 2030: 6.6; 15.1; 15.2; 15.a; 15.b

US\$
5,6
bilhões
AuM

1,2
milhão
hectares
AuA

O Timberland Investment Group (TIG) é um dos maiores e mais antigos gestores de investimentos florestais do mundo. É uma divisão da área de Asset Management, com US\$ 5,6 bilhões em ativos sob gestão e mais de 1,2 milhão de hectares sob sua administração¹. Por seu intermédio, buscamos identificar oportunidades de investimento em ativos florestais para gerar benefícios, tanto climáticos quanto sociais e financeiros.

1. Dados referentes a fevereiro de 2023

O TIG leva em consideração atributos ambientais, sociais e de governança antes de tomar decisões de investimento e está comprometido com a valorização da biodiversidade em todas as regiões onde administra propriedades. Além disso, promove essa visão por meio da cadeia produtiva do manejo florestal, garantindo posições preferenciais às empresas que demonstram seu compromisso com questões ESG.

O TIG está trabalhando para acelerar a transição para uma economia regenerativa, buscando fornecer soluções climáticas naturais em escala. Essas soluções são ações para proteger, gerenciar de forma sustentável e restaurar ecossistemas naturais e modificados, de modo a mitigar as mudanças climáticas, ao mesmo tempo em que abordam outros desafios sociais.

O principal objetivo é preencher a lacuna entre o potencial natural de um setor florestal para ajudar a lidar com as mudanças climáticas e o que foi feito até o momento, acelerando a transição para a economia renovável do futuro, por meio de investimentos que alavancam os benefícios multiplicadores do reflorestamento positivo para o clima.

TIG é membro da *Forest Productivity Cooperative (FPC)*

A FPC conduz pesquisas sobre crescimento de árvores e como as florestas respondem às práticas de manejo silvicultural. Uma das linhas de pesquisa atuais investiga como a resiliência e a sustentabilidade das florestas podem ser aprimoradas, assim como sua ação no sequestro de carbono.

O que é a *Forest Productivity Cooperative (FPC)*

Parceria do corpo docente florestal da North Carolina State University e do Virginia Polytechnic Institute and State University, nos EUA; da Universidad de Concepción, no Chile; e da Universidade Federal de Santa Catarina, no Brasil, com empresas florestais nas Américas.

Equipe ESG

Em 2022, o TIG estabeleceu um time formal de ESG, composto por quatro pessoas alocadas nos EUA, e criou dois novos cargos — *Head of Impact Finance* e Diretor de Política e Relações Externas —, os quais concentram especificamente assuntos sobre mudanças climáticas e biodiversidade.

Atualmente, 97% dos ativos florestais do TIG são certificados sob os padrões de sustentabilidade do *Sustainable Forestry Initiative®* (SFI) e *Programme for the Endorsement of Forest Certification™* (PEFC²).

2. Dados referentes a dezembro de 2021



Reconhecimentos³ ✓

Environmental Finance's Impact Award 2022 – TIG

Equipe de Investimento (I) do Ano (A)

Environmental Finance's Award 2022 – TIG e Conservation International

Iniciativa de Investimento ESG do Ano na América Latina

Agri Investor Awards 2021 – TIG

Gestor de Fundo do Ano nas Américas

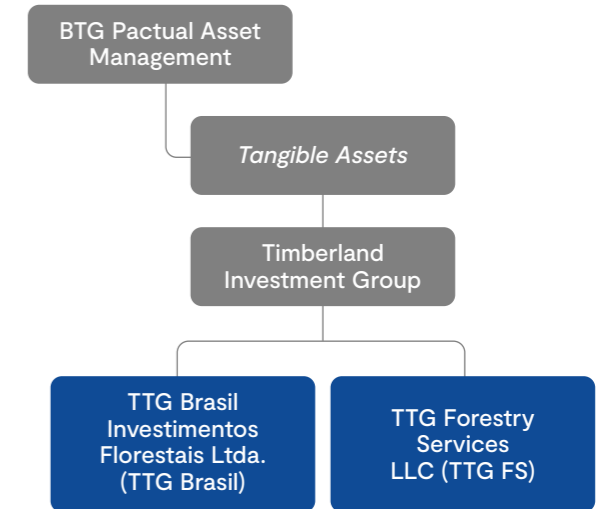
3. Os reconhecimentos podem não ser representativos da experiência de nenhum cliente e não são indicativos do desempenho futuro do BTG Pactual Timberland Investment Group, LLC ou BTG Pactual. Não se pagou uma taxa para participar destes prêmios. No entanto, o TIG pagou uma taxa para a *Environmental Finance* em conexão com a publicação deste anúncio.

Subsidiárias

A TTG Forestry Services (TTG) e a TTG Brasil Investimentos Florestais Ltda. (TTG Brasil) são subsidiárias independentes do TIG. A TTG foi constituída em 2016 e, atualmente, é composta por uma equipe com mais de 50 profissionais, com sede em Atlanta e escritórios regionais no Alabama, Mississippi, Ohio, Washington, Texas e Carolina do Sul. Fornecem gerenciamento de propriedade e serviços técnicos para a maioria dos ativos da TIG, assim como uma gama de outros clientes, totalizando cerca de 810 mil hectares globalmente⁴.

As iniciativas florestais no Brasil contam com o suporte administrativo e técnico da TTG Brasil, a qual administra 99% dos ativos do TIG no país⁵, em conformidade com o padrão de sustentabilidade do *Forest Stewardship Council* (FSC). E a TIG atua, no Brasil, por meio de escritórios regionais de apoio, no interior dos estados de Minas Gerais, São Paulo, Mato Grosso do Sul e Paraná.

4 e 5. Dados referentes a dezembro de 2021



Além dos ativos do TIG, a TTG também faz a gestão de propriedades florestais para organizações e clientes interessados em incluir investimentos florestais em seus portfólios, minimizando seus impactos ambientais negativos e maximizando a rentabilidade desses ativos.

Estratégia de Reflorestamento

A Estratégia de Reflorestamento é uma iniciativa do TIG, lançada no final de 2021, para investir em terrenos degradados no Brasil, no Uruguai e no Chile, nos quais serão desenvolvidos dois tipos de atividades. Metade das áreas será destinada à proteção e restauração de florestas nativas. Na outra metade, está previsto o estabelecimento de fazendas comerciais para manejo florestal sustentável e compensação de carbono. O objetivo é propiciar retornos financeiros em grande escala e, ao mesmo tempo, gerar benefícios climáticos, ambientais e sociais para as regiões envolvidas.

Para alcançar os impactos ambientais e sociais esperados, o Fundo de Reflorestamento conta com a assessoria da *Conservation International* (CI), uma das maiores e mais respeitadas organizações de conservação do mundo. Acreditamos que o envolvimento da CI aumentará o impacto positivo das

atividades do fundo, bem como a transparência, a responsabilidade e a credibilidade dos seus relatórios de impacto.

O *U.S. International Development Finance Corporation* (DFC), banco de desenvolvimento dos Estados Unidos, está trabalhando na liberação de um investimento de dívida no valor US\$ 50 milhões na estratégia de reflorestamento do Timberland Investment Group (TIG). Essa nossa estratégia compreende a mobilização de US\$ 1 bilhão para apoiar a restauração de aproximadamente 300.000 hectares de terras degradadas no Brasil, Uruguai e Chile. O projeto de investimento do DFC na estratégia de reflorestamento da TIG foi uma das iniciativas do governo norte-americano anunciadas pessoalmente pelo presidente Joe Biden no encontro dos líderes do Major Economies Forum on Energy and Climate, em 20 de abril de 2023.

Elementos-chave da criação de valor da Estratégia de Reflorestamento

Impacto em escala

Plantio de 200 milhões de árvores em 140 mil hectares de terra degradada.

Vantagens geográficas

Disponibilidade de terras, altas taxas de crescimento biológico com indústria de produtos florestais tecnologicamente avançada.

Remoções premium

Adicionalidade clara com alto impacto social e ambiental e design de projeto robusto.

Metas iniciais

- Plantio de 200 milhões de árvores em 140 mil hectares de área degradada.
- Proteção e restauração de 140 mil hectares de florestas nativas.
- Fabricação de produtos florestais positivos para o clima via integração vertical.
- Benefício de captura de aproximadamente 80 milhões de tCO₂e em 15 anos, incluindo mais de 35 milhões de compensações de carbono verificadas.
- Alto impacto social e suporte para a geração de empregos.

200

milhões de árvores

plantadas em área degradada

80

milhões de tCO₂e

capturados em 15 anos

140

mil ha

de florestas nativas protegidas e restauradas

Ecoeficiência na operação

Metas da Agenda 2030: 6.4; 7.3; 9.4; 12.5 3-3 | GRI 303 3-3 | GRI 306 3-3

Além de integrar o ESG na nossa estratégia dos negócios e promover o engajamento de clientes e investidores na busca pelo desenvolvimento sustentável, atuamos de forma contínua para reduzir o impacto ambiental de nossos escritórios. Isso é feito através do monitoramento permanente de indicadores de ecoeficiência, relacionados ao consumo de água e energia e à gestão de resíduos nos edifícios onde se realizam as atividades administrativas do banco.

O prédio onde está localizado nosso escritório principal, em São Paulo (SP), e que concentra a maior parte dos nossos colaboradores, recebeu, em 2019, a certificação LEED Platinum EB O&M V4, a qual comprova os esforços feitos com foco em sustentabilidade e as melhorias realizadas em prol do ambiente no entorno. Essa versão da certificação, voltada à operação e à manutenção, atesta os diferenciais de ecoeficiência do prédio, bem como o compromisso com as melhores práticas ambientais. Em 2021, a certificação foi renovada.

Água

Para alcançar a autonomia hídrica, a administração do condomínio onde está localizado nosso escritório principal, em São Paulo, perfurou um poço artesiano que fornece 7,5m³/h de água, além de fazer captação de água da chuva e manter uma estação de tratamento de efluentes (ETE), que gera, em média, 2.000 m³ de água tratada por mês. A leitura do consumo de água individual de cada unidade também é enviada mensalmente às unidades.

Essas informações são compiladas pela área de ESG em um sistema de indicadores de sustentabilidade. Todas essas iniciativas possibilitaram uma redução significativa no consumo de água fornecida pela concessionária. **GRI 303-2**

No condomínio onde está localizada nossa matriz, no Rio de Janeiro, há um grande trabalho de engajamento com os condôminos,

para que sejam mais eficientes em relação ao consumo de água. Além disso, foram implantadas medidas nas áreas comuns do condomínio para diminuir o fluxo de água nas torneiras e nas caixas acopladas dos sanitários. Da mesma forma que em São Paulo, há hidrômetros individuais no edifício, o que permite o controle e o monitoramento mensal de indicadores de consumo pela área de ESG.



Sede BTG Pactual, Edifício Pátio Victor Malzoni, São Paulo

GRI 303-5 CONSUMO DE ÁGUA (EM MEGALITROS)	
2022	2021
9,71	5,36

1. Dados referentes a todos os escritórios do BTG Pactual Brasil e demais países. / 2. Em 2022, 79,6% dos funcionários estavam localizados em São Paulo e Rio de Janeiro. Dessa maneira, estimamos os parâmetros relevantes com base na média dos principais escritórios (Edifício Pátio Victor Malzoni, SP, e Edifício Mourisco, RJ), os quais concentram 59,44% dos funcionários e possuem dados primários. Para realizar o cálculo estimado dos demais escritórios, utilizamos a seguinte métrica: $(\text{consumo dos escritórios de SP e RJ} / \text{n}^\circ \text{ de funcionários dos escritórios de SP e RJ}) \times (\text{n}^\circ \text{ de funcionários dos demais escritórios})$. / 3. A diferença no consumo de água em 2022, se comparado a 2021, ocorreu em função do aumento no fluxo de pessoas presentes nos escritórios, assim como em função do aumento no número de funcionários, conforme reportado no indicador 2-7 (pág. 116). / 4. Não existem atividades do BTG Pactual localizadas em área de estresse hídrico.

Energia

No nosso escritório principal em São Paulo, há um sistema de ar-condicionado central dotado de *chillers*, compressores com mancal magnético, os quais, por não gerarem atrito, trazem grande eficiência energética. Toda a iluminação é feita com lâmpadas led, de baixo consumo energético.

O condomínio também possui elevadores dotados de sistema de armazenamento de

energia por meio da frenagem e que se autodesligam quando não estão em funcionamento, para reduzir o consumo. Além disso, dispõe de uma usina termoelétrica (UTE), com 100% de autonomia, usada em caso de falta de energia da concessionária.

Adicionalmente, contamos com estações de trabalho no espaço de convivência dotadas de placas de energia solar.

GRI 302-1 CONSUMO DE ENERGIA DENTRO DA ORGANIZAÇÃO (GJ)			
	2022	2021	2020
Combustíveis não renováveis (diesel)	172,61	915,67	60,79
Combustíveis renováveis	18,70	105,12	8,29
Eletricidade adquirida	34.476,16	60.642,21	36.039,86
Total	34.667,46	61.663,00	36.108,94

1. Dados referentes a todos os escritórios do BTG Pactual Brasil e demais países. / 2. Em 2022, 79,6% dos funcionários estavam localizados em São Paulo e Rio de Janeiro. Dessa forma, estimamos os parâmetros relevantes com base na média dos principais escritórios (Edifício Pátio Victor Malzoni, SP, e Edifício Mourisco, RJ), os quais concentram 59,44% dos funcionários e possuem dados primários. Para realizar o cálculo estimado dos demais escritórios, utilizamos a seguinte métrica: $(\text{consumo dos escritórios de SP e RJ} / \text{n}^\circ \text{ de funcionários dos escritórios de SP e RJ}) \times (\text{n}^\circ \text{ de funcionários dos demais escritórios})$.

Resíduos

O foco da gestão em nossas unidades é estimular a não geração de resíduos. Nos casos em que isso não seja possível, valorizamos o uso de materiais de origem sustentável para suprimento (papel com certificação FSC, por exemplo), reciclagem e destinação adequada dos resíduos. Os resíduos recicláveis são encaminhados para cooperativas

de catadores, já os orgânicos vão para compostagem e biodigestor. Somente os rejeitos ou materiais não segregados pelos condôminos são destinados a aterros sanitários. **GRI 306-1 | GRI 306-2**

Em 2022, apenas 23% dos nossos resíduos foram para aterros, a menor parcela dos últimos anos, devido ao incremento

na compostagem externa e à melhora na separação e na triagem dos rejeitos.

Em 2022, com o retorno das atividades presenciais nos escritórios em virtude do fim das restrições ligadas à pandemia de Covid-19 e ao crescimento no número de colaboradores, registramos um aumento na geração de resíduos.

Por outro lado, em razão da implementação de um projeto² de controle de impressões para reduzir o risco de vazamento de informações decorrente do abandono dos documentos nas impressoras, conseguimos uma redução de 27% no nosso volume total de impressões, o que corresponde a mais de 297 mil folhas de papel.

38%
dos resíduos foram destinados para reciclagem

²Abrange em todos escritórios e filiais do Brasil das empresas BTG Pactual, Advisors e Necton.

Consumo de materiais 2022
GRI 301-1

2.228,4

kg de plástico

5.348,1

kg de papel

GRI 306-3 RESÍDUOS GERADOS (EM TONELADAS)			
Resíduo	2022	2021	2020
Resíduo comum (escritório)	153,41	130,67	205,23
Resíduo orgânico	120,18	3,34	0,00
Recicláveis (metal, papel, papelão, plástico, vidro e óleo de cozinha)	164,76	36,69	3,95
Total	438,35	170,70	209,18

1. Dados referentes a todos os escritórios do BTG Pactual Brasil e demais países. / 2. 100% dos resíduos mencionados são não perigosos e gerados dentro da organização. / 3. Em 2022, 79,6% dos funcionários estavam localizados em São Paulo e Rio de Janeiro. Dessa forma, estimamos os parâmetros relevantes com base na média dos principais escritórios (Edifício Pátio Victor Malzoni, SP, e Edifício Mourisco, RJ), os quais concentram 59,44% dos funcionários e possuem dados primários. Para realizar o cálculo estimado dos demais escritórios, utilizamos a seguinte métrica: *(consumo dos escritórios de SP e RJ / nº de funcionários dos escritórios de SP e RJ) × (nº de funcionários dos demais escritórios)*.

GRI 306-4 GRI 306-5 DESTINAÇÃO POR TIPO DE MATERIAL (EM TONELADAS)		
Tipo de Destinação	Tipo	Massa
Aterro sanitário	Comum	153,41
Compostagem	Orgânico	120,18
Reciclagem	Metal	7,02
	Papel	56,35
	Papelão	30,31
	Plástico	32,48
	Vidro	37,68
	Óleo de cozinha	0,92
Total		438,35

Projeto de reciclagem de cartões de crédito

Contamos com a B2Blue Soluções Inteligentes, uma empresa pioneira e referência no mercado de resíduos, para fazer a coleta e a destinação com rastreabilidade dos materiais gerados pelo BTG Pactual (papelão, cartão e outros), com foco na descaracterização dos produtos. Todo o processo é documentado por um relatório e um laudo de descaracterização do material e pode ser acompanhado por meio de um sistema on-line de gerenciamento e rastreabilidade das coletas.

Ações para reduzir a geração de resíduos

Substituição de copos de plástico por recipientes feitos de materiais duráveis.

Reutilização de monitores: venda para colaboradores a preço de custo, com renda revertida a organizações que fazem parte do programa Soma Meio Ambiente.

Coleta seletiva nos escritórios.

Coleta de resíduos eletrônicos: fazemos campanhas internas para coleta desses materiais. Depois, vendemos 100% dos resíduos de microinformática que têm valor de mercado. Aqueles sem

valor de mercado são encaminhados para a destinação ambientalmente adequada. Em ambos os casos, os serviços são prestados por fornecedores que passaram pelo processo de homologação do BTG, o qual inclui critérios socioambientais.

*Referentes aos escritórios localizados em São Paulo.

Performance social

Responsabilidade social

Para contribuir com a sociedade, promovendo a inclusão econômica e gerando ainda mais valor a clientes, colaboradores e parceiros, o BTG Pactual assumiu o compromisso de apoiar as causas de educação, empreendedorismo e meio ambiente.

Acreditamos que nossa atuação em prol de transformações sociais e ambientais positivas para as regiões e comunidades onde atuamos, principalmente no Brasil — país que concentra a maior parte de nossas atividades —, é tão importante quanto o impacto financeiro positivo proporcionado aos nossos clientes pelos nossos produtos e serviços. **GRI 203 3-3**

Para isso, mantemos uma área de Responsabilidade Social, que coordena os projetos e ações sociais, seguindo as diretrizes da nossa Política de Investimento Social Privado. O objetivo é tornar o BTG Pactual uma referência em filantropia estratégica, incentivando os nossos clientes, parceiros e colaboradores a nos acompanhar nessa missão. Além disso, publicamos o Relatório de Responsabilidade Social com detalhes do processo e resultados dos projetos de 2022. **GRI 203 3-3**

Clique para acessar o Relatório de Responsabilidade Social.



Eixos de atuação

GRI 203 3-3 ii

Projetos próprios

Desenvolvimento de projetos que fomentem o fortalecimento de gestão de organizações sociais e empreendedorismo, por meio de capacitações e mentorias.

Programa de Voluntariado

Promoção de ações voluntárias e campanhas de arrecadação, para que nossos colaboradores se aproximem das causas sociais e do terceiro setor, doando seu tempo, talento e recursos financeiros.

Incentivos Fiscais

Apoio financeiro, por meio das leis de incentivo fiscal, para projetos focados nas nossas causas prioritárias. Média anual de 40 projetos apoiados.

Assessoria filantrópica

Suporte a clientes no desenvolvimento de sua filantropia, mediante indicação de organizações sociais e profissionais do setor, e oferecimento de eventos sobre o tema.

Programa de Voluntariado

GRI 203 3-3 | GRI 203-2

O BTG Pactual possui um calendário anual de campanhas de engajamento de colaboradores para fomentar a cultura de doação na companhia, além de plataformas para otimizar os donativos e as ações de voluntariado dos colaboradores. Com o apoio voluntário dos nossos profissionais, fazemos com que o impacto positivo das organizações sociais parceiras seja ainda maior, pois aumentamos o compartilhamento de conhecimentos e oportunidades.



Resultados do programa de voluntariado

+1.700

participações de colaboradores envolvidos em nossas ações de voluntariado

+34 projetos sociais

apoiados pelas ações de voluntariado e campanhas de arrecadações

+3.000 pessoas

impactadas diretamente pelas ações de engajamento dos colaboradores

19 ações

de voluntariado

Capacitação e empreendedorismo

Metas da Agenda 2030: 8.3; 9.3 | GRI 203 3-3 | GRI 203-2



Mentores do BTG Soma Diversidade

BTG SOMA

É um programa de aceleração social que apoia o fortalecimento institucional de organizações e negócios sociais, contribuindo para o fortalecimento da sua gestão, para que alcancem sua sustentabilidade financeira e, assim, ampliem seus impactos na sociedade. O programa busca contribuir com o empoderamento das lideranças e das organizações, possibilitando que elas acessem ferramentas de gestão e conhecimento técnico. Além disso, durante a participação no programa, cada organização social passa por mentorias individualizadas com colaboradores do BTG.

2022

3 edições

Educação

Meio Ambiente

Diversidade
(edição será finalizada em 2023)

28

organizações aceleradas

Cerca de

80

horas de capacitação

BTG SOMA Educação

GRI 203 3-3 d iii | GRI 203 3-3 e ii

Indicadores de monitoramento

- 27% de crescimento, em média, na gestão das organizações.
- 109% de alcance médio das metas definidas no PDI.
- 95% de taxa de frequência nas atividades do BTG Soma.
- 9,4 de satisfação das organizações e dos mentores com o programa (média em 10).
- 100% dos líderes das organizações afirmaram que tiveram melhoria em visão estratégica.
- 100% das organizações participantes registraram aumento em suas receitas.
- 7 das 9 organizações reportaram melhorias no mapeamento de oportunidades estratégicas para a captação de recursos.

BTG SOMA Meio Ambiente

GRI 203 3-3 d iii | GRI 203 3-3 f

Indicadores de monitoramento

- 50% de aumento, em média, no conhecimento em gestão.
- 87% média de cumprimento das metas do PDI.
- 93% de taxa de frequência nas atividades do BTG Soma.
- 100% das organizações consideraram que os temas abordados no programa contribuíram para a evolução da visão estratégica da sua instituição.
- 85% disseram se sentir preparados para construir um planejamento estratégico.
- 7 das 10 organizações enxergaram a necessidade de rever ou estruturar seu organograma.
- 61% consideram os assuntos abordados na aceleração conectados com seus principais desafios.
- 43% de aumento no conhecimento sobre estratégias de captação de recursos.

BTG SOMA Diversidade

Ainda está em andamento. Para mais informações, clique aqui. 

As organizações sociais da 3ª e 4ª edição alcançaram, em média, 98,1% das metas estipuladas no início do programa em 2022.

Workshop para Mulheres Empreendedoras

Trata-se de uma capacitação de negócios, com duração de 27 horas, que tem como objetivo qualificar e fortalecer o empreendedorismo feminino, abordando temáticas como vendas, precificação e marketing digital. Em 2022, 20 participantes do *workshop* foram selecionadas para mentorias individualizadas com colaboradoras do BTG Pactual e, além disso, algumas delas participaram de eventos do banco.

Inputs

Perfil dos participantes

20 mulheres empreendedoras

100% moradoras de regiões periféricas de SP

50% das participantes têm como única fonte de renda seu próprio negócio

Outputs

Mentoria BTG Pactual

20 negócios

15 negócios formalizados

22 voluntárias BTG

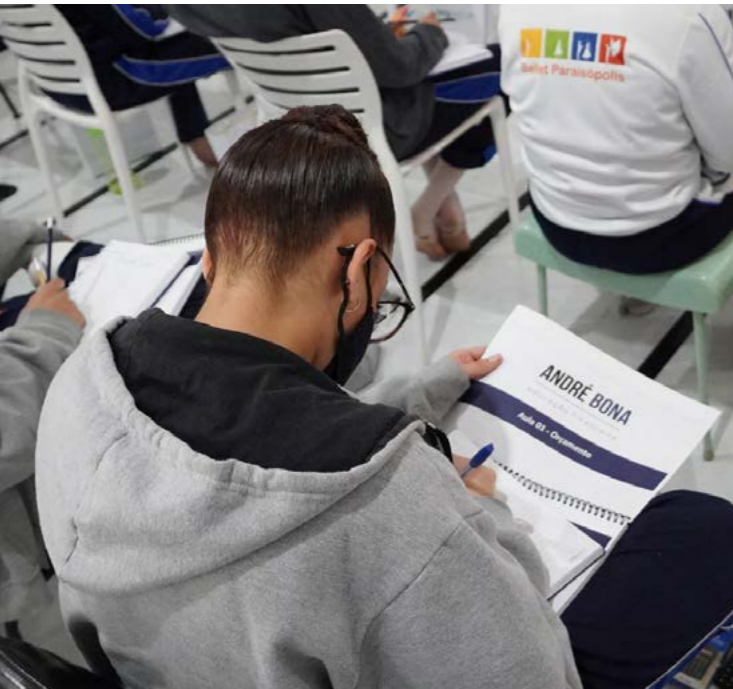
Resultados

GRI 203 3-3 a | GRI 203 3-3 d iii

Formalização das suas atividades com a abertura de CNPJ.

35% das empreendedoras aceleradas participaram da Feirinha Gastronômica de Natal BTG.

Criação e renovação dos perfis profissionais de todas as empreendedoras nas redes sociais.



Workshop de Conscientização Financeira

FN-CB-240a.4

É uma capacitação destinada a jovens entre 17 e 30 anos, atendidos pelas organizações sociais parceiras do BTG Pactual. A finalidade é conscientizar sobre a administração financeira pessoal como instrumento transformador, de inclusão social e cidadania, com potencial de contribuir efetivamente para que as pessoas possam percorrer sua própria jornada com autonomia, dignidade e melhor qualidade de vida.

Participantes 2022

Público carente de conhecimento financeiro e acesso limitado a serviços financeiros

Perfil

8 turmas **401** beneficiados

74% mulheres **26%** homens

Resultados

12 organizações sociais

4 estados

Comparativo

2021

41 beneficiários

2 organizações sociais

2022

401 beneficiários

12 organizações sociais



Incentivos Fiscais retornam para a sociedade

Em 2022, apoiamos 43 projetos sociais, em 9 estados do Brasil, por meio de incentivo fiscal, que estimula as empresas a direcionar parte de seu Imposto de Renda devido a projetos sociais.

Uma inovação foi o edital automatizado para recebimento dos projetos sociais. Projetos apoiados receberam um formulário para o preenchimento de indicadores – como quantidade de beneficiados diretos e regiões de execução –, por meio do qual será realizado o monitoramento dos resultados. Em 2023, esse acompanhamento será feito através do nosso Portal de Responsabilidade Social. **GRI 203 | GRI 203-2**

Gestão Responsabilidade Social

Como ação de melhoria contínua de nossas práticas de gestão, a área de Responsabilidade Social, em 2022, realizou conversas com colaboradores e, além de acolher as necessidades apontadas, criamos uma cartilha. O conteúdo aborda o posicionamento do BTG Pactual sobre o voluntariado corporativo, a importância da área e traz, ainda, uma descrição das ações conduzidas ao longo do ano. **GRI 203 3-3 f**

Clique para acessar o Portal de Responsabilidade Social 



Educação financeira

G4-FS16 | GRI 203 3-3 d

O BTG Pactual tem coordenado esforços para promover iniciativas de educação financeira, tanto para clientes quanto para o público em geral. O propósito é levar informação de qualidade, de forma gratuita e acessível, para ajudar o brasileiro a cuidar melhor do dinheiro. Para isso, são utilizados diversos meios e canais.

As iniciativas são baseadas nas diretrizes do Banco Central e nos esforços coordenados pelo grupo de trabalho de Cidadania Financeira da Febraban. Em 2022, conforme so-

licitação do Banco Central, foi realizado um mapeamento e foram identificadas 49 iniciativas realizadas pelo BTG Pactual, destinadas tanto a iniciantes quanto a pessoas com conhecimentos avançados e abertas a todos os públicos de relacionamento do banco.

As ações estão organizadas em três eixos, conforme o objetivo principal, o tipo de intervenção e o público-alvo prioritário. Os conteúdos são os seguintes: organização e planejamento do orçamento, formação de poupança e compreensão e uso consciente de produtos e

serviços financeiros, incluindo crédito e investimentos. A curadoria de conteúdo combina educadores financeiros, especialistas reconhecidos convidados, em conjunto com colaboradores do BTG Pactual. Entre esses nomes, estão Gustavo Cerbasi, André Bona e Mirna Borges. As informações cobrem, desde conceitos básicos sobre o mercado financeiro até análises mais complexas, os quais têm como objeto as influências do ambiente econômico e político. A divulgação é realizada pelo blog, pelo canal do YouTube e pelas redes sociais proprietárias do BTG Pactual.



INTELI - Educação para causar impacto real na sociedade

Criado por André Esteves, Chairman do BTG Pactual, e Roberto Sallouti, CEO do BTG Pactual, a partir da doação de R\$ 200 milhões da família Esteves e com apoio institucional do BTG Pactual, o Instituto de Tecnologia e Liderança (INTELI) é uma instituição privada e sem fins lucrativos, criada a partir da necessidade que o Brasil tem de se tornar mais relevante no desenvolvimento de tecnologia. É a primeira faculdade de tecnologia baseada em projetos localizada em território brasileiro, na cidade de São Paulo.

A missão da instituição é a formação de lideranças em tecnologia e, para isso, foi desenhado um currículo inovador com competências que vão além da computação, integrando ao currículo disciplinas

como empreendedorismo, economia de mercado, estado de direito e sustentabilidade. O objetivo é que os alunos aprendam a causar impacto real na sociedade, buscando soluções para os desafios da atualidade de forma prática. Os cursos terão duração de quatro anos. Em cada módulo, os estudantes desenvolvem um projeto para atender às necessidades de um parceiro de mercado, como empresas privadas, *startups* ou ONGs.

Além de financiar a concessão de 50 bolsas de estudo na primeira turma e oferecer apoio institucional para o Inteli, o BTG Pactual, em parceria com a área de Responsabilidade Social, organiza mentorias entre colaboradores BTG e bolsistas.

+200
alunos matriculados

+120
alunos com bolsa e auxílio

+100
protótipos de projetos entregues para sociedade, com código aberto, disponíveis no site do Inteli

+60
municípios brasileiros contribuíram com jovens talentos para as turmas, iniciadas em fevereiro/2022

A Instituição

+40
docentes

+80
funcionários

4
cursos de graduação presenciais

Engenharia da Computação

Engenharia de Software

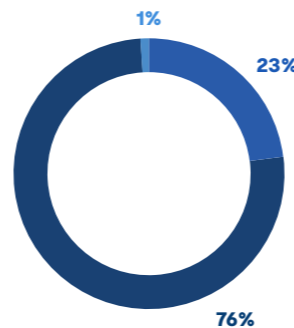
Ciência da Computação

Sistemas de Informação

Perfil

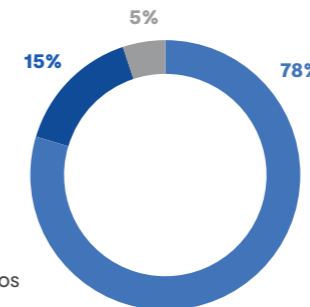
Gênero

- Homens
- Mulheres
- Neutro



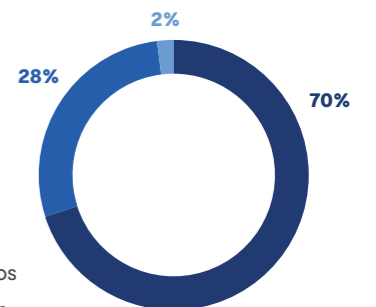
Idade

- 16 a 19 anos
- 20 a 25 anos
- + de 25 anos



Etnia

- Brancos
- Negros
- Outras



Gestão de pessoas



Capital humano

No BTG Pactual, o capital humano constitui um ativo essencial ao desenvolvimento dos negócios. O crescimento sustentável do banco é amparado pelo talento, pela dedicação e pelo desempenho de nosso time. Baseada em nosso modelo de *Partnership*, nossa gestão de pessoas tem a meritocracia como um de seus principais pilares. **GRI 401 3-3**

Acreditamos que o desenvolvimento e a retenção de talentos, alinhados à cultura do BTG Pactual, impactam positivamente a nossa competitividade e, consequentemente, ampliam o conhecimento entre os colaboradores, trazendo excelência aos serviços prestados aos nossos clientes. **GRI 401 3-3**

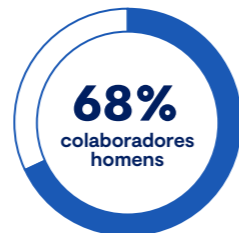
100% do quadro funcional, no Brasil, é coberto por acordos de negociação coletiva. Para os demais escritórios situados em outros países, são seguidas as legislações locais. **GRI 2-30**

GRI 2-7 NÚMERO TOTAL DE COLABORADORES									
EMPREGADOS POR GÊNERO E REGIÃO	2022			2021			2020		
	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total
Brasil	3.494	1.578	5.072	2.767	1.271	4.038	1.740	792	2.532
Chile	215	108	323	206	104	310	201	86	287
Colômbia	165	115	280	154	112	266	128	104	232
EUA	129	58	187	114	42	156	98	29	127
Reino Unido	35	8	43	35	10	45	35	9	44
México	25	9	34	21	10	31	17	9	26
Peru	17	13	30	17	13	30	17	12	29
Argentina	11	2	13	10	3	13	10	5	15
Portugal	10	7	17	8	3	11	5	3	8
Total	4.101	1.898	5.999	3.332	1.568	4.900	2.251	1.049	3.300

Os números consideram colaboradores permanentes e de período integral e são compostos por diretores estatutários e colaboradores CLT permanentes. / Os números de terceiros, estagiários, temporários e jovens aprendizes estão reportados no indicador GRI 2-8. / As informações relatadas são referentes ao término do período de relato (31/12/2022). / As flutuações significativas no número de funcionários representam o contínuo crescimento do BTG Pactual, com destaque para a operação no Brasil e consolidação do escritório em Portugal.

A equipe de Recursos Humanos do banco atua como parceira estratégica das áreas de negócio, buscando impulsionar o desenvolvimento dos nossos colaboradores e, ao mesmo tempo, preservar os nossos valores.

Em 2022, esse papel foi de grande relevância diante do crescimento acelerado do banco, com destaque para a operação de varejo no Brasil e a consolidação do escritório em Portugal. Isso exigiu da área de Recursos Humanos investimentos em melhorias de processos, sistemas e ferramentas, para dar suporte ao crescimento de forma escalável e alinhada à nossa cultura. **GRI 2-7**



Asseguramos o direito e a liberdade de associação sindical dos nossos colaboradores, sendo vedada qualquer prática de discriminação contra aqueles que exerçam atividades sindicais. GRI 407-1

Estrutura de gestão de pessoas do BTG Pactual

GRI 401 3-3

HR Development

Objetivos – Criar e aplicar metodologias para gestão de pessoas, como avaliação de desempenho, potencial, gestão de talentos e planos de desenvolvimento, com o propósito de criar um ambiente favorável para a formação e retenção de profissionais.

HR Compensation

Objetivos – Tratar da gestão, controle e análise dos dados e estrutura de remuneração do banco, visando contribuir para a atração, retenção, motivação e desenvolvimento de talentos de forma alinhada aos nossos valores, cultura e objetivos de negócio.

HR Analytics

Objetivos – Conduzir todas as análises das informações geridas

pela área de RH para apoiar a organização na tomada de decisões mais eficazes na gestão dos nossos talentos, além de aumentar a eficiência da área, contribuindo com a melhoria contínua de sistemas e processos com o apoio à integração e ao alinhamento das empresas adquiridas pelo banco.

HR Operations

Objetivos – Garantir o alinhamento do BTG Pactual às exigências trabalhistas, além de gerenciar e executar as políticas de benefícios e os processos admissionais, buscando eficiência de escala.

HR Attraction

Objetivos – Atrair e contratar profissionais aderentes aos nossos valores e cultura, bem como manter

relacionamento com universidades no Brasil e no exterior e apoiar instituições, iniciativas, empresas juniores e associações de estudantes.

HR Business Partners

Objetivos – Atender às áreas e desenvolver soluções de RH alinhadas aos objetivos do negócio e adequadas às necessidades dos clientes internos, atuando como um parceiro estratégico para o alcance dos resultados do banco.

HR Diversity

Funções – Promover um ambiente interno positivo, equânime, inclusivo e seguro para todos os colaboradores, de modo que possam desenvolver seu potencial, tendo suas singularidades acolhidas e respeitadas por todos.

Eventos e mentorias realizados em parceria com universidades no Brasil e no exterior

Experience Brasil e International

Competição por equipes para imersão no mercado financeiro e no dia a dia do banco. Inclui aulas, acompanhamento dos sócios e profissionais sêniores da área de Investment Banking, *Private Equity*, *Research* e Crédito, premiação e oportunidade de ingressar em um de nossos programas de atração de talentos aos que se destacarem.

Bootcamp

Evento de vivência em um dos nossos projetos, para aproximar estudantes da cultura e dos desafios do BTG Pactual. Na versão *Tech Bootcamp*, busca identificar potenciais profissionais para atuar nas áreas de desenvolvimento, infraestrutura, segurança da informação e suporte.

Atração de talentos

Meta da Agenda 2030: 8.6

O BTG Pactual vem se fortalecendo como marca empregadora ao longo desses últimos anos, fruto do sucesso de nossos programas de seleção e evidenciado pelos volumes de contratação atingidos.

Temos uma estratégia de contratação focada nos níveis juniores nas áreas de *back office*, onde os jovens talentos terão oportunidades de desenvolvimento, aprendizado e cresci-

mento, a fim de se tornarem profissionais mais completos ao longo do tempo e potenciais sócios no futuro.

Em 2022, lançamos e consolidamos uma série de iniciativas voltadas para atração de profissionais de tecnologia, como parcerias e eventos com universidades, assim como uma maior atuação em redes e comunidades de tecnologia.

Considerando o grande crescimento do número de colaboradores, investimos em treinamentos focados em diversidade, com o propósito de preparar melhor nossas equipes, e adotamos o modelo de trabalho híbrido no setor de tecnologia. Também mudamos nosso sistema de gestão de recrutamento, implantamos novos programas e realizamos um trabalho mais profundo de comunicação de marca empregadora.



Com o entendimento do que é melhor para os nossos negócios, buscamos ser atrativos e competitivos no mercado de trabalho.

Programas de atração de talentos

Geração BTG

Público – Jovens graduados há, no máximo, três anos para formar a futura geração de líderes do banco. Na versão Geração BTG Tech, selecionamos interessados em atuar em tecnologia para o mercado financeiro.

Atividades – Treinamentos e acompanhamento por nossos sócios.

Idade média

25
anos

Gênero

11 **8**
Homens Mulheres

Estágio de Férias

Público – Universitários de diversas áreas.

Atividades – Treinamentos especiais e acompanhamento dos sócios no período de férias.

Idade média

20
anos

Gênero

7 **3**
Homens Mulheres

Programa de Estágio

Público – Estudantes de graduação de várias áreas.

Atividades – Treinamentos e acompanhamento constante de nossos líderes e sócios.

Idade média

22
anos

Gênero

22 **13**
Homens Mulheres

Undergrad Summer Program

Público – Brasileiros que estudam fora do país.

Atividades – Treinamentos e acompanhamento de líderes e sócios, durante 10 a 12 semanas nas férias.

Idade média

20
anos

Gênero

25 **11**
Homens Mulheres

GRI 2-8 | TRABALHADORES QUE NÃO SÃO EMPREGADOS

TIPO DE TRABALHADOR	2022	2021
Jovens aprendizes	22	7
Estagiários	335*	318
Profissionais terceirizados	2.671	1.197
Total	3.028	1.522

As flutuações nos números representam o contínuo crescimento do BTG Pactual, com destaque para a operação no Brasil e a consolidação do escritório em Portugal.
* O número de estagiários refere-se à soma dos estagiários ativos em 2022 (250) e dos participantes do Programa *Undergrad Summer Intern* (85). Os números consideram profissionais terceirizados temporários e de período integral. As informações relatadas são referentes ao término do período de relato (31/12/2022).

Selecionados em 2022
GRI 2-8

250 **85**
estagiários temporários

Admissões e demissões

Meta da Agenda 2030: 8.6

A taxa de *turnover* é um dos principais indicadores utilizados para medir a eficiência das ações realizadas pela área de Recursos Humanos, uma vez que a saída de colaboradores tem um impacto significativo sobre nossa capacidade de entregar serviços cada vez melhores aos nossos clientes. O acompanhamento desse indicador e de suas variáveis permite a identificação de oportunidades de melhorias nos processos internos. **GRI 401 3-3**

Entre as medidas tomadas a partir dos aprendizados gerados pelo acompanhamento das taxas de *turnover*, estão a implantação da entrevista de desligamento, a qual permite obter informações mais detalhadas sobre demissões voluntárias dos nossos colaboradores, e a realização da Pesquisa de Engajamento, que dá mais visibilidade às necessidades dos colaboradores. **GRI 401 3-3**

Em 2022, com a expansão das nossas operações, registramos um grande número de admissões.

SAÍDAS VOLUNTÁRIAS 2022

Feminino	Masculino	Total
167	372	539

SAÍDAS INVOLUNTÁRIAS 2022

Feminino	Masculino	Total
107	203	310

GRI 401-1 | NOVAS CONTRATAÇÕES E ROTATIVIDADE DE EMPREGADOS

	2022					2021					2020				
	Número total de empregados	Número de contratações	Taxa de novas contratações*	Número de demissões	Taxa de rotatividade	Número total de empregados	Número de contratações	Taxa de novas contratações*	Número de demissões	Taxa de rotatividade	Número total de empregados	Número de contratações	Taxa de novas contratações*	Número de demissões	Taxa de rotatividade
POR GÊNERO															
Homens	4.101	1.344	36,2%	575	15,5%	3.332	1.568	56,2%	469	16,8%	2.251	766	37,9%	174	8,6%
Mulheres	1.898	604	34,9%	274	15,8%	1.568	707	54,0%	180	13,8%	1.049	434	48,4%	63	7,0%
Total	5.999	1.948	35,7%	849	15,6%	4.900	2.275	55,5%	649	15,8%	3.300	1.200	36,4%	237	7,2%
POR FAIXA ETÁRIA															
Até 30 anos	2.630	1.198	50,2%	431	18,1%	2.141	1.320	102,8%	381	29,7%	426	747	100,5%	150	20,2%
30 a 50 anos	2.989	697	25,4%	385	14,0%	2.503	872	47,6%	254	13,9%	1.162	423	34,0%	82	6,6%
A partir de 51 anos	380	53	16,7%	33	10,4%	256	83	45,7%	14	7,7%	107	30	23,3%	5	3,9%
POR REGIÃO															
Norte	0	0	%	0	%	0	0	%	0	%	0	0	%	0	%
Nordeste	9	3	35,3%	2	23,5%	8	2	28,6%	0	0,0%	6	2	44,4%	0	0,0%
Centro-Oeste	42	43	179,2%	6	25,0%	6	1	33,3%	0	0,0%	0	0	%	0	%
Sudeste	4.935	1.703	38,2%	743	16,6%	3.990	2.055	63,2%	560	17,2%	2.518	1.114	54,2%	188	9,1%
Sul	84	48	81,4%	3	5,1%	34	30	142,9%	4	19,0%	8	4	53,3%	1	13,3%
Internacional	929	151	16,9%	95	10,6%	862	187	22,9%	85	10,4%	768	80	9,4%	48	5,6%

A taxa de novas contratações e a taxa de rotatividade foram calculadas com o *headcount* médio entre o ano atual e o ano anterior.

Gestão de terceiros

GRI 2-8

A contratação de terceiros, especialmente na área de Tecnologia da Informação, vem se tornando um imperativo para o setor financeiro. No BTG, isso é feito por meio de empresas altamente especializadas.

Para garantir a conformidade com a legislação e a adequação às nossas políticas de *Compliance* e outros regulamentos internos, a equipe de Recursos Humanos mantém um registro atualizado de todos os terceiros que atuam em nossos escritórios e monitora o cumprimento das obrigações trabalhistas por parte das empresas fornecedoras de mão de obra.

2.671

terceiros em
2022

+60%

na área de
Tecnologia

Trabalho remoto

Embora o BTG Pactual tenha uma cultura de colaboração muito forte, o que demanda uma atuação presencial, implementamos uma Política de Trabalho Remoto para algumas áreas específicas, principalmente de tecnologia. Com o modelo de teletrabalho, conseguimos atender à demanda por profissionais de TI com pessoas qualificadas, não só dos principais centros urbanos, como Rio de Janeiro e São Paulo, mas também de outras localidades.

~800

colaboradores em
trabalho remoto



Diversidade e inclusão

Metas da Agenda 2030: 5.5, 10.2, 10.3, 10.4

No BTG Pactual, acreditamos que um ambiente diverso, formado por pessoas com origem, raça, gênero, experiências e outras características diferentes, estimula a criatividade, a inovação e, conseqüentemente, é mais benéfico para a companhia.

Temos uma Política de Diversidade que estabelece as diretrizes e os compromissos em relação ao tema, reforçando nosso posicionamento pautado pela in-

clusão, pelo respeito, pela equidade e pela valorização da diversidade. Atualmente, estamos focados na ampliação de programas para pessoas com deficiência (PCD) e para mulheres. **GRI 405 3-3**

Por considerarmos uma agenda relevante e necessária para o banco, criamos um treinamento sobre Vieses Inconscientes, obrigatório para todos os colaboradores,

de modo a conscientizar todo o nosso público interno sobre o combate ao preconceito e à discriminação. Em 2022, realizamos ainda uma turma-piloto no treinamento de Liderança Inclusiva. **GRI 405 3-3**

As ações se estendem ao desenvolvimento de colaboradores para assumirem posições de liderança. Por isso, capacitamos nossos gestores para atu-

arem como mentores em programas externos que apoiam o desenvolvimento de jovens negros e de pessoas de baixa renda. Realizamos, ainda, um evento sobre diversidade e inclusão com nosso CEO e convidados especialistas nesse tema.

[Acesse a Política de Diversidade aqui](#)

Diversidade no Conselho de Administração

Gênero
11%
feminino

Idade
100%
+ 50 anos

Buscamos atrair e reter colaboradores que representem os grupos minoritários, por meio de programas de atração e treinamentos específicos para o desenvolvimento de habilidades.

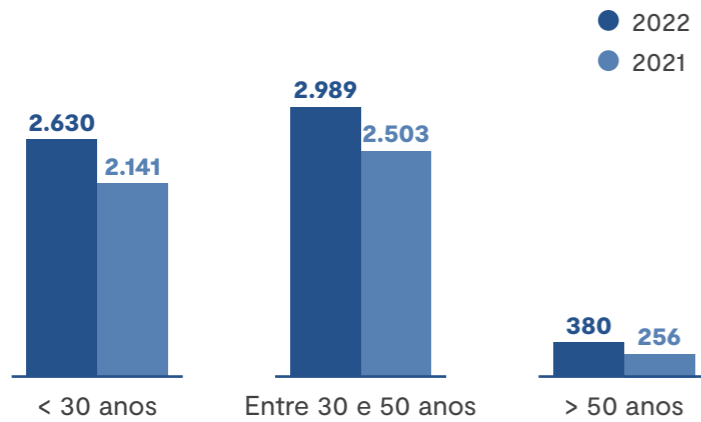
GRI 401 3-3

GRI 405-1 PERCENTUAL DE EMPREGADOS POR CATEGORIA FUNCIONAL E GÊNERO EM 2022				
Categoria funcional	2022		2021	
	Mulheres	Homens	Mulheres	Homens
C-Level	10,3%	89,7%	14,3%	85,7%
Diretoria e Superintendência	16,0%	84,0%	15,1%	84,9%
Gerência e Coordenação	30,4%	69,6%	30,0%	70,0%
Operacional	34,2%	65,8%	35,1%	64,9%
Total	31,6%	68,4%	32,0%	68,0%

Inclui empregados de todos os países. Os dados por categoria funcional referentes a 2021 não foram publicados no último relatório.

GRI 405-2 PROPORÇÃO ENTRE O SALÁRIO-BASE E A REMUNERAÇÃO RECEBIDOS PELAS MULHERES E AQUELES RECEBIDOS PELOS HOMENS	
Categoria funcional	Razão da remuneração M/H*
C-Level	0,85
Diretoria e Superintendência	0,97
Gerência e Coordenação	1,01
Operacional	0,97

As informações acima referem-se à razão da remuneração fixa entre gêneros no Brasil, pois é a localidade onde estão 84,5% dos nossos colaboradores.

Número de empregados por faixa etária
GRI 405-1

Número total de colaboradores
GRI 405-1
5.999

 colaboradores
em 2022

4.900

 colaboradores
em 2021

GRI 405-1 | PERCENTUAL DE EMPREGADOS POR CATEGORIA FUNCIONAL E POR RAÇA EM 2022

Categoria funcional	Branca	Negra	Amarela	Indígena	Não informado
C-Level	96,2%	3,8%	0,0%	0,0%	19,2%
Diretoria e Superintendência	92,9%	5,8%	1,3%	0,0%	0,0%
Gerência e Coordenação	84,4%	12,1%	2,5%	0,3%	0,7%
Operacional	75,0%	20,6%	3,5%	0,4%	0,6%
Total	78,2%	17,7%	3,2%	0,3%	0,7%

Empregados do Brasil. Dados por categoria funcional não disponíveis para 2021.

GRI 405-1 | PERCENTUAL DE EMPREGADOS POR CATEGORIA FUNCIONAL E POR FAIXA ETÁRIA EM 2022

Categoria funcional	Menos de 30 anos	Entre 30 e 50 anos	Mais de 50 anos
C-Level	0,0%	34,5%	65,5%
Diretoria e Superintendência	0,4%	80,5%	19,2%
Gerência e Coordenação	16,4%	77,7%	5,9%
Operacional	57,8%	37,9%	4,3%
Total	43,8%	49,8%	6,3%

Inclui empregados de todos os países. Dados por categoria funcional não disponíveis para 2021.

Governança da diversidade

Para garantir que o BTG Pactual mantenha um ambiente de trabalho respeitoso, inclusivo e diverso, sem qualquer tipo de discriminação, contamos com um Fórum de Diversidade e Inclusão, composto por quatro grupos de afinidade. Esses grupos, abertos à participação de todos os colaboradores, são responsáveis por promover a igualdade de oportunidades a todos e propor iniciativas em relação ao tema. As propostas são avaliadas pelo fórum, que analisa a viabilidade da implantação.

Grupos de afinidade



BTG Pride

Foco – inclusão de pessoas LGBTQIA+.

Ações em 2022
Cartilha *Pride*
Feira *Pride* POLI
Feira Diversa



BTG Blacks

Foco – inclusão de pessoas negras.

Ações em 2022
Programa de Mentoria
Programa *Black Tech*
Mentoria *Black Finance*
Mentoria LIFT
Feira Juntos



BTG PCDs

Foco – inclusão de pessoas com deficiência.

Ações em 2022
Cartilha PCDs
Feira Inlui PCD
Specialistern (IT)



BTG Women

Foco – ampliação da representatividade das mulheres, em especial, na liderança.

Ações em 2022
Programa de Mentoria Feminina
Fin4She
Inside
Café com Sócias



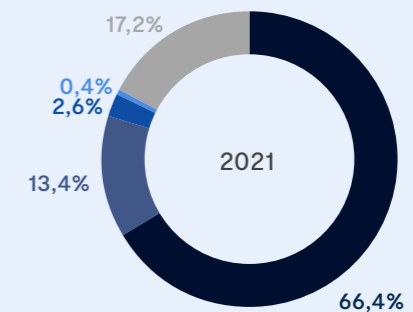
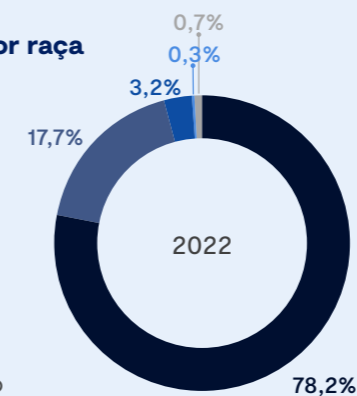
O Fórum de Diversidade e Inclusão, composto por quatro grupos de afinidade, propõe iniciativas para promover a igualdade de oportunidades para todos.

Censo de Diversidade

Em 2022, realizamos a segunda edição do censo, que vem permitindo uma melhor identificação da composição racial/étnica do nosso quadro de colaboradores no Brasil. Com base nessas informações, estamos ajustando nossas metas e iniciativas para ampliar a diversidade na companhia. **GRI 405-1**

Percentual de empregados por raça GRI 405-1

- Branca
- Negra
- Amarela
- Indígena
- Não informado



Programas de atração

Inside BTG

Público – mulheres universitárias, de diferentes cursos de graduação.

Atividades – estágio de férias, com vivências práticas nas áreas de negócios, módulos de conhecimento sobre o mercado financeiro e mentoria com as sócias do banco. Mais de 10 cursos de graduação de 12 instituições de ensino.

Em 2022, o *Inside* contratou 68% das participantes, consolidando-se como uma ferramenta eficaz do banco para o recrutamento de mulheres.

Destaques 2022

Idade média

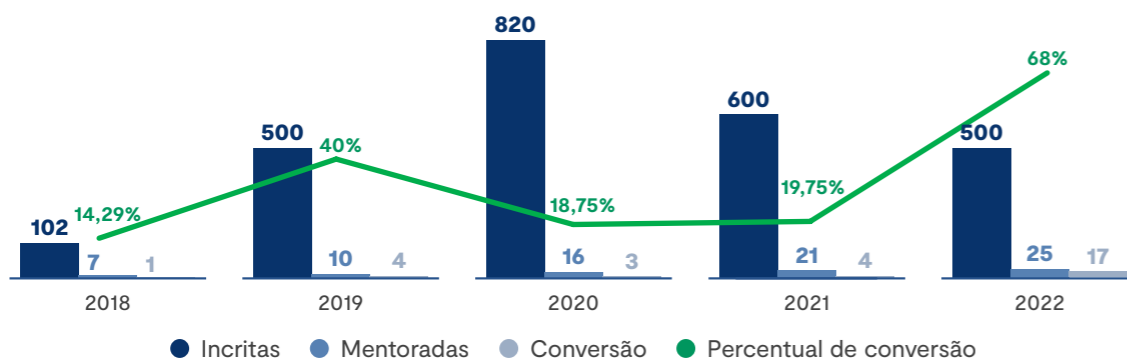
22
anos

Raça

20 brancas **3** negras **2** amarelas

68%
participantes contratadas

Programa *Inside*



Ins!de



Júlia Lima
Ex-Insider

Morena Carvalho
Sócia e Mentora *Inside*

Ana Yoshida
Ex-Insider

Integridade no ambiente de trabalho

Conforme descrito em nosso Código de Conduta, não toleramos no BTG Pactual qualquer tipo de comportamento que possa ser interpretado como assédio ou outras formas de violência. Também reprovamos qualquer tipo de discriminação por raça, cor, credo, religião, sexo, gênero, nacionalidade, cidadania, idade, deficiência, estado civil, orientação sexual, preferência afetiva, ancestralidade, situação socioeconômica, opinião política ou outro aspecto.

Qualquer violação das políticas internas ou conduta inadequada será punida com medidas disciplinares. Dependendo da gravidade da violação, o colaborador pode receber notificações de educação, repreensão ou, eventualmente, o seu desligamento pode ocorrer.

Qualquer situação incômoda deve ser comunicada diretamente ao gestor ou pelo Canal de Denúncia. As comunicações são tratadas de forma confidencial e os colaboradores que denunciarem potenciais problemas estarão protegidos de qualquer tipo de retaliação.

O setor de Recursos Humanos monitora, de forma contínua, as relações de trabalho, norteadas pelo compromisso de respeitar, proteger e assegurar a integridade profissional dos nossos colaboradores.

FN-IB-510b.4

Programa PCD

Público – pessoas com deficiência.

Atividades – recrutamento e desenvolvimento.

Programa Jovem Aprendiz

Público – jovens estudantes com acesso reduzido a ambientes de aprendizado empresarial.

Atividades – capacitação profissional em diversas áreas do banco, com 15 meses de duração. Em 2022, o programa teve 22 participantes. **GRI 2-8**





Plataforma de treinamentos on-line

BTG Campus

Em formato 100% EAD, disponibiliza diferentes treinamentos para todos os colaboradores, entre eles Feedback, Comunicação, Inovação, Metodologia Ágil, Vieses Inconscientes, Saúde Mental, Finanças Comportamentais, Cultura Digital. Em 2022, também foram realizados *onboardings* específicos para cada área, como *Wealth Management*, *FICC & Equities*, *Fund Services*, *Operations*, *B2C*, entre outros.

GRI 404-2

Treinamento e desenvolvimento

Metas da Agenda 2030: 4.3; 4.4

Nos últimos anos, pudemos observar um crescimento significativo dos negócios do BTG Pactual. Para garantir que, diante dessa expansão organizacional, nossos valores sejam compartilhados com as novas gerações e seguidos nas rotinas e práticas diárias, a área de Recursos Humanos desenvolveu um intenso trabalho de disseminação da nossa cultura. **GRI 404 3-3**

Os sócios são parceiros muito importantes nessa missão de transmitir a cultura BTG Pactual, participando dos treinamentos e encontros com os novos profissionais.

Além disso, promovemos um ambiente de troca de ideias e aperfeiçoamento contínuo de nossos colaboradores, por meio de diferentes capacitações e programas. As iniciativas de desenvolvimento podem ser técnicas ou comportamentais, visando provocar mudanças duradouras, acelerar a performance do

profissional e contribuir com nossa estratégia de crescimento. Essas iniciativas são coordenadas pela área de Treinamento e Desenvolvimento, seguindo um modelo em que a maior parte do aprendizado ocorre por meio da prática pelos indivíduos. **GRI 404 3-3 | GRI 404-2**

A identificação das demandas tem como base o mapeamento dos conhecimentos técnicos e competências necessárias para a execução das atividades de cada área, como Comunicação, Negociação, Vendas, Liderança, *New Hire Training*, *IT Sessions* e Mercado Financeiro. **GRI 404-2**

Além dos treinamentos e cursos, temos uma política de incentivo financeiro a certificações, cujo objetivo é estimular e reconhecer o desenvolvimento dos nossos colaboradores. As certificações contempladas são CFA, FRM, CPA 20, CFP, CAIA, CMT, CQF, CEA e CGA. **GRI 404-2**

Programas de treinamento

GRI 404 3-3 | GRI 404-2

BTG Academia

Programa de formação em mercado financeiro, ministrado pelos sócios sêniores do banco, composto por aulas on-line, provas e discussões de *cases*, em 18 módulos. Seu propósito é oferecer aos funcionários uma visão prática e atual sobre o funcionamento do mercado financeiro, além de disseminar nossa cultura e valores e promover a integração entre profissionais de diferentes áreas. Em 2022, 596 colaboradores concluíram o curso — desde o início do programa, em 2014, já foram 1.459 participantes.

IT Sessions

Programa específico para os colaboradores de tecnologia, 100% ministrado por colaboradores do banco. É formado por 16 módulos e tem como objetivo desenvolver e aprimorar o conhecimento em diversos temas de tecnologia. Desde sua criação, em 2019, já formou mais de 400 alunos.

Leadership Academy

Programa voltado para nossos gestores. Em 2022, passou por uma alteração significativa, em razão do crescimento acelerado do banco e das particularidades de cada negócio. Foi implementado um *onboarding* mensal para todos os novos líderes, a fim de garantir seu alinhamento com os princípios de liderança do BTG Pactual. Em paralelo, foram feitos treinamentos em diversas áreas, de acordo com suas necessidades e desafios. Para a liderança de Tecnologia, por exemplo, um dos temas abordados foi como gerir uma equipe híbrida.

GRI 404-1 MÉDIA DE HORAS DE CAPACITAÇÃO

	2022		2021	
	Horas de treinamento	Média por empregado	Horas de treinamento	Média por empregado
Média por gênero				
Homens	89.093	21,72	60.944	18,29
Mulheres	40.793	21,49	35.101	22,39
Total	129.886	21,65	96.045	19,60
	2022		2021	
	Horas de treinamento	Média por empregado	Horas de treinamento	Média por empregado
Média por categoria funcional				
Diretoria	83	0,31	464	1,85
Superintendência	593	1,91	ND	ND
Gerência	5.715	8,82	6.247	7,90
Coordenação	8.891	16,50	10.818	26,13
Operacional	114.606	27,22	78.516	22,94

Notas: Os números consideram colaboradores permanentes e de período integral, sendo compostos por diretores estatutários e colaboradores CLT permanentes.

Os números de terceiros, estagiários, temporários e jovens aprendizes estão reportados no indicador GRI 2-8 (página 118).

As informações relatadas são referentes ao término do período de relato, ou seja, 31/12/2022.

As flutuações significativas no número de funcionários representam o contínuo crescimento do BTG Pactual, com destaque para a operação no Brasil e consolidação do escritório em Portugal.



O treinamento de Vieses Inconscientes, disponível na nossa plataforma de treinamentos BTG Campus, é obrigatório e já foi concluído por 65% dos colaboradores.

Avaliação de desempenho

O processo de avaliação de desempenho é a ferramenta que serve de base para o planejamento de carreira, o treinamento e o desenvolvimento dos colaboradores do BTG Pactual, sendo *input* para os processos de definição da remuneração variável, promoções e aumentos salariais.

Todos os funcionários, incluindo o mais alto órgão de governança e altos executivos, participam anualmente desse processo. **GRI 404-3 | GRI 2-19**

Está dividido em três fases: definição de metas, por meio de uma ferramenta própria (sistema) de avaliação de desempenho; revisão de metas e *feedback* de meio de ano entre colaboradores e respectivos gestores; e avaliação de desempenho final, que leva em consideração um conjunto de avaliações (autoavaliação, avaliação 360, avaliações de liderança e avaliações livres). Para garantir a consistência da avaliação, é realizada reunião de calibragem, com a participação direta de gestores e sócios,

permitindo uma discussão aberta sobre a efetiva contribuição do funcionário. **GRI 404-3 | GRI 2-19 | GRI 2-20** Em 2022, implantamos um limite de indicações por conceito nas avaliações livres, para aumentar sua efetividade.

Todas as equipes recebem políticas internas e diretrizes relacionadas aos aspectos econômicos, ambientais e sociais, como o Código de Conduta, Política de Diversidade e Inclusão, Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática, entre outras.

A avaliação de desempenho inclui questões relacionadas ao cumprimento dessas diretrizes. Além disso, anualmente, são definidas as metas globais da empresa, as quais incluem temas socioambientais, econômico-financeiros e operacionais. Tais metas são disseminadas para todas as equipes, para que as metas individuais, também vinculadas à nossa política de remuneração, sejam definidas, a fim de que o desempenho de cada um contribua para o atingimento da meta global. **GRI 2-19**

100% dos colaboradores receberam avaliação de desempenho, independentemente da categoria funcional.
GRI 404-3



Princípios de avaliação do BTG Pactual ▾

GRI 2-20

Princípios de liderança

Possuir competências técnicas necessárias para manter alto desempenho e usar essas habilidades para orientar a equipe.

Tomar decisões de forma efetiva e demonstrar capacidade de comunicá-las com clareza.

Delegar à equipe o nível apropriado de autoridade, autonomia e responsabilidade.

Estabelecer as expectativas de desempenho e fornecer *feedback* contínuo.

Motivar e influenciar, além de criar um ambiente de comunicação aberta e recíproca com a equipe.

Ser referência dos valores e princípios do BTG Pactual.

Princípios fundamentais

Foco no cliente
Espírito empreendedor e inovador
Alta performance e excelência
Hard working e hands on
Visão e ambição de longo prazo
Trabalho em equipe

Remuneração e benefícios

Metas da Agenda 2030: 4.3; 4.4 | GRI 2-20

No BTG Pactual, acreditamos que a remuneração e os benefícios influenciam o engajamento dos colaboradores e impactam os resultados. Sendo assim, a nossa política de remuneração estabelece critérios claros e transparentes referentes aos processos de remuneração, procedimentos e práticas que promovam uma boa gestão de riscos, alinhados aos valores, cultura e objetivos institucionais do BTG Pactual. O Comitê de Remuneração é responsável por discutir e aprovar questões

relacionadas à remuneração, preservando o modelo de *Partnership* e alinhando os interesses de longo prazo de nossos colaboradores e acionistas. **GRI 2-20**

O programa de remuneração no BTG Pactual é composto por remuneração fixa e por remuneração variável, sujeito à regra de diferimento anual e sem incidência de reajuste, e não deve ser influenciado ou definido segundo critérios ou diferenças de etnia, origem, religião, orientações

ou identidade de gênero. O BTG Pactual condiciona a distribuição de sua remuneração anual variável à existência de lucros.

Os profissionais alinhados aos valores e princípios do BTG e que alcançam resultados superiores e consistentes têm a oportunidade de atingir uma remuneração total acima da média de mercado e de se tornarem sócios.

O valor da remuneração variável é definido de forma qualitativa, de acordo com

a performance da empresa, da equipe e dos indivíduos. O salário fixo reflete seu escopo de trabalho e função no banco, assim como suas habilidades, competências, responsabilidades e entregas. O acompanhamento da remuneração em relação às referências de mercado é realizado por meio da participação de pesquisas salariais e não se considera a opinião de consultores, assim como votações de *stakeholders* nas políticas e propostas de remuneração.

O valor da remuneração variável é definido de forma qualitativa, de acordo com a performance da empresa, da equipe e dos indivíduos.



Política de Remuneração do BTG Pactual

Medir e gerenciar o desempenho individual, alinhando-o com as estratégias e objetivos do negócio, o que é fundamental para o sucesso da organização.

Assegurar a competitividade em relação ao mercado e fortalecer, cada vez mais, a relação de parceria entre o BTG Pactual, seus administradores, funcionários, executivos e acionistas, garantindo bons níveis de atração, retenção e motivação, aumentando, assim, a participação na criação de valor e assegurando a perenidade do Banco BTG Pactual.

Manter o alto nível de desempenho, oferecendo suporte para o desenvolvimento do potencial de cada um.

Remuneração da Administração

A remuneração dos administradores também é estabelecida de acordo com pesquisas de mercado e está inteiramente ligada ao alinhamento dos interesses dos próprios administradores aos interesses do BTG Pactual. A remuneração fixa, cujo pagamento se dá através de *pró-labore* mensal, é definida em assembleia geral e tem como principal objetivo garantir bons níveis de atração e retenção dos profissionais, especialmente quando feita em comparação ao mercado em geral.

Em relação à prática de rescisão, indenizações e período de Aviso Prévio de membros de órgãos de governança e altos executivos, seguimos o processo de acordo com as exigências da CLT e direitos/deveres trabalhis-

tas, além de obedecer às condições acordadas em Convenção Coletiva de Trabalho (CCT) com o sindicato da categoria. O BTG Pactual não tem a prática de *clawback* para seus funcionários. Entretanto, o *Partnership* apresenta certos atributos que possuem efeito prático semelhante àquele aplicável a um *clawback*: (I) a saída – ou redução da participação acionária – de determinado indivíduo do *Partnership*, por meio da compra de sua participação acionária na BTGP Holding, associada à perda de oportunidade futura de apreciação do seu patrimônio; e (II) a perda do ganho de capital de ações *unvested*, considerando que toda compra de ações por parte do sócio está sujeita a regras de *vesting* de 3 anos. **GRI 2-19 | GRI 2-20**

O BTG Pactual também possui uma Política de Remuneração para o Conselho de Administração e para a Diretoria com objetivos claros.

Alinhamento dos interesses pessoais dos administradores com os interesses institucionais do Grupo BTG Pactual.

Equilíbrio adequado entre risco e retorno no curto, médio e longo prazo.

Preservação do capital e da reputação do Grupo BTG Pactual.

Para mais informações sobre a remuneração dos administradores, acesse o nosso [Formulário de Referência](#) (item 13 – Remuneração dos administradores).



Benefícios

O Banco BTG Pactual oferece uma ampla gama de benefícios, que entendemos ser essenciais, mantendo os padrões mais elevados de mercado, sem nivelamento por senioridade.

Para os colaboradores que atuam no regime de trabalho remoto, há ainda alguns benefícios exclusivos, a fim de promover mais saúde e bem-estar na sua rotina e conscientizá-los sobre os cuidados posturais.

Ajuda de custo

- 1 Mensal para despesas e fornecimento de equipamentos (como notebook).
- 2 Inicial para aquisição de itens de ergonomia, como cadeira, mesa e apoio de pé.

Além disso, os colaboradores devem realizar o treinamento de Ergonomia e recebem orientações a serem adotadas para evitar doenças e acidentes de trabalho.

O BTG não possui benefício diferenciado para o mais alto órgão de governança e para os altos executivos em comparação aos demais funcionários, nem mesmo para plano de aposentadoria, seus benefícios e taxas de contribuição. **GRI 2-19**

Benefícios oferecidos a 100% dos colaboradores no Brasil

GRI 2-19 | GRI 401-2 | GRI 403-6

Auxílio-refeição

Auxílio-alimentação

Auxílio-creche/babá

Plano de Saúde/Odontológico

Licença-maternidade
Programa Empresa Cidadã - 180
(cento e oitenta) dias

Licença-paternidade - 20 (vinte) dias

Vale-transporte

Plano de Previdência Privada
(mediante adesão)

Gympass — plataforma
corporativa de atividades físicas
e de bem-estar

Seguro de vida (mediante adesão)

Licença-
-Maternidade
e Paternidade

GRI 401-3

100%

dos empregados
possuem
direito de tirar
licença parental

GRI 401-3 LICENÇA-MATERNIDADE/PATERNIDADE

	Empregados que tiraram licença parental 1			Empregados que retornaram ao trabalho depois de tirar licença parental 2			Empregados que retornaram ao trabalho e ainda estavam empregados 12 meses depois de tirar licença parental 3			Taxa de retorno ao trabalho		Taxa de retenção	
	2022	2021	2020	2022	2021	2020	2022	2021	2020	2022	2021	2022	2021
Homem	36	10	4	32	10	4	7	0	2	89%	100%	70%	0%
Mulher	44	15	17	37	15	17	13	10	13	84%	100%	87%	59%
Total	80	25	21	69	25	21	20	10	15	86%	100%	80%	48%

Nota 1: 100% dos empregados possuem direito de tirar licença parental.

Nota 2: Para fins de cálculo do número total de empregados que retornaram ao trabalho depois do término da licença-maternidade/paternidade e continuaram empregados doze meses após seu retorno ao trabalho, utilizamos como base: Empregados que finalizaram a licença no ano de 2021, para considerar que os 12 meses à frente findaram em 2022, ano de análise.

Licença-Maternidade - Feminino => Total 16 - Continuaram Ativas 13.

Licença-Paternidade - Masculino => Total 9 - Continuaram Ativos 7.

Nota 3: Os dados apresentados são referentes apenas ao Brasil.

Saúde e segurança

Metas da Agenda 2030: 3.4; 8.8

Em cumprimento ao nosso compromisso com a melhoria contínua do ambiente de trabalho, mantemos um Sistema de Gestão de Saúde e Segurança, para tratar da saúde ocupacional em todas as nossas unidades no Brasil, conforme exigências legais e diretrizes da Política de Saúde e Segurança Ocupacional. Uma consultoria especializada em gestão de saúde ocupacional é a responsável pela elaboração dos programas que compõem esse sistema: Programa de Gerenciamento de Riscos (PGR), Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional (PCMSO) e Exames Clínicos e Complementares.

GRI 403-1 | GRI 403-3 | GRI 403 3-3

Para garantir a saúde e a segurança do trabalho em nossas instalações, colocamos em prática diversas iniciativas, como realização de exames ocupacionais, treinamentos, divulgação da política e ampliação dos benefícios de saúde para os colaboradores, com o apoio da Comissão Interna de Prevenção de Acidentes (CIPA). **GRI 403 3-3 | GRI 403-4**

Em 2022, não foram registrados acidentes e/ou afastamento por lesões relacionadas ao trabalho, nem óbitos resultantes de acidente de trabalho nos escritórios localizados no Brasil.

Os ambientes de trabalho do BTG Pactual estão classificados nos Programa de Prevenção de Riscos Ambientais e no Programa de Gerenciamento de Risco como ausência de fator de risco, ou seja, sem perigos que apresentem um risco de ferimentos graves. **GRI 403-9**

Ações de saúde ocupacional

GRI 403-6

Programa de Apoio Pessoal

Atendimento gratuito por especialistas em orientação psicológica, orientação financeira e orientação jurídica por telefone, de maneira confidencial e sigilosa. Disponível para todos os colaboradores e seus dependentes.

Treinamento sobre Ergonomia

Treinamento obrigatório a todos os colaboradores, o qual aborda ergonomia e postura, fornecendo dicas para melhoria do ambiente de trabalho, presencial e remoto.

A cobertura do Sistema de Gestão de Saúde e Segurança abrange 100% dos colaboradores do BTG Pactual.

GRI 403-3 | GRI 403-8



Treinamentos realizados pelos membros da CIPA

GRI 403-5

Estudo da NR-5¹

Riscos ambientais

Introdução à segurança do trabalho

Inspeção de segurança

Investigação dos acidentes

Análise dos acidentes

Noções sobre a síndrome da imunodeficiência adquirida (AIDS)

Equipamentos de proteção individual

Higiene do trabalho e medidas de controle dos riscos

Noções sobre as legislações trabalhistas e previdenciárias

1. As Normas Regulamentadoras (NR) são disposições complementares ao Capítulo V (Da Segurança e da Medicina do Trabalho) do Título II da Consolidação das Leis do Trabalho (CLT), com redação dada pela Lei nº 6.514, de 22 de dezembro de 1977. Consistem em obrigações, direitos e deveres a serem cumpridos por empregadores e trabalhadores, com o objetivo de garantir trabalho seguro e sadio, prevenindo a ocorrência de doenças e acidentes de trabalho.

Os demais escritórios presentes em outros países seguem a legislação local. O sistema de Gestão de Saúde e Segurança cobre todos os funcionários contratados sob o regime CLT.

Conexão com o futuro

Desafios e tendências econômicas

A superação da crise sanitária da Covid-19 foi acompanhada de forte retomada da atividade econômica global e naturais pressões inflacionárias, as quais provocaram elevação das taxas de juros pelos bancos centrais de países desenvolvidos e emergentes. A aproximação do fim do ciclo de crescimento dos juros convive com cenário de perda de ímpeto da economia global, o que não é diferente para o caso brasileiro, que também convive com discussões sobre desafios estruturais, como a reorganização tributária, visando elevar a eficiência do ambiente de negócios, e a estabilização da trajetória de dívida pública – após a expansão fiscal realizada para suavizar a flutuação no consumo, a partir da queda na mobilidade social provocada pela pandemia.

Diante desse contexto, o volume de novas emissões nos mercados de capitais seguirá mais brando, em linha com o

observado entre 2021 e 2022, mas com espaço para mudanças positivas. As receitas de Corporate & SME Lending devem apresentar expansão, alinhado à nossa consistente gestão dinâmica de risco de crédito – que considera o contexto macroeconômico e as individualidades das empresas. Os negócios de Wealth Management, Asset Management e Sales&Trading também devem continuar se expandindo à medida que nos beneficiamos dos investimentos realizados nos últimos anos e do aumento do *market share* em novos segmentos de clientes e produtos.

Visualizamos sólido crescimento das receitas para o grupo como um todo neste ano de contexto macroeconômico global e doméstico repleto de desafios, majoritariamente suportado pela nossa diversificada composição de linhas de negócios e por uma maior alavancagem operacional.



Constante evolução digital

Meta da Agenda 2030: 9.4

A evolução digital é um fator crucial para impulsionar o nosso crescimento. A inovação tecnológica nos permite expandir a captação e o engajamento de clientes, automatizar os processos de *middle* e *back office*, possibilitando a distribuição dos produtos e manter uma eficiente, o que é fundamental para a nossa competitividade.

Por isso, investimos fortemente na digitalização das nossas plataformas, o que, aliado a uma oferta completa de produtos e serviços, é essencial para aumentar a penetração de mercado.

Assim, nossa estratégia para os próximos anos é consolidar as estruturas estabelecidas nos últimos anos e continuar desenvolvendo soluções inovadoras, como o

portfólio de produtos de criptomoedas, a tokenização e a conta internacional, entre outros. Com isso, buscaremos ganhos adicionais de eficiência, mantendo a nossa performance e alavancando ainda mais as nossas operações.

Considerando os desafios de segurança e a transformação digital cada vez mais intensa no banco, estamos focados no fortalecimento dos controles de gestão de identidades e dos nossos *back-ups*, bem como na descoberta, no mapeamento e no mascaramento de dados em *data lakes*. Também atuaremos de forma intensa quanto à confiabilidade da segurança de aplicações expostas à internet, intensificando a realização de testes de segurança para análise das nossas defesas.



Perspectiva ambiental e climática

No ano de 2022, observamos um cenário de discussões constantes sobre o papel das organizações e do mercado financeiro quanto ao engajamento climático e à garantia para um futuro de neutralização das emissões, assim como desafios pautados na valoração da biodiversidade.

A valorização das florestas e seu papel na captura de carbono, assim como discussões sobre o futuro do mercado de carbono, em especial ao que se refere a procedimentos relacionados a regras de comercialização, impõem desafios e oportunidades para o Brasil e para o BTG Pactual.

Novas regulamentações, bem como o grande potencial para energias renováveis, de florestas e biodiversidade, impulsionam o avanço da agenda no Brasil.

A expansão da oferta de eletricidade de origem renovável e a geração distribuída, como, por exemplo, por fonte solar fotovoltaica, abrem perspectivas promissoras também para o BTG Pactual, que, por meio de uma consistente análise de risco socioambiental, busca promover o engajamento climático e ampliar os esforços para promoção de práticas sustentáveis.

O BTG Pactual e os compromissos ESG



Compromissos para 2025 ▾

Ajudar os clientes na transição para uma economia sustentável de baixo carbono

Principais desafios

Condições macroeconômicas e contexto do mercado de capitais.

Educação e amadurecimento de emissores e investidores.

Evolução de parâmetros internacionais, regulamentações locais e discussões em torno da temática sustentável.

Compromisso

10x

o volume dos títulos ESG (transição, verde, social, sustentável e *sustainability-linked*)

Ano-base

2020

Meta

Acumulado até 2025

R\$ 64,6 bi

Resultado

Volume BRL 2020

R\$ 6,46 bi

Volume BRL 2021

R\$ 34,2 bi

Volume BRL 2022

R\$ 17,2 bi

Indústria

Água e Saneamento, Farmacêutico, Bioenergia, Energia Renovável

Recursos de Destino

Rótulos: Verde, Sustentável, *Sustainability-Linked* e Azul

Compromisso

Desenvolver produtos para mitigar os efeitos de mudança climática

Demais compromissos em evolução:

- Educar 50% dos nossos escritórios de Family Office
- Oferecer planejamento ESG para todas as transações de ECM e assessoras clientes em suas decisões de investimento

Métrica

Produto BTG Pactual Investimentos de Impacto FIP

Volume

R\$ 542 mi

Avanço

Impacto indireto na mitigação das mudanças climáticas em 2022

Em 2022, foi realizada a terceira investida do fundo em uma empresa chilena de bioplásticos, a BioElements, a qual oferece uma alternativa ecológica ao plástico convencional e que se decompõe em um período de 6 a 20 meses, 240 vezes menor que o tempo de decomposição do plástico convencional.



Compromissos para 2025 ▾

BTG Pactual como referência sobre o tema da mudança climática na América Latina

Principais desafios

Coletar dados necessários para estimar as emissões dos clientes que possuem capital fechado.

Operacionalização e automatização das informações necessárias.

Defasagem de informações padronizadas para emissões, metas e compromissos Net Zero no mercado como um todo.

Compromisso

Engajar os clientes corporativos e de Investment Banking dos setores de Óleo e Gás e de Energia em questões relacionadas à mudança climática

Avanço

Estamos trabalhando para alcançar esse compromisso em conformidade com a nossa estratégia climática de engajamento dos nossos clientes quanto ao processo de transição energética e descarbonização (Para mais informações, acesse a [Engajamento Climático](#)).

Para fins de mensuração, estabelecemos métricas baseadas no percentual de clientes que realizam inventário de GEE, possuem metas para redução de emissões, além de compromissos Net Zero.

Em 2022, estimamos que 29,4% do total de clientes do setor de Óleo e Gás, que compõem o portfólio de Corporate & SME Lending, realizaram o inventário de carbono e 23,5% possuem metas de redução de emissões, assim como compromissos Net Zero.

Quanto à exposição do setor, ou seja, percentual do volume financiado no período, 54,03% do valor total correspondem a clientes que possuem inventário de GEE e 49,5% correspondem a clientes que possuem metas de redução de emissões e compromisso Net Zero.

Ainda em 2022, realizamos o engajamento com dois de nossos clientes por meio de uma operação para aquisição de uma refinaria e um campo maduro *on-shore*. A solicitação é que atendessem aos padrões IFC, assim como orientamos quanto à oportunidade na redução das emissões de carbono, e solicitamos a elaboração de um relatório de sustentabilidade e um inventário de GEE. Um desses clientes atingiu todos requisitos do BTG Pactual e irá superar os padrões exigidos pela regulamentação local.

Compromisso

Fomentar a geração distribuída/ energia limpa

Demais compromissos em evolução: reportar nossas emissões de CO₂ em Corporate Lending e Asset Management.

Avanço

Estamos trabalhando para alcançar esse compromisso e, para fins de mensuração, financiamos, em 2022, cerca de R\$ 12 bilhões para os segmentos de geração solar, hídrica e eólica do portfólio de Corporate & SME Lending. Dessa forma, já foram evitadas cerca 24,8 mil toneladas de CO₂.



 **Compromissos para 2025** ▾

Fornecer crédito e promover práticas sustentáveis no segmento das PMEs

Compromisso

Aconselhar e engajar clientes PMEs em aspectos ESG

Democratizar o acesso a serviços e produtos financeiros

Métrica

Carteira PME – evolução nos últimos 3 anos

2020

R\$ 9,5 bi

2021

R\$ 17,4 bi

2022

R\$ 22,7 bi

Principais desafios

Compreender o grau de maturidade e a necessidade dos clientes em termos de engajamento com práticas sustentáveis.

Ação necessária

Estruturação de treinamentos educativos sobre o tema.

Além disso, estamos nos estruturando para atingir os seguintes compromissos:

Todas as transações de ECM e assessorar clientes em suas decisões de investimento.

Educar 50% dos nossos escritórios de *Family Office*.

Reportar nossas emissões de CO₂ em Corporate Lending e Assêt Management.

Aconselhar e engajar clientes PMEs em aspectos ESG.



Referências

Sumário de conteúdo da GRI



O BTG Pactual relatou de acordo com as Normas da GRI para o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2022.

GRI 1: Fundamentos 2021

Para o Content Index - Advanced Service, os Serviços GRI revisaram que o índice de conteúdo GRI é claramente apresentado, de forma consistente com as Normas, e que as referências para todas as divulgações são incluídas corretamente e alinhadas com as seções apropriadas no corpo do relatório.

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
GRI 1 FUNDAMENTOS 2021					
GRI 2 – CONTEÚDOS GERAIS 2021	2-1 Dados da organização	6, 9, 12, 13			
	2-2 Entidades incluídas no relato de sustentabilidade da organização*	160			
	2-3 Período de relato, frequência e ponto de contato	6, 140			
	2-4 Reformulações de informações*	Identificamos uma possibilidade de correção na aplicação da metodologia para cálculo do percentual de AuM que integra aspectos ESG. Sendo assim, realizamos o ajuste do dado referente ao ano de 2021 publicado no relato anterior. Operações e Desempenho - Integração ESG na Asset Management, pág. 91. Em 2022, 49,8% do nosso AuM integram aspectos ESG e 11,75% integram nosso Framework ESG. Para fins de comparação, realizamos o ajuste do número reportado em 2021 e chegamos em 47,5% do nosso AuM com integração ESG e 11,25% de integração em relação ao Framework ESG. G4-FS11 SASB FN-AC-410a.2			
	2-5 Verificação externa	Pág.6. Não possuímos uma política interna que exige a obtenção da verificação externa, com envolvimento do mais alto órgão de governança e altos executivos. No Brasil, desde 2021, é obrigatória a asseguarção por auditor independente de relatórios de companhias abertas que utilizam a estrutura conceitual do relato integrado. Apesar de não adotarmos a estrutura de relato integrado, elaboramos o nosso relatório anual com base nas diretrizes do <i>International Integrated Reporting Framework</i> (IIRC), agora consolidado sob a norma do <i>International Sustainability Standards Board</i> (ISSB).			
	2-6 Atividades, cadeia de valor e outras relações de negócios	9, 13, 14, 19, 22, 28, 58			
	2-7 Empregados*	9, 115, 116			
	2-8 Trabalhadores que não são empregados	118, 120, 125, 127			
	2-9 Estrutura de governança e sua composição	Conduta Responsável - Estrutura de governança, pág. 31 a 34. Para mais informações sobre número de outros cargos, mandatos, compromissos importantes de cada membro, entre outras informações, acesse a página do RI (https://ri.btgpactual.com/governanca-corporativa/diretoria-e-conselho-de-administracao/) e o Formulário de Referência (12. Assembleia e administração / 12.5/6 - Composição e experiência prof. da adm. e do CF).			

*Indicadores assegurados pela PwC.

RELATÓRIO ANUAL 2022

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
GRI 1 FUNDAMENTOS 2021					
GRI 2 – CONTEÚDOS GERAIS 2021	2-10 Nomeação e seleção para o mais alto órgão de governança	Conduta Responsável - Estrutura de governança, pág. 32 a 34. Mais informações sobre o Conselho de Administração e comitês, assim como o processo de seleção e nomeação são descritos no Formulário de Referência 2022 - 12. Assembleia e administração / 12.1 - Estrutura administrativa - pág. 383 a 392. Informações sobre competências relevantes dos membros estão descritas no Formulário de Referência 2022 - 12. Assembleia e administração / 12.5/6 - Composição e experiência prof. da adm. e do CF, pág. 402 a 406. Não são considerados os critérios de gênero para seleção dos membros.			
	2-11 Presidente do mais alto órgão de governança	32			
	2-12 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança na supervisão da gestão dos impactos*	22, 23, 33, 47, 49, 52			
	2-13 Delegação de responsabilidade pela gestão de impactos*	22, 33, 34, 52			
	2-14 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança no relato de sustentabilidade	6, 23			
	2-15** Conflitos de interesse*	44			
	2-16 Comunicação de preocupações cruciais*	33, 34, 42			
	2-17** Conhecimento coletivo do mais alto órgão de governança	Pág. 25. Obs.: Alguns membros da diretoria do BTG Pactual fazem parte do Conselho de Administração. Os treinamentos aplicados ao Conselho ocorrem eventualmente.			
	2-18 Avaliação do desempenho do mais alto órgão de governança	Pág. 32, 35. Obs.: O Conselho de Administração não recebeu nenhuma avaliação negativa, desse modo não foram necessárias mudanças na estrutura ou nas práticas da organização.			
	2-19 Políticas de remuneração	Conduta Responsável - Comitê de Remuneração, pág. 35. Conduta Responsável - Avaliação e remuneração da alta gestão, pág. 36 Conduta Responsável - Gestão de Riscos, pág. 48 Gestão de Pessoas - Avaliação de desempenho - pág. 129 Gestão de Pessoas - Remuneração da Administração - pág. 131 Gestão de Pessoas - Benefícios - pág. 132 Obs.: As estratégias e os objetivos do BTG Pactual estão alinhadas ao desempenho individual com o propósito de manter o alto nível dos membros do Conselho de Administração e diretoria. Sendo assim, impactos negativos na economia, no meio ambiente e nas pessoas refletem na remuneração da administração.			
2-20 Processo para determinação da remuneração	Pág. 35. Gestão de Pessoas - Avaliação de Desempenho, pág. 128 a 130.				

*Indicadores assegurados pela PwC.

** Mais informações sobre a resposta do indicador podem ser verificadas na **Base de Preparação**.

RELATÓRIO ANUAL 2022

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
GRI 1 FUNDAMENTOS 2021					
GRI 2 – CONTEÚDOS GERAIS 2021	2-21 Proporção da remuneração total anual	Não reportado.	Restrições de confidencialidade. A compensação total anual do indivíduo mais bem pago da organização não é divulgada.		
	2-22 Declaração sobre estratégia de desenvolvimento sustentável	3			
	2-23 Compromissos de política*	10, 22, 24, 36, 49, 53, 58		16	
	2-24 Incorporação de compromissos de política*	36, 38, 41			
	2-25 Processos para reparar impactos negativos*	42, 43, 51, 53, 54			
	2-26 Mecanismos para aconselhamento e apresentação de preocupações*	42, 43, 95			
	2-27 Conformidade com leis e regulamentos*	Não foram registrados casos significativos de não conformidade com leis e regulamentos no período de relato em questão.			
	2-28 Participação em associações	25		17	
	2-29 Abordagem para engajamento de <i>stakeholders</i> *	6, 7			
	2-30 Acordos de negociação coletiva	115		8	4; 5
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-1 Processo de definição de temas materiais	6, 7			
	3-2 Lista de temas materiais	7			
TEMAS MATERIAIS					
INVESTIMENTO SOCIAL					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	99			
GRI 201 – DESEMPENHO ECONÔMICO 2016	201-1 Valor econômico direto gerado e distribuído*	69		8; 9	4; 5
COMBATE ÀS MUDANÇAS DO CLIMA					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	100, 101			
GRI 201 – DESEMPENHO ECONÔMICO 2016	201-2 Implicações financeiras e outros riscos e oportunidades decorrentes de mudanças climáticas	100, 101. Informações detalhadas são apresentadas em nosso reporte CDP. Questões C2.3, C2.3a, C2.4, C2.4a – pág. 8 a 16.		13	

*Indicadores assegurados pela PwC.

RELATÓRIO ANUAL 2022

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
TEMAS MATERIAIS					
INVESTIMENTO SOCIAL					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	109, 110, 111, 112			
GRI 203 – IMPACTOS ECONÔMICOS INDIRETOS 2016	203-2** Impactos econômicos indiretos significativos*	109, 110		8	4; 5
	204-1 Proporção de gastos com fornecedores locais	58			
ÉTICA					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	40			
GRI 205 – COMBATE À CORRUPÇÃO 2016	205-1 Operações avaliadas quanto a riscos relacionados à corrupção*	Pág. 40. Obs.: Para mais informações, acesse o Relatório de Responsabilidade Social – Como levamos a estratégia para a prática (pág. 08) e Programa de Voluntariado (pág. 33 e 34). Informações sobre a eficácia dos processos implementados a partir do <i>feedback</i> dos colaboradores serão fornecidas no próximo relato. 100% de nossas operações são avaliadas quanto a riscos relacionados à corrupção, uma vez que é um processo obrigatório durante o <i>background check</i> dos empregados, clientes e parceiros de negócios. A área de Compliance AML é responsável pela análise reputacional e classificação de risco dos clientes (<i>Know Your Client – KYC</i>), parceiros (<i>Know Your Partner – KYP</i>) e colaboradores (<i>Know Your Employee – KYE</i>). Em 2022, 11 casos foram encaminhados ao Comitê de Compliance e PLD, pois possuíam maior risco de corrupção, nenhum caso foi comprovado.		16	10
	205-2** Comunicação e capacitação em políticas e procedimentos de combate à corrupção*	41		16	10
	205-3 Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas*	Em 2022, não foram identificados casos de corrupção.		16	10

*Indicadores assegurados pela PwC.

** Mais informações sobre a resposta do indicador podem ser verificadas na Base de Preparação.

RELATÓRIO ANUAL 2022

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
TEMAS MATERIAIS					
PRÁTICAS DE VENDA					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	44			
GRI 206 – CONCORRÊNCIA DESLEAL 2016	206-1 Ações judiciais por concorrência desleal, práticas de truste e monopólio*	44		16	
TRANSPARÊNCIA					
GRI 207 – TRIBUTOS 2019	207-1 Abordagem tributária	45, 46			
	207-2 Governança, controle e gestão de risco fiscal	Pág. 45, 46. O processo de verificação de conteúdos fiscais pode ser averiguado por meio das Demonstrações Financeiras 4T22 - Completa.			
	207-3 Engajamento de <i>stakeholders</i> e gestão de suas preocupações quanto a tributos	45, 46			
	207-4 Relato País-a-País	Em conformidade com a Instrução Normativa RFB nº 1.681/16, a Declaração País-a-País é entregue anualmente à Receita Federal do Brasil, mediante preenchimento da Escrituração Contábil Fiscal e sua transmissão ao Sistema Público de Escrituração Digital. As informações estão sujeitas a restrições de confidencialidade, notadamente os sigilos bancário (disciplinado pela lei complementar nº 105/01) e fiscal (previsto no art. 198 do Código Tributário Nacional).	Restrições de confidencialidade.		
ECOFICIÊNCIA OPERACIONAL					
GRI 301 – MATERIAIS 2016	301-1 Materiais utilizados, discriminados por peso ou volume	108		12	
ECOFICIÊNCIA OPERACIONAL					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	106			
GRI 302 – ENERGIA 2016	302-1** Consumo de energia dentro da organização	107		7; 13	7; 8; 9
ECOFICIÊNCIA OPERACIONAL					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	106			
GRI 303 – ÁGUA E EFLUENTES 2018	303-1 Interações com a água como recurso compartilhado	106		6	7; 8; 9
	303-2 Gestão dos impactos relacionados ao descarte de água	106		6	7; 8; 9
	303-5 Consumo de água	106		6	7; 8; 9

*Indicadores assegurados pela PwC.

** Mais informações sobre a resposta do indicador podem ser verificadas na **Base de Preparação**.

RELATÓRIO ANUAL 2022

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
TEMAS MATERIAIS					
COMBATE ÀS MUDANÇAS DO CLIMA					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	96			
GRI 305 – EMISSÕES 2016	305-1 Emissões diretas (Escopo 1) de gases de efeito estufa (GEE)*	98		13	7; 8; 9
	305-2 Emissões indiretas (Escopo 2) de gases de efeito estufa (GEE) provenientes da aquisição de energia*	Pág. 98. As emissões de escopo 1 em 2022 foram superiores ao ano anterior, principalmente, devido ao acionamento mais frequente dos geradores e por conta das trocas de fluidos nos aparelhos de ar-condicionado e extintores. Já as emissões de escopo 2 foram substancialmente menores em 2022. Nesse ano, o consumo de eletricidade nos escritórios fora de São Paulo e Rio de Janeiro foi estimado com base no consumo destes escritórios e no número de funcionários. O consumo por funcionário foi diluído de 2021 para 2022, pois o número de funcionários em São Paulo e Rio de Janeiro cresceu mais do que o consumo de energia nesses escritórios. Dessa forma, o valor mais baixo por funcionário foi utilizado para estimar o consumo nas outras unidades, as quais, mesmo com um número maior de funcionários que em 2021, ainda registraram uma queda no consumo total. Ademais, o fator de emissão médio da matriz brasileira diminuiu de 2021 para 2022, reduzindo também as emissões calculadas para 2022.		13	7; 8; 9
	305-3 Outras emissões indiretas (Escopo 3) de gases de efeito estufa (GEE)*	98		13	7; 8; 9
	305-4 Intensidade de emissões de gases de efeito estufa (GEE)	Índice de Intensidade: Emissões totais/nº de funcionários (tCO ₂ /func) = 1,7445 Emissões totais/receita (tCO ₂ /R\$ milhão) = 0,60679 Métricas para cálculo do índice: Nº total de funcionários = 5.999 Receita total 2022: R\$ 17,2 bi Tipos de emissões consideradas: Escopos 1, 2 e 3 Gases incluídos: CH ₄ , CO ₂ , HFC-32, HFC-125, HFC-134a, N ₂ O, HCFC-22		13	7; 8; 9
	305-5 Redução de emissões de gases de efeito estufa (GEE)	Não aplicável.		Indicador não se aplica, visto que não temos redução de emissões, apenas emissões evitadas.	
	305-6 Emissões de substâncias destruidoras da camada de ozônio (SDO)	Não aplicável.		Indicador não se aplica à atividade do BTG Pactual.	
	305-7 Emissões de NO _x , SO _x e outras emissões atmosféricas significativas	Não aplicável.		Indicador não se aplica à atividade do BTG Pactual.	

*Indicadores assegurados pela PwC.

RELATÓRIO ANUAL 2022

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
TEMAS MATERIAIS					
ECOEFIÊNCIA OPERACIONAL					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	106			
GRI 306 – RESÍDUOS 2020	306-1 Geração de resíduos e impactos significativos relacionados a resíduos	107		12	7; 8; 9
	306-2 Gestão de impactos significativos relacionados a resíduos	107		12	7; 8; 9
	306-3 Resíduos gerados	108		12	7; 8; 9
	306-4 Resíduos não destinados para disposição final	108		12	7; 8; 9
	306-5 Resíduos destinados para disposição final	108		12	7; 8; 9
ENGAJAMENTO DE FORNECEDORES					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	58			
GRI 308 – AVALIAÇÃO AMBIENTAL DE FORNECEDORES 2016	308-1 Novos fornecedores selecionados com base em critérios ambientais	53, 58			
	308-2** Impactos ambientais negativos na cadeia de fornecedores e medidas tomadas	58			
ATRAÇÃO, RETENÇÃO E DESENVOLVIMENTO					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	115, 116, 118, 121			
GRI 401 – EMPREGO 2016	401-1 Novas contratações e rotatividade de empregados*	119		5; 8	1; 4; 5
	401-2 Benefícios oferecidos a empregados em tempo integral que não são oferecidos a empregados temporários ou de período parcial	Pág. 131. Para mais informações, acesse: Formulário de Referência 2022 - 13. Remuneração dos administradores / 13.5 - Remuneração baseada em ações - pág. 461. Nenhuma opção de compra de ações foi outorgada pelo Banco BTG Pactual aos seus administradores e não houve qualquer exercício de opção de compra de ações pelos administradores do Banco BTG Pactual nos últimos três exercícios sociais.			
	401-3 Licença-maternidade/paternidade*	Pág. 131. a.iii Não possuímos auxílio deficiência ou invalidez. Existe um complemento salarial por até 2 anos para afastados via INSS.			

*Indicadores assegurados pela PwC.

** Mais informações sobre a resposta do indicador podem ser verificadas na **Base de Preparação**.

RELATÓRIO ANUAL 2022

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
TEMAS MATERIAIS					
SAÚDE E BEM-ESTAR					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	132			
GRI 403 – SAÚDE E SEGURANÇA DO TRABALHO 2018	403-1 Sistema de gestão de saúde e segurança do trabalho	132			
	403-2 Identificação de periculosidade, avaliação de riscos e investigação de incidentes	A gestão da saúde ocupacional no Banco BTG Pactual, em todas as unidades, está coberta por um Sistema de Gestão de Saúde e Segurança através da D'Or Soluções, responsável pela elaboração do PGR – Programa de Gerenciamento de Riscos, o qual substituiu o PPRA, a partir de janeiro de 2022. A avaliação do risco ocorre por meio da implantação do programa, que contempla os seguintes parâmetros: Verificação do atendimento aos parâmetros mínimos e diretrizes gerais do PGR; Entrevistas com os trabalhadores; Vistorias aos postos de trabalho; Análise dos documentos e relatórios existentes; Consulta ao PCMSO; Consulta aos indicadores existentes; Verificação do atendimento do Cronograma de ações. Os riscos são classificados por meio da pontuação da Severidade da Lesão com a Probabilidade da ocorrência.	Não possuímos impactos significativos na segurança do trabalho diretamente vinculados às nossas atividades, nem possuímos produtos ou serviços que apresentam riscos à saúde e segurança.		
	403-3 Serviços de saúde do trabalho	132			
	403-4** Participação dos trabalhadores, consulta e comunicação aos trabalhadores referentes à saúde e segurança do trabalho	132			
	403-5 Capacitação de trabalhadores em saúde e segurança do trabalho	132			
	403-6 Promoção da saúde do trabalhador	131, 132			
	403-7 Prevenção e mitigação de impactos de saúde e segurança do trabalho diretamente vinculados com relações de negócios		Não se aplica para as questões de segurança, visto que não possuímos impactos significativos na segurança do trabalho diretamente vinculados às nossas atividades, nem possuímos produtos ou serviços que apresentam riscos à saúde e segurança. Os ambientes de trabalho do BTG Pactual estão classificados no Programa de Prevenção de Riscos Ambientais e no Programa de Gerenciamento de Risco como ausência de Fator de Risco, ou seja, sem perigos que apresentem um risco de ferimentos graves. Quanto à saúde, os principais riscos estão relacionados à ergonomia e à saúde mental. Para mitigação, colocamos em prática iniciativas como o programa de Apoio Pessoal e o treinamento sobre Ergonomia, descritos no capítulo Saúde e Segurança, pág. 134.		

*Indicadores assegurados pela PwC.

 ** Mais informações sobre a resposta do indicador podem ser verificadas na **Base de Preparação**.

RELATÓRIO ANUAL 2022

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
TEMAS MATERIAIS					
GRI 403 – SAÚDE E SEGURANÇA DO TRABALHO 2018	403-8** Trabalhadores cobertos por um sistema de gestão de saúde e segurança do trabalho	132			
	403-9** Acidentes de trabalho	132			
	403-10** Doenças profissionais		Justificativa de omissão: Não ocorreram óbitos e casos resultantes de doenças profissionais no período do relato.		
ATRAÇÃO, RETENÇÃO E DESENVOLVIMENTO					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	126, 127			
GRI 404 – CAPACITAÇÃO E EDUCAÇÃO 2016	404-1 Média de horas de capacitação por ano, por empregado*	127		4; 5; 8	1; 4; 5
	404-2 Programas para o aperfeiçoamento de competências dos empregados e de assistência para a transição de carreira	126, 127		8	4; 5
	404-3 Percentual de empregados que recebem avaliações regulares de desempenho e de desenvolvimento de carreira	Ver página 128. Para mais informações, acesse: FRE 2022 páginas 415 e 416, itens 12. Assembleia e administração e 12.1 Estrutura administrativa item d).		8	4; 5
DIVERSIDADE E INCLUSÃO					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	121			
GRI 405 – DIVERSIDADE E IGUALDADE DE OPORTUNIDADES 2016	405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados*	121, 122, 123		5; 8	1; 4; 5
	405-2 Proporção entre o salário-base e a remuneração recebidos pelas mulheres e aqueles recebidos pelos homens	121		5; 8	1; 4; 5
DIVERSIDADE E INCLUSÃO					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	41, 42			
GRI 406 – NÃO DISCRIMINAÇÃO 2016	406-1 Casos de discriminação e medidas corretivas tomadas*	42		5; 8	1; 2; 4; 5

*Indicadores assegurados pela PwC.

** Mais informações sobre a resposta do indicador podem ser verificadas na **Base de Preparação**.

RELATÓRIO ANUAL 2022

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
TEMAS MATERIAIS					
ENGAJAMENTO DE FORNECEDORES					
GRI 407 – LIBERDADE SINDICAL E NEGOCIAÇÃO COLETIVA 2016	407-1 Operações e fornecedores em que o direito à liberdade sindical e à negociação coletiva pode estar em risco		Não foram identificadas operações e fornecedores em que o direito dos trabalhadores de exercer liberdade sindical ou negociação coletiva pode estar sendo violado ou há risco significativo de violação.		
ENGAJAMENTO DE FORNECEDORES					
GRI 408 – TRABALHO INFANTIL 2016	408-1 Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho infantil	53			
ENGAJAMENTO DE FORNECEDORES					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	53			
GRI 409 – TRABALHO FORÇADO OU ANÁLOGO AO ESCRAVO 2016	409-1 Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho forçado ou análogo ao escravo	53			
INVESTIMENTO SOCIAL					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	54			
	413-1** Operações com engajamento, avaliações de impacto e programas de desenvolvimento voltados à comunidade local	54			
GRI 413 – COMUNIDADES LOCAIS 2016	413-2 Operações com impactos negativos significativos – reais e potenciais – nas comunidades locais		Este indicador não se aplica às operações do banco, visto que estamos localizados em escritórios comerciais em centros urbanos. No entanto, possuímos impactos indiretos negativos provenientes das atividades de determinados clientes. Para identificarmos os riscos e impactos, bem como estabelecer ações de mitigação e boas práticas, criamos 19 políticas setoriais que norteiam o nosso relacionamento com esses clientes.		

*Indicadores assegurados pela PwC.

** Mais informações sobre a resposta do indicador podem ser verificadas na **Base de Preparação**.

RELATÓRIO ANUAL 2022

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
TEMAS MATERIAIS					
ENGAJAMENTO DE FORNECEDORES					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	58			
GRI 414 – AVALIAÇÃO SOCIAL DE FORNECEDORES 2016	414-1 Novos fornecedores selecionados com base em critérios sociais	58		8; 16	1; 2; 4; 5
	414-2 Impactos sociais negativos na cadeia de fornecedores e medidas tomadas	58		8; 16	1; 2; 4; 5
ENGAJAMENTO EM POLÍTICAS PÚBLICAS					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	44			
GRI 415 – POLÍTICAS PÚBLICAS 2016	415-1 Contribuições políticas	Pág. 44. Não realizamos contribuições financeiras ou de outra natureza, direta e indiretamente, para políticos ou partidos políticos.			
PRIVACIDADE DE DADOS					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	56			
GRI 418 – PRIVACIDADE DO CLIENTE 2016	418-1 Queixas comprovadas relativas à violação da privacidade e perda de dados de clientes*	56		16	
TEMA MATERIAL NÃO COBERTO POR NORMA GRI ESPECÍFICA					
NOVOS RISCOS					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	47, 48, 49, 50			
INVESTIMENTO DE IMPACTO					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	28, 29, 91			
INOVAÇÃO E DIGITALIZAÇÃO					
GRI 3 – TEMAS MATERIAIS 2021	3-3 Gestão dos temas materiais	19, 135			

*Indicadores assegurados pela PwC.

RELATÓRIO ANUAL 2022

GRI STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta	Omissão	ODS	Pacto Global
DIVULGAÇÕES SETORIAIS**					
GRI G4 – SERVIÇOS FINANCEIROS 2008					
PORTFÓLIO DE PRODUTO	FS1	Políticas com componentes ambientais e sociais específicos aplicadas às linhas de negócio*	21, 24, 51		
	FS2	Procedimentos para avaliação e classificação de riscos ambientais e sociais nas linhas de negócios*	49, 50, 52, 81, 82		
	FS3	Processos para monitorar a implementação e cumprimento dos requisitos ambientais e sociais dos clientes em acordos ou transações*	50, 52		
	FS4	Processo(s) para melhorar a competência do pessoal para implementar as políticas e procedimentos ambientais e sociais aplicados nas linhas de negócios*	Pág. 21, 24, 25. Não realizamos contribuições financeiras ou de outra natureza, direta e indiretamente, para políticos ou partidos políticos.		
	FS8	Valor monetário dos produtos e serviços criados para proporcionar um benefício ambiental específico para cada linha de negócios, separados por finalidade	74, 75, 83, 84, 94		
PROPRIEDADE ATIVA	FS11	Percentual de ativos sujeitos à avaliação social ou ambiental, positiva e negativa*	81, 83, 89		
COMUNIDADES LOCAIS	FS14	Iniciativas para melhorar o acesso aos serviços financeiros de pessoas desfavorecidas	77		
ROTULAGEM DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA	FS16	Iniciativas para aumentar a educação financeira, por tipo de beneficiário	112		

*Indicadores assegurados pela PwC.

** Tradução não oficial, pois a versão original está em inglês e não há disponível uma versão em português.

Sumário SASB

Sustainability Accounting Standards Board

STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta
FINANCIALS ASSET MANAGEMENT & CUSTODY ACTIVITIES 2021		
Informações transparentes e orientações corretas para os clientes	FN-AC-270a.1 (1) Número e (2) porcentagem de funcionários com registro de investigações relacionadas a investimentos, reclamações iniciadas por consumidores, litígios civis privados ou outros processos regulatórios	Não aplicável.
	FN-AC-270a.2 Valor total de perdas monetárias como resultado de processos judiciais associados ao marketing e à comunicação de informações relacionadas a produtos financeiros a novos clientes e recorrentes	Valor total em 2022: zero.
	FN-AC-270a.3 Descrição da abordagem para informar os clientes sobre produtos e serviços	A abordagem está descrita no Código de Conduta Profissional – BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM, pública em nosso site: https://www.btgpactual.com/asset-management/download-documentos https://static.btgpactual.com/media/codigo-de-conduta-profissional-btg-pactual-asset-management.pdf .
Diversidade e inclusão de funcionários	FN-AC-330a.1 Porcentagem de representação de gênero e grupo racial/étnico na (1) administração executiva, (2) administração não executiva, (3) cargos técnicos e (4) todos os demais funcionários*	Por decisão interna do comitê ESG, não reportamos os indicadores SASB-FN-IB-220A.1 e SASB-AC-330A.1, visto que correspondem apenas aos dados da Asset Management (9% do quadro de funcionários) e Investment Banking (3% do quadro de funcionários), não representando a realidade do BTG Pactual. Para saber mais sobre os dados de diversidade do quadro de funcionários, acesse o capítulo Diversidade e Inclusão, páginas 122 a 124.
Incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança nas atividades de gestão e consultoria de investimentos	FN-AC-410a.1 Quantidade de ativos sob gestão, por classe, que empregam (1) integração de questões ambientais, sociais e de governança (ASG), (2) investimento com tema de sustentabilidade e (3) <i>screening</i> *	Integração ESG na Asset Management – pág. 89.
	FN-AC-410a.2 Descrição da abordagem à incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança nos processos e estratégias de investimento e/ou gestão de patrimônio*	Integração ESG na Asset Management – pág. 89.
	FN-AC-410a.3 Descrição de votação por procuração e políticas e procedimentos de envolvimento da investida	As políticas de voto estão disponíveis em www.btgpactual.com/asset-management/download-documentos
Ética no negócio	FN-AC-510a.1 Valor total de perdas monetárias decorrentes de ações judiciais associadas a fraude, uso de informações privilegiadas, antitruste, conduta anticoncorrencial, manipulação do mercado, má gestão ou outras regras ou regulamentações relacionadas do setor financeiro	Não foram registradas perdas monetárias pelos motivos descritos no período de reporte.
	FN-AC-510a.2 Descrição das políticas e dos procedimentos para denúncias*	Canal de Denúncias – pág. 42, Canais de atendimento – pág. 43. Canais de atendimento ao cliente – pág. 95.
Métricas de atividades	FN-AC-000.A (1) Total de ativos registrados e (2) total de ativos não registrados sob gerenciamento (AuM)	Desempenho em 2022 – páginas 85 e 87.
	FN-AC-000.B Total de ativos sob custódia e supervisão	Desempenho em 2022 – páginas 85 e 87.
FINANCIALS INVESTMENT BANKING & BROKERAGE 2018		
Diversidade e inclusão de funcionários	FN-IB-330a.1 Porcentagem de representação de gênero e grupo racial/étnico na (1) administração executiva, (2) administração não executiva, (3) cargos técnicos e (4) todos os restantes funcionários *	Por decisão interna do comitê ESG, não reportamos os indicadores SASB-FN-IB-220A.1 e SASB-AC-330A.1, visto que correspondem apenas aos dados da Asset Management (9% do quadro de funcionários) e Investment Banking (3% do quadro de funcionários), não representando a realidade do BTG Pactual. Para saber mais sobre os dados de diversidade do quadro de funcionários, acesse o capítulo Diversidade e Inclusão, páginas 121 a 123.

*Indicadores assegurados pela PwC.

RELATÓRIO ANUAL 2022

STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta
FINANCIALS INVESTMENT BANKING & BROKERAGE 2018		
Incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança nas atividades de banco de investimento e corretagem	FN-IB-410a.1** Receita de (1) subscrição, (2) assessoria e (3) transações de securitização que incorporam a integração de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG), por setor	Receitas e número de transações - pág. 73.
	FN-IB-410a.2 Número e (2) valor total de investimentos e empréstimos que incorporam aspectos ambientais, sociais e de governança, por setor*	Integração ESG em Corporate & SME Lending - pág. 81. Não realizamos contribuições financeiras ou de outra natureza, direta e indiretamente, para políticos ou partidos políticos.
	FN-IB-410a.3 Descrição da abordagem para a incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ASG) nas atividades de banco de investimento e corretagem*	Integração ESG em Investment Banking - pág. 73.
Ética no negócio	FN-IB-510a.1 Valor total de perdas monetárias decorrentes de ações judiciais associadas a fraude, uso de informações privilegiadas, antitruste, conduta anticoncorrencial, manipulação do mercado, má gestão ou outras regras ou regulamentações relacionadas do setor financeiro	Não foram registradas perdas monetárias pelos motivos descritos no período de reporte.
	FN-IB-510a.2 Descrição das políticas e dos procedimentos para denúncias*	Canal de Denúncias - pág.42.
Integridade profissional	FN-IB-510b.1 (1) Número e (2) porcentagem de funcionários com registro de investigações relacionadas a investimentos, reclamações iniciadas por consumidores, litígios civis privados ou outros processos regulatórios	Não aplicável. Não foram registrados casos no período de reporte.
	FN-IB-510b.2 Número de casos de mediação e arbitragem associados à integridade profissional, incluindo dever de cuidado	Não foram registrados casos no período de reporte.
	FN-IB-510b.3 Valor total de perdas monetárias como resultado de processos judiciais associados à integridade profissional, incluindo o dever de cuidado	Não foi registrada perda relacionada no período de reporte.
	FN-IB-510b.4 Descrição da abordagem para assegurar a integridade profissional, incluindo o dever de cuidado	Integridade no ambiente de trabalho - pág.125.
Gestão de risco sistêmico	FN-IB-550a.1 Pontuação de banco de Importância Sistêmica Global (G-SIB), por categoria*	(1) <i>Size</i> = 8.32 (2) <i>Cross-jurisdictional activity</i> = 1.43 (3) <i>Interconnectedness</i> = 21.94 (4) <i>Substitutability</i> = 79.75 (5) <i>Complexity</i> = 0.46 (6) <i>Overall score</i> = 22.4
	FN-IB-550a.2 Descrição da abordagem para a incorporação dos resultados de testes mandatórios e voluntários de estresse no planejamento de adequação de capital, na estratégia empresarial de longo prazo e outras atividades empresariais*	Não reportado, por se tratar de informação estratégica. Para mais informações, acesse o Formulário de Referência – 2022 itens 5. Gerenciamento de riscos e controles internos; 5.2 – Descrição – Gerenciamento de riscos de mercado (a partir da página 13).
Incentivo a funcionários que assumem riscos	FN-IB-550b.1 Porcentagem da remuneração total que é variável para tomadores de risco material (MRTs)	Informação considerada confidencial e estratégica, portanto não foi reportada.
	FN-IB-550b.2 Porcentagem da remuneração variável dos Tomadores de Risco Material (MRTs), à qual as cláusulas de malus ou <i>clawback</i> foram aplicadas	Cláusulas de Malus ou Clawback não são aplicadas diretamente pelo BTG Pactual. Ainda assim, entendemos que nosso modelo de Partnership cria um alinhamento de interesses que incentiva uma rigorosa análise dos riscos que o BTG Pactual toma em todas as suas atividades, além do compromisso de longo prazo com seus clientes e reputação.
	FN-IB-550b.3 Discussão de políticas sobre supervisão, controle e validação de preços de <i>traders</i> de ativos e passivos de Nível 3	Não reportado por se tratar de informações estratégicas e sujeitas à restrição específica de confidencialidade.

*Indicadores assegurados pela PwC.

** Mais informações sobre a resposta do indicador podem ser verificadas na Base de Preparação.

RELATÓRIO ANUAL 2022

STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta
FINANCIALS INVESTMENT BANKING & BROKERAGE 2018		
Métricas de atividades	FN-IB-000.A (1) Número e (2) valor de (a) subscrição, (b) assessoria e (c) transações de securitização	Receitas e número de transações - pag. 73. Informação refere-se a todas as transações de ECM, M&A e DCM.
	FN-IB-000.B (1) Número e (2) valor dos investimentos proprietários e empréstimos por setor	Não reportado por se tratar de informações estratégicas e sujeitas à restrição específica de confidencialidade.
	FN-IB-000.C (1) Número e (2) valor das transações de criação de mercado em (a) renda fixa, (b) ações, (c) moedas, (d) derivativos e (e) produtos de <i>commodities</i>	Não reportado por se tratar de informações estratégicas e sujeitas à restrição específica de confidencialidade.
FINANCIALS COMERCIALS BANKS 2018		
Segurança de dados	FN-CB-230a.1 (1) Número de violações de dados, (2) porcentagem envolvendo informações de identificação pessoal (PII), (3) número de titulares de contas afetados*	Privacidade e Proteção de dados - pag. 56.
	FN-CB-230a.2 Descrição da abordagem para identificar e resolver os riscos de segurança de dados*	Privacidade e Proteção de dados - pag. 56.
Inclusão financeira e capacitação	FN-CB-240a.1** (1) Número e (2) valor dos empréstimos em aberto dedicados a programas destinados a promover pequenas empresas e o desenvolvimento da comunidade	Plataforma digital para PMEs - pag. 77. Parcial - A informação não está disponível em sua totalidade.
	FN-CB-240a.2 (1) Número e (2) montante de empréstimos vencidos e inadimplidos qualificados para programas destinados a promover pequenos negócios e desenvolvimento comunitário	Número e valor dos empréstimos vencidos e inadimplidos: 1.255 e R\$ 3,6 mil, respectivamente. Informação não contemplada no processo de asseguarção.
	FN-CB-240a.3** Número de contas correntes de varejo, sem custo, abertas para clientes anteriormente sem acesso ou com acesso limitado aos serviços bancários	Informação não disponível.
	FN-CB-240a.4** Número de participantes em iniciativas de educação financeira para clientes sem acesso, com acesso limitado ou carentes de serviços financeiros	Plataforma digital para PMEs - pag. 111.
Incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança na análise de crédito	FN-CB-410a.1 Exposição a crédito comercial e industrial, por setor	Análise do portfólio por setor- pag. 82.
	FN-CB-410a.2** Descrição da abordagem à incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ASG) na análise de crédito*	Responsáveis comitê ESG - pag. 22. Principais atribuições do comitê ESG - pag. 23. Integração ESG em Corporate & SME Lending - Pág. 81.
Ética no negócio	FN-CB-510a.1** Valor total de perdas monetárias decorrentes de ações judiciais associadas à fraude, uso de informações privilegiadas, antitruste, conduta anticoncorrencial, manipulação do mercado, má gestão ou outras regras ou regulamentações relacionadas do setor financeiro*	Valor total em 2022: R\$ 57.460,00.
	FN-CB-510a.2 Descrição das políticas e dos procedimentos para denúncias*	Canal de Denúncias - pag. 42.
Gestão de risco sistêmico	FN-CB-550a.1 Pontuação de Banco de Importância Sistêmica Global (G-SIB), por categoria*	(1) <i>Size</i> = 0 (2) <i>Cross-jurisdictional activity</i> = 1 (3) <i>Interconnectedness</i> = 1 (4) <i>Substitutability</i> = 500 (5) <i>Complexity</i> = 1 (6) <i>Overall score</i> = 101
	FN-CB-550a.2 Descrição da abordagem para a incorporação dos resultados de testes mandatórios e voluntários de estresse no planejamento de adequação de capital, na estratégia empresarial de longo prazo e outras atividades empresariais*	Não reportado, por se tratar de informação estratégica. Para mais informações, acesse o Formulário de Referência - 2022 itens 5. Gerenciamento de riscos e controles internos; 5.2 - Descrição - Gerenciamento de riscos de mercado (a partir da página 13).

*Indicadores assegurados pela PwC.

** Mais informações sobre a resposta do indicador podem ser verificadas na **Base de Preparação**.

RELATÓRIO ANUAL 2022

STANDARDS	Conteúdo	Página/resposta
FINANCIALS COMERCIAL BANKS 2018		
Métricas de atividades	FN-CB-000.A (1) Número e (2) valor das contas correntes e de poupança por segmento: (a) pessoa física e (b) pequena empresa	Informações não reportadas pois são consideradas estratégicas e, portanto, mantemos a informação apenas internamente.
	FN-CB-000.B Número e valor dos empréstimos, por segmento: (a) pessoa física, (b) pequenas empresas e (c) corporativas	Informações não reportadas pois são consideradas estratégicas e, portanto, mantemos a informação apenas internamente.
FINANCIALS CONSUMER FINANCE 2018		
Privacidade do cliente	FN-CF-220a.1 Número de titulares de contas cujas informações são usadas para propósitos secundários *	Privacidade e proteção de dados - pag. 56. O único uso secundário de dados pessoais tem o objetivo de evitar que os clientes sejam impactados por campanhas de marketing digital. Os usos secundários são feitos sempre cumprindo a legislação aplicável.
	FN-CF-220a.2** Valor total de perdas monetárias como resultados de procedimentos legais associados com a privacidade do cliente *	Privacidade e proteção de dados - pag. 56. Valor total em 2022: zero.
Segurança de dados	FN-CF-230a.1 Número de violações de dados, percentagem envolvendo informações pessoais identificáveis (PII), número de correntistas afetados *	Privacidade e proteção de dados - pag. 56. Não tivemos violações de dados em 2022. Nossa equipe de resposta a incidentes possui playbooks para atuar em caso de resposta a incidentes.
	FN-CF-230a.2 Perdas relacionadas a fraudes de cartões em aspectos digitais ou com aspectos físicos	Informação considerada confidencial e estratégica, portanto não foi reportada.
	FN-CF-230a.3 Descrição da abordagem para identificar e resolver os riscos de segurança de dados *	Privacidade e proteção de dados - pag. 56. Não tivemos violações de dados em 2022. Nossa equipe de resposta a incidentes possui playbooks para atuar em caso de resposta a incidentes.
Práticas de vendas	FN-CF-270a.1 Porcentagem da remuneração total dos funcionários que é variável e vinculada à quantidade de produtos e serviços vendidos	Informação não disponível. A remuneração variável dos empregados é ligada a metas individuais, assim como performance da empresa, conforme descrito no tópico Remuneração e Benefícios, pag. 129.
	FN-CF-270a.2 Taxa de aprovação para crédito e produtos pré-pagos para aplicantes com pontuação FICO abaixo e acima de 660	Não aplicável, visto que a pontuação FICO é utilizada por instituições de crédito nos EUA.
	FN-CF-270a.3 (1) Taxas médias de produtos complementares, (2) taxa percentual anual (APR) média, (3) vencimento médio das contas, (4) número médio de linhas de crédito comercial e (5) taxas anuais médias para produtos pré-pagos, para clientes com pontuações de crédito da FICO acima e abaixo de 660	Não aplicável visto que a pontuação FICO é utilizada por instituições de crédito nos EUA. A média das taxas de juros praticadas em cada modalidade de crédito, quando aplicável ao BTG Pactual, podem ser acessadas em: https://www.bcb.gov.br/estatisticas/txjuros .
	FN-CF-270a.4** (1) Número de reclamações protocoladas no <i>Consumer Financial Protection Bureau</i> (CFPB), (2) percentual com isenção monetária ou não monetária, (3) percentual contestado pelo consumidor, (4) percentual que resultou em investigação pelo CFPB	Não aplicável, visto que é uma instituição localizada nos EUA e não se aplica ao tipo de negócio que o banco possui no país.
	FN-CF-270a.5** Valor total de perdas monetárias como resultado de procedimentos legais associados com vendas e serviços de produtos	No ano de 2022, o BTG Pactual pagou R\$ 76.860,00.
Métricas de atividades	FN-CF-000.A Número de consumidores únicos com uma (1) conta de cartão de crédito ativa e (2) conta de cartão de débito pré-pago	Informação considerada confidencial e estratégica, portanto não foi reportada.
	FN-CF-000.B Número de (1) contas de cartão de crédito e (2) contas de cartão de débito pré-pago	Informação considerada confidencial e estratégica, portanto não foi reportada.

* Tradução não oficial, pois a versão original está em inglês e não há versão em português disponível.

Não reportamos os indicadores do setor "Mortgage Finance" por não se aplicar à atuação do BTG Pactual. E optamos por não reportar os indicadores do "Insurance" visto que é um *business* que não damos visibilidade ao mercado.

** Mais informações sobre a resposta do indicador podem ser verificadas na **Base de Preparação**.

Relatório de Asseguração

Relatório de asseguração limitada dos auditores independentes sobre as informações não financeiras contidas no Relatório Anual 2022

Ao Conselho de Administração e Acionistas
Banco BTG Pactual S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Fomos contratados pelo Banco BTG Pactual S.A. (“Companhia” ou “BTG Pactual”) para apresentar nosso relatório de asseguração limitada sobre as informações não financeiras constantes no Relatório Anual 2022 do Banco BTG Pactual S.A. relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Nossa asseguração limitada não se estende a informações de períodos anteriores ou a qualquer outra informação divulgada em conjunto com o Relatório Anual 2022, incluindo quaisquer imagens, arquivos de áudio ou vídeos incorporados

Responsabilidades da administração do BTG Pactual

A administração do Banco BTG Pactual S.A. é responsável por:

- selecionar ou estabelecer critérios adequados para a preparação e apresentação das informações constantes no Relatório Anual 2022;
- preparar as informações de acordo com os critérios e diretrizes da Global Reporting Initiative (GRI-Standards), do *Sustainability Accounting Standards Board* (SASB) – subsetores *Asset Management & Custody Activities*, *Commercial Banks*,

Consumer Finance, *Investment Banking & Brokerage* e com a base de preparação, elaborada pela própria Companhia; e

- desenhar, implementar e manter controle interno sobre as informações relevantes para a preparação das informações constantes no Relatório Anual 2022, para que sejam apresentadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é expressar conclusão sobre as informações não financeiras constantes no Relatório Anual 2022 com base nos trabalhos de asseguração limitada conduzidos de acordo com o Comunicado Técnico CTO 01 – Emissão de Relatório de Asseguração Relacionado com Sustentabilidade e Responsabilidade Social, emitido pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), com base na NBC TO 3000 – Trabalhos de Asseguração Diferente de Auditoria e Revisão, também emitida pelo CFC, que é equivalente à norma internacional ISAE 3000 – *Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information*, emitida pelo IAASB – *International Auditing and Assurance Standards Board*. Essas normas requerem o cumprimento pelo auditor de exigências éticas, independência e demais responsabilidades referentes a ela, inclusive quanto à aplicação da Norma Brasileira de Controle de Qualidade (NBC PA 01) e, portanto, a manutenção de sistema de controle de qualidade abrangente, incluindo políticas documentadas e procedimentos sobre o cumprimento de requerimentos éticos, normas profissionais e requerimentos legais e regulatórios aplicáveis.

Adicionalmente, as referidas normas requerem que o trabalho seja planejado e executado com o objetivo de obter segurança limitada de que as informações não financeiras constantes no Relatório Anual 2022 em conjunto, estão livres de distorções relevantes.

Um trabalho de asseguração limitada conduzido de acordo com a NBC TO 3000 (ISAE 3000) consiste principalmente de indagações à administração e outros profissionais do BTG Pactual que estão envolvidos na elaboração das informações, assim como pela aplicação de procedimentos analíticos para obter evidências que nos possibilitem concluir, na forma de asseguração limitada, sobre as informações tomadas em conjunto. Um trabalho de asseguração limitada requer, também, a execução de procedimentos adicionais, quando o auditor independente toma conhecimento de assuntos que o levem a acreditar que as informações divulgadas no Relatório Anual, tomadas em conjunto, podem apresentar distorções relevantes.

Os procedimentos selecionados basearam-se na nossa compreensão dos aspectos relativos à compilação, materialidade e apresentação das informações contidas no Relatório Anual 2022, de outras circunstâncias do trabalho e da nossa consideração sobre atividades e sobre os processos associados às informações materiais divulgadas no Relatório Anual 2022, em que distorções relevantes poderiam existir. Os procedimentos compreenderam:

(a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância, o volume de informações quantitativas e qualitativas e os sistemas operacionais e de controles internos que serviram de base para a elaboração das informações constantes no Relatório Anual 2022;

(b) o entendimento da metodologia de cálculos e dos procedimentos para a compilação dos indicadores por meio de indagações com os gestores responsáveis pela elaboração das informações;

(c) a aplicação de procedimentos analíticos sobre as informações quantitativas e indagações sobre as informações qualitativas e sua correlação com os indicadores divulgados no Relatório Anual 2022; e

(d) para os casos em que os dados não financeiros se correlacionem com indicadores de natureza financeira, o confronto desses indicadores com as demonstrações financeiras auditadas;

(e) Os trabalhos de asseguração limitada compreenderam, também, a análise da aderência às diretrizes e critérios da *Global Reporting Initiative (GRI-Standards)*, do *Sustainability Accounting Standards Board (SASB)* e do disposto na base de preparação elaborada pela Companhia.

Acreditamos que a evidência obtida em nosso trabalho é suficiente e apropriada para fundamentar nossa conclusão na forma limitada.

Alcance e limitações

Os procedimentos executados em trabalho de asseguração limitada variam em termos de natureza e época e são menores em extensão do que em trabalho de asseguração razoável. Consequentemente, o nível de segurança obtido em trabalho de asseguração limitada é substancialmente menor do que aquele que seria obtido, se tivesse sido executado um trabalho de asseguração razoável. Caso tivéssemos executado um trabalho de asseguração razoável, poderíamos ter identificado outros assuntos e eventuais distorções que podem existir nas informações constantes no Relatório Anual 2022. Dessa forma, não expressamos uma opinião sobre essas informações.

Os dados não financeiros estão sujeitos a mais limitações inerentes do que os dados financeiros, dada a natureza e a diversidade dos métodos utilizados para determinar, calcular ou estimar esses dados. Interpretações qualitativas de materialidade, relevância e precisão dos dados estão sujeitas a pressupostos individuais e a julgamentos. Adicionalmente, não realizamos qualquer trabalho em dados informados para os períodos anteriores, nem em relação a projeções futuras e metas. Da mesma forma, não fizeram parte do nosso escopo de asseguarção a validação dos cálculos de emissões evitadas.

Os conteúdos incluídos no escopo desta asseguarção são apresentados na base de preparação do Relatório Anual 2022.

A preparação e apresentação das informações e indicadores não financeiros seguiu as definições da base de preparação elaborada pela Companhia e as diretrizes da *Global Reporting Initiative* (GRI-Standards) e do *Sustainability Accounting Standards Board* (SASB), portanto, as informações apresentadas no Relatório Anual 2022 não possuem o objetivo de assegurar o cumprimento de leis e regulações sociais, econômicas, ambientais ou de engenharia. Os referidos padrões preveem, entretanto, a apresentação e divulgação de eventuais descumprimentos a tais regulamentações quando da ocorrência de sanções ou multas significativas. Nosso relatório de asseguarção deve ser lido e compreendido nesse contexto, inerente aos critérios selecionados e previamente mencionados neste parágrafo.

Conclusão

Com base nos procedimentos realizados, descritos neste relatório e nas evidências que obtivemos, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a acreditar que as informações não financeiras contidas no Relatório Anual 2022 do Banco BTG Pactual S.A., não foram compiladas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com os critérios e diretrizes estabelecidos pela base de preparação e pelas diretrizes da *Global Reporting Initiative* (GRI-Standards) e do *Sustainability Accounting Standards Board* (SASB).

Outros assuntos

A asseguarção limitada das informações não financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi conduzida sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de asseguarção limitada, com data de 04 de abril de 2022 sem ressalvas.

São Paulo, 08 de maio de 2023

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Maurício Colombari
Contador CRC 1SP195838/O-3

Recomendações TCFD

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures

RECOMENDAÇÕES	Divulgações específicas recomendadas	Página/resposta
Governança	a) Descreva como o Conselho supervisiona os riscos e oportunidades relacionados às mudanças climáticas	33, 34, 35
	b) Descreva o papel do Conselho na avaliação e gestão de riscos e oportunidades relacionados às mudanças climáticas	48,50
Estratégia	a) Descreva os riscos e oportunidades relacionados às mudanças climáticas que a organização identificou no curto, médio e longo prazos	83, 102, 136
	b) Descreva os impactos dos riscos e oportunidades relacionados às mudanças climáticas sobre os negócios, a estratégia e o planejamento financeiro da organização	102, 103
	c) Descreva a resiliência da estratégia da organização, considerando diferentes cenários de mudanças climáticas, incluindo um cenário de 2°C ou menos	Não reportado
Gestão de riscos	a) Descreva os processos utilizados pela organização para identificar e avaliar os riscos relacionados às mudanças climáticas	100, 101, 102, 103
	b) Descreva os processos utilizados pela organização para gerenciar os riscos relacionados às mudanças climáticas	50, 51, 52, 74, 75, 85, 87, 90, 97
	c) Descreva como os processos utilizados pela organização para identificar, avaliar e gerenciar os riscos relacionados às mudanças climáticas são integrados à gestão geral de riscos da organização	48, 49, 50, 74, 75
Métricas e metas	a) Informe as métricas utilizadas pela organização para avaliar os riscos e oportunidades relacionados às mudanças climáticas de acordo com sua estratégia e seu processo de gestão de riscos	100, 101
	b) Informe as emissões de gases de efeito estufa de Escopo 1, Escopo 2 e, se for o caso, Escopo 3, e os riscos relacionados a elas	98, 99
	c) Descreva as metas utilizadas pela organização para gerenciar os riscos e oportunidades relacionados às mudanças climáticas, e o desempenho com relação às metas	Não reportado

Anexo I

GRI 2-2

Premissa: Utilizamos o conceito adotado pelo BTG Pactual S.A. de Controle Operacional e incluímos no Relatório Anual e no IGEE as companhias que estão mencionadas nas Demonstrações Financeiras Consolidadas de 31.12.2022, com exceção das empresas que possuem autonomia de gestão de recursos humanos e processos próprios.

- Empresas consideradas – Controle operacional
- Empresas não consideradas

Empresas consideradas no escopo do Relatório Anual e Inventário de Emissões 2022			
AGÊNCIA ACTA PUBLICIDADE	BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE F	BTG PACTUAL SEGUROS S.A.	FATOR S.A. – CORRETORA DE VALORES
AGROPECUÁRIA SENHOR BONFIM	BTG PACTUAL CHILE S.A. ADM FONDOS DE INV CAP EXTRANJ	BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S/A DTVM	GWHC SERVIÇOS ONLINE LTDA
BANCO BTG COLÔMBIA S.A.	BTG PACTUAL CHILE SERVICIOS FINANCIEROS S.A.	BTG PACTUAL SOCIEDAD FIDUCIÁRIA S.A.	INMOBILIARIA BTG PACTUAL CHILE LIMITADA (CHILE)
BANCO BTG PACTUAL CHILE	BTG PACTUAL CHILE SPA (PBL)	BTG PACTUAL TIMBERLAND INVESTMENT GROUP LLC	KINVO TECNOLOGIA LTDA.
BANCO BTG PACTUAL S.A.	BTG PACTUAL CORRETORA DE RESSEGUROS LTDA	BTG PACTUAL UK HOLDCO LIMITED	MOBIAUTO ED ANUNC ON LINE
BANCO BTG PACTUAL S.A. – CAYMAN BRANCH	BTG PACTUAL CORRETORA DE SEGUROS LTDA.	BTG PACTUAL UK LIMITED	MOSAICO TECNOLOGIA S.A.
BANCO ECONÔMICO – BESA	BTG PACTUAL CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	BTG PACTUAL US CAPITAL LLC	NOVA ALIANÇA S/A
BANCO PAN S.A.	BTG PACTUAL GESTORA DE FONDOS S.A.	BTG PACTUAL VIDA E PREVIDÊNCIA S.A.	OURINVEST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
BANCO SISTEMA S.A.	BTG PACTUAL GESTORA DE INVESTIMENTOS ALTERNATIVOS LTDA	BTG PACTUAL WM GESTÃO DE RECURSOS LTDA	PAN ADM DE CONSÓRCIO LTDA
BASTEC TECNOLOGIA E SERVIÇOS LTDA	BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	BTG SOFOM	PAN ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.
BM SUA CASA PROMOTORA DE VENDAS LTDA	BTG PACTUAL GLOBAL ASSET MANAGEMENT LIMITED	BTG PACTUAL S.S. SOLUCIONES Y SERVICIOS S.A.S	PAY2ALL INSTITUIÇÃO DE PAGAMENTO LTDA
BP AGÊNCIA DE SEGUROS LTD	BTG PACTUAL HOLDING DE SEGUROS LTDA.	BW PROPERTIES S.A.	PROMOTORA ECONÔMICO LTDA.
BRAZILIAN FINANCE & REAL ESTATE S.A.	BTG PACTUAL HOLDING INTERNACIONAL S.A.	CCB CÍTRICOS DO BRASIL	REAL VALOR
BRAZILIAN SECURITIES COMPANHIA DE SECURITIZAÇÃO	BTG PACTUAL HOLDING PARTICIPAÇÕES S.A.	CST CIA DE SINTÉTICOS	RESALE TECNOLOGIA E SERVIÇOS LTDA
BTG COM ENERGIA SAS	BTG PACTUAL NY CORPORATION (US)	CST EXPANSÃO URBANA LTDA.	SEU DINHEIRO PUBLICAÇÕES
BTG PACTUAL (CAYMAN) INTERNATIONAL HOLDING LIMITED	BTG PACTUAL OILGAS SARL	ECONÔMICO AGRO PASTORIL	TTG BRASIL INVESTIMENTOS FLORESTAIS LTDA
BTG PACTUAL ARGENTINA S.A.	BTG PACTUAL PERU S.A. S.A.F.I	ECONÔMICO S.A. ATIVOS FINANCEIROS	TTG FORESTRY SERVICES LLC
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT S/A DTVM	BTG PACTUAL PERU S.A. SAB	ECONTRADING COM EXTERIOR	UNIÃO INDUSTRIAL LTDA.
BTG PACTUAL ASSET MANAGEMENT US LLC	BTG PACTUAL PERU S.A.C	ECTP BRASIL S.A.	VITREO DTVM S.A.
BTG PACTUAL CASA DE BOLSA S.A. DE CV	BTG PACTUAL PORTUGAL UNIPessoal	ECTP G&O – SWITZERLAND S.A.	VITREO GESTÃO DE RECURSOS
BTG PACTUAL CHILE ASSESORIA FINANCEIRA LTDA	BTG PACTUAL RE INCOME SAS	ECTP GROUP S.A.	VITREO HOLDING FINANCEIRA
BTG PACTUAL CHILE S.A. CORRETORES DE BOLSA	BTG PACTUAL REINSURANCE (CAYMAN) LTD	ELITE CORRETORA LTDA	VITREO HOLDING S.A.
BTG PACTUAL CHILE S.A. (CHILE)	BTG PACTUAL RESSEGURO S.A.	EMPIRICUS RESEARCH LTDA	
BTG PACTUAL CHILE S.A. ADMINISTRACION DE ACTIVOS	BTG PACTUAL S.A. COMISSONISTA DE BOLSA	ENFORCE GESTÃO DE ATIVOS S.A.	

Créditos

Coordenação

Áreas ESG e RI

Colaboração

Marketing e Comunicação

Consultoria GRI e Produção

ÓGUI Consultoria

GRI 2-3

Dúvidas e sugestões sobre
o conteúdo dos relatórios

E-mail: ol-esg@btgpactual.com

ri@btgpactual.com