



Comunicação de Progresso

Pacto Global da Organização das Nações Unidas

Sumário

1. Geral	3
1.1 Quem Somos	3
1.2 Período de Cobertura	3
2. Princípios do Pacto Global	4
2.1 Princípios de Direitos Humanos	4
2.2 Princípios do Trabalho	4
2.3 Princípios de Meio Ambiente	4
2.4 Princípio Anticorrupção	4
3. Avaliação, Política e Metas	5
4. Implementação	6
5. Medição de Resultados	8
6. Compromissos com a Sustentabilidade	12
7. Contatos	12

1. Geral

1.1 Quem Somos

O Banco BTG Pactual é uma inovadora empresa financeira global que atua nos mercados de *Investment Banking*, *Corporate Lending*, *Sales & Trading*, *Wealth Management* e *Asset Management*. Desde sua fundação em 1983, como uma DTVM (Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários), o Banco BTG Pactual tem operado como uma *partnership* meritocrática e, atualmente, é o Banco líder em investimentos na América Latina, atuando mundialmente com escritórios distribuídos em três continentes. O Banco oferece um amplo portfólio de serviços financeiros a uma base de clientes brasileiros e internacionais, incluindo empresas, investidores institucionais, governos e indivíduos de alta renda.

O Banco BTG Pactual possui escritórios distribuídos em três continentes: América do Sul (Brasil, Chile, Colômbia, Peru e Argentina), América do Norte (Estados Unidos da América e México), Europa (Inglaterra e Luxemburgo).

1.2 Período de Cobertura

A presente Comunicação de Progresso visa atender ao requisito do Pacto Global de mostrar o avanço na integração dos 10 Princípios relacionados a Direitos Humanos, Proteção do Meio Ambiente, Proteção aos Direitos do Trabalho e Combate à Corrupção na estratégia do Banco BTG Pactual. As informações deste relatório cobrem o período de julho de 2017 a junho de 2018.

2. Princípios do Pacto Global

2.1 Princípios de Direitos Humanos

Princípio 1: As empresas devem dar apoio e respeitar a proteção aos direitos humanos reconhecidos internacionalmente; e

Princípio 2: Assegurar-se de sua não participação em violações destes direitos.

2.2 Princípios do Trabalho

Princípio 3: As empresas devem apoiar a liberdade de associação e o reconhecimento efetivo do direito à negociação coletiva;

Princípio 4: A eliminação de todas as formas de trabalho forçado e compulsório;

Princípio 5: A abolição efetiva do trabalho infantil; e

Princípio 6: A eliminação da discriminação com relação a emprego e profissão.

2.3 Princípios de Meio Ambiente

Princípio 7: As empresas devem apoiar uma abordagem preventiva aos desafios ambientais;

Princípio 8: Desenvolver iniciativas para promover maior responsabilidade ambiental; e

Princípio 9: Incentivar o desenvolvimento e a difusão de tecnologias ambientalmente amigáveis.

2.4 Princípio Anticorrupção

Princípio 10: As empresas devem combater a corrupção em todas as suas formas, inclusive extorsão e propina.

3. Avaliação, Política e Metas

Todos os negócios conduzidos pelo Banco BTG Pactual devem respeitar os princípios fundamentais e diretrizes estabelecidos na Política de Risco Socioambiental e Governança (“Política ESG”) do Banco BTG Pactual. Dentre os princípios fundamentais da Política ESG, destacamos abaixo, aqueles que estão diretamente alinhados aos Princípios de Direitos Humanos, Meio Ambiente, Trabalho e Anticorrupção do Pacto Global da ONU:

- *Adotamos, protegemos e respeitamos os Direitos Humanos nas atividades do Banco e em todas as relações com as partes interessadas, incluindo nossos colaboradores, parceiros, clientes, acionistas, contrapartes, autoridades e a sociedade;*
- *Estimulamos um ambiente de trabalho diverso, igualitário e transparente;*
- *Avaliamos riscos de ESG de acordo com os princípios da relevância e da proporcionalidade, sempre considerando a legislação aplicável e as melhores práticas de ESG;*
- *Administramos e reduzimos impactos sociais e ambientais adversos resultantes de nossas operações e atividades; e*
- *Incorporamos valores de ESG na análise de produtos e serviços, sempre procurando inovar e criar oportunidades comerciais sustentáveis.*

O compromisso do BTG Pactual é implementar os princípios e as diretrizes estabelecidos na Política Global ESG alinhado com os demais compromissos públicos que assumiu, como a adesão ao Pacto Global e aos Princípios para o Investimento Responsável, ambos da Organização das Nações Unidas.

Além da Política Global ESG e dos compromissos públicos assumidos, o Banco BTG Pactual possui um Código de Princípios de Negócio e Ética (“Código de Ética”) que visa estabelecer e manter o mais alto padrão de comportamento ético e profissional e deve ser observado por todos os sócios, empregados, estagiários, consultores, contratados e temporários do BTG Pactual.

Da mesma forma, para garantir que todos os fornecedores também observassem os mesmos princípios e padrões do Banco BTG Pactual, o Código de Ética foi adaptado em uma versão exclusiva para este público. Assim, é

requerido pelo Banco BTG Pactual que todos os fornecedores do adotem princípios alinhados com valores éticos do Banco BTG Pactual. Todos os fornecedores do Banco passam pela análise de risco socioambiental, via consultas automáticas, e quando necessário a análise é aprofundada pelo time ESG, para que determinados parâmetros sejam melhores entendidos e explicados.

Atendendo à legislação trabalhista e às normas regulamentadoras do trabalho, periodicamente o Banco BTG Pactual atualiza o Programa de Prevenção de Riscos Ambientais e o Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional. Ambos os documentos auxiliam a gestão da saúde e segurança dos trabalhadores, em especial a prevenção de acidentes e a identificação das zonas e tipos de riscos.

Os 10 princípios do Pacto Global, bem como os princípios da Política Global ESG foram desdobrados em diretrizes e, na prática, estão descritos no Manual de Procedimento ESG, que abarca os critérios avaliados na tomada de decisão de contrapartes do Banco – o que inclui os fornecedores e os clientes das operações de crédito e de outros relacionamentos.

O Banco BTG Pactual também está comprometido com a proteção ambiental relacionada à sua própria atividade e, nesta esfera de atuação, estruturou diversos programas de Ecoeficiência com iniciativas voltadas a mensurar e reduzir o impacto de suas próprias atividades. Dentre elas, destacamos os programas de reciclagem estruturados em diversos escritórios, como em São Paulo, Rio de Janeiro, Brasília e Nova Iorque, e o Inventário de Gases de Efeito, que contempla as emissões diretas (escopo 1), emissões indiretas relativas ao consumo de energia (escopo 2) e emissões indiretas (escopo 3) de todos os escritórios do Banco.

4. Implementação

Desde o início de suas operações, o Banco BTG Pactual funciona como uma *partnership* meritocrática, em que os sócios também são executivos do Banco. O modelo do *partnership* (i) incentiva a cultura de trabalho em equipe, desenvolvimento de talentos, empreendedorismo, meritocracia e comprometimento de longo prazo; (ii) reforça substancialmente a integração de suas sete áreas de negócios e maximiza a venda cruzada entre seus produtos; (iii) permite manter um intenso comprometimento junto aos clientes, identificando e capitalizando oportunidades nos mercados brasileiro e internacional; (iv) aumenta substancialmente sua habilidade de atrair os melhores talentos disponíveis; e (v) facilita consideravelmente sua capacidade de manter uma estrutura

organizacional enxuta e eficiente em termos de custos. Desta forma, todos os funcionários recebem o mesmo tratamento igualitário, independentemente de cor, gênero, religião, opinião política, origem étnica, classe social, idade, orientação sexual, deficiência ou filiação sindical. Todos são reconhecidos pelo seu desempenho individual e tem a oportunidade de se tornarem os futuros sócios.

Todos os novos funcionários passam por um treinamento de integração (*“New Hire Training”*) ao ingressar no Banco BTG Pactual. O *New Hire Training* tem como objetivo apresentar as principais áreas de negócio e de controles de risco do Banco, dentre elas risco socioambiental. Além do *New Hire Training*, periodicamente, todos os funcionários do Banco BTG Pactual passam por um processo de treinamento e afirmação das políticas internas e Código de Ética, reafirmando que conhecem o conteúdo destes materiais e reiterando que os colocam em prática no dia-a-dia. Este processo estruturado faz com que todos tenham conhecimento dos princípios fundamentais estabelecidos na Política ESG.

Na estrutura de área do Banco BTG Pactual foi definido um sócio sênior como o responsável pelo cumprimento da Política ESG e estabelecido um time especializado em assuntos ambientais e sociais que é o responsável, dentre outros, por realizar a análise de risco socioambiental das contrapartes do Banco, tanto de clientes no início de relacionamento, como das contrapartes das operações de crédito, e de todos os fornecedores. Durante as análises, diversos padrões são verificados, a fim de se identificar violação aos direitos humanos e outros aspectos, que possam estar em desacordo com nossos compromissos públicos e/ou políticas internas.

A análise técnica de risco socioambiental considera diversos aspectos, dentre eles consultas a fontes públicas de informações, como o Cadastro de Empregadores que tenham submetido trabalhadores a condições análogas a de escravo publicada pelo Ministério do Trabalho e Emprego, certidões negativas do Tribunal Superior do Trabalho e do próprio Ministério do Trabalho e Emprego. Ao final, em todos os contratos das operações de crédito são estabelecidas obrigações de cumprimento da legislação ambiental e trabalhista (especialmente com os aspectos de saúde e segurança do trabalho), bem como a obrigação de não incentivo à prostituição e à mão-de-obra escrava, além do compromisso de apoiar a respeitar a proteção dos direitos humanos em todas as suas formas.

Quanto às suas próprias operações, o Banco BTG Pactual adotou diversos programas de Ecoeficiência, dentre eles, destaca-se a coleta seletiva implementada em diversos escritórios, como em São Paulo, Rio de Janeiro, Brasília e Nova Iorque. Em especial, o escritório de São Paulo possui uma estrutura muito diferenciada de separação de

resíduos, em que as copas e mesas dos funcionários são equipadas com lixeiras especiais para triagem dos resíduos na fonte geradora. O papel, o plástico, o metal, o vidro, os resíduos orgânicos, as pilhas e baterias e finalmente os rejeitos possuem, cada qual, o seu respectivo local para ser descartado. Com a ampliação da iniciativa de reciclagem, atingimos uma porcentagem de separação e destinação adequada de resíduos de 75,01%, considerando o número de funcionários atingidos por esta iniciativa. Vale destacar o tratamento dado aos resíduos orgânicos, provenientes das copas e restaurante interno, que após separação adequada é processado em uma composteira do condomínio em São Paulo e o substrato gerado, rico em matéria orgânica, é utilizado como adubo para o jardim e para a horta subterrânea. O time de risco socioambiental realiza engajamentos constantes com os funcionários para aumentar o índice da separação dos resíduos.

Outras ações são endereçadas pelo time de risco socioambiental no bojo do Programa de Ecoeficiência, como o Inventário de Gases de Efeito Estufa, novos projetos de economia de energia nos escritórios, consumo consciente, programas de voluntariado e projetos de incentivo a usos alternativos de transporte. Todos os Inventários de Gases de Efeito Estufa já realizados pelo Banco BTG Pactual são públicos e estão disponíveis no site do Banco.

Por fim, quanto às questões ligadas a combate à anticorrupção, o Banco BTG Pactual possui um time dedicado de Compliance responsável por (i) analisar as operações de acordo com o risco de ela traz; (ii) garantir que o Banco não aceite valores que sabe ou deveria saber que são produtos de atividades criminosas; e (iii) identificar qualquer conduta que contraria ao Código de Ética. Para todas as contrapartes são previstas obrigações de anticorrupção, garantindo o cumprimento de leis e regulamentações pertinentes à lavagem de dinheiro e anticorrupção. O time de Compliance é conduzido por uma sócia sênior do Banco.

5. Medição de Resultados

No período coberto por este relatório, 100% dos novos clientes e fornecedores passaram pela análise de *Onboarding* do Banco, sendo que, dentre os aspectos analisados, são considerados especificamente questões associadas aos direitos humanos, preservação do meio ambiente além do cumprimento com a legislação ambiental, trabalhista e de combate à anticorrupção. Todas as análises passam por um filtro automático em que fontes públicas de consultas são verificadas. Isto garante maior eficiência ao processo de risco socioambiental e

maior cobertura dos aspectos socioambientais em todas as análises, tanto de pessoas físicas como de pessoas jurídicas. Do volume total de contrapartes verificadas, o time socioambiental foi requisitado para aprofundar a análise em 279 casos de fornecedores e 146 casos em análise de onboarding, que considera novos clientes e revisões de cadastros de clientes.

Durante o período reportado, o time de risco socioambiental realizou 101 análises de risco socioambiental das operações de crédito, que consideraram diversos aspectos relacionados aos princípios do Pacto Global. Dentre os aspectos sociais e trabalhistas considerados na análise, destacam-se: (i) a suscetibilidade do ramo de atividade e localização da atividade à exploração do trabalho escravo e trabalho infantil; (ii) o envolvimento com exploração da mão-de-obra escrava e mão-de-obra infantil ou qualquer outro desrespeito aos direitos humanos; (iii) o compromisso voluntário com iniciativas reconhecidas no mercado, como Pacto Global e o Pacto Nacional pela Erradicação do Trabalho Escravo; (iv) as interações com a comunidade e sociedade; (v) as práticas trabalhistas, inclusive a gestão sobre a contratação de terceiros; (vi) as certidões negativas do Tribunal Superior do Trabalho e do próprio Ministério do Trabalho; e (vii) as práticas de gestão de aspectos socioambientais – especialmente aqueles relacionados a programas de educação ambiental, engajamento com comunidade.

Enquanto que os aspectos ambientais considerados na análise são: (i) a legislação ambiental a que o setor de atividade está sujeita e as licenças ambientais aplicáveis ao ramo de atividade; (ii) as práticas de gestão de risco socioambiental; (iii) as interações, intervenções e impactos na biodiversidade, como intervenção em APP – área de preservação permanente, registro de reserva legal e a existência de unidades de conservação; (iv) a existência de autos de infração ambiental, processos administrativos e processos judiciais referente aspecto socioambiental; (v) as áreas contaminadas e áreas embargadas do Instituto de Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (“IBAMA”); (vi) a regularidade do Cadastro Técnico Federal de Atividades Potencialmente Poluidoras do IBAMA; (vii) a gestão de recursos hídricos e dos resíduos sólidos; e (viii) a gestão das emissões de gases de efeito estufa, incluindo o cálculo, as medidas de redução, compensação e adaptação às mudanças climáticas.

Para as questões de combate à anticorrupção são verificados: (i) processos judiciais e investigações em curso relacionados a lavagem de dinheiro, improbidade administrativa e fraude contra o sistema financeiro; e (ii) mídias negativas relacionadas a riscos de imagem sobre temas ligados à anticorrupção.

No pilar de Ecoeficiência, diversas iniciativas são coordenadas pelo time de risco socioambiental, dentre elas, a coleta de dados para elaboração do Inventário de Gases de Efeito Estufa. Há três anos consecutivos o Banco BTG Pactual publica suas emissões de gases de efeito estufa e há quatro anos responde sua estrutura de governança, estratégia e métricas de carbono ao CDP – *Carbon Disclosure Program*.

O último Inventário de Gases de Estufa, referente as emissões do ano de 2017, está público no site do Banco e considerou as emissões globais do BTG Pactual. As emissões totais do Banco BTG Pactual somaram 9.850,20 toneladas CO₂ equivalentes (tCO₂e), sendo que destas: (i) 385 tCO₂e são referentes as emissões diretas (escopo 1) do Banco; (ii) 2.524,56 tCO₂e são referentes ao consumo de energia (escopo 2); e (iii) 6.940,43 tCO₂e são as emissões indiretas do escopo 3, conforme metodologia do GHG Protocol. O Inventário de Gases de Efeito Estufa foi auditado por terceira parte independente, o que garante a confiabilidade dos dados reportados, além de reforçar o compromisso do Banco com as questões ambientais, em especial com os riscos e oportunidades das mudanças do clima.

Destacam-se ainda as iniciativas adotadas pelo Banco para reduzir suas emissões como a utilização de videoconferência para reuniões entre escritórios, evitando deslocamentos com viagens. Em 2017, foram realizadas 48.750 reuniões por videoconferências. Além disso, nos escritórios do Banco, o maior consumo de energia elétrica é devido à alta carga do sistema de ar condicionado. Para mitigar a alta demanda de energia, os prédios onde estamos instalados possuem faixadas que permitem um maior aproveitamento da luz do dia e consequentemente garantem uma melhor iluminação e climatização. Nossa sede em São Paulo está localizada em um prédio com certificação LEED (Leadership in Energy and Environmental Design) o que garante o mais alto grau de eficiência quanto ao consumo de energia.

Durante o período reportado, foi implementado uma campanha interna para redução dos copos plásticos e atingimos uma redução de 45% do total de copos usados. A redução se deu pela substituição do uso do copo por squeezes e também pela escolha de copos de outros materiais – provenientes de fontes renováveis e com decomposição mais rápida no meio ambiente.

Quanto às questões sociais, lançamos um programa de voluntariado interno em que nossos funcionários ministram aulas de inglês para prestadores terceirizados de serviços gerais, como copa, restaurantes e motoboys.

São cerca de 100 professores voluntários que se revezam para ministrar aula para os 80 alunos inscritos no programa.

O Banco BTG Pactual está comprometido com a transparência da sua trajetória de sustentabilidade, assim divulga informações relevantes sobre seus programas na página de sustentabilidade do Banco e em diversos frameworks das iniciativas que somos signatários. O compromisso do Banco BTG Pactual também está refletido nas nossas participações e ações abaixo:

- Participamos ativamente da Comissão de Responsabilidade Social e Sustentabilidade da Federação Brasileira de Bancos (“FEBRABAN”) e dos grupos de trabalhos que discutem: economia verde, registro de perdas socioambiental, demandas socioambientais judiciais; riscos climáticos e recomendações da *Task Force on Climate-Related Risks* e outros assuntos relacionados à legislação socioambiental;
- Participamos, pelo quarto ano consecutivo, da pesquisa Recursos Alocados em Economia Verde da FEBRABAN, que consolida dados do setor financeiro brasileiro;
- Participamos do Grupo de Trabalho de Sustentabilidade da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“ANBIMA”);
- Respondemos ao *Framework Report* dos Princípios para o Investimento Responsável da Organização das Nações Unidas (“UN PRI”);
- Respondemos ao questionário do CDP e somos signatários da iniciativa na qualidade de investidores;
- Participamos do Grupo de Trabalho do UN PRI Brasil, que discute a integração dos aspectos ambientais, sociais e de governança nas decisões de investimentos e do Grupo de Trabalho da Cadeia de Desmatamento;
- Participamos do Grupo de Trabalho que discute e endereça os ODS – Objetivos do Desenvolvimento da Organização das Nações Unidas;
- Realizamos novas campanhas de desmobilização de equipamentos eletroeletrônicos, garantindo a destinação ambientalmente correta dos equipamentos; e

- Lançamos o primeiro Fundo *ESG Equity* no Chile, que considera critérios ESG para composição da sua carteira.

6. Compromissos com a Sustentabilidade

Ao longo do período coberto por este relatório diversas iniciativas se concretizaram como demonstrado nos tópicos anteriores deste reporte de progresso. O Banco BTG Pactual reforça seu compromisso em incorporar boas práticas de sustentabilidade nas suas operações e negócios, em linha com os princípios dos Pacto Global e outras iniciativas de sustentabilidade as quais aderimos.

7. Contatos

Envie perguntas e solicitações relativas a este documento para a ol-esg-risk@btgpactual.com. Teremos prazer em fornecer mais informações sobre nossas iniciativas de sustentabilidade.