



**Relatório
Anual e de
Sustentabilidade
2020**



índice

03

Apresentação

06Carta do *Partnership***08**

2020

10Para dar um BTG
nas suas operações**16**

Como tomamos decisões

35Gestão Financeira:
nossos números**40**

A pandemia

43

Inovação e tecnologia

46

Lucro com propósito

51

Talentos e diversidade

63Responsabilidade
Social Corporativa**69**

Sumário de conteúdo GRI

80

Expediente

apresentação

Este Relatório Anual e de Sustentabilidade é parte do compromisso do BTG Pactual com a transparência e a evolução contínua de suas práticas de comunicação de resultados.

2020 foi o segundo ano em que seguimos as Normas *Global Reporting Initiative* (GRI) opção Essencial e, portanto, reportamos conteúdos diretamente ligados aos nossos temas materiais. Isso quer dizer que, junto às informações tradicionais sobre nosso desempenho econômico-financeiro anual, publicamos também um relato de nossas práticas, processos e ações de sustentabilidade. **GRI 102-1, 102-54**

Os temas materiais para o Banco – ou seja, os aspectos econômicos, sociais e ambientais do nosso negócio que são mais críticos em termos de sustentabilidade e, por isso, devem ser priorizados no relatório – foram definidos a partir de entrevistas com os principais públicos com os quais nos relacionamos: especialistas do mercado financeiro e em sustentabilidade, executivos(as) do Banco, colaboradores(as), investidores(as), fornecedores(as), clientes, acionistas e representantes do setor. Esse processo de consulta aos chamados *stakeholders* envolveu uma pesquisa on-line



com 359 pessoas, além de entrevistas com representantes da diretoria executiva do BTG Pactual. **GRI 102-43, GRI 102-52**

Neste trabalho, a fim de buscar um alinhamento ainda maior aos principais desafios da sociedade hoje, consideramos também os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) estabelecidos na Agenda 2030 da Organização das Nações Unidas (ONU). **GRI 102-40**

Ao final da pesquisa e desse exercício de alinhamento, chegamos a um total de sete temas materiais. Eles geram insumos cruciais para a liderança da organização, norteando a estratégia de sustentabilidade do Banco para os próximos anos, e, naturalmente, orientam o conteúdo desta publicação.

Definição dos temas materiais

GRI 102-42, 102-43, 102-44, 102-47



1. Identificação

A análise de uma série de documentos (como diretrizes internas e estudos setoriais) apontou os principais temas de atenção, considerando os segmentos de atuação do Banco.



2. Priorização

As entrevistas com especialistas externos e executivos(as) do Banco e a consulta on-line com colaboradores(as)* resultaram em 366 pessoas contribuindo para definir a priorização dos temas.

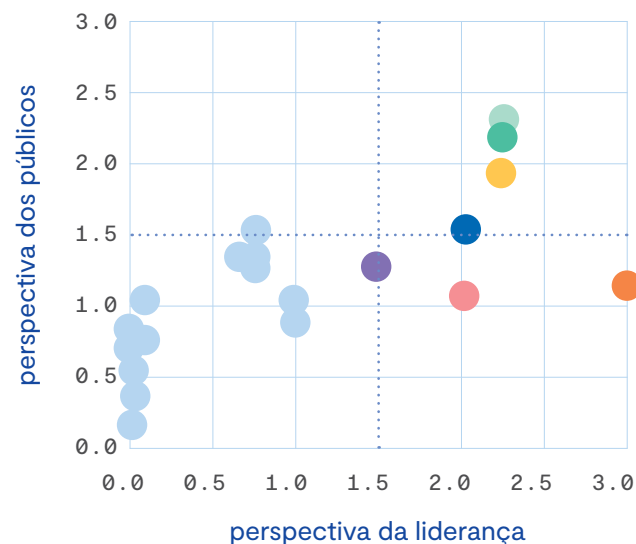


3. Validação estratégica

A diretoria executiva do BTG Pactual fez a validação estratégica da lista de temas materiais.

*Para fins deste relatório colaboradores(as) ou profissionais significam a quantidade de profissionais contratados via CLT.

análise



Resultados e recomendação

- Ética e *compliance* em todas as relações
- Riscos cibernéticos, de segurança e proteção de dados
- Integração do risco socioambiental ao gerenciamento de risco corporativo
- Diversidade e inclusão de pessoas
- Inovação e tecnologia impulsionadas pela transformação digital
- Ações de responsabilidade social e investimento social privado
- Gestão do capital humano

ODS

Os temas materiais também consideraram os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da ONU na priorização. Os ODS fazem parte da Agenda 2030, um grande plano de ação para os governos, o setor privado e a sociedade enfrentarem os mais prementes desafios da humanidade e garantirem a prosperidade de todos.

Tema prioritário	Por que é material	Stakeholders que deram relevância ao tema GRI 102-44, 102-46	Onde ocorrem os impactos GRI 103-1 → dentro do Banco ⇨ fora do Banco	ODS relacionados (e metas ODS)	Leia mais
Ética e <i>compliance</i> em todas as relações	Programa de integridade; política anticorrupção; códigos de conduta; comunicação e treinamentos; e tratamento de informações privilegiadas.		→ ⇨	 16.5	Págs. 28 a 34
Riscos cibernéticos, de segurança e proteção de dados	Garantir a privacidade e a segurança dos dados de clientes, sensíveis e confidenciais; políticas de uso de dados dos clientes; e prevenção do vazamento e utilização indevida de <i>mailing</i> de clientes e iniciativas para bloquear ataques cibernéticos em larga escala.	Clientes, Especialistas e Fornecedores	→ ⇨	 8.1  17.13	Págs. 20, 31, 32
Integração do risco socioambiental ao gerenciamento de risco corporativo	Risco socioambiental como parte do gerenciamento de risco corporativo; condicionantes socioambientais; <i>due diligence</i> ; risco socioambiental em fornecedores; normas regulamentadoras; e análise de risco socioambiental incorporada a todas as linhas de negócio do Banco.	Funcionários, Investidores, Fornecedores	→	 8.7  13.1  16.2	Págs. 20 a 25, 49
Diversidade e inclusão de pessoas	Iniciativas para a inclusão de pessoas em relação a etnia, gênero, orientação sexual e com necessidades especiais; promoção da diversidade; e ações para capacitação de grupos minoritários.	Associações	→ ⇨	 4.5  5.1 5.6	Págs. 51 a 59
Gestão e desenvolvimento do capital humano	Taxas de <i>turnover</i> ; treinamentos e desenvolvimento de competências; e avaliação de desempenho, mapeamento de novas competências e clima organizacional.	Investidores, Fornecedores	→	 4.4	Págs. 55 a 58
Inovação e tecnologia impulsionadas pela transformação digital	<i>Machine learning</i> ; <i>big data</i> ; inteligência artificial; investimentos em tecnologias; parcerias com <i>fintechs</i> ; experiência do usuário (UX); novas linhas de negócios para o Banco – com forte base tecnológica; novas competências em virtude de um novo modelo mental para os negócios; e acessibilidade dos produtos/ serviços a portadores de necessidades especiais.	Especialistas, Associações	→ ⇨	 9.5  17.8	Págs. 44, 45, 55
Ações de responsabilidade social e investimento social privado (ISP)	Iniciativas com foco em responsabilidade social; critérios para ISP; resultados e impactos das ações; e desenvolvimento local.	Associações	→ ⇨	 4.1	Págs. 41, 64 a 66

carta do *partnership*

GRI 102-14

No dia a dia do setor financeiro, “incerteza” costuma estar relacionada aos múltiplos cenários plausíveis para condução da política econômica, ao desenlace de disputas políticas em curso em cada país e até ao desenrolar de conflitos entre nações. Ninguém, no entanto, poderia prever, em janeiro de 2020, a tremenda exacerbação das incertezas que nos aguardavam.

O impacto causado pela pandemia do novo coronavírus foi brutal e sem precedentes na saúde pública, na vida das pessoas e na economia, transformando a maneira como vivemos, trabalhamos e fazemos negócios. Pensando na responsabilidade perante a sociedade, o BTG Pactual realizou doações no valor de R\$ 50 milhões (aos quais foram acrescidos R\$ 9 milhões de clientes) para ações de apoio social e de suporte ao sistema público de saúde, que buscavam mitigar os danos causados pela Covid-19.

Em um ano tão difícil, é motivo de grande orgulho para nós que o Banco tenha garantido a saúde e a segurança de seus colaboradores(as) e apresentado um excelente desempenho financeiro, além de beneficiar a coletividade. Mantivemos 85% dos nossos(as) funcionários(as) em

home office durante a maior parte do ano, com intuito de assegurar o distanciamento social e preservar a segurança de todos(as). Nossas equipes de tecnologia viabilizaram a conectividade e a segurança necessárias para este novo cenário, com todas as nossas equipes trabalhando de forma estável, contínua e sem incidentes operacionais – e com um elevado nível de engajamento e dedicação. Fomos capazes de permanecer próximos de nossos(as) clientes, fornecendo informação de qualidade e aconselhamento especializado, para apoiá-los(as) em seus negócios ou na gestão de seus portfólios.

Nós conseguimos manter o Banco extremamente líquido, com níveis recordes de caixa e um dos mais altos índices de Basileia do país, entre as instituições de porte semelhante. E assim, fomos capazes de disponibilizar mais crédito em um momento em que as empresas mais precisavam e os demais bancos estavam restringindo suas ofertas. Com isso, a carteira de crédito do BTG Pactual cresceu 68%, ou R\$ 30 bilhões, focada em contrapartes de primeira linha e com rentabilidade elevada.

Nossos ativos sob gestão/custódia totalizaram R\$ 635 bilhões em 2020, expandindo mais de 40%. Um sinal importante da qualidade da nossa gestão e da confiança de nossos(as) clientes. O total consiste em: AuM/AuA no valor de R\$ 377 bilhões, aumento de 38% em relação a 2019, e WuM no valor de R\$ 258 bilhões, acréscimo de 54% em relação ao ano anterior à medida que atingimos recorde de captações agregadas no valor de R\$ 127 bilhões no ano. Com isso, aumentamos ainda mais a nossa capacidade de distribuição de produtos.

Ao olharmos o resultado do ano, o desempenho foi muito forte em todas as nossas linhas de negócios, com recorde de receitas para um ano em *Investment Banking*, *Corporate Lending* e *Wealth Management*. As nossas receitas totais cresceram 12% na comparação com 2019 – e, quando consideramos apenas as receitas operacionais (receitas totais excluindo *Interest and Others*, *Participations* e *Principal Investments*), esse número eleva-se para 31%.

Contratamos 1.400 pessoas em plena pandemia, a maior parte delas nas áreas de Tecnologia e Varejo Digital. Contratamos também diversos(as) programadores(as), sendo que aproximadamente 80 deles(as) estão atuando de forma inteiramente remota a partir de diversas localidades Brasil afora. Nosso time conseguiu não só manter nossas operações como lançar diversos novos produtos.

Durante o ano, lançamos o BTG+, nosso Banco digital focado no segmento de varejo e varejo de alta renda, com uma gama completa de produtos e serviços financeiros, incluindo investimentos, crédito, financiamento ao consumidor, banco transacional, seguros, educação financeira e consultoria, com a melhor UX do mercado.

Em 2021, continuaremos enfrentando os desdobramentos dos problemas que tornaram 2020 um ano tão desafiador. Acreditamos, no entanto, que a economia seguirá exibindo resiliência mesmo diante do quadro sanitário ainda extremamente complexo. O nosso negócio, por sua vez, seguirá sendo impulsionado por duas tendências também resilientes: juros estruturalmente mais baixos que outrora e a digitalização da sociedade (que foi, aliás, acelerada pela pandemia). O BTG Pactual se encontra, hoje, em uma dinâmica vir-

tuosa, na qual crescimento sólido alia-se ao aumento de rentabilidade. O modelo de negócios do Banco, único e integrado, tem se mostrado cada vez mais vencedor.

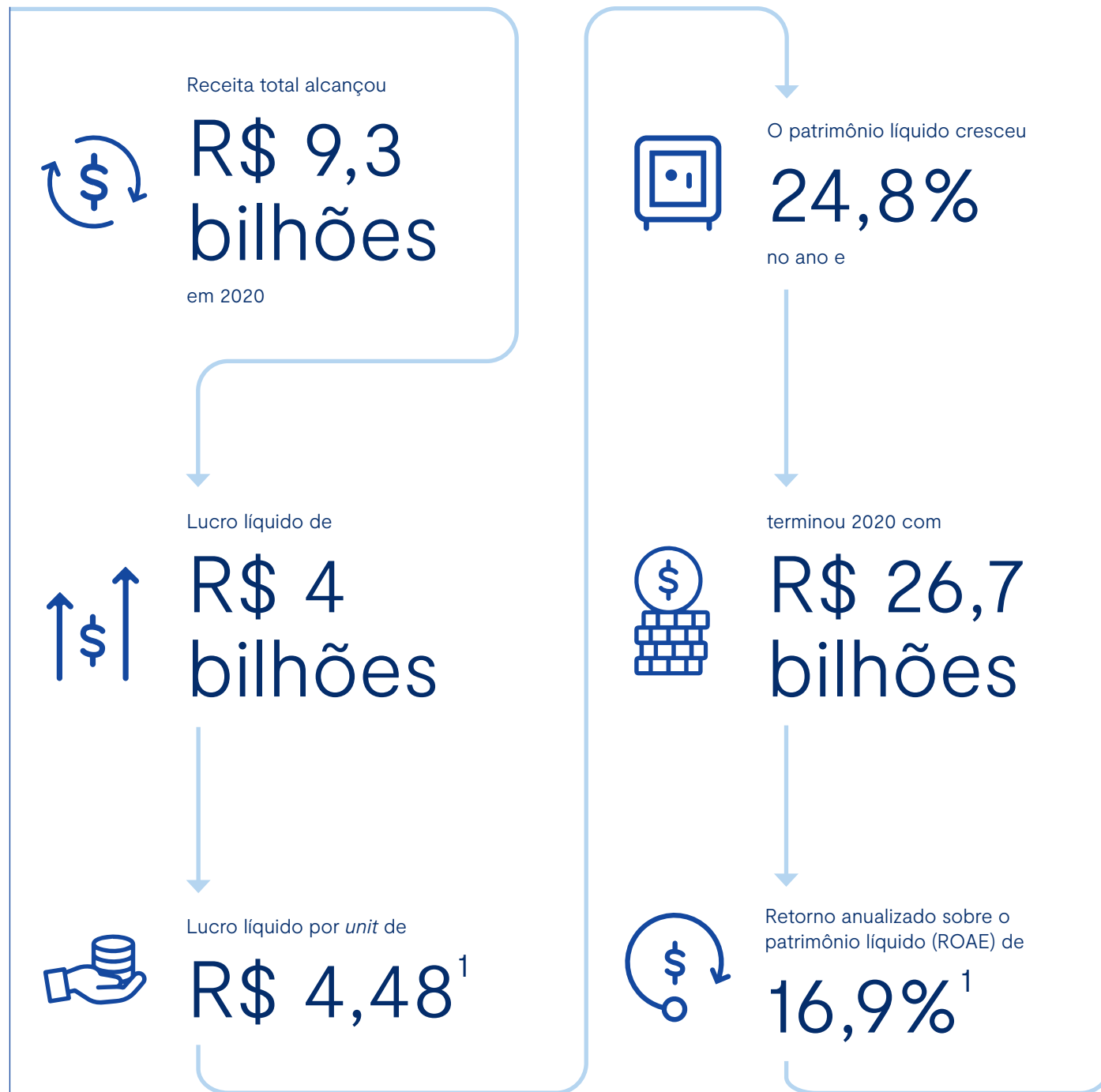
Nesse segundo ano de conformidade com a metodologia GRI (*Global Reporting Initiative*), realizamos um amplo processo de consulta aos nossos públicos de interesse, para definir os temas de sustentabilidade mais relevantes ao nosso negócio. O resultado desse processo pode ser conferido na página 4 e permeia não só este Relatório Anual e de Sustentabilidade, mas as nossas ações, o nosso dia a dia e os nossos compromissos, como aquele com o Pacto Global da Organização das Nações Unidas (ONU) e seus dez princípios, do qual somos signatários.

Em 2020, o BTG Pactual tornou-se o primeiro banco da América Latina a neutralizar 100% das suas emissões de carbono referentes ao ano de 2019, o que inclui as emissões diretas e as indiretas. Para as emissões de carbono de 2020, além de compensar as emissões do BTG Pactual, mensuramos e compensamos as emissões de carbono dos escritórios dos nossos agentes autônomos, nos tornando o primeiro banco a fazer isto. Passamos a fazer parte do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE B3), do Índice Carbono Eficiente (ICO2 B3), do S&P/B3 Brazil ESG e do Índice CDP Brasil – Resiliência Climática (ICDPR-70). Expandimos a área de ESG (sigla em inglês para Ambiental, Social e Governança) e criamos uma nova frente de *Sustainable & Impact Investing*, gerando sinergias de conhecimentos e propósitos que já renderam ao Banco e à sociedade os primeiros, de muitos, frutos. Indo além, fomos muito bem-sucedidos em incorporar de vez os valores ESG à cultura do BTG Pactual. Mais do que uma agenda, eles já são – e serão cada vez mais – parte indissociável do nosso negócio.

01_

2020

Lançamento do BTG+, nosso Banco digital voltado para o varejo, em setembro, para nossos clientes e, em janeiro de 2021, para o público em geral



¹ O ROAE anualizado e o lucro líquido por *unit* consideram o lucro líquido ajustado como base para os cálculos.

02_

10

para dar um
BTG nas suas
operações

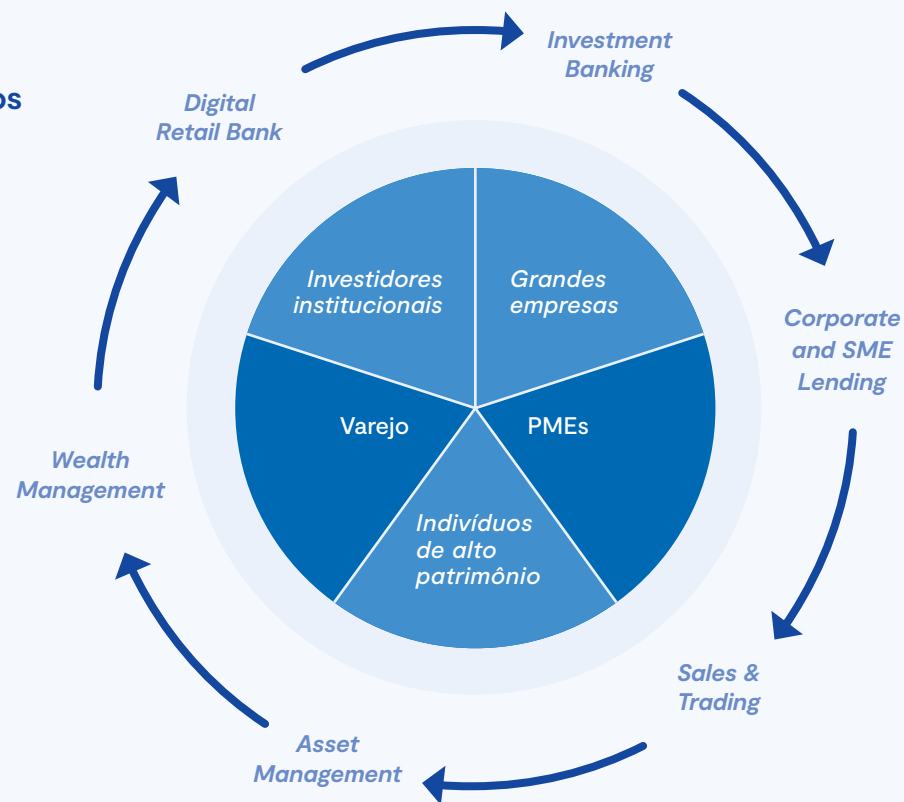
perfil

Presente nos principais mercados financeiros do mundo, o BTG Pactual nasceu há 37 anos no Rio de Janeiro e se baseia em um modelo de *partnership* que combina agilidade, foco no cliente, excelência, autonomia e visão de longo prazo. Acreditamos que essa combinação de princípios resulta em análises de risco mais rigorosas em todas as operações, e em um alinhamento total entre o Banco e as demandas dos(as) nossos(as) clientes. O BTG Pactual foi eleito o Melhor Banco de Investimentos da América Latina, segundo o *ranking* da revista *LatinFinance*.

Agimos para gerar valor para nossos(as) clientes, acionistas e sociedade. Isso significa atuar de forma próxima a nossos públicos e priorizar seus interesses de longo prazo, buscando manter o alto nível dos nossos produtos e serviços, em um círculo virtuoso em que qualidade e crescimento se retroalimentam.

Consolidamos o BTG Pactual como uma das instituições mais inovadoras do setor, reconhecida em diversos prêmios e *ran-*

kings, locais e mundiais (leia mais sobre Prêmios e Reconhecimentos na página 16). Além disso, a Unidade de Varejo Digital (*Digital Retail Unit – DRU*) do BTG Pactual vem ampliando de forma intensa o acesso dos(as) clientes de varejo a investimentos e serviços financeiros de alta qualidade. Nosso varejo tem foco na alta renda, e nossos(as) agentes estão cientes do perfil de risco de cada cliente. Acreditamos que esta é a única maneira de nos alinharmos de verdade aos interesses de quem confia no nosso trabalho e investe conosco. **GRI 102-2**



Conhecimento e análise setorial

Como parte da estratégia de oferecer os melhores produtos, serviços e orientação financeira a nossos(as) clientes, fomentamos o debate sobre o contexto e as perspectivas do mercado. Nossa *CEO Conference*, realizada há mais de 20 anos, tornou-se uma das principais do setor de mercado de capitais da América Latina e acontece também em Londres e Nova Iorque. Nela, reunimos os(as) principais especialistas em diversas áreas para refletir sobre os desafios dos mercados brasileiro e latino-americano.

nossa presença

Além de nossas bases principais em São Paulo e no Rio de Janeiro, mantemos escritórios em várias outras capitais no Brasil e grandes praças financeiras na América Latina e no mundo (ver mapa ao lado). Dos(as) nossos(as) 3,5 mil colaboradores(as), cerca de 800 trabalham em escritórios fora do Brasil. **GRI 102-3, 102-5, 102-6, 102-7, 102-8**



3.515
colaboradores(as)

R\$ 9,3
bilhões
(+11,6%)
Receita total

R\$ 4,0
bilhões
(+5,7%)
Lucro líquido ajustado

R\$ 26,7
bilhões
(+24,8%)
Patrimônio líquido

R\$ 377,1
bilhões
(+38,1%)
Total de fundos
sob gestão e
administração
(AuM e AuA)

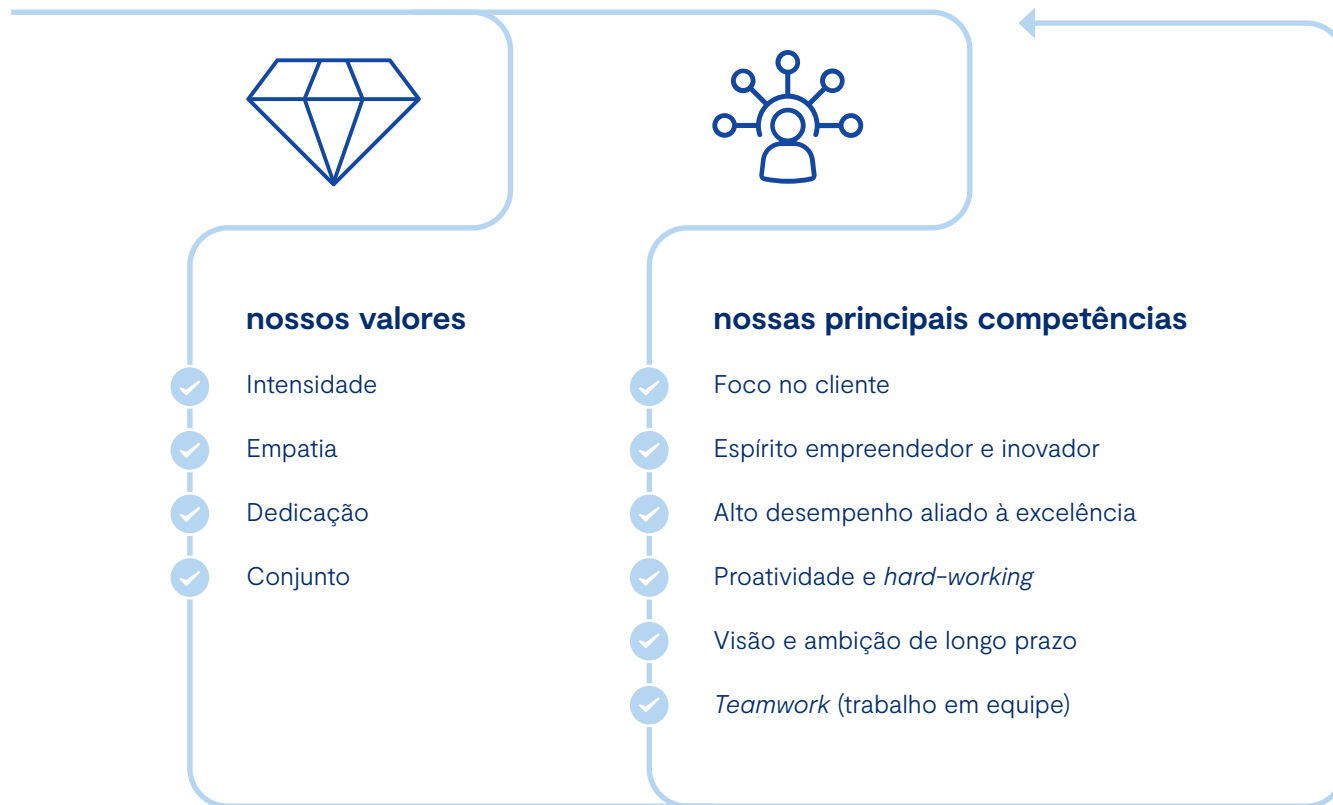
R\$ 258,4
bilhões
(+53,8%)
Total de ativos sob
gestão em *Wealth*
Management (WuM)

nossos diferenciais

O BTG Pactual pauta-se por alguns conceitos fundamentais que o definem, entre eles, meritocracia, *partnership*, trabalho árduo e empreendedorismo.

Por meritocracia entende-se um regime pelo qual se afere a *performance* individual (e capacidade de trabalhar em grupo) de todos(as) colaboradores(as), inclusive sócios(as), por meio de um processo anual de avaliação minucioso e cuidadoso, culminando com um conjunto de *feedbacks* entregues ao(à) colaborador(a), uma nota e atribuição de remuneração variável (conhecida internamente como PLR). Aqueles(as) que tiverem *performance* positiva constante podem se tornar sócios(as) com a compra de quantidade inicial de ações da *holding* do *partnership*.

Pela mecânica do *partnership*, todos os(as) sócios(as) são executivos(as) com responsabilidades no dia a dia da companhia. Os percentuais acionários de cada sócio(a) são revisados anualmente de acordo com o resultado de sua avaliação.



Espera-se assim de cada um – colaboradores(as) e sócios(as) –, além de elevado grau de comprometimento e dedicação ao seu trabalho e aos seus clientes, criatividade e geração de ideias (empreendedorismo). Outros conceitos fundamentais decorrem dessa pauta e devem ser mencionados: investimento em treinamento profissional e visão de longo prazo, além de absoluto controle de risco de atividades proprietárias e de clientes.

O modelo também reforça substancialmente a habilidade do BTG Pactual de atrair e reter os melhores talentos, contribuindo para a manutenção de uma estrutura organizacional enxuta e eficiente.

Pela mecânica do *partnership*, todos(as) os sócios(as) são executivos(as) com responsabilidades no dia a dia do Banco

modelo de negócio BTG Pactual

INSUMOS (CAPITAIS UTILIZADOS)

CAPITAL FINANCEIRO

- > Ativos sob gestão em *Wealth Management* (WuM) e *Asset Management* (AuM)
- > *Corporate Lending, Research, Investment Banking, Sales and Trading*
- > *Digital Retail Unit* (DRU)

CAPITAL MANUFATURADO

- > Inovação e transformação digital
- > Tecnologias e sistemas – controle de riscos cibernéticos, segurança e proteção de dados, sistemas de controle de *compliance*

CAPITAL INTELECTUAL

- > *Expertise* em investimentos
- > *Expertise* no mercado financeiro
- > Cultura e estrutura organizacional, e *open space*

CAPITAL HUMANO

- Modelo de *partnership***
- > Os(as) sócios(as) são executivos(as)
- Colaboradores(as)**
- > Experiência, talento, empreendedorismo e *mindset* voltado para inovação – profissionais de qualidade para atendimento personalizado aos clientes
 - > Investimentos nas pessoas – treinamento e remuneração
 - > Competências técnicas em comunicação, *webdesign*, programação e UX

CAPITAL SOCIAL

- > Presença de 37 anos no mercado financeiro e nos principais centros financeiros globais
- > Presença na América Latina – Colômbia, Chile, Peru, México e Argentina
- > Participações em instituições financeiras (Banco Pan, Too Seguros, EFG)

CAPITAL NATURAL

- > Energia elétrica e materiais (papel)

PARTNERSHIP: OS PRINCIPAIS EXECUTIVOS SÃO ACIONISTAS DO BANCO.

Somos um Banco inquieto, em constante evolução, com pensamento global, agilidade na tomada de decisão e focado no cliente.

PROPÓSITO

Apoiar o seu momento de vida e a construção da sua história.

ATRIBUTOS

- > Tomamos decisões com olhar crítico, para seguir em frente ou mudar de rota
- > **Empatia:** como empreendedores, colocamos-nos no lugar do cliente
- > **Dedicação:** cultivamos relações duradouras
- > **Conjunto:** nossa força está no grupo
- > **Governança** com rigoroso controle de riscos, *due diligence* para *onboarding* e análise de risco socioambiental de todas as linhas de negócio do Banco

RESULTADOS PARA O NEGÓCIO (OUTPUTS)

- > Receita Líquida: R\$ 9,3 bilhões
- > Patrimônio Líquido: R\$ 26,7 bilhões
- > Lucro Líquido: R\$ 4,0 bilhões
- > Pagamento de JCP
- > Rentabilização do capital investido
- > Retorno para os acionistas
- > Riscos controlados, segurança nas operações e proteção de dados
- > Foco no cliente: atendimento ágil, humanizado e personalizado
- > BTG Pactual digital como a única plataforma do mercado com cinco selos RA1000 – índices de atendimento de excelência, segundo o ReclameAQUI
- > BTG Pactual WM – melhor *private banking* no Brasil pela *Euromoney*, *World Finance* e *PMW*
- > Presença de mercado
- > Rentabilização dos investimentos
- > Desenvolvimento de um portfólio de produtos e serviços qualificados e na medida da necessidade dos(as) clientes
- > Capacitação profissional do(a) colaborador(a) – *workshops*, treinamentos e cursos sobre o mercado financeiro para analistas
- > Prêmios e reconhecimentos internacionais – WM, *Research* e *Asset*
- > Maior banco de Investimentos da América Latina. Maior Banco do Brasil sem rede de agências
- > Clientes no Brasil e no exterior
- > Parceria em projetos sociais e ONGs
- > Uso de fontes renováveis de energia, como energia solar nos escritórios
- > Por ser um banco sem agências, gera economia em materiais (papel e *toner*) e de energia elétrica

IMPACTOS PARA ALÉM DO NEGÓCIO (OUTCOMES)

- > Arrecadação de impostos
- > Remuneração de colaboradores(as)
- > Aportes em investimento de impacto: projetos educacionais, de saúde e preservação ambiental, e empreendedorismo
- > Atuação no mercado de PME desde 2019 e concessão de crédito para fomentar o CAPEX de grandes empresas
- > Segurança em transações e proteção de dados de clientes
- > Fomento ao mercado financeiro a partir de transações seguras
- > Controle e combate a atividades ilícitas por meio dos sistemas de *compliance* e controle
- > Assessoria a clientes pessoa física *private banking* e varejo de alta renda)
- > Planejamento familiar e sucessão – *lives/morning calls* para promover a educação financeira no Brasil
- > Apoio a:
 - Evolução de pequenos e médios negócios (consultoria)
 - Desenvolvimento do mercado de energias renováveis (crédito)
 - Fomento à economia verde com investimentos em projetos com benefícios sociais e ambientais
- > Geração de emprego, de renda e movimentação da economia
- > Capacitação de 24 empresas em parceria com o BlackRocks Startups
- > Atração de capital nacional e estrangeiro
- > Redução do impacto ambiental e incentivo ao direcionamento para uma economia de baixo carbono, alinhada aos ODS e ao Acordo de Paris
- > Principal *player* com capacidade de originação e distribuição de produtos
- > Redução das emissões de GEE com o uso de fontes renováveis de energia e compensação de 100% das emissões globais de carbono (Escopos 1, 2 e 3)
- > Digitalização de processos, serviços bancários e de atendimento – redução de emissões de GEE e de uso de materiais
- > Análise de gestão de carbono em fornecedores

principais reconhecimentos em 2020

15

Instituição	Prêmio	País/Região
Investment Banking		
The Banker	Investment Bank of the Year for Emerging Markets	Global
The Banker	Best Performing Bank in Brazil	Brasil
The Banker	For Growth in Brazil	Brasil
The Banker	For Profitability in Brazil	Brasil
The Banker	For Operational Efficiency in Brazil	Brasil
The Banker	For Soundness in Brazil	Brasil
Estadão – Finanças Mais	#1 em Banco de Atacado	Brasil
World Finance	Best Investment Bank	Brasil
LatinFinance	Investment Bank of the Year	América Latina

Wealth Management

Euromoney	Best Private Banking Services Overall	Brasil
Euromoney	High Net Worth Clients (US\$ 5 million to US\$ 30 million)	Brasil
Euromoney	Mega High Net Worth Clients (US\$ 250m+)	Brasil
Euromoney	Super Affluent Clients (US\$ 1 million to US\$ 5 million)	Brasil
Euromoney	Ultra-High Net Worth Clients (>US\$ 30m - US\$ 250m)	Brasil
Euromoney	Capital Markets and Advisory	Brasil
Euromoney	ESG/Impact Investing	Brasil
Euromoney	Family Office Services	Brasil
Euromoney	International Clients	Brasil
Euromoney	Investment Management	Brasil
Euromoney	Next Generation	Brasil

Euromoney	Philanthropic Advice	Brasil
Euromoney	Research and Asset Allocation Advice	Brasil
Euromoney	Serving Business Owners	Brasil
Euromoney	Technology – Data Management and Security in Private Banking and Wealth Management	Brasil
Euromoney	Technology – Innovative or Emerging Technology Adoption	Brasil
PWM	BTG Pactual as Best Private Bank for Digital Customer Experience in Latin America	América Latina
The Banker	Best Private Bank in Colombia	Colômbia
The Banker	Best Private Bank in Latin America	América Latina
World Finance	Best Private Bank	Brasil
Leader League Banking	Advisors: Wealth Management	Brasil

Digital

FGV e Fractal Consult	Melhor Banco para Investir	Brasil
-----------------------	----------------------------	--------

Asset Management

Exame/FGV	Gestor Especialista (2019 e 2020)	Brasil
Exame/FGV	Gestor de Renda Fixa Especialista (2019 e 2020)	Brasil

Research

Institutional Investor	Melhor Corporate Access na América Latina	América Latina
Institutional Investor	Melhor Equipe de Equity Sales do Brasil	Brasil
Institutional Investor	Melhor Equipe de Research do Brasil	Brasil

03_

16

como tomamos decisões

GRI 102-18



Somos um banco de investimentos e gestor de ativos e recursos estruturado. Seguimos um modelo em que os sócios(as) são também executivos(as) do negócio. O BTG Pactual é uma sociedade anônima aberta com ações negociadas na B3 (BPAC11), e que adota práticas de governança diferenciadas e alinhadas ao Nível 2 da bolsa brasileira.

Acreditamos que a manutenção desse modelo de *partnership* e a significativa participação dos(as) seus(as) mais importantes executivos(as) no capital da companhia asseguram o contínuo comprometimento dos seus mais importantes executivos, com o desempenho do negócio no longo prazo e um firme alinhamento de interesses com investidores. Nossa estrutura de tomada de decisão e nossos processos de gestão e controles evoluem constantemente.

O Conselho de Administração é a principal instância decisória do BTG Pactual. Atualmente, o colegiado conta com oito integrantes, sendo três deles independentes.

Conselho de Administração

GRI 102-18, 405-1

- » Cláudio Eugênio Stiller Galeazzi (Conselheiro independente)
- » Eduardo Henrique de Mello Motta Loyo (Conselheiro)
- » Guillermo Ortiz Martínez (Conselheiro)
- » John Huw Gwili Jenkins (Vice-presidente)
- » Mark Clifford Maletz (Conselheiro independente)
- » Nelson Azevedo Jobim (Presidente)
- » Roberto Balls Sallouti (Conselheiro)
- » Sofia de Fátima Esteves (Conselheira independente)

Com exceção de Sofia de Fátima Esteves (eleita em 26 de agosto de 2020), todos os outros membros do Conselho de Administração iniciaram os seus atuais mandatos em 28 de abril de 2020.

Conheça o currículo dos integrantes.

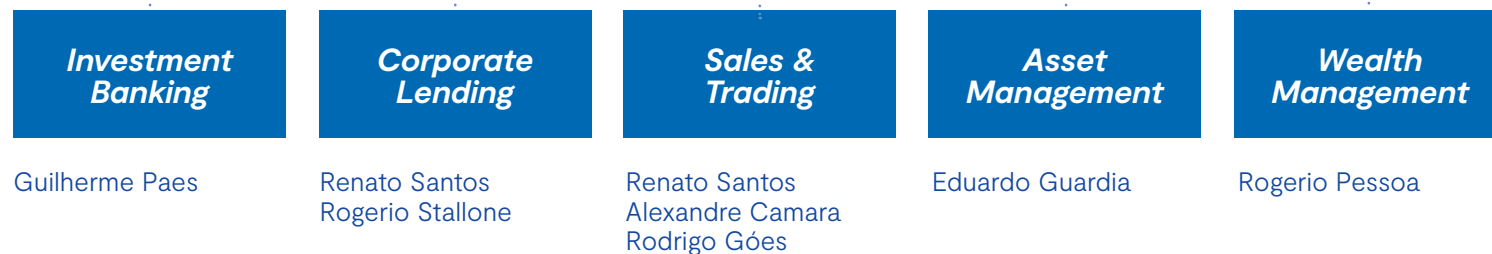
O Estatuto Social do Banco estabelece que o número total de integrantes do Conselho de Administração pode chegar a 11. Os mandatos são de um ano, com possibilidade de reeleição. O Conselho se reúne pelo menos uma vez a cada trimestre, de forma ordinária – e de forma extraordinária sempre que necessário. Durante o ano de 2020, foram realizadas quatro reuniões.

Entre as atribuições do Conselho de Administração estão: determinar uma orientação geral sobre os negócios, eleger os(as) diretores(as) executivos(as), dar os direcionamentos estratégicos e aprovar as contas do relatório de administração e das políticas e práticas de gestão de risco – incluindo a aprovação da estratégia a serem seguidas pelas áreas de ESG & Impact Investing.

O trabalho da gestão é apoiado por uma estrutura completa de comitês. São eles: Comitê de Auditoria, Comitê de Remuneração, Comitê de Risco e Capital, Comitê de *Compliance* e Comitê ESG, sendo os dois primeiros estatutários.

Os conflitos de interesse são tratados por meio de uma política específica para o assunto, que orienta a identificação e o gerenciamento de casos potenciais ou reais. Adicionalmente, o Banco mantém políticas para tratar do uso de informações não públicas e de divulgações não autorizadas, bem como políticas que disciplinam os investimentos pessoais de seu quadro funcional.

CEO Roberto Balls Sallouti



A diretoria estatutária do BTG Pactual, por sua vez, é formada por no mínimo dois e no máximo 16 membros, que podem ser acionistas ou não, e entre eles estão sempre incluídos o diretor-presidente, o diretor de Relações com Investidores, o vice-presidente e os(as) diretores(as) executivos(as). Eles são responsáveis por executar a gestão dos negócios de acordo com a estratégia traçada pelo Conselho de Administração, e também por definir as diretrizes e normas de participação dos(as) funcionários(as) nos lucros da companhia, entre outras atribuições.

Composição Societária

BPAC11- Detalhes da Composição Societária ¹	Quantidade total de Units (Teórico)	% do total
<i>Partnership</i> (Direta ou via BTG Pactual Holding S.A. e BTG Pactual Holding Financeira Ltda.)	630.963.864	69,8
Veículos de Investimento Vinculados ao <i>Partnership</i>	36.834.013	4,1
<i>Free Float</i>	236.437.781	26,1
Total¹	904.235.658	100

1. Atualizada em 31 de dezembro de 2020. Em janeiro de 2021, o BTG Pactual realizou um *follow-on* e a composição acionária foi alterada - assim como foi aumentado o número de *units* para R\$ 932 milhões.

A Unidade de Varejo Digital do Banco (DRU) permeia as demais áreas de Negócio. Entre as suas subáreas estão BTG+, BTG+ Business, BTG Pactual Digital, boostLAB e algumas iniciativas do Banco Pan e Too Seguros. Amos Genish é sócio sênior responsável por essa unidade.

Diretoria Executiva

GRI 102-18, 405-1

Roberto Balls Sallouti

João Marcello Dantas Leite

Alexandre Camara e Silva

André Fernandes Lopes Dias

Antonio Carlos Canto Porto Filho

Bruno Duque Horta Nogueira

Guilherme da Costa Paes

Iuri Rapoport

Marcelo Flora Sales

Mariana Botelho Ramalho Cardoso

Oswaldo de Assis Filho

Renato Monteiro dos Santos

Rogério Pessoa Cavalcanti de Albuquerque

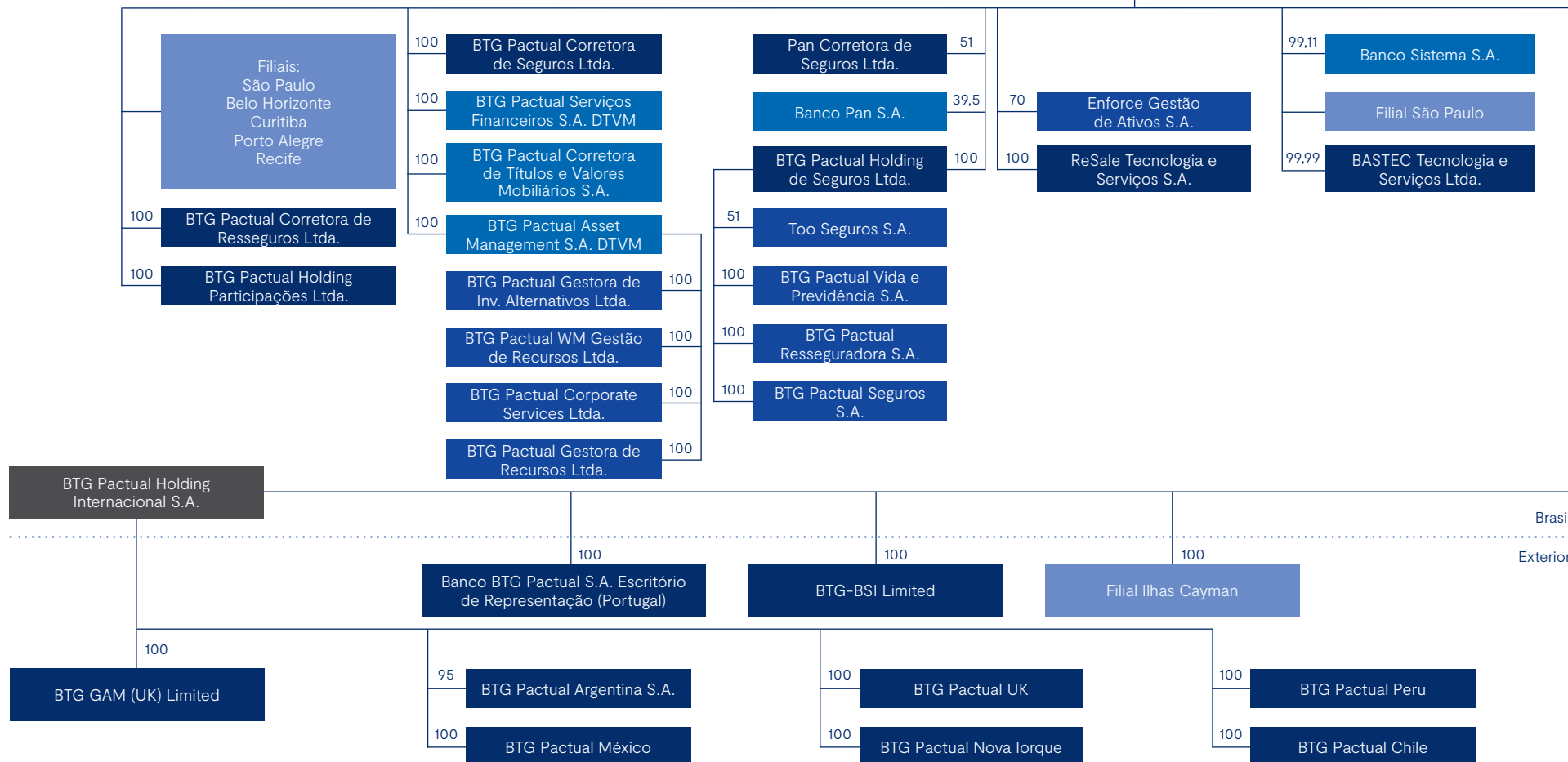
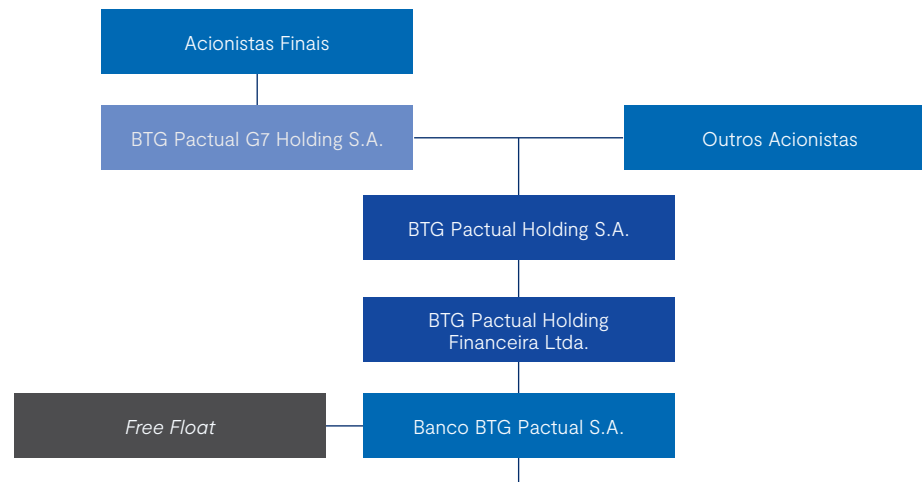
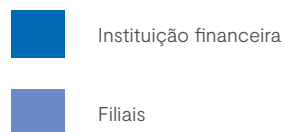
José Miguel Vilela

Conheça o currículo dos(as) integrantes

Organograma

O Grupo BTG Pactual compreende o Banco BTG Pactual e as suas controladas, sendo o Banco BTG Pactual a principal companhia operacional.

(%) Participação acionária



gestão de riscos

Mapeamento de riscos

Identificação dos riscos e de suas respectivas origens

Análise de riscos

Avaliação qualitativa dos riscos identificados

Avaliação dos riscos

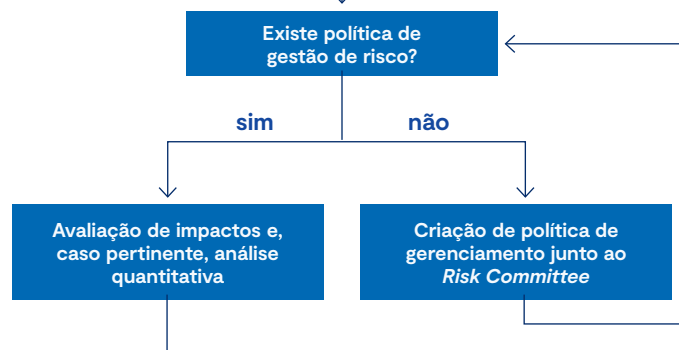
Discussão de possibilidade de mitigação dos riscos identificados

Análise de suficiência de capital para fazer face aos riscos identificados

Simulações de impacto em cenários estressados e definição de limites (caso pertinente)

Monitoramento de riscos

Acompanhamento da evolução dos riscos por meio de relatórios e controles internos, visando transparência e consciência da organização como um todo



O gerenciamento e o controle de riscos do BTG Pactual preveem o monitoramento completo dos negócios para preservar o capital investido, garantir a integridade do Banco e auxiliar a gestão e a seleção das melhores oportunidades de investimento.

O nosso processo de gerenciamento de riscos, que pode ser visto no fluxograma acima, considera riscos de crédito, de mercado, socioambientais, de imagem, de liquidez e operacionais. A esses riscos têm se somado também outros ligados a questões emergentes, como os cibernéticos e de proteção de dados, e que ganham mais e mais relevância à medida que as atividades da Unidade de Varejo Digital (DRU) do Banco se expandem e se intensificam.

Em 95% dos casos, a alçada de decisão vai até o nível do *Chief Financial Officer* (CFO), do *head* de *Corporate Lending*, do CEO ou do Comitê ESG. Os outros 5% vão para a alçada do Comitê Operacional. **GRI 102-11**

Nossos(as) executivos(as) compartilham, com horizontes adequados de responsabilidade, os riscos e as oportunidades do negócio. Seguindo os princípios da relevância e da proporcionalidade, todas as operações de crédito do Banco passam por processos de análise e monitoramento de risco socioambiental. Entre os fatores

Como parte do nosso dever fiduciário e da nossa responsabilidade em investir os recursos dos(as) nossos(as) clientes de forma ética e responsável, o BTG Pactual aprimora continuamente os seus métodos de avaliações de risco socioambiental em todos os financiamentos e investimentos.

considerados estão, por exemplo, conformidade com a legislação socioambiental; impacto dentro do cenário das questões climáticas; ocorrência e probabilidade de casos climáticos extremos (exemplos: inundações, secas e queimadas); respeito às normas de saúde e segurança do trabalho; potencial de uso de mão de obra infantil ou análoga à escravidão; demandas judiciais ou administrativas ligadas ao desmatamento ilegal; restrições do projeto com áreas especialmente protegidas (exemplos: reservas legais, unidades de conservação, territórios indígenas e quilombolas); procedimento de avaliação de riscos e impactos aos direitos humanos; avaliação de risco de gênero (políticas de não discriminação, medidas tomadas para mitigar risco de exploração sexual de menores e violência de gênero); e a capacidade de gestão socioambiental por parte dos clientes. Para alguns tipos de operações são aplicados os Padrões de Desempenho do *International Finance Corporation* (Banco Mundial) – *benchmark*

global de análise e monitoramento de risco socioambiental – que aborda temas como (I) Avaliação e Gestão de Riscos e Impactos Socioambientais; (II) Condições de Emprego e Trabalho; (III) Saúde e Segurança do Trabalho; e (IV) Povos Indígenas e Patrimônio Cultural.

Os monitoramentos ocorrem nos casos em que acompanhamos o desenvolvimento de um projeto ou quando identificamos um fator socioambiental relevante na análise inicial de risco socioambiental (exemplos: existência de uma demanda socioambiental e licença ambiental a vencer na vigência da operação). A alçada de decisão das operações vai até o nível do Comitê ESG.

Durante o ano de 2020, realizamos 562 análises de risco socioambiental. Este volume de análises foi 45% maior do que as 388 realizadas em 2019, em consonância com a expansão da carteira de crédito do BTG Pactual.

gerenciamento de riscos ESG

GRI 102-11, 103 | 308, 103 | 414, 201-2 | FS1

A análise de riscos ambientais, sociais e de governança (ESG, na sigla em inglês) é fortemente integrada à cultura e à estrutura corporativa do Banco e envolve várias instâncias de decisão, com governança bem definida em todas as nossas unidades de negócio.

O Conselho de Administração é a instância mais alta do gerenciamento do risco ESG por ser o órgão responsável por orientar e aprovar a estratégia e a política ESG do BTG Pactual, além de supervisionar a sua implementação em todos os negócios.

O Comitê ESG, segunda instância, é presidido pelo CEO do Banco, Roberto Sallouti, e conduz as ações de suporte às iniciativas de investimento responsável, sustentabilidade, transparência ESG, riscos climático e socioambiental. A terceira instância de governança dos riscos ESG é a própria área de *ESG & Impact Investing*, que é formada por uma equipe altamente capacitada de especialistas em meio ambiente, saúde e segurança do trabalho, além de economistas, advogados e gestores financeiros. Estes especialistas são responsáveis não só pelas análises de risco socioambiental, mas também

por desenvolver procedimentos e treinar os demais colaboradores(as) do Banco em assuntos *ESG & Impact Investing*. Os treinamentos acontecem de forma regular para todos os membros da organização, e ajudam a desenvolver o conhecimento sobre risco socioambiental, investimento de impacto e temas correlatos. Utilizamos os descansos de tela dos computadores dos(as) colaboradores(as) como canais para comunicar as ações adotadas pela área ESG & Impact Investing **GRI FS4**

A Política de Sustentabilidade do BTG Pactual define os princípios e as diretrizes que devem ser observados

por todas as áreas do Banco, sejam de negócios ou de *back office*. Em 2020, ampliamos a estrutura de políticas ESG, passando a contar com diretrizes de investimento responsável para as áreas de *Asset Management* e de Risco Socioambiental para Crédito. Além disso, no caso específico da estratégia de investimento em ativos florestais (ou TIG, sigla para *Timberland Investment Group*), há também uma Política de Investimento Responsável, com nove princípios específicos que guiam globalmente a tomada de decisão e a seleção dos ativos florestais. Em 2020, 92% das florestas sob gestão do BTG Pactual já contavam



com certificação ambiental de manejo florestal e 99% delas possuíam programas de engajamento com comunidades locais. O relatório específico da TIG pode ser encontrado em timberlandinvestmentgroup.com. Já a Política de Investimento Responsável da *Asset Management* é norteadada pelos princípios ESG e se aplica a todas as estratégias de investimento do BTG Pactual. Do mesmo modo, a Política de Risco Socioambiental se aplica ao processo de análise desse risco de *onboarding* de todas as contrapartes do BTG Pactual e para todas as operações de crédito, incluindo as de *Private Banking*. As áreas de Mercado de Capitais, Fusões e Aquisições e de *Research* também devem observar os fundamentos e preceitos dessa política.

A análise de risco socioambiental é feita previamente ao início dos relacionamentos das contrapartes com o BTG Pactual. Nessa avaliação, sistemas de buscas automatizados consideram informações socioambientais e consultam bancos de informação como listas do trabalho escravo do Ministério da Economia e a relação de áreas embargadas pelo Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (Ibama). Quando uma contraparte está presente na lista do trabalho escravo, o Banco não dá seguimento ao relacionamento. No caso de outros apontamentos, o fato é levado para a análise técnica da área ESG & Impact Investing, que aprofunda e complementa a análise, emitindo ao final o parecer de seguir ou não com o relacionamento. As aberturas de conta das contrapartes classificadas como de alto risco socioambiental são submetidas à aprovação da *Head* de ESG.

A área de *ESG & Impact Investing* do Banco participa formalmente em 100% dos Comitês de Crédito, em que as operações são apresentadas e aprovadas. A análise de risco socioambiental segue a Resolução CMN 4.327/2014, a Resolução CMN 4.557/2017 e o normativo SARB 14, da Autorregulação Bancária, assim como a Política de Risco Socioambiental. Com o objetivo de garantir uma maior governança e avaliação independente do gerenciamento de risco socioambiental, periodicamente, a área de Auditoria Interna avalia à aderência das práticas de ESG aos normativos mencionados, assim como o cumprimento das responsabilidades assumidas pelo BTG Pactual como signatário de iniciativas de sustentabilidade como o Pacto Global da ONU, Princípio do Equador, ISE, entre outros.

Cabe ao Comitê ESG e ao Comitê Operacional analisar eventuais vetos. **GRI 102-9**

pilares da área de *ESG & Impact Investing*

1. Integração ESG

- » Monitora novos regulamentos, leis e tendências de mercado no âmbito ESG
- » Estrutura e implementa as medidas necessárias para cumprir regulamentos e leis, assim como as melhores práticas de mercado
- » Participa dos principais grupos financeiros ligados ao tema, de modo a influenciar positivamente o desenvolvimento do mercado de ESG
- » Análise de risco socioambiental para os negócios de crédito e integração ESG para as estratégias de *Asset Management*
- » Engajamento das companhias com relação às melhores práticas ESG

2. Ecoeficiência

- » Desenvolve programas sociais e ambientais
- » Estabelece e monitora os principais indicadores ambientais e sociais relacionados às operações do BTG Pactual
- » Avalia e monitora aspectos ESG dos fornecedores
- » Divulga os programas nesse tema aos escritórios globais do BTG Pactual

3. Compromissos e transparência

- » Identifica as iniciativas representativas para engajamento do BTG Pactual e as relata
- » Divulga os progressos na área *ESG & Impact Investing* e padroniza as comunicações a respeito
- » Capacita o público interno e seus fornecedores com relação aos temas *ESG & Impact Investing*
- » Promove contínuo aprimoramento do site de ESG e dos comunicados periódicos

4. Investimentos Sustentáveis e de Impacto

- » Identifica oportunidades de negócios que reflitam a visão de longo prazo do Banco e o seu compromisso com o desenvolvimento responsável
- » Desenvolve, estrutura, origina e distribui novos produtos financeiros, como dívidas relacionadas a finanças sustentáveis, fundos líquidos e ilíquidos sustentáveis e de investimentos de impacto, e outras inovações de mercado

a jornada em ESG & Investimentos de Impacto do BTG Pactual

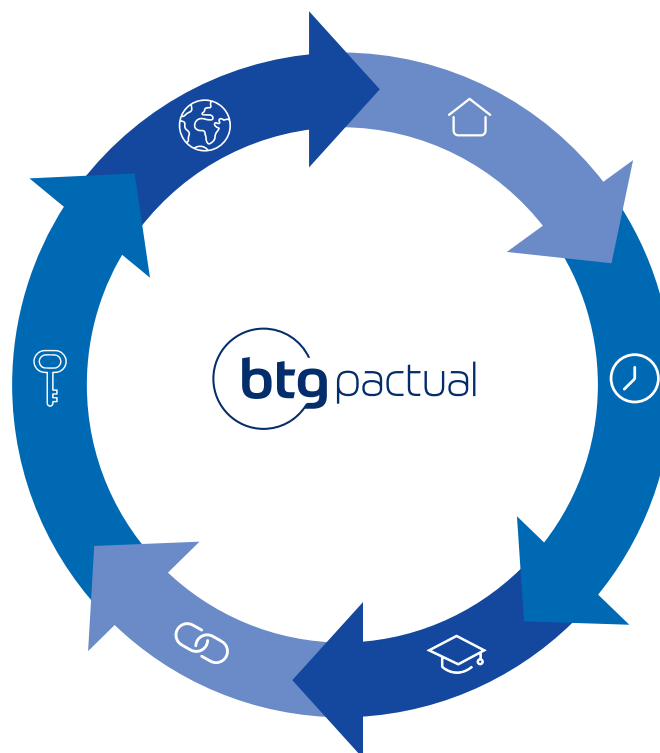
Adesão ao Pacto Global da ONU

Adesão aos Princípios para Investimento Responsável: com base em seis princípios que buscam integrar os aspectos ESG à tomada de decisão de investimento

Carbon Disclosure Project: plataforma internacional com informações sobre a estratégia climática das maiores companhias globais

Investidores pelo Clima: engajamento ativo com companhias intensivas em carbono para que elas reportem os seus riscos climáticos de maneira alinhada às recomendações da *Task Force on Climate-related Financial Disclosures* (TCFD)

Incentivo às companhias intensivas em carbono por mais transparência no relatório *Climate Risk*



Expansão da área ESG e criação da área de Sustainable & Impact Investing em 2020. Leia mais na página 24.

Apoio à TCFD

Integração de aspectos ESG ao processo de tomada de decisão

Fomos o primeiro banco brasileiro a aderir à *Global Impact Investment Network* (GIIN), dedicada a aumentar o alcance e a eficiência dos investimentos de impacto.

Adesão ao programa UNEP FI e aos Princípios da Responsabilidade Bancária

Adesão aos Princípios do Equador

Adesão à Coalização Clima, Floresta e Agricultura

Compensação de 100% das emissões globais de carbono do Banco de 2019 e 2020

Acesse

As políticas ESG do BTG Pactual são públicas e estão disponíveis no site do Banco.

Para acessar a Política de Sustentabilidade, clique [aqui](#).

Para acessar a Política de Risco Socioambiental, clique [aqui](#).

ESG por todas as instâncias

GRI FS2

Conselho de Administração

» Mais alta instância de gerenciamento de riscos ESG

» Responsável pela visão estratégica dos assuntos ESG

» Responsável pela aprovação das Políticas de ESG e da estratégia ESG, que engloba os aspectos de sustentabilidade corporativa, risco climático e risco socioambiental

Comitê ESG

» Composto por *c-levels* e outros membros do *senior management*

» Supervisiona e gerencia a implantação das políticas ESG dos programas de sustentabilidade, dos processos e procedimentos de risco socioambiental e risco climático, garantindo a aderência do Banco a essas políticas.

Área de ESG & Impact Investing

» Equipe composta por especialistas das áreas de meio ambiente, saúde e segurança do trabalho, além de advogados, economistas e gestores financeiros

» Desenvolve as atividades acima dos pilares da área *ESG & Impact Investing*

Unidades de negócio

» Identificam rotineiramente os riscos e oportunidades na área de *ESG & Impact Investing*

» Devem trabalhar alinhadas à área de *ESG & Impact Investing* na implementação de novos procedimentos e garantir que as medidas necessárias estejam de acordo com as políticas do BTG Pactual

» Identificam e conectam oportunidades de investimentos sustentáveis e de impacto entre empresas e projetos, além de investidores locais e internacionais

» Desenvolvem produtos financeiros em parceria com a área de *ESG & Impact Investing*



Acordos em prol da sustentabilidade

Em 2020, o BTG Pactual se tornou signatário de uma série de acordos, entre os quais destacam-se Princípios do Equador, Coalizão Brasil Clima, Floresta e Agricultura, *Global Impact Investing Network*, Programa das Nações Unidas para o Meio Ambiente (UNEP FI) e Princípios da Responsabilidade Bancária.

Quantidade de análises de risco socioambiental conduzidas nas operações de crédito

(Escopo da Resolução do BACEN 4.327 e Autorregulação Bancária SARB 14)

Tipo de Risco	2018	2019	2020
Alto risco	2	12	17
Médio risco	65	161	294
Baixo risco	67	155	205
Não se aplica ¹	46	60	46
Total²	180	348	562

1. Operações que não se enquadram na análise de risco socioambiental (como fianças judiciais e precatórios), de acordo com os princípios da relevância e da proporcionalidade estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e descritos no procedimento de análise de risco socioambiental.

2. O crescimento no número de análises deve-se ao aumento do número de clientes em 2020.

Quantidade de análises socioambientais manuais conduzidas em *onboarding*³

2018	2019	2020
246	399	998

3. O crescimento no número de análises se deve ao aumento do número de clientes em 2020.

Quantidade de análises socioambientais manuais conduzidas para fornecedores

	2018	2019	2020
Aprovada	344	337	84
Aprovada com ressalvas	40	34	8
Não seguir	24	10	0
Total	408	381	92⁴

4. Assim como qualquer contraparte, os fornecedores são submetidos a análises prévias automatizadas em que são consultados bancos de informações como a lista do trabalho escravo do Ministério da Economia e a relação de áreas embargadas pelo Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis (Ibama). Em 2020, tivemos uma redução na quantidade de fornecedores analisados manualmente pelo time ESG em razão da automatização de alguns processos.



100%

das nossas contrapartes e dos nossos(as) fornecedores foram analisados com base em critérios socioambientais **GRI 308-1, 414-1**



gerenciamento do risco climático

GRI 102-12, 102-13, 201-2

Também fazem parte do escopo da área de *ESG & Impact Investing* as implicações financeiras e os riscos e oportunidades relacionados às mudanças climáticas. Além de o tema ser tratado no Comitê ESG, o BTG Pactual se engaja em grupos de trabalho e em movimentos globais que se esforçam para incluir nas avaliações dos mais diversos negócios a análise desses potenciais impactos relacionados ao clima. Participar dessas iniciativas faz com que nos mantenhamos atentos às tendências e perspectivas desse tema.

Uma dessas iniciativas é o *Task Force on Climate-related Financial Disclosure* (TCFD), uma força-tarefa ligada ao *Financial Stability Board* (FSB) – organização internacional que monitora e faz recomendações sobre o sistema financeiro e que publicou padrões de divulgação de riscos financeiros relacionados ao clima. O BTG Pactual também faz parte de grupos de trabalho na FEBRABAN, na Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), no *Principles for Responsible Investment* (PRI), no Investidores pelo Clima (IPC) e na Rede Brasil do Pacto Global – sempre buscando aprofundar o conhecimento a respeito das questões climáticas, compreender os riscos e mapear oportunidades relaciona-

das a eles. Em 2020, o BTG Pactual passou a fazer parte da Coalizão Brasil Clima, Florestas e Agricultura. Fundado em 2014, este grupo multissetorial envolve mais de 250 empresas, bancos, entidades setoriais, organizações da sociedade civil e centros de pesquisa engajados na agenda da economia com baixa emissão de carbono e focada no uso da terra (agropecuária e florestas) e no enfrentamento das mudanças climáticas.

Em complemento ao nosso trabalho em todos esses grupos, aplicamos ferramentas para:

- » Identificar a sensibilidade da nossa carteira de crédito a setores de alta exposição ao risco climático;
- » Compreender como fundos do nosso portfólio de investimentos estão expostos a setores intensivos em carbono e como poderiam sofrer perdas em um cenário de transição;
- » Realizar simulações de pegada de carbono dos nossos fundos de investimentos e avaliar o impacto de uma eventual taxação de carbono nas receitas das companhias investidas.

Desde 2015, somos investidores signatários do *Carbon Disclosure Project* (CDP), cuja plataforma nos dá acesso às informações de gestão de carbono das maiores companhias do mundo. Em 2020, fomos reconhecidos como *rating B*, o que indica que estamos tomando ações coordenadas para endereçar as questões climáticas. Foram considerados os critérios da análise ESG integrada nas mesas de crédito e energia, iniciativas de engajamento da *Asset*, bem como a nossa transparên-



cia em relação às emissões de carbono, publicadas anualmente no Inventário de Gases de Efeito Estufa. A nota atribuída ao BTG Pactual é maior do que a nota média das companhias da América do Sul (D) e igual à das instituições financeiras globais (B). Como resultado da nota B do CDP, o Banco passou a compor a carteira do Índice CDP Brasil de Resiliência Climática, que entrará em vigor em 30/04/2021. Este índice seleciona as empresas com *score* mínimo de B- no questionário do CDP. Para acessar o questionário do CDP, clique [aqui](#).

Além disso, a nossa gestão das emissões de gases de efeito estufa (GEE) decorrentes das atividades do BTG Pactual é realizada a partir de inventários anuais feitos de acordo com a metodologia do *GHG Protocol* e, voluntariamente, auditados por terceira parte independente. Para acessar a Declaração de Verificação de Gases de Efeito Estufa clique [aqui](#). No gráfico ao lado, temos as emissões de carbono dos últimos três anos. Historicamente, as maiores fontes de emissão do BTG Pactual são aquelas relacionadas aos deslocamentos casa-trabalho e às viagens internacionais. Devido à pandemia, tivemos, em 2020, uma redução de 76,53% nas emissões decorrentes das viagens aéreas (1.096,83 t-CO₂e contra as 4.482,88 t-CO₂e registradas em 2019). Nossa segunda maior fonte de emissões, os deslocamentos casa-trabalho, teve um aumento de 80,2% em razão da contabilização das emissões provenientes do teletrabalho e também do aumento da quantidade de funcionários em cerca de 87%.

Além disso, uma grande inovação no inventário de 2020 foi o cálculo das emissões provenientes dos escritórios

de agentes autônomos – e que totalizaram 289,09 t-CO₂e.

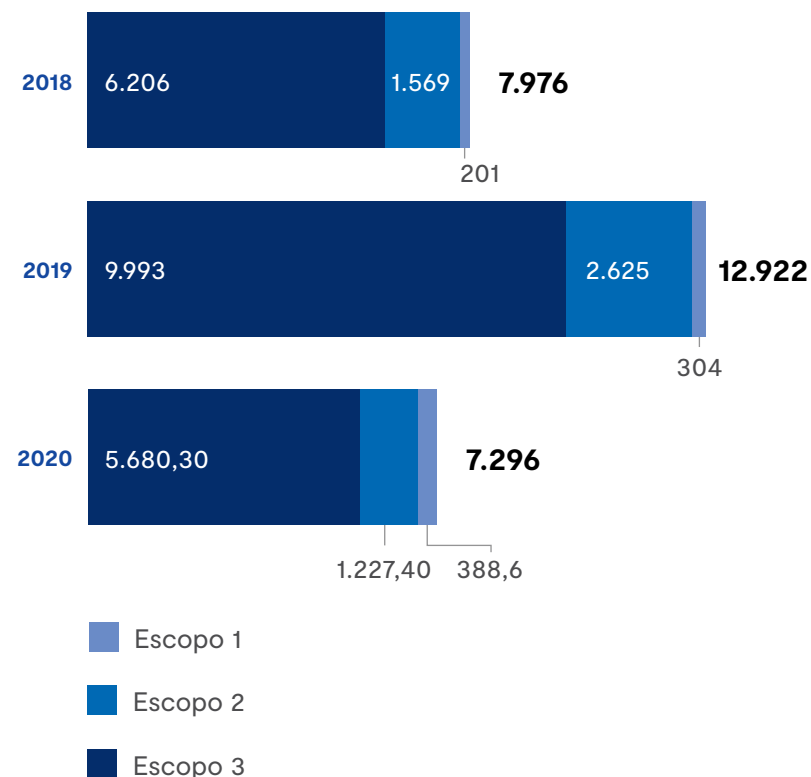
O BTG Pactual se tornou o primeiro banco brasileiro a calcular as emissões dos agentes autônomos e a compensá-las.

Desde 2017, as nossas emissões diretas e indiretas (Escopos 1 e 2) são compensadas com a compra de créditos de carbono. Em 2019, por exemplo, o Banco compensou 100% das suas emissões globais, incluindo as do Escopo 3. Em 2020, no entanto, fomos além, incorporando o critério da gestão de carbono à análise dos nossos fornecedores críticos – ou seja, verificando se eles possuem Inventário de GEE e se realizam a compensação. Na prática, o BTG Pactual está expandindo cada vez mais as ações de sustentabilidade para toda a cadeia de relacionamentos. **GRI 102-9**

O Banco também foi selecionado para compor a carteira de 2021 do ICO₂ – o Índice Carbono Eficiente da B3. Este é um dos índices de sustentabilidade da Bolsa, e tem o objetivo de demonstrar o comprometimento de uma organização com a transparência em relação às suas emissões, ao mesmo tempo em que antecipa a visão de como as empresas estão se preparando para uma economia de baixo carbono.

Não menos importante, no caso das nossas operações físicas (como os escritórios e a estrutura de *data centers*), os riscos climáticos são avaliados por meio de *Business Impact Analysis* (BIA). Todos os anos, realizamos testes de continuidade que levam em conta cenários como desastres naturais e, em particular, indisponibilidade dos principais sistemas e recursos de tecnologia da informação do data center principal, que está localizado em São Paulo (SP). **GRI FS3**

Emissões de gases de efeito estufa (toneladas de CO₂ equivalente)



O BTG Pactual se tornou o primeiro banco brasileiro a calcular as emissões dos agentes autônomos e a compensá-las.

ética e integridade

GRI 102-16, 103-2, 103-3 | 419, 103 | 205

A função da equipe de *Compliance* é assessorar de maneira independente o Conselho de Administração na efetiva identificação, na avaliação e no gerenciamento de assuntos sensíveis do ponto de vista da ética e da integridade. Também são da alçada do time os reportes e treinamentos ligados a esse tema, bem como a mitigação e a correção de eventuais problemas nesse âmbito. A totalidade deste trabalho garante a conformidade do BTG Pactual com leis, regulamentos, regras e melhores práticas de mercado.

A equipe de *Compliance* do Banco é responsável pelo monitoramento contínuo das atividades dos colaboradores(as) – como e-mails, *chats* e ligações; transações e operações, tanto para clientes quanto proprietárias; situações em que possa haver possíveis conflitos de interesse e necessidade de observância a barreiras de informação; investimentos pessoais; avaliações de riscos de clientes e outras contrapartes; entre outras. A área também é responsável pela verificação da adequação das atividades do Banco à regulamentação vigente, por realizar reportes regulatórios e conduzir a investigação de denúncias.

Compliance, aliás, recebe manifestações sobre eventuais possíveis violações por meio de uma série de canais de denúncia disponíveis **aqui**. Toda e qualquer violação

constatada (seja por meio das ações de monitoramento de rotina ou de denúncias) é punida com as medidas disciplinares cabíveis. A depender da gravidade do desvio em questão, o colaborador(a) poderá receber uma carta de educação, uma repreensão ou ser desligado.

Canais de atendimento ao cliente

GRI 103-2, 102-2

Mantemos equipes especialmente treinadas para o atendimento humanizado às manifestações dos nossos clientes, 24 horas por dia, sete dias por semana.

Para lidar com dúvidas, informações ou reclamações, mantemos o SAC e a Ouvidoria, ambos operando por meio de

BTG Pactual – Canais de atendimento

Número de manifestações registradas

Canais	0800 Ouvidoria	E-mail Ouvidoria	0800 SAC	E-mail SAC	Reclame Aqui BTG Pactual
2018	29	31	-	-	-
2019	57	32	6.221	2.816	-
2020	216	541	7.741	11.009	119

* Os dados de SAC referentes ao ano de 2018 não estão disponíveis. Os dados referentes ao Reclame Aqui – BTG Pactual passaram a ser monitorados em 2020.

** 100% das queixas foram endereçadas e resolvidas no mesmo ciclo de relato.

atendimento telefônico gratuito e e-mail. Entre todos os atendimentos realizados no ano, apenas 4,83% eram reclamações – sendo que 61,56% foram resolvidas no prazo de cinco dias úteis.

Já na frente do BTG Pactual digital, entre todos os atendimentos realizados no ano, apenas 0,13% eram reclamações – sendo que 75% foram resolvidas no prazo de cinco dias úteis.

Em relação ao BTG +, entre todos os atendimentos realizados no ano, apenas 1% eram reclamações – entre as quais 88% foram resolvidas no prazo de cinco dias úteis.

BTG Pactual digital – Canais de atendimento

Número de manifestações registradas

2020

Telefone 153.900

Chat 230.400

E-mail 475.100

WhatsApp 53.900

Reclame Aqui 614

O indicador passou a ser monitorado a partir de 2020, com a expansão do BTG Pactual digital. 100% das queixas foram endereçadas e resolvidas no mesmo ciclo de relato.

Programa de Integridade

Reestruturado em 2016, o Programa de Integridade do BTG Pactual reforça o nosso compromisso com a condução ética dos negócios e o combate a fraudes, à corrupção e à lavagem de dinheiro. Alinhado às melhores práticas de mercado, o programa estabelece mecanismos eficazes de prevenção, detecção e correção de qualquer atividade que não esteja em conformidade com o Código de Princípios de Negócio e Ética.

Um canal seguro de comunicação está à disposição para denúncias relativas a supostos desvios – que podem ir da violação de leis ao desrespeito a regras ou regulamentos relacionados aos negócios ou às atividades internas. O contato pode ser feito tanto por meio de um formulário eletrônico no site do Banco quanto pelo e-mail OL-whistleblowing@btgpactual.com e pelos telefones (21) 3262-4258 e (11) 3383-4258.

O nosso time é orientado a colocar em prática o princípio de que é preciso conhecer a fundo cada cliente. Esta é a razão pela qual os procedimentos de abertura de conta no Banco exigem o fornecimento de informações que nos proporcionem registros adequados dessas nossas contrapartes nos negócios – e isso precisa ocorrer antes de a relação financeira efetivamente começar.

O nosso time é orientado a colocar em prática o princípio de que é preciso conhecer a fundo cada cliente

Códigos e iniciativas aos quais o BTG Pactual aderiu

B3: Código de Ética BM&FBOVESPA e Código de Conduta BM&FBOVESPA

FEBRABAN: Código de Autorregulamentação Bancária e Manual de Conformidade com a Legislação Concorrencial

ANBIMA: Diversos códigos e selos de qualidade

APIMEC: Código do Analista

FX: *FX Global Code*

Instituto Ethos: Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção

Práticas anticorrupção

Desde 2017, pelo menos 90% dos profissionais do BTG Pactual participam de treinamentos anuais sobre políticas de *compliance* e temas anticorrupção via plataforma de *e-learning*. Enviamos, de forma constante, comunicados com o resumo das nossas principais políticas, incluindo as práticas anticorrupção. Utilizamos os monitores dos espaços comuns dos escritórios e mesmo os descansos de tela dos computadores dos(as) colaboradores(as) como canais para reforçar a comunicação desses aspectos. Além disso, os(as) colaboradores(as) que estão ingressando na instituição contam com um programa específico chamado *New Hire Training*. **GRI 205-2**

Parceiros comerciais como os Agentes Autônomos de Investimentos e os Correspondentes têm manuais de atuação próprios aos quais aderem em conjunto com a assinatura do contrato de prestação de serviços. Em 2020, esses

profissionais puderam realizar treinamentos on-line para ter contato não só com as nossas políticas internas, mas também com as exigências de agentes reguladores e autorreguladores.

Todos os anos, a área de *Compliance* realiza um treinamento específico para o Comitê Executivo.

As nossas políticas podem ser acessadas on-line, de forma pública e transparente no site. Ressaltamos que o BTG Pactual não tem conhecimento de quaisquer processos judiciais públicos (ou do resultado desses processos) relacionados a corrupção movidos contra a organização ou colaboradores(as) no período coberto pelo relatório. E, embora a atividade de intermediação financeira não esteja imune ao risco de corrupção, nada nesse sentido foi identificado pela área de *Compliance*, pelas auditorias interna e externa ou pelos reguladores e autorreguladores durante 2020. **GRI 205-1, 205-3**

Membros do órgão de governança que foram comunicados e treinados em políticas e procedimentos anticorrupção

	Comunicados	Treinados
2018	29 (100%)	26 (89,66%)
2019	26 (100%)	24 (92,31%)
2020	26 (100%)	26 (100%)

colaboradores(as) comunicados e treinados em políticas e procedimentos anticorrupção

		2017		2018		2020	
		Comunicados	Treinados	Comunicados	Treinados	Comunicados	Treinados
Diretoria	número	142	129	161	156	194	165
	%	100	90,85	100	96,89	100	85,05
Gerência	número	237	223	261	251	429	395
	%	100	94,09	100	96,17	100	92,07
Coordenação/ Especialistas	número	207	198	256	247	484	445
	%	100	95,65	100	96,48	100	91,94
Analistas	número	643	589	848	810	1.670	1.669
	%	100	91,60	100	95,52	100	95
Assistentes	número	64	59	82	79	82	76
	%	100	92,19	100	96,34	100	83
Total	número	1.293	1.207	1.608	1.543	2.949	2.749
	%	100	93,35	100	95,96	100	93,22

Parceiros de negócio comunicados e treinados em políticas e procedimentos anticorrupção, por região

Nordeste	2
Centro-Oeste	7
Sudeste	306
Sul	13
Total	328

Nota: os dados sofrem variação por movimentação funcional entre as empresas do grupo.



Privacidade do cliente

GRI 103 | 418, 418-1

A privacidade do(a) cliente é um pilar da atuação bancária e está refletida em temas da nossa matriz de materialidade. Com a Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), o Banco mapeou se as informações coletadas estavam de acordo com a legislação e definiu um processo de comunicação com os titulares das mesmas. Além disso, criamos um treinamento sobre LGPD e tratamento de dados para todos os colaboradores.

O BTG Pactual tem como prática coletar somente os dados pessoais estritamente necessários para a prestação de serviços aos clientes ou aqueles requeridos por regulação/legislação e para o cumprimento de políticas de diligência. Cumprimos todos os requisitos legais e comerciais de sigilo bancário.

Além disso, é importante ressaltar que esse tema se tornou ainda mais estratégico diante do aumento da nossa presença digital com o desenvolvimento da Unidade de Varejo Digital (DRU).

A área de Segurança da Informação (*Security Office*) é responsável pela defesa cibernética do BTG Pactual, ou seja, pela proteção das nossas informações por meio da prevenção e detecção de ataques cibernéticos e de respostas a eles, quando for o caso. O objetivo do *Security Office* é minimizar vulnerabilidades do Banco a atividades cibernéticas maliciosas, protegendo os nossos ativos digitais e assegurando uma resposta efetiva a eventuais incidentes, de modo a limitar as suas consequências.



Nosso *Security Operations Center* (SOC) atua em regime 24/7 e conta com processos automatizados de monitoramento do ambiente tecnológico para a identificação e a correção de vulnerabilidades, bem como com serviços de inteligência internos e externos que acompanham informações sobre ameaças cibernéticas e orientam as ações de defesa.

Os nossos processos de resposta a incidentes são formalizados em *playbooks*, que são, por sua vez, constantemente atualizados com as lições aprendidas a partir de incidentes internos ou externos já registrados. Contamos com um time de *ethical hacking* (*Red Team*) que está constantemente testando nossos portais e aplicativos em busca de vulnerabilidades e que executa ataques simulados contra o nosso ambiente, de forma a apoiar o desenvolvimento do nosso time de defesa (*Blue Team*).

A eficácia dos processos e procedimentos de defesa (assim como a execução dos planos de ação de correção de riscos) do Banco é regularmente avaliada pelas equipes de Risco Operacional e de Auditoria Interna. Auditorias externas também são periodicamente realizadas por empresas especializadas e por reguladores.

Nenhum vazamento de dados de clientes jamais foi identificado pelos nossos processos e serviços de verificação, e tampouco recebemos qualquer reclamação – ou informação vinda de fontes externas – sobre vazamentos de dados de clientes. Não houve, em 2020, queixas comprovadas relativas à privacidade e à perda de dados dos clientes. **GRI 418-1**

Ataques cibernéticos GRI 103 | 418

A estratégia de defesa cibernética do BTG Pactual está estruturada para garantir a evolução em velocidade compatível com o desenvolvimento dos riscos e ameaças. Os objetivos são identificar, proteger, detectar, responder e recuperar o nosso ambiente em caso de incidentes.

A estrutura de Cibersegurança do Banco é dividida entre seis times que se reportam ao Chief Information Security Officer (CISO). Além disso, contamos com diversos comitês que abordam os riscos de segurança, acompanham os projetos e realizam avaliações periódicas externas e independentes. As gerências da área de Segurança da Informação são: governança, *ethical hacking*, segurança de aplicação, equipe de resposta a incidentes, *threat intelligence* e controle de acesso.

Prevenção a conflito de interesses GRI 103-2, 103-3 | 205, 206, 415

O BTG Pactual emprega uma série de controles para afastar cenários onde conflitos de interesse possam ocorrer. As áreas cujas atividades têm maior potencial de conflito são, inclusive, física e logicamente segregadas, tendo os seus canais de comunicação escrita e telefônica devidamente monitorados. Além disso, nossos profissionais devem declarar ao Banco sua intenção de investimentos pessoais, suas participações societárias em companhias privadas e também eventuais atividades externas – que precisam obter aprovação da área de *Compliance*.

Profissionais de áreas que geram informações sensíveis passam por treinamentos específicos. Todas as nossas políticas referentes a conflitos de interesse estão

disponíveis em português, inglês e espanhol nos canais internos do Banco.

Os nossos sistemas capturam todas as operações realizadas pelo BTG Pactual, tanto por parte de colaboradores(as) quanto por parte de clientes. Por meio desses controles, é possível identificar se alguém na organização está agindo de forma lesiva – fazendo uso, por exemplo, de práticas de *insider trading*, *front running* e *piggybacking*; ou mesmo de transferências ilegais de recursos.

Todas as situações envolvendo conflitos de interesses significativos são discutidas no âmbito do Comitê de *Compliance*, que responde diretamente ao Conselho de Administração. Essas situações também podem ser submetidas ao Comitê Executivo e ao próprio Conselho.

Além disso, como norma, membros do *partnership* são proibidos(as) de fazer doações políticas de qualquer tipo, e eventuais exceções precisam ser aprovadas pelo Comitê de *Compliance*. Devem também solicitar aprovação do Comitê de *Compliance* para se filiar a partidos políticos ou a outras organizações e movimentos políticos. Essas ações são importantes para que o BTG Pactual possa melhor avaliar possíveis conflitos de interesses em consequência desses relacionamentos. Colaboradores(as) que não sejam membros do *partnership* podem realizar doações a partidos sem comunicação prévia até um limite de R\$ 1.000. Em caso de doação superior a esse valor, a aprovação por parte do Comitê de *Compliance* se faz necessária. **GRI 415-1**

Doações para organizações sociais não políticas feitas em nome ou benefício do

Situações envolvendo conflitos de interesses são discutidas no âmbito do Comitê de *Compliance*

Além disso, membros do *partnership* são proibidos(as) de fazer doações políticas, e eventuais exceções precisam ser aprovadas pelo mesmo Comitê

BTG Pactual, ou seja, que possuam um caráter institucional, precisam ser aprovadas como tal, de acordo com os critérios detalhados pelo Banco.

Para mitigar qualquer risco relacionado a conflito de interesses, todos os nossos eventos seguem um fluxo predeterminado para avaliação e aprovação – e que envolve o *Compliance*.

Abordagem concorrencial GRI 206-1

O nosso relacionamento com pares de mercado e concorrentes é pautado por princípios éticos rigorosos derivados do Estatuto Social do BTG Pactual, de normas internas e de regulamentos aplicáveis. Em particular, essas relações contemplam regras de precificação e concorrência justa, plena transparência nas transações (que precisam estar sempre em conformidade com as exigências contábeis e de divulgação regulatória aplicáveis) e condições de mercado que estejam de acordo com os melhores interesses de todas as partes envolvidas.

Entre os reguladores concorrenciais do setor financeiro estão o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade) e o Banco Central do Brasil (BACEN). Para cada um dos mercados dentro do setor há regras específicas de precificação, execução e registro de operações, bem como de auditorias externas.

Vale ressaltar que nossos materiais de marketing precisam ser aprovados pelas áreas Jurídica e de *Compliance* antes de serem distribuídos. Isso assegura a aplicação adequada das comunicações regulatórias e o cumprimento de todas as regras e exigências pertinentes – ao mesmo tempo que evita a divulgação de informações dúbias.

No campo judicial, o Ministério Público do Trabalho (MPT) ajuizou contra o BTG Pactual e outras seis instituições financeiras uma ação civil pública. Esta ação tinha como objetivo exigir a revisão das Políticas de Responsabilidade Socioambiental (PRSA). O MPT entende que essas instituições financeiras deveriam ser obrigadas a adotar medidas concretas contra clientes que ve-

ham a incorrer em determinadas práticas, entre elas trabalho escravo, trabalho infantil, tráfico de seres humanos, discriminação, assédio sexual e assédio moral, por meio da denegação de crédito, majoração de taxas de juros e vencimento antecipado de operações de crédito contratadas por tais clientes, a despeito de não existir obrigatoriedade legal.

Em sua defesa, o BTG Pactual demonstrou a robustez de suas práticas e políticas socioambientais, todas acompanhadas e fiscalizadas pelo Banco Central, trazendo exemplos de negação de crédito a clientes que se encontravam na lista de trabalho escravo divulgada pelo Ministério da Economia. A legislação exige que instituições financeiras não concedam crédito rural às pessoas jurídicas e físicas que estejam na lista de trabalho escravo. O BTG Pactual vai além dessa obrigação, ao não ter qualquer tipo de relacionamento com contraparte que esteja na lista de trabalho escravo, além de periodicamente verificar a base de clientes do Banco com essa lista. Além disso, a avaliação de risco socioambiental considera fatores sociais como trabalho infantil e direitos humanos, assim como aplica os Padrões de Desempenho do IFC. Ainda, as instituições financeiras, incluindo o BTG Pactual, defendem que o MPT não teria competência para questionar essas irregularidades, por se tratar de matéria que diz respeito à fiscalização do Banco Central. Apesar de o julgamento das ações propostas contra os outros seis bancos ter culminado no entendimento (por meio de decisões de primeiro e segundo graus) de que a Justiça do Trabalho não seria competente para julgar o tema, a juíza de primeiro grau responsável pelo caso do BTG Pactual solicitou

Nosso relacionamento com pares de mercado e concorrentes é pautado por princípios éticos rigorosos derivados do Estatuto Social do BTG Pactual, normas internas e regulamentos aplicáveis

a reformulação da PRSA do Banco, independentemente do encerramento do processo – com o que concordou, posteriormente, o MPT. O BTG Pactual questionou essa decisão, apresentando recurso ao TRT da 2ª Região. Como resultado, foi negada a competência da Justiça do Trabalho.

Ademais, havia uma ação movida pela XP Investimentos contra o BTG Pactual, acusando-o de práticas de concorrência desleal como desvio de clientela, em razão da abordagem e contratação indevida de agentes autônomos de investimento (AAIs) vinculados à XP, que representaria violação da regra de exclusividade imposta pela regulamentação da CVM e utilização de informações confidenciais. O BTG Pactual refutou

todas as alegações da XP, tendo demonstrado inoocorrência de uso indevido de informações confidenciais e de desvio de clientela. Demonstrou também que as contratações de AAls anteriormente engajados pela XP foi feita com a devida observância da regra de exclusividade imposta pela CVM, tendo como pressuposto o prévio encerramento dos contratos mantidos por tais AAls com a XP. Em paralelo à apresentação de sua defesa, o BTG Pactual apresentou, contra a XP, pedido de indenização por danos à imagem do Banco, gerados a partir das falsas alegações de prática de uso de informações confidenciais. O juízo de 1º grau concedeu liminar em favor da XP para impedir que o BTG Pactual abordasse e negociasse com AAls a sua contratação para atuação junto à plataforma BTG Pactual Digital. O Tribunal de Justiça de São Paulo acabou por revogar a liminar concedida, permitindo assim que o BTG Pactual abordasse e negociasse livremente com AAls. Em março de 2021, as partes protocolaram petição nos autos do processo comunicando a celebração de acordo para encerramento de litígio, sem ônus financeiros para nenhuma delas. O acordo foi homologado pelo juízo da causa, resultando no consequente encerramento do litígio.

Por fim, há uma ação movida pela Geraldiscos Comércio, Indústria e Representações de Cortiça Ltda. contra o BTG Pactual e outros sete bancos, questionando a existência de sobrepreço em decorrência de um suposto cartel no mercado de câmbio – e solicitando o pagamento de uma indenização. Ainda não houve sentença.



Todos os materiais de marketing do Banco precisam passar pela aprovação das áreas Jurídica e de *Compliance* – garantido assim que as regras e exigências pertinentes sejam cumpridas e evitando a divulgação de informações dúbias

04_

35

gestão financeira: **nossos números**

GRI 103-2, 103-3 | 201

Em decorrência de seu modelo de negócios, o BTG Pactual tem sido capaz de combinar a rentabilidade dos bancos tradicionais com o crescimento dos novos entrantes no mercado.

Em 2020, as receitas do BTG Pactual chegaram a R\$ 9,3 bilhões, um avanço de 11,6% em relação a 2019. No caso das receitas operacionais – ou seja, as receitas totais menos *Interest and Other*, *Participations* e *Principal Investments* –, o salto foi de expressivos 30,7%.

O lucro líquido ajustado foi de R\$ 4 bilhões em 2020 (5,7% mais do que em 2019) e o lucro líquido por *unit* foi de R\$ 4,48, com forte *performance* em todas as nossas linhas de negócios.

A receita de *Investment Banking (IB)* aumentou 39,9% em relação a 2019 e atingiu R\$ 1.590,9 milhões, estabelecendo um recorde de receita anual da área desde a nossa abertura de capital, em 2012.

Assim como o IB, o segmento de *Corporate and SME Lending* também teve o seu melhor ano desde o nosso IPO: a receita de R\$ 1.591 milhões foi quase o dobro da de 2019. O portfólio de crédito, por sua vez, cresceu R\$ 30 bilhões (uma expansão de 68,3%) no ano, em contrapartes de primeira linha, *spreads* mais elevados e manutenção de níveis adequados de provisões frente ao ciclo macroeconômico atual. Vale ressaltar que o portfólio de PMEs do Banco mais que quadruplicou em 2020.

A área de *Sales & Trading* também teve um 2020 bastante sólido, atingindo a marca de R\$ 3.117,2 milhões em receitas – um aumento de 11,3% sobre o desempenho já

forte de 2019. Isso reflete o aumento das atividades de *market making* e corretagem e também de novos canais de distribuição.

Os segmentos de *Asset Management* e *Wealth Management* encerraram 2020 com desempenho significativo em relação ao ano anterior – um aumento de 16,7% e de 39,3% nas receitas e captações, respectivamente (com os valores chegando a R\$ 64 bilhões e R\$ 63 bilhões). *Asset Management* encerrou o ano com um total de R\$ 377 bilhões de ativos sob gestão/administração (AuM e AuA), quase 40% acima do fechamento de 2019. *Wealth Management*, por sua vez, cresceu 54% – para R\$ 258 bilhões. Nosso total de ativos sob gestão/custódia, portanto, fechou 2020 em R\$ 635 bilhões, aumentando ainda mais a nossa capacidade de distribuição de produtos.

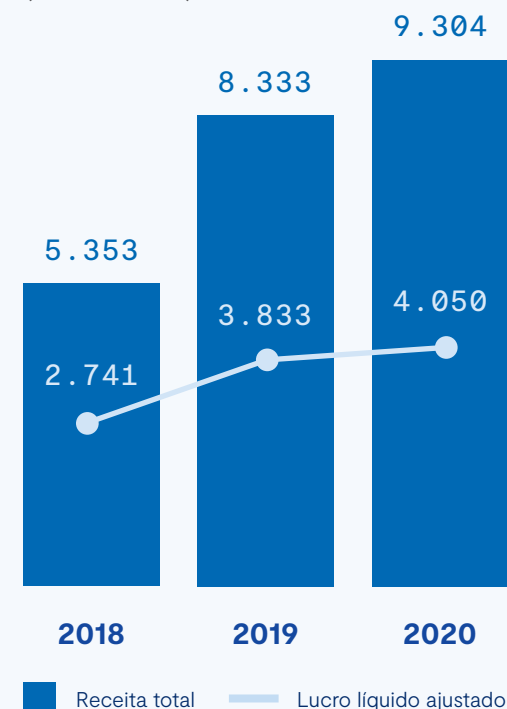
No segmento varejo, o BTG+ foi lançado com sucesso, para clientes do BTG Pactual, em setembro de 2020, e para o público em geral, em janeiro de 2021, com uma gama completa de produtos e a melhor experiência para o usuário do mercado.

Por último, o Índice de Basileia do BTG Pactual encerrou o ano em 16,7%. O patrimônio líquido do Banco, por sua vez, finalizou 2020 em R\$ 26,7 bilhões e o retorno anualizado sobre o patrimônio líquido (ROAE) foi de 16,9%.

Varejo

Dentro da nossa estratégia para varejo, o BTG Pactual digital (plataforma on-line de investimentos) segue ganhando penetração no mercado, ampliando a sua capacidade de atrair assessores financeiros mais sofisticados e mantendo a excelência nos serviços prestados à cres-

Avanço de receita e lucro (R\$ milhões)



cente base de clientes. Já em 2019, ano de sua criação, a plataforma havia recebido o selo RA1000, que premia empresas com excelentes índices de atendimento ao consumidor na plataforma ReclameAQUI. Em 2020, o BTG Pactual digital foi o único do mercado a obter cinco selos RA1000. Além disso, nossa plataforma foi eleita pela *ISTOÉ Dinheiro* pelo terceiro ano consecutivo – por meio da pesquisa MBI/FGVCef/Fractal Consult – o Melhor Banco para Investir na categoria Plataforma Digital de Varejo Seletivo (a relação completa dos nossos prêmios e reconhecimentos em 2020 está na página 15).

Desempenho consolidado (R\$ milhões)

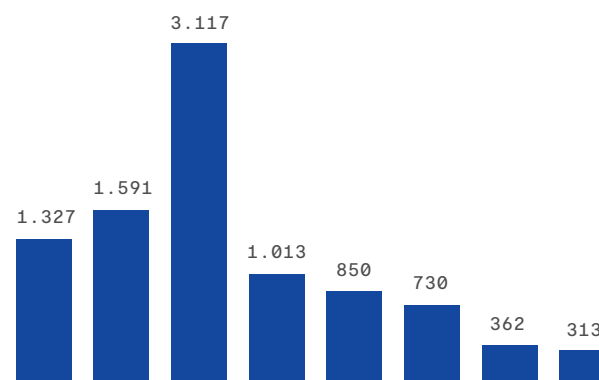
	2018	2019	2020
Receitas Totais	5.353	8.333	9.304
<i>Value at Risk</i> (VaR) médio diário / Patrimônio Líquido médio (%)	0,44	0,67	0,46
Lucro Líquido	2.361	3.828	3.976
Lucro Líquido ajustado	2.741	3.833	4.050
Lucro por <i>unit</i> (R\$)	3,14	4,39	4,48
Patrimônio Líquido	18.845	21.387	26.681
<i>Return on Average Equity</i> (ROAE) (%)	14,7	19,1	16,9

Receita por segmento (R\$ milhões)

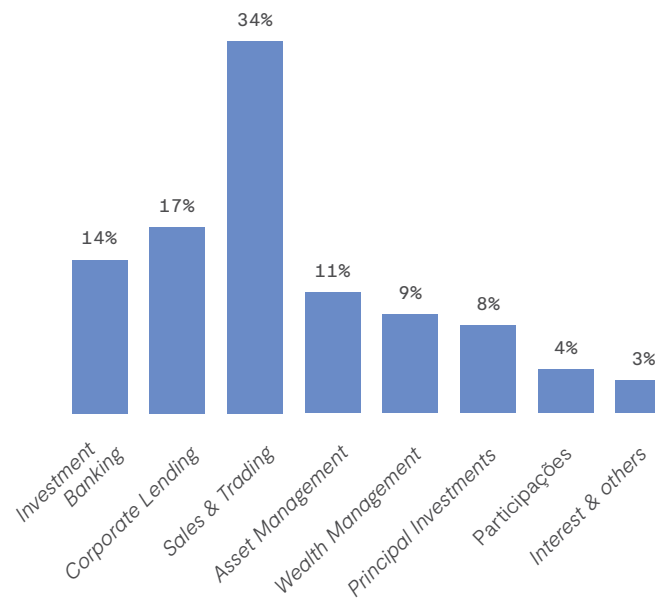
	2018	2019	2020
<i>Investment Banking</i>	464	949	1.327
<i>Corporate Lending</i>	849	814	1.591
<i>Sales & Trading</i>	1.539	2.801	3.117
<i>Asset Management</i>	717	868	1.013
<i>Wealth Management</i>	472	610	820

Receita por segmento em 2020 (R\$ milhões)

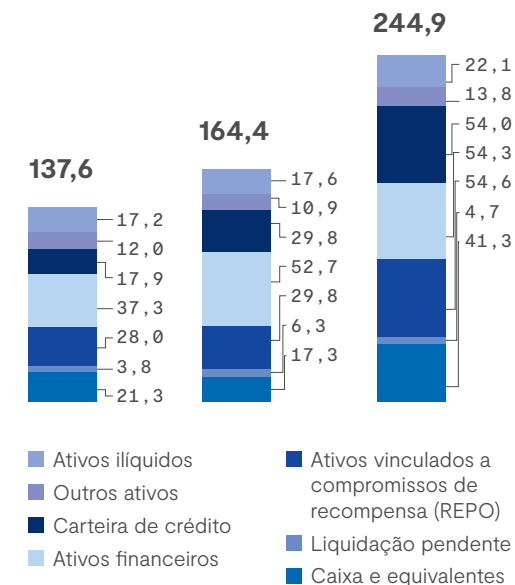
(R\$ milhões)



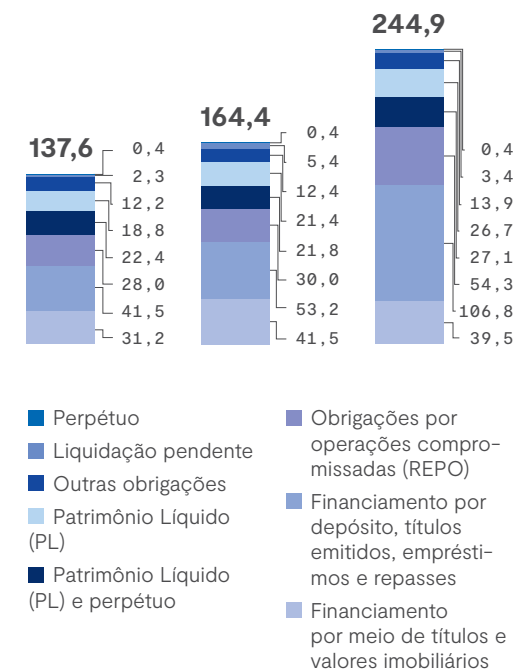
(%) do total



Ativos



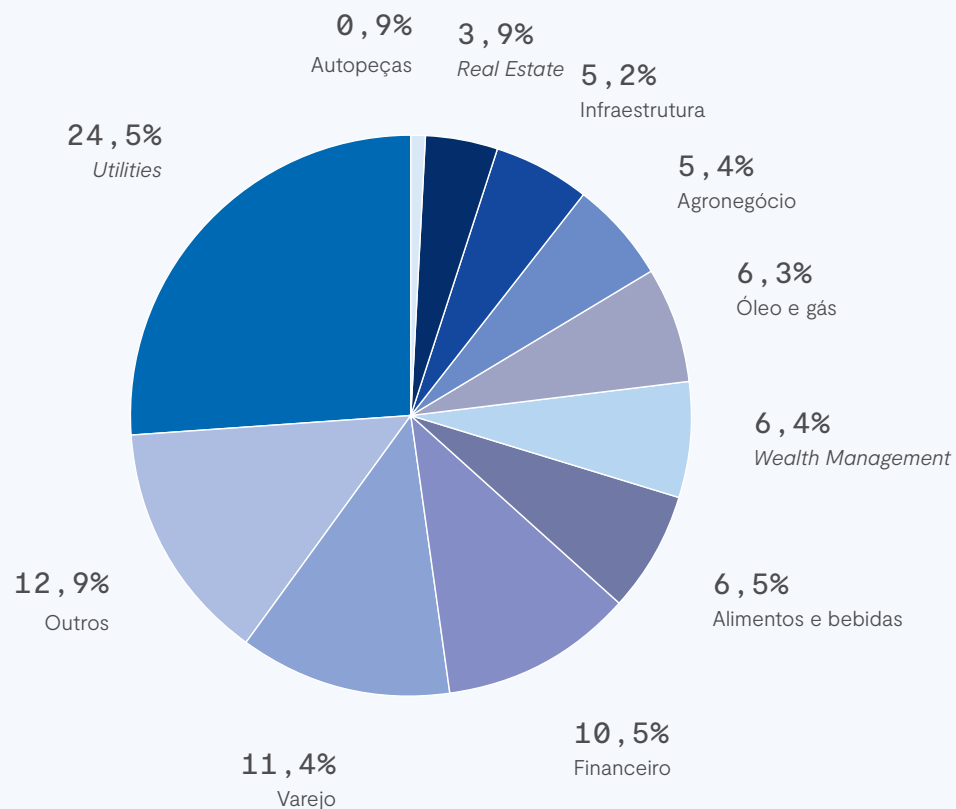
Passivos



composição da carteira de crédito

A carteira de crédito do BTG Pactual é diversificada, em função de sua ampla cobertura. Em 2020, atualizamos nossa estrutura de políticas internas, criando uma Política de Risco Socioambiental e outras 17 políticas internas setoriais dedicadas ao aprofundamento da análise para os setores que representam um maior potencial de risco socioambiental. Os setores de combustíveis fósseis e seus derivados representam 6,4% da nossa carteira de crédito, somando R\$ 5,4 bilhões. As indústrias de armas e munições, bebidas alcoólicas e tabaco representam 0,2%, com R\$ 184 milhões; e a representatividade de indústrias que podem causar danos à saúde (como colesterol e hipertensão) quando os seus produtos são usados de forma não sustentável representa 0,1% da nossa carteira, com um total de R\$ 61 milhões.

Carteira de crédito, por setor



Distribuição de valor adicionado

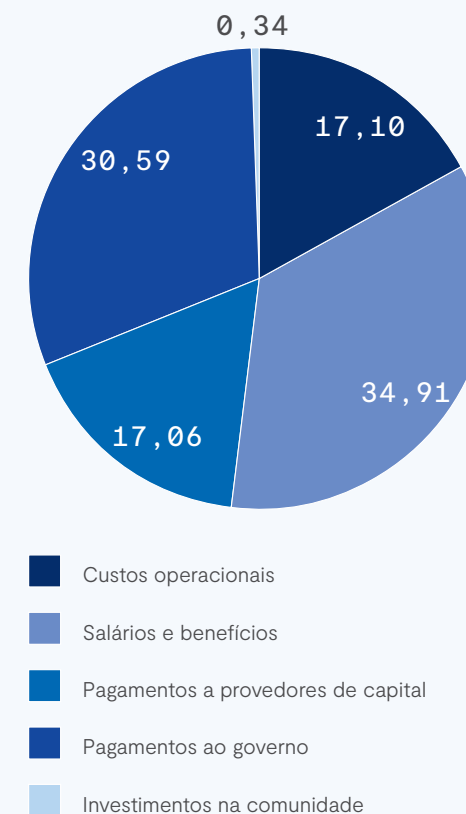
GRI 102-45, 201-1

Com receitas de R\$ 9,3 bilhões em 2020, o BTG Pactual distribuiu um total de R\$ 6,4 bilhões entre pagamentos a fornecedores, colaboradores(as) e provedores de capital, e tributos.

Os investimentos crescentes em tecnologia – especialmente no âmbito da DRU – elevaram os custos operacionais. As despesas com salários e benefícios cresceram em decorrência da grande expansão do quadro de profissionais e pelo aumento da provisão para PLR por desempenho (devido ao próprio aumento da receita). Com isso, o índice de eficiência do Banco aumentou para 40,9% – contra a histórica marca de 40,3%, que havia sido atingida em 2019. O pagamento a provedores de capital foi em linha com 2019, apesar da redução das taxas de juro no Brasil.

Valor econômico distribuído (R\$ milhões)

	2018	2019	2020
Custos operacionais	983,87	1.120,04	1.119,89
Salários e benefícios	1.299,69	1.800,86	2.242,33
Pagamentos a provedores de capital	1.197,00	1.165,00	1.096,00
Pagamentos ao governo	1,00	1.579,36	1.964,95
Investimentos na comunidade	3,26	4,78	21,59
Total	4.188,40	5.670,04	6.444,77

Valor econômico distribuído (%)**Valor econômico direto gerado (R\$ milhões)**

GRI 201-1

	2018	2019	2020
Receitas ¹	5.352,56	8.333,35	9.303,54

1. Os valores apresentados se referem ao consolidado global

Valor econômico retido (R\$ milhões)

	2018	2019	2020
Valor econômico direto gerado menos valor econômico distribuído	1.867,74	2.663,31	2.858,78

05_

a pandemia

GRI 413-1

40



ações contra a Covid-19



41

hospitais
auxiliados

82

projetos sociais
atendidos2,6
milhõesde pessoas
impactadas em

17 estados

1,6
milhãode Equipamentos de
Proteção Individual
(EPIs) e demais
equipamentos
distribuídosmais de
155 milcestas básicas
entregues

A pandemia causada pelo SARS-CoV-2 representou, a um só tempo, uma crise de saúde pública sem precedentes, danos econômicos superlativos e um impacto brutal na vida e na rotina de todos.

O BTG Pactual acompanhou com atenção e desde o começo o desenrolar da então ainda pouco conhecida doença. Quando o primeiro caso de Covid-19 foi confirmado no Brasil, em 26 de fevereiro, um terço de nossa equipe foi colocada em regime de *home office*. À medida que os casos de contaminação foram aumentando e a situação se agravando, o *home office* foi sendo ampliado. Antes do final de março, estávamos com mais funcionários trabalhando de casa do que do escritório e diversos testes de contingência já tinham sido feitos. Por conseguinte, não apenas a equipe estava em segurança – o que era a prioridade

máxima do BTG Pactual naquele momento – como a infraestrutura tecnológica do Banco estava em condições robustas para permitir que colaboradores(as) trabalhassem de forma remota e que os clientes fossem devidamente apoiados em suas operações e necessidades. Em meados de abril, quando a maioria das cidades do país estava no auge das suas quarentenas, encontrávamos plenamente operacionais para apoiar integralmente nossos clientes, mesmo com apenas 7% do nosso efetivo (entre os quais, a diretoria do BTG Pactual) presente no escritório.

Nas primeiras duas semanas da fase mais aguda da crise, os nossos times de clientes e operações trabalharam intensamente com as nossas contrapartes para liquidar um volume sem precedentes de transações em mercados secundários.

No decorrer do ano, continuamos mantendo todas as medidas necessárias para garantir a segurança de todos, com 85% do nosso quadro em *home office* durante a maior parte do ano. Fomos capazes de permanecer muito próximos de nossos clientes, de fornecer crédito e consultoria a várias empresas, além de atender a necessidades e preencher lacunas que surgiram em função desse cenário.

Outra frente na qual decidimos apoiar a sociedade foi a da responsabilidade social. Realizamos avanços significativos a esse respeito, com doações e ações de apoio a projetos no combate à Covid-19, incluindo assistência social e proteção à saúde. Clientes e parceiros(as) do Banco contribuíram de forma significativa para essas iniciativas.

O BTG Pactual também promoveu uma série de debates e reflexões sobre os impactos da pandemia na economia, na política e nos investimentos e dedicou esforços à produção de conteúdo sobre finanças pessoais, com dicas sobre as melhores opções de investimento e sobre como organizar o orçamento familiar durante a quarentena. Também realizamos um debate on-line sobre saúde mental

microcrédito social

O BTG Pactual fez uso da sua condição de Banco mais capitalizado do país para oferecer crédito no momento em que negócios em todo o Brasil precisavam dramaticamente disso. Um total de R\$ 9 milhões foi destinado a uma linha de crédito social voltado a microempreendedores. Esses empréstimos contaram com condições especiais e os juros foram integralmente revertidos para projetos sociais.

Entre os principais números do microcrédito social estão:

2 mil nano e microempreendedores

6 meses de carência

12 meses para pagar

Juros de **0,5% ao mês** (6% ao ano)

100% dos juros revertidos para projetos do Terceiro Setor

Os **#Numeros QueImportam** são os da solidariedade



Saiba mais sobre as nossas ações em relação à Covid-19 em www.btgpactual.com/numeros-que-importam

06_

43

inovação e tecnologia



Os crescentes investimentos do BTG Pactual em tecnologia têm como objetivo proporcionar aos clientes dos diferentes segmentos uma experiência cada vez mais digital e intuitiva no uso dos nossos serviços. Ao mesmo tempo, temos a ambição de proporcionar um atendimento ágil, humanizado e personalizado.

Combinamos a agilidade e a flexibilidade características das *startups* com a solidez, a estrutura e os serviços integrados das grandes organizações financeiras, oferecendo um portfólio completo e articulado em uma única plataforma. Alimentamos continuamente nossos processos de inovação e identificamos novas oportunidades de produtos, serviços e negócios. Investimos em ações que vão desde manter proximidade com empreendedores, fomentando o ecossistema de *startups*, até atrair profissionais da área de tecnologia – em 2020, em plena pandemia, mais de 700 foram contratados.

Em 2019, criamos a Unidade de Varejo Digital (DRU), para centralizar as iniciativas digitais nesse segmento. Dela fazem parte:



nosso Banco digital focado no segmento de varejo e varejo de alta renda, que oferece todo o espectro de produtos e serviços financeiros à pessoa física (incluindo crédito, financiamento ao consumo, transações bancárias, seguros, educação financeira e consultoria)



nossa plataforma digital, que oferece produtos de financiamento no segmento de Pequenas e Médias Empresas (PMEs), fazendo uso de tecnologia e de parcerias estratégicas com grandes clientes corporativos



nossa plataforma on-line de investimentos com foco em *User Experience*, voltada especialmente para varejo e varejo de alta renda no Brasil. Temos a missão de democratizar o acesso a investimentos de qualidade

boostLAB Powered by
BTG Pactual

nosso programa para conexão e potencialização de *startups* em nível avançado

+ de 1 mil

startups inscritas até 2020

44 potencializadas

6 investidas

Avaliação *Net Promoter Score* de

93

Também fazem parte da DRU as nossas participações no Banco Pan, na Too Seguros, na Decode e na *Exame* (as últimas duas são detidas pela BTG Pactual Holding).

agilidade de uma *startup* aliada à solidez de um Banco

Hub de negócios do BTG Pactual para *startups* da área financeira, em 2020 ampliamos no boostLAB as iniciativas de *venture debts* e, em 2021, lançaremos o primeiro *venture capital* ligado a esse ecossistema.

No ano de 2020, foram feitos dois *batches* (ou rodadas) de aceleração e, pela primeira vez, contamos com a participação de uma *fintech* de fora do Brasil. Além disso, o boostLAB foi reconhecido pela revista *Global Finance*, pelo segundo ano consecutivo, como um dos melhores centros de inovação financeira do mundo, na categoria *The Innovator*. Para saber mais, acesse www.boostlab.com.br

nosso Banco digital

O ano foi de muito crescimento nessa seara, com investimentos relevantes na plataforma digital e de varejo do BTG Pactual. Parte da nossa estratégia consiste em sermos capazes de oferecer a todos os(as) clientes, sejam pessoas físicas ou PMEs, uma gama completa de produtos e serviços bancários e de investimento. A plataforma não se limita a disponibilizar uma variedade maior de produtos: ela preza também pelo atendimento de alta qualidade, focado na melhor experiência para o usuário.

Tendo isso em mente, em setembro de 2020 lançamos o BTG+ para clientes do BTG Pactual e, para o público em geral, em janeiro de 2021. O BTG+ oferece um espectro completo de produtos e a melhor UX (experiência do usuário) do mercado, trazendo soluções inovadoras e customizadas para clientes do varejo de alta renda, por meio de tecnologia de ponta e amplo gerenciamento de dados (incluindo funcionalidades para *open banking*). Além do Banco transaccional para pessoas físicas, em 2021, vamos oferecer os mesmos serviços aos clientes do BTG+ Business, voltado às PMEs. Até o fim de 2020, mais de 10 mil clientes desse setor já haviam sido pré-cadastrados e recebido mais de 11 bilhões de reais em crédito.



07_ lucro com propósito

46



sustainable & impact investing

Além de aprimorar constantemente os nossos processos de análise dos aspectos ESG na gestão de todos os nossos ativos (leia mais na página 24), acreditamos que investir de forma sustentável e com impacto positivo é investir no futuro e reconhecer que as empresas que buscam resolver os grandes desafios do mundo podem estar mais bem posicionadas para crescer e alcançar melhores resultados financeiros.

Como consolidação de um trabalho minucioso realizado há anos pelo Banco, perante interesse crescente de investidores ao redor do mundo por essa frente e maior relevância do engajamento do setor financeiro nesse sentido, o BTG Pactual lançou, em 2020, a estratégia de *Sustainable & Impact Investing*, na área consolidada de *ESG & Impact Investing*.

Dessa forma, o BTG Pactual avança na sua capacidade de engajar investidores, empreendedores e fornecedores, entre outras contrapartes, nas agendas de sustentabilidade e de impacto. Cientes da responsabilidade que temos ao disponibilizar capital e fazer o dinheiro circular na economia, queremos canalizar cada vez mais recursos para atividades e operações sustentáveis e de impacto – cada vez mais, um elemento intrínseco à cultura do BTG Pactual.

O objetivo da nova estratégia de *Sustainable & Impact Investing* é conectar investidores globais a oportunidades de investimentos sustentáveis na América Latina, contribuindo para os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU, trabalhando ativamente em produtos financeiros com as melhores práticas ambientais, sociais e de governança, e associados a negócios que gerem impacto social e ambiental positivos, ao lado de sólidos retornos financeiros.

Nesse sentido, a área de *Sustainable & Impact Investing* trabalha, em conjunto

com outras unidades de negócios do BTG Pactual, em estratégias ligadas ao *core business* da companhia: desenvolvimento de produtos financeiros, consultoria, distribuição de produtos, gerenciamento de clientes, originação e relações comerciais. Atuamos com empresas e projetos que possuem iniciativas de impacto ambiental e social, principalmente nas áreas de gestão de resíduos e economia circular, agronegócio sustentável e segurança alimentar, eficiência energética e energia renovável, saneamento, habitação, saúde, educação e inclusão financeira.



destaques de 2020

GRI FS8

Investment Banking: Finanças Sustentáveis

Enquanto destacado Banco de Investimentos na América Latina, o BTG Pactual tem trabalhado para promover o crescimento do mercado de finanças sustentáveis na região, estruturando, coordenando e distribuindo diversas emissões de dívidas verdes, sociais, sustentáveis, de transição e *sustainability-linked* (ligadas aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável da ONU).

A fim de fomentar o mercado local e internacional, o Banco distribuiu as primeiras debêntures sustentáveis e de transição do Brasil. Ao longo de 2020,

as emissões em finanças sustentáveis realizadas pelo BTG Pactual totalizaram R\$ 6,46 bilhões.

A tabela a seguir detalha as seis emissões realizadas ao longo do ano.

Ao longo de 2020, as emissões em finanças sustentáveis realizadas pelo BTG Pactual totalizaram R\$ 6,46 bilhões

Nome	Volume	Label	Setor	Geografia	Second Party Opinion (SPO)
Faro	R\$ 15 milhões	Sustentável	Energia	Onshore	Bureau Veritas
Rumo	US\$ 500 milhões	Verde	Logística	Offshore	Sustainalytics
Paranaguá Saneamento	R\$ 259,8 milhões	Sustentável	Saneamento	Onshore	SITAWI Finanças do Bem
Eneva	R\$ 948 milhões	Transição	Energia	Onshore	SITAWI Finanças do Bem
BRK Ambiental	R\$ 1.1 milhões	Sustentável	Saneamento	Onshore	SITAWI Finanças do Bem
Isa CTEEP	R\$ 1.6 milhões	Verde	Energia	Onshore	SITAWI Finanças do Bem

Wealth Management e Digital Retail Unit

A área tem trabalhado ativamente para aumentar seu portfólio de produtos sustentáveis e de impacto, oferecendo-os à nossa clientela e democratizando o acesso a tais oportunidades. O BTG Pactual está não só desenvolvendo seus próprios produtos, mas também está trazendo para suas plataformas outros já disponíveis no mercado.

Carteira de crédito e Seguro

O BTG Pactual tem uma carteira de crédito e um extenso *pipeline* de transações que promovem impactos sociais e ambientais positivos.

Diante da pandemia da Covid-19, o Banco estruturou uma operação de seguro de R\$129 milhões para multiplicar por dez a produção da Magnamed, a principal produtora de ventiladores pulmonares do Brasil. O valor correspondeu a uma apólice de seguro que garantiu ao Ministério da Saúde o uso efetivo de um valor que antecipou para a empresa no processo de produção de 6.500 respiradores. Com essa transação, o BTG Pactual contribuiu com o sistema de saúde nacional, no momento mais crítico da pandemia em 2020. Em dezembro de 2020, tornamo-nos o primeiro banco brasileiro a receber um empréstimo climático das instituições europeias Proparco e DEG, no valor de US\$ 140 milhões. Esse valor será usado para financiar operações que contribuam para a mitigação das mudanças climáticas.

green, social and sustainable financing framework

GRI FS8

Como resultado e consolidação da análise de risco socioambiental realizada para as operações de crédito desde 2015, para expandir e dar maior transparência às nossas operações, desenvolvemos, com o apoio da *Climate Bonds Initiative*, organização inglesa que promove o mercado global de finanças sustentáveis, um *framework* para dívidas verdes, sociais e sustentáveis que podem ser emitidas pelo BTG Pactual. Publicado em 2020, nosso *Green, Social and Sustainable Financing Framework* foi desenvolvido em linha com os quatro pilares dos *Green Bond Principles, 2018 (GBP)*; dos *Green Loan Principles (GLP)*; dos *Social Bond Principles, 2018 (SBP)* e dos *Sustainability Bond Guidelines (SBG)*. O *Framework* do BTG Pactual está alinhado às melhores práticas já adotadas em todos os negócios e operações do Banco.

Os recursos líquidos emitidos serão alocados conforme estabelecido no *Framework* para o financiamento ou refinanciamento de projetos relacionados a benefícios ambientais e sociais nos setores de energia solar, energia eólica, biocombustíveis, pequenas centrais hidrelétricas, eficiência energética, gestão hídrica sustentá-

vel, transporte utilizando energia limpa, edifícios verdes, acesso a moradia e à infraestrutura básica.

A análise externa da renomada consultoria Sustainalytics garantiu transparência ao processo e validou o trabalho desenvolvido pelo Banco em sua seriedade, credibilidade, impacto e alinhamento aos padrões atuais de mercado. A análise completa de *Second Party Opinion (SPO)*, emitido pela consultoria, pode ser encontrada [aqui](#).

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.

Mais informações sobre o Framework podem ser obtidas [aqui](#).

Em 2020,

R\$ 6,5 bi

total da carteira elegível ao *Framework* no fechamento do ano

R\$ 4,9 bi

carteira elegível ao *Framework* desembolsada durante o ano

asset management

Na área de *Asset Management*, temos trabalhado em estratégias líquidas e ilíquidas focadas em alinhamento e integração de fatores ESG, para diminuir o risco e aumentar o potencial de retorno, bem como em fundos de investimentos de impacto, com a intenção de gerar impacto ambiental e social positivo mensurável ao lado de sólido retorno financeiro.

Os times de gestão e/ou os comitês de investimentos para tais fundos são compostos por executivos do BTG Pactual e especialistas da área de *ESG & Impact Investing*, de forma que toda a tomada de decisões de investimentos esteja firmemente alinhada com as propostas dos produtos.

a Landscape Capital e o TIG (Timberland Investment Group Portfolio)

Outro destaque do ano de 2020, em termos de produtos sustentáveis e de impacto, foi o lançamento da estratégia de *Landscape Capital*. Criada pelo BTG Pactual em novembro de 2020, a estratégia compra terras devastadas que, por meio de investimentos captados pelo Banco, são reflorestadas. Pelo menos metade da área é preservada, coberta com mata nativa e o restante recebe plantações comerciais sustentáveis, principalmente pinus e eucalipto.

O BTG Pactual possui experiência na gestão de fundos de investimentos florestais há anos, com forte integração ESG e, com a nova estratégia, a intencionalidade dos impactos ambiental e social ganha grande relevância.

Nosso portfólio de investimentos florestais é gerido pela *Timberland Investment Group* (TIG), que possui hoje US\$ 3,5 bilhões de ativos e cerca de 1 milhão de hectares sob gestão. Os indicadores de desempenho socioambiental e de governança da TIG são divulgados em relatórios anuais próprios. Mais informações podem ser obtidas [aqui](#).

o ETF ESG do BTG Pactual

O Banco lançou, em 2020, o ETF ESGB11, um fundo que replica o Índice S&P/B3 Brazil ESG e tem como objetivo selecionar as empresas com as melhores práticas de sustentabilidade baseadas nos aspectos ambientais, sociais e de governança. Os ETFs (do inglês *Exchange Traded Fund*), ou fundos de índice, são negociados em bolsa e replicam carteiras de índices, permitindo que os investidores tenham acesso a um universo amplo de ativos de forma eficiente e transparente.

A metodologia de avaliação do Índice S&P/B3 Brazil ESG é proprietária da S&P e é a mesma utilizada na família de Índices *Dow Jones Sustainability*. Os seus diferenciais são:

» premiar as empresas mais bem classificadas nas avaliações ESG, mas não excluir aquelas com notas mais baixas – o que serve como um incentivo para a melhoria das suas práticas de sustentabilidade

» usar um universo bastante abrangente, com uma carteira inicial de 96 ações

No endereço <http://www.btgpactual.com/asset-management/etf-esg/sobre-esg-e-etf> é possível ter acesso a uma série de informações sobre o ETF ESGB11 do BTG Pactual.

08_

talentos e diversidade

GRI 103-2, 103-3 | 401, 405, 406



A nossa equipe experiente, talentosa, inovadora e altamente capaz de levar o melhor atendimento à clientela é uma das principais forças por trás do êxito do BTG Pactual. Nosso modelo de *partnership*, em que sócios(as) ocupam posições executivas, também é determinante para o sucesso, o crescimento e a solidez dos nossos investimentos – principalmente por se somar a um ambiente que estimula o trabalho em equipe, a meritocracia e o empreendedorismo.

Nosso time é formado por 3,3 mil funcionários(as), sendo que 76% atuam no Brasil e o restante em escritórios localizados em nove países, nos principais centros financeiros do mundo. **GRI 102-4, 102-8**

A estratégia de atração do BTG Pactual está centrada na busca por profissionais que possuam alta capacidade técnica, alinhamento a nossos valores e que ajam como sócios(as) desde o primeiro dia de trabalho. Entender a nossa cultura, acreditar nela e se identificar com os nossos valores é algo crucial para qualquer candidato a uma vaga no Banco.

Contamos com uma estratégia de atração específica para os níveis juniores nas áreas de *back office*. Ali, os jovens talentos encontram inúmeras oportunidades de desenvolvimento, aprendizado e crescimento, de forma a se tornarem profissionais mais completos ao longo do tempo – e potenciais membros do *partnership*, no futuro. Acreditamos na importância da participação e do envolvimento dos(as) sócios(as) na atração e seleção de candidatos. Além disso, as transformações pelas quais o mercado financeiro vem passando fizeram com que desenvolvêssemos um olhar

especial para a atração de profissionais com alta capacidade de inovação, criatividade e conhecimento das plataformas tecnológicas.

A despeito da pandemia, o ano de 2020 também foi histórico para o BTG Pactual quando o assunto é a admissão de novos funcionários. Somando as contratações regulares aos nossos programas de estágio e *summer internships*, foram mais de 1.400 pessoas. Mais da metade delas (66%) foi alocada para trabalhar nas áreas de Tecnologia e Varejo Digital, de forma momentaneamente remota, enquanto o restante está atuando em outras áreas para apoiar o crescimento do Banco, principalmente no negócio de Varejo Digital (*Digital Retail Unit – DRU*). O BTG Pactual vê no *home office* uma ferramenta a mais para – sozinha, em alguns casos, ou em conjunto com a vida no escritório – garantir o bem-estar da equipe e possibilitar mais diversidade e inclusão.



3,3 mil

profissionais



76%

atuam no Brasil



colaboradores(as), por país (2020)

GRI 102-8



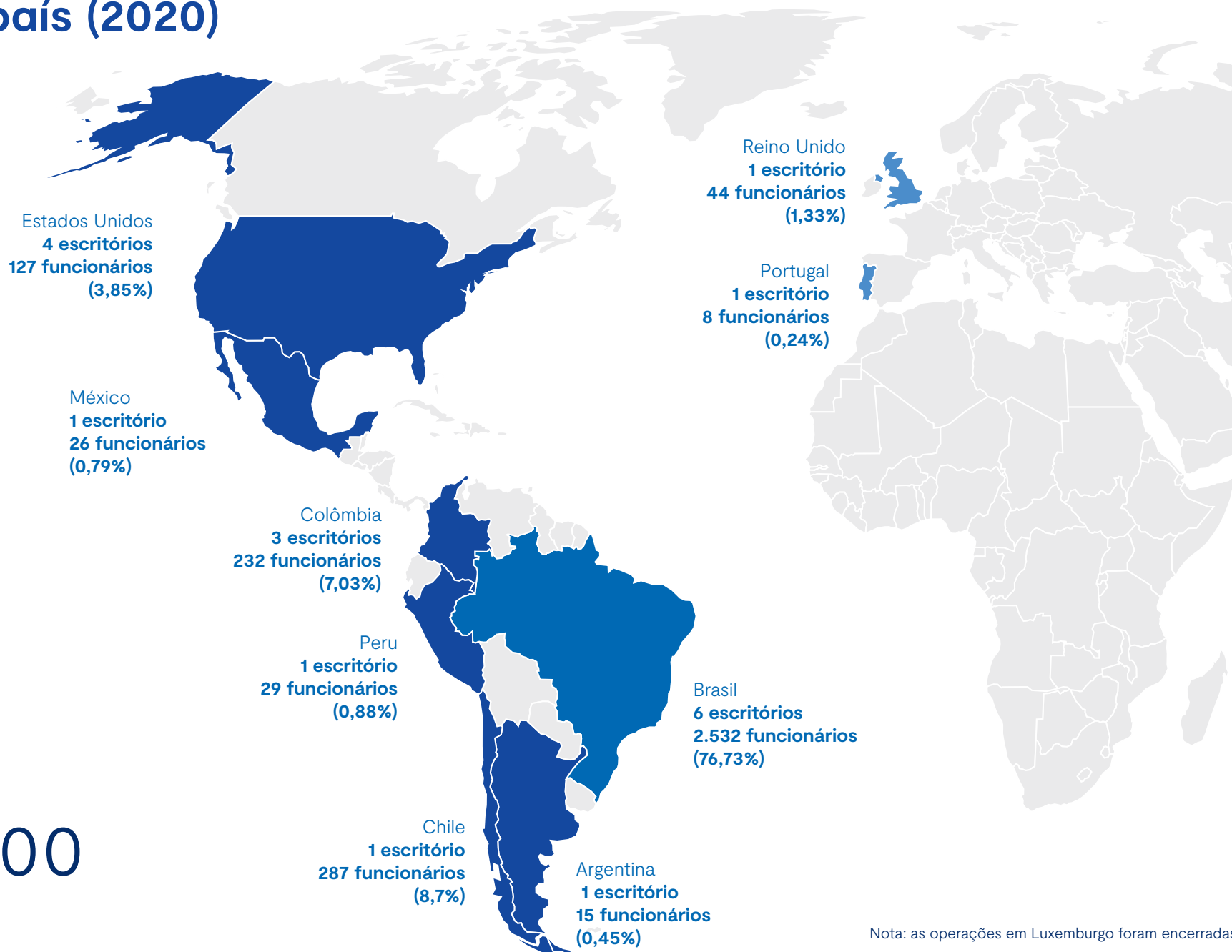
21

escritórios



3.300

funcionários



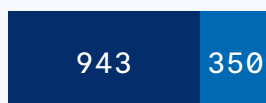
Nota: as operações em Luxemburgo foram encerradas.

colaboradores(as), por gênero (Brasil)^{1 2}

GRI 102-8, 405-1

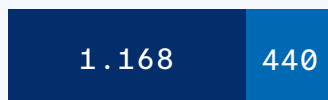
2018

1.293



2019

1.608



2020

2.532



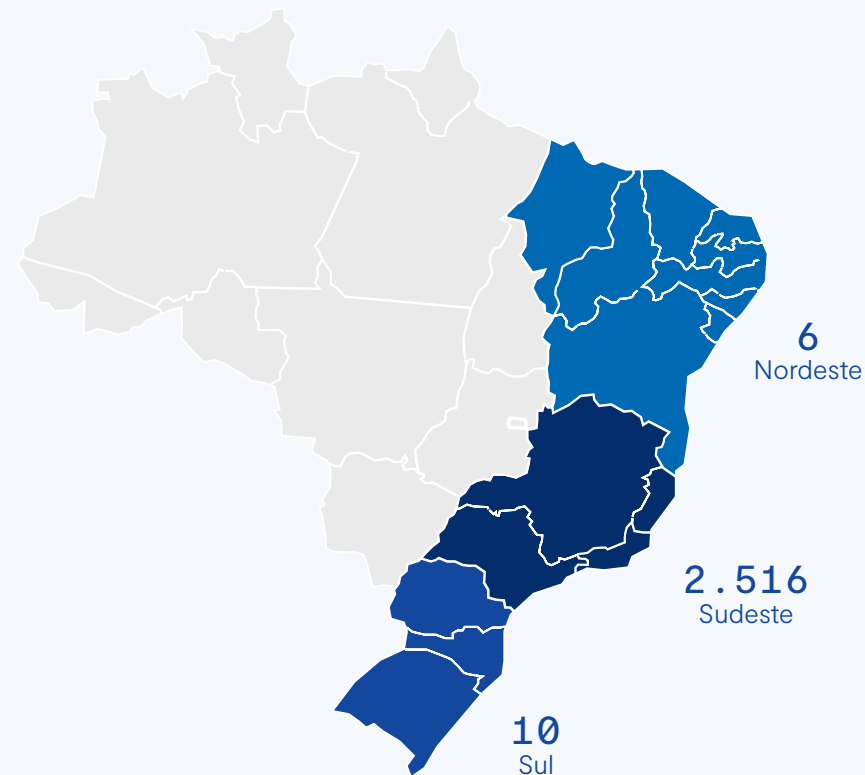
■ homens ■ mulheres

1. Todos(as) colaboradores(as) são contratados por tempo indeterminado e com jornada integral.

2. Todos(as) os(as) funcionários(as) são contemplados(as) pelo acordo coletivo sindical, conforme previsto em legislação trabalhista. **GRI 102-41**

colaboradores(as), por região (Brasil)¹

GRI 102-8



1. O BTG Pactual não possui, no momento, instalações ou funcionários(as) alocados(as) nas regiões Centro-Oeste e Norte.

Todos(as) os(as) colaboradores(as) são contratados(as) por tempo indeterminado e com jornada integral

nossas políticas

O BTG Pactual prioriza a formação e o desenvolvimento dos seus colaboradores e colaboradoras, estimulando que posições em aberto na organização sejam ocupadas por talentos internos. O objetivo é promover oportunidades de carreira e enriquecimento do trabalho.

Acreditamos que é essencial promover e manter um ambiente de trabalho positivo, em que todo o quadro de profissionais seja tratado com respeito e dignidade, em uma atmosfera livre de assédio e intimidação. É um direito e uma responsabilidade de todos.

Sobre o tema de diversidade, acreditamos que um ambiente diverso em termos de raça, gênero e *background* tende a ser mais criativo, inovador e consequente-

mente, mais benéfico para a instituição. Para nós, o que importa é que o(a) colaborador(a) tenha alto potencial de contribuição e desenvolvimento e que seja um exemplo da cultura do BTG Pactual.

Na divulgação de todas as nossas vagas, ressaltamos o nosso compromisso com a diversidade e inclusão, incentivando a participação de todos os grupos minoritários em nossos processos seletivos: *“O BTG Pactual respeita a pluralidade de identidades e trabalha para promover uma cultura inclusiva. Não fazemos distinção de raça, cor, religião, identidade de gênero, orientação sexual, nacionalidade, deficiência ou idade em nenhuma etapa do processo seletivo, reforçando nosso compromisso com a diversidade”*.



competência digital

A história do BTG Pactual é marcada por exemplos de empreendedorismo, transformação e inovação. Aliado às novas tecnologias, este nosso DNA resulta em uma oportunidade única em meio à grande transformação que ocorre na indústria financeira no Brasil, na América Latina e em todo o mundo. É fundamental para o sucesso do nosso negócio que nossos(as) colaboradores(as) tenham um *mindset* voltado à inovação e à geração de ideias – e que busquem as melhores formas de fazer as coisas, independentemente de sua posição, idade ou área de formação/atuação.

Nos últimos anos, o sistema financeiro tem exigido competências adicionais às tradicionais no setor. São necessários profissionais de comunicação, de *webdesign*, de programação, de UX, entre outros. No caso do Banco, o avanço do BTG + e do BTG Pactual Digital, nossa plataforma digital de investimentos, deu um impulso decisivo ao nosso desenvolvimento nessas novas áreas.

Por isso, temos, entre os nossos programas de atração, (veja a lista completa na página a seguir) algumas iniciativas voltadas especificamente para jovens da área de tecnologia.

Programas de entrada

Próxima Geração

Dedicado a identificar, contratar e treinar jovens talentos que formarão a futura geração de líderes do BTG Pactual.

I-traction

Programa de relacionamento e seleção de desenvolvedores de tecnologias – especialmente aqueles ligados a *cloud*, *microserviços*, *serverless*, *python*, *react*, *.net* e outros.

Estágio de Férias

Destinado a estudantes de nível universitário que queiram utilizar o período de férias para investir na carreira e conviver com os profissionais do BTG Pactual.

Estágio

Programa de estágio regular oferecido a jovens estudantes com interesse no mercado financeiro.

Summer Tech

Voltado a estudantes de nível universitário que sejam entusiastas da tecnologia e tenham interesse em utilizar o período de férias para investir na carreira e conviver com os profissionais do BTG Pactual.

Technology Program

Recruta e desenvolve jovens com potencial para atuação na área de tecnologia voltada ao mercado financeiro.

Undergrad Program

Programa de verão desenvolvido para proporcionar a estudantes brasileiros de universidades estrangeiras uma experiência prática e única, ao longo de um período de 10 a 12 semanas, durante as quais trabalharão lado a lado com profissionais do mercado financeiro.

BTG Pactual Campus

Minicurso voltado a estudantes de universidades, que dissemina conhecimento sobre o mercado financeiro. Os participantes acompanham aulas sobre temas relevantes do mercado e passam a conhecer – na teoria e na prática – como é o dia a dia do mercado financeiro, ao observar o trabalho de alguns dos mais importantes executivos(as) do Banco.

Code

Desafio voltado a estudantes de universidades, entusiastas de tecnologia e que tenham interesse em aprender sobre mercado financeiro. Também oferece aos participantes a possibilidade de enriquecer as suas redes de relacionamentos e de desenvolver habilidades de programação, de estratégia e de trabalho em equipe.

Experience Brasil e Experience International

Competição por equipes que proporciona a estudantes de universidades uma imersão no mercado financeiro e no dia a dia do banco. Os grupos selecionados têm aulas e acompanhamento de sócios e sócias e profissionais seniores. Vencedores e vencedoras recebem convite para participar do BTG Pactual Campus e do Programa de Estágio de Férias.

BootCamp

Voltado a estudantes de universidade e profissionais de recém-formados, o BTG Pactual BootCamp tem como objetivo “abrir as portas” do BTG para quem almeje uma carreira no mercado financeiro. Participantes têm oportunidade de vivenciar na prática um dos desafios do Banco, conhecer melhor nossas áreas e interagir com nossos sócios e sócias.

Tech BootCamp

Evento similar ao *BootCamp*, mas com o propósito específico de estreitar o relacionamento do Banco com jovens com potencial para atuar nas áreas de tecnologia do mercado financeiro.

Jovem Aprendiz

Com 15 meses de duração, o programa oferece oportunidades de trabalho a jovens com vontade de crescer e se desenvolver.

desenvolver a liderança

GRI 103-2, 103-3 | 404, 404-2

Acreditamos na cultura do autodesenvolvimento e do aprendizado no trabalho. As nossas iniciativas e programas de treinamento têm o objetivo de acelerar o crescimento profissional dos funcionários, por meio da aquisição de conhecimento e também do desenvolvimento de habilidades comportamentais. As iniciativas do BTG Pactual para o desenvolvimento de seu time estão estruturadas em três pilares: *onboarding*, *technical skills* e *soft skills* (em especial, gestão e liderança).

Desenvolver lideranças é algo fundamental para o BTG Pactual fazer frente à constante evolução do mercado financeiro e aos desafios daí decorrentes. O programa *Leading Teams for Results* é outra iniciativa criada pelo BTG Pactual para fortalecer os conhecimentos e as habilidades dos nossos gestores. Por meio dele, abordamos os Princípios de Liderança do Banco, utilizados no processo anual de avaliação. O programa tem como base o modelo *player-coach* – ou seja, gestores e gestoras participam diretamente das entregas, ao mesmo tempo em que contribuem para o desenvolvimento da sua equipe.

A busca ativa de cada área de negócios pelo aprimoramento de seu quadro de profissionais é estimulada permanentemente pelo BTG Pactual. Cada área é responsável pela alocação do orçamento destinado a bolsas de treinamento e a desenvolvimento em cursos externos. Os incentivos variam de 50% a 100%. Além disso, fomentamos a obtenção de certificações aderentes ao nosso negócio, oferecendo reembolso dos respectivos custos.



15,72

foi a média de horas de treinamento dos(as) colaboradores(as)

Média de horas de treinamento de colaboradores(as)

GRI 404-1

	2018	2019	2020
Homens	7,96	3,17	16,34
Mulheres	7,27	4,28	14,26
Total	7,77	3,47	15,69

Média de horas de treinamento de colaboradores(as)

GRI 404-1

	2018	2019	2020
Diretoria	3,84	5,15	0,69
Gerência	5,94	5,17	2,90
Coordenação/ Especialista	5,76	5,50	8,49
Analistas	10,54	2,30	26,18
Assistente	1,98	0,61	4,90
Advisors*	-	-	1,10
Total	7,77	3,47	15,72

* A categoria "Advisors" passou a integrar o quadro funcional a partir de 2020.

a importância da diversidade

GRI 103-2, 103-3 | 405 e 406

Contamos com uma política de diversidade, que estabelece a estrutura, responsabilidade pela elaboração, implementação e a aprovação das ações de diversidade e inclusão estabelecidas pelo Comitê de Diversidade do BTG Pactual. No BTG Pactual acreditamos que um ambiente diverso, com pessoas com diferentes backgrounds, origens, raça e gênero pode ser mais criativo, inovador, e consequentemente mais benéfico para a instituição. Para nós, o que mais importa é que o colaborador tenha alto potencial de contribuição e desenvolvimento e que seja um exemplo da cultura BTG Pactual.

Para acessar esta política, clique [aqui](#).

comitê de diversidade

Criado em janeiro de 2020, o Comitê de Diversidade e inclusão tem como propósito e principal objetivo assegurar um ambiente de trabalho mais inclusivo e diverso, em que talentos se sintam à vontade para desenvolver seu potencial máximo, sem preocupação com rótulos e respeitando nosso modelo meritocrático.

Há quatro grupos dentro do comitê:

BTG *Pride* (focado no público LGBTI+): tem como objetivo tornar o ambiente respeitoso, seguro e saudável para as pessoas LGBTI+, intensificando a retenção de talentos e possibilitando as pessoas serem elas mesmas dentro do BTG Pactual; promover igualdade de oportunidades e tratamento e criar ações de desenvolvimento profissional de pessoas do segmento LGBTI+; promover o respeito aos direitos LGBTI+ na comunicação, marketing, planejamento de produtos, serviços e atendimento ao clientes; tornar o Banco mais atrativo a novos talentos.

BTG *Blacks* (focado no público negro): tem como objetivo criar e manter um ambiente mais inclusivo, respeitando os direitos raciais; criar e desenvolver ações internas e em redes de comunicação sobre a importância da inclusão da pauta racial; atrair e reter talentos com foco nas pessoas negras a fim de garantir à companhia um quadro de pessoas cada vez mais diverso.

BTG *PCDs*: tem como objetivo desenvolver campanhas de conscientização sobre o tema e disseminar a cultura da inclusão, promovendo o crescimento desses trabalhadores nos aspectos pessoal, profissional e coletivo, incentivando a convivência com as diferenças e o reconhecimento do valor da diversidade. O subcomitê busca assegurar a este público acessibilidade com autonomia, segurança e igualdade de condições de trabalho, considerando para isso o ambiente físico, a tecnologia, a comunicação e a integração social com a equipe.

BTG *Women* (focado no público feminino): Tem como objetivo acelerar a representatividade das mulheres em diferentes áreas do BTG Pactual e, em especial, em altos cargos de liderança, mantendo um ambiente meritocrático e aberto, onde a maior participação da mulher poderá agregar um olhar complementar às decisões estratégicas – inspirando, assim, uma nova geração de líderes. O grupo se propõe também a criar uma rede de apoio e desenvolvimento com foco em atração, retenção e ascensão de mulheres.



Uma vez no BTG Pactual, incentivamos programas de mentoria. Um dos exemplos é o Programa Inside, desenvolvido pela área de Recursos Humanos. Esse programa oferece mentoria para as mulheres universitárias interessadas em seguir carreira no mercado financeiro. Durante um estágio de férias, as inscritas participam de encontros didáticos e colaborativos com sócias e profissionais seniores do Banco. A iniciativa recebeu o Selo Municipal de Direitos Humanos e Diversidade, da Prefeitura de São Paulo.

O Banco também faz parte do Programa Empresa Cidadã, do governo federal, que garante a prorrogação das licenças maternidade e paternidade dos 120 e 5 dias regulamentares para períodos de, respectivamente, 180 e 20 dias. Esse benefício também se aplica aos pais adotivos ou que obtiveram a guarda judicial para fins de adoção de criança.

trabalhando em prol da representatividade feminina

A participação das mulheres na liderança varia conforme o cargo. Elas são 10,5% do quadro diretivo, número que sobe para 27% no nível gerencial, 27,6% nos cargos de coordenação e especialista, 32,5% nas funções de analista e 38,8% no quadro de assistentes.

Diversidade de pessoas significa diversidade de ideias que estimulam a inovação.

Em um projeto desenvolvido pelos Comitês de ESG e de Diversidade e Inclusão e aprovado pelo Conselho de Administração, o BTG Pactual se compromete, em âmbito global e de forma gradativa, a aumentar o número de mulheres em cargos de liderança (ED, AP e MDP). Nosso compromisso, que se inicia agora, visa atingir um aumento de 10% até 2022, 50% até 2025 e 100% em 2030.

Todo processo seguirá nossa cultura e valores meritocráticos, em um ambiente inclusivo e respeitoso. Nossas colaboradoras terão total apoio para fomentar suas carreiras, apoiando seu momento de vida e a construção de sua história.

Esperamos que essa mentalidade permeie todos os nossos relacionamentos, sejam eles internos, com clientes ou parceiros.

Esse é o compromisso do BTG Pactual.

Conselheira

No dia 26 de agosto de 2020, o BTG Pactual elegeu por unanimidade a psicóloga Sofia de Fátima Esteves como membro do Conselho de Administração – primeira mulher a ocupar o posto de Conselheira

colaboradores(as), por faixa etária (Brasil)

GRI 102-8, 405-1

Menos de 30 anos	426
Entre 30 a 50 anos	1.162
Mais de 50 anos	107



colaboradores(as), por categoria funcional (Brasil)

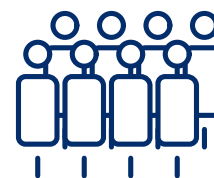
GRI 102-8, 405-1

	2018			2019			2020		
	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total
Diretoria	128	14	142	144	17	161	161	19	180
Gerência	178	59	237	201	60	261	260	96	356
Coordenação/ Especialistas	153	54	207	190	66	256	270	103	373
Analistas	443	200	643	582	266	848	882	425	1.307
Assistentes	41	23	64	51	31	82	134	85	219
Advisors (NA)	0	0	0	0	0	0	33	64	97
Total	943	350	1.293	1.168	440	1.608	1.740	792	2.532

indivíduos dos órgãos de governança GRI 102-8

	Indivíduos dentro dos órgãos de governança da organização, por gênero (%)	Diretoria e Conselho de Administração
2018	Homens	96,55%
	Mulheres	3,45%
2019	Homens	96,30%
	Mulheres	3,70%
2020	Homens	93,10%
	Mulheres	6,90%

	Indivíduos dentro dos órgãos de governança da organização, por faixa etária (%)	Diretoria e Conselho de Administração
2018	< 30 anos	-
	De 30 a 50 anos	76,00%
	> 50 anos	24,00%
2019	< 30 anos	-
	De 30 a 50 anos	62,07%
	> 50 anos	37,93%
2020	< 30 anos	-
	De 30 a 50 anos	48,28%
	> 50 anos	51,72%



26

profissionais formam nosso Conselho de Administração

remuneração

GRI 405-2

Desde 2018, a maioria das proporções entre os salários-base de mulheres e homens por categoria funcional é igual ou superior ao índice de 95%, o que indica valores seguindo para a equiparidade. Na proporção sobre os valores de remuneração que considera ganhos variáveis, a média do índice em 2020 foi de 80%. Considerando a proporção do salário-base e da remuneração entre mulheres e homens, a razão é de 85%.

O BTG Pactual remunera seus colaboradores(as) de acordo com as práticas de mercado, de forma que todos(as) tenham um salário digno para que possam sustentar suas famílias.

Outros benefícios

Profissionais e familiares possuem plano de saúde 100% pago pelo BTG Pactual.

O BTG Pactual está entre as 25 empresas onde os brasileiros sonham em trabalhar, segundo a lista LinkedIn *Top Companies* 2019.

Desenvolvemos iniciativas como o BTG Academia, um programa de formação em mercado financeiro, cujo objetivo é oferecer aos(as) funcionários(as) uma visão prática, abrangente e atual sobre o funcionamento do mercado financeiro.

Para reconhecer o desenvolvimento dos nossos(as) colaboradores(as), contribuimos com o investimento necessário à obtenção de determinadas certificações financeiras como CFA, FRM, CPA 20, CFP, CEA, CGA e PQO.

relações de trabalho

GRI 103-2, 103-3 | 401, 404

O Código de Princípios de Negócios e Ética e o Manual de Recursos Humanos do BTG Pactual orientam nossas práticas e políticas de gestão de pessoas. Também cumprimos, evidentemente, a legislação trabalhista em vigor, as normas da Secretaria do Trabalho do Ministério da Economia e as convenções coletivas de trabalho negociadas junto aos sindicatos das diversas categorias profissionais. Mantemos treinamentos específicos de *compliance* em conformidade com as normas do Banco Central do Brasil (BACEN).

Embora o Banco não conte com políticas de relações de trabalho específicas para terceirizados, a área de Contratos monitora constantemente as empresas parceiras para verificar a conformidade delas com as exigências legais trabalhistas – bem como se estão respeitando as nossas políticas de *compliance* e outros regulamentos internos. A área de Recursos Humanos do BTG Pactual mantém atualizado o registro de toda equipe terceirizada que atua na companhia.

Taxa de novos empregados e rotatividade GRI 401-1

Colaboradores(as) contratados(as)	N°	2018		2019		2020	
		Taxa	N°	Taxa	N°	Taxa	
Homens	218	0,17	380	0,24	766	0,31	
Mulheres	100	0,08	139	0,09	434	0,18	
Total	318	0,25	519	0,32	1.200	0,51	
Menos de 30 anos	247	0,19	392	0,24	747	0,31	
Entre 30 e 50 anos	68	0,05	123	0,08	423	0,17	
Mais de 50 anos	3	0,00	4	0,00	30	0,01	
Total	318	0,25	519	0,32	1.200	0,51	

A diferença entre contratados e desligados sofre variação devido à movimentação funcional entre as empresas do grupo.

Taxa de novos(as) colaboradores(as) e rotatividade GRI 401-1

Colaboradores(as) que deixaram a empresa	N°	2018		2019		2020	
		Taxa	N°	Taxa	N°	Taxa	
Homens	121	0,09	154	0,10	174	0,07	
Mulheres	57	0,04	50	0,03	63	0,03	
Total	178	0,14	204	0,13	237	0,10	
Menos de 30 anos	84	0,06	99	0,06	150	0,06	
Entre 30 e 50 anos	88	0,07	99	0,06	82	0,03	
Mais de 50 anos	6	0,00	6	0,00	5	0,00	
Total	178	0,14	204	0,13	237	0,10	

09_

responsabilidade social corporativa

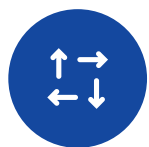
GRI 103-2, 103-3 | 203, 413

A estratégia que o BTG Pactual segue no exercício de sua responsabilidade social corporativa é norteada pela ambição do Banco de se tornar um agente cada vez mais relevante de transformação da sociedade, alavancando o volume de seus aportes financeiros mediante uma capacidade diferenciada de identificação de oportunidades de alto impacto e de estruturação e implementação de operações. Embasados em padrões de qualidade e eficiência equivalentes àqueles que aplicamos às nossas operações financeiras, apoiamos – por meio de leis de incentivo ou com recursos próprios – instituições comprometidas em mudar a realidade de milhares de pessoas.

frentes estratégicas



Investimento Social – Leis de incentivo



BTG Soma



Campanhas & Parcerias

Na frente do investimento social, a estratégia do BTG Pactual é atuar em três eixos prioritários: empreendedorismo, educação e meio ambiente (veja mais a seguir). As nossas ações nessas áreas são organizadas e acompanhadas por profissionais com grande conhecimento e experiência em investimentos sociais. A decisão sobre quais projetos devem ser apoiados passa por uma curadoria conduzida pela área de Responsabilidade Social do Banco, que apresenta os escolhidos a um comitê para decisão conjunta.

Os projetos sociais que recebem investimentos são escolhidos por meio de editais de seleção abertos anualmente. Apoiamos mais de 30 instituições nos estados de São Paulo, Paraná, Rio Grande do Sul, Minas Gerais, Rio de Janeiro e Mato Grosso do Sul. Mais de R\$ 7 milhões foram investidos em 2020 com recursos provenientes de mecanismos como a Lei de Incentivo à Cultura, o Fundo da Infância e do Adolescente, a Lei do Idoso, a Lei do Esporte, as Leis do Programa Nacional de Apoio à Atenção Oncológica (PRONON) e da Saúde da Pessoa com Deficiência (PRONAS), e a Lei do ISS do estado do Rio de Janeiro. **GRI 413-1**

Os nossos investimentos sociais são uma demonstração do compromisso do BTG Pactual com as regiões e comunidades onde opera, sobretudo no Brasil. Colaboramos com ações que aliam a educação ao esporte e ao reforço escolar, proporcionando a crianças e jovens foco, objetivos e metas.

Mais de 160 projetos sociais incentivados em todas as regiões do Brasil foram apoiados pelo BTG Pactual em prol do combate à Covid-19

eixos prioritários de investimento

Empreendedorismo: como empreendedores, colocamos-nos no lugar daqueles que buscam ganhar a vida com seus negócios. Entendemos seus desafios como se fossem nossos e, assim, levamos conhecimento e crédito para fomentar a economia local e gerar emprego a um conjunto crescente de comunidades.

Educação: buscamos apoiar projetos que contribuam com o desenvolvimento de crianças e adolescentes por meio de reforço escolar, preparação para o mercado de trabalho e oficinas culturais e esportivas, com foco no desenvolvimento social.

Meio ambiente: os projetos apoiados buscam contemplar a preservação da fauna e da flora brasileiras e promovem a conscientização em relação ao meio ambiente.

Ainda são adotadas práticas sustentáveis e ações responsáveis na produção de nossos eventos, priorizando a reciclagem e o *upcycling* (a reutilização criativa de resíduos ou peças de forma a criar novos produtos). **GRI 203-2**



42 projetos distribuídos por cinco estados brasileiros receberam apoio do BTG Pactual em 2020, no âmbito destes três pilares norteadores da ação social da instituição.

Do total de projetos,

77%
contribuem com a educação,

12%
com o meio ambiente e

11%
com o empreendedorismo

Conheça as iniciativas apoiadas pelo BTG Pactual em
btgpactual.com/cidadania/responsabilidade-social

uma rede de solidariedade

Acreditamos que fazer o bem é algo que começa de dentro para fora. Por isso, engajamos os nossos(as) colaboradores(as) em diversas campanhas que estimulam a solidariedade e o trabalho voluntário.

No ano de 2020, tivemos a primeira edição do programa Voluntários. Um total de 23 mentores foram responsáveis por ajudar as ONGs assistidas a aplicar uma série de fundamentos aprendidos em aulas planejadas e ministradas por 29 especialistas que compartilharam as suas respectivas *expertises* com essas entidades.

Além disso, realizamos ao longo do ano campanhas de doações de roupas sociais que arrecadaram mais de 900 peças. Os itens foram doados à Ensino Social Profissionalizante (Espro), uma organização sem fins lucrativos que promove a capacitação profissional de jovens em situação de vulnerabilidade social.

O BTG Pactual também realizou campanhas de doação de recursos livres para fomentar a cultura filantrópica entre os(as) colaboradores(as); e incentivou a doação a projetos sociais por meio do imposto de renda. Para acessar mais informações sobre a frente de Responsabilidade Social, clique [aqui](#).

BTG Soma

O BTG Soma é um programa voltado para a profissionalização e aceleração de ONGs e OSCs. Estimula o voluntariado e permite que colaboradores(as) do BTG Pactual doem seu tempo e seu talento nas áreas de marketing, finanças, avaliação de impacto, propostas de expansão, captação de recursos e inovação em prol do desenvolvimento das organizações selecionadas. É importante destacar que o projeto conta com a consultoria da ASID (Ação Social para Igualdade das Diferenças). A organização social, que tem o objetivo de construir uma sociedade mais inclusiva, acredita que as ONGs podem expandir o seu impacto por meio da melhoria da gestão. Em sua primeira edição, o BTG Soma contemplou entidades de São Paulo, Rio de Janeiro, Minas Gerais e Mato Grosso do Sul.

Iniciativas apoiadas

Lar das Crianças da Congregação Israelita Paulista (CIP) Proporcionar o desenvolvimento integral a crianças e adolescentes em situação de vulnerabilidade social, econômica ou emocional é o propósito desta entidade. O Lar das Crianças realiza, no contraturno escolar, uma série de atividades que ampliam o universo educacional e social dos beneficiados, favorecem o desenvolvimento das capacidades e habilidades físicas, afetivas, éticas, cognitivas e sociais e promovem o bem-estar social e psicológico.

Instituto Fazendo História Com sede em São Paulo, esta organização está presente em mais de dez estados brasileiros e atua junto a crianças e adolescentes afastados de suas famílias por estarem em moradias temporárias e serviços de acolhimento. Com um olhar individualizado e profissional, o Instituto Fazendo História busca apoiar o desenvolvimento dessas crianças para que elas se apropriem das suas histórias e possam, assim, transformá-las.

Proa Esta organização se dedica, desde 2007, a criar oportunidades de desenvolvimento pessoal e ganho de produtividade para jovens de baixa renda. O Proa é financiado pela iniciativa privada e já preparou mais de cinco mil jovens para o mercado de trabalho, com índices de empregabilidade acima de 90%. Além disso, mais da metade dos estudantes beneficiados pelo projeto opta por seguir estudando após concluir o Ensino Médio.

Sistema Divina Providência Tendo como foco a inclusão social, a capacitação profissional e a valorização do ser humano, esta instituição mantém a Cidade dos Meninos, que atende cerca de cinco mil crianças e jovens de dois a 17 anos de idade que vivem em regimes de internato, semi-internato e externato em Ribeirão das Neves, na região metropolitana de Belo Horizonte (MG). O Sistema Divina Providência oferece aos seus beneficiados moradia, alimentação, assistência odontológica, formação profissional, escola técnica, atividades culturais e esportivas, formação religiosa e também oportunidades de trabalho por meio do programa Jovem Aprendiz. No ano de 2017, a instituição foi premiada pela revista Época (em parceria com o Instituto Doar) como uma das 100 melhores ONGs do Brasil.

Associação Ponto de Luz Fundada há mais de 60 anos no bairro do Capão Redondo, em São Paulo, esta instituição atende crianças, jovens e idosos. O seu propósito é transformar a vida da comunidade local por meio de atividades esportivas, oficinas de leitura, jogos educacionais, brincadeiras e refeições preparadas com dedicação e cuidado por uma equipe comprometida com o trabalho que realiza e que serve 1,8 mil pratos diariamente.

Instituto Baccarelli Transformar a realidade sociocultural de crianças e jovens da comunidade de Heliópolis, na zona sul de São Paulo (SP), por meio da música é o objetivo do Instituto Baccarelli desde a sua criação, em 1996. As atividades são oferecidas gratuitamente a mais de mil alunos a partir dos quatro anos de idade.

Gaia Esta instituição atende crianças e adolescentes em situação de risco pessoal e vulnerabilidade social em sete estados do Brasil. Com os projetos Gaia+ Lab e Gaia+ Valores, ela promove o desenvolvimento biopsicossocial e o protagonismo dos jovens com atividades transdisciplinares, como comunicação compassiva, autoconhecimento e gestão de emoções.

Instituto Olga Kos Por meio projetos artísticos e esportivos, esta organização atende crianças, jovens e adultos com deficiências intelectuais. Parte das vagas,

no entanto, é destinada a pessoas em situação de vulnerabilidade social que moram perto dos locais onde as oficinas são realizadas, o que acaba promovendo uma saudável interação de indivíduos com e sem deficiência. O Instituto Olga Kos atende mais de três mil pessoas e acredita que todos somos capazes de expor a individualidade, o que nos torna únicos e especiais.

Instituto Ânima Esta organização promove a reinserção de pessoas com mais de 60 anos no ambiente universitário a partir da estrutura do Grupo Ânima, uma das maiores organizações educacionais do país. Por meio do programa Universidade Aberta à Pessoa Idosa, criado em 2013 pelo Instituto, mais de três mil estudantes seniores em Minas Gerais já foram certificados.

Fundação Tênis Criada em 2000, esta entidade tem como objetivo resgatar valores de cidadania por meio da prática sistemática e disciplinada do tênis por crianças e adolescentes. Todas as atividades são realizadas com base na educação olímpica e contribuem para a formação dos jovens e a sua preparação para o mercado de trabalho.

Instituto Tiago Camilo Fundado em 2012, o Instituto Tiago Camilo atende mais de mil crianças em uma série de polos localizados nas principais regiões carentes da cidade de São Paulo (SP). Campeão mundial e vice-campeão olímpico, o judoca Tiago Camilo sempre acreditou que todas as pessoas podem e devem ter oportunidades na vida. E no Instituto, ele vai além ao crer que todas as crianças devem acreditar que os seus sonhos podem virar realidade

Conservação Internacional (CI) Presente em 30 países e atuando no Brasil desde 1990, esta organização tem como objetivo discutir as relações entre sociedade e natureza e suas implicações na garantia do bem-estar humano e da biodiversidade. A abordagem da Conservação Internacional envolve ciência, políticas públicas e parcerias para proteger os elementos da natureza dos quais necessitamos para produzir alimentos, água e demais meios de subsistência e, não menos importante, manter o clima do planeta estável.

BTG Pactual + BlackRocks Startups

A parceria entre o Banco e esta aceleradora de *startups*, que promove o acesso da população negra a ambientes altamente inovadores e tecnológicos se dá por meio de ações de mentoria e de aporte financeiro nas *startups* que mais se destacam durante o Programa de Aceleração Grow Startups.

Durante os próximos dois anos, sócios(as) seniores do Banco darão mentorias e participarão de comitês mensais para selecionar e ajudar as *startups* com maior potencial de crescimento. Serão três rodadas de aceleração, com pelo menos oito companhias em cada rodada.

A iniciativa da BlackRocks Startups e do BTG Pactual conta com a colaboração do boostLAB, *hub* de negócios do Banco para empresas de tecnologia.

prédios com certificação **LEED**

Mais de 60% das operações administrativas do BTG Pactual estão em edifícios com certificações ambientais.

O prédio onde está localizada a sede do BTG Pactual, em São Paulo, recebeu, em 2019, a certificação *LEED Platinum EB O&M V4*, que comprova os esforços da instituição quando o assunto é sustentabilidade. Voltada à operação e à manutenção, essa certificação atesta os diferenciais de ecoeficiência do edifício, entre os quais podemos citar a coleta seletiva de resíduos, o reúso de água e o cultivo de uma horta subterrânea.

O escritório do BTG Pactual em Curitiba também funciona em um prédio com certificação *LEED*. Quando consideramos esses dois espaços, o paulistano e o curitibano, temos mais da metade dos(as) colaboradores(as) do BTG Pactual trabalhando em edifícios com essa certificação.

Além disso, o escritório do BTG Pactual em Medellín, na Colômbia, vem se destacando na frente da eficiência energética graças à instalação, em 2019, de placas solares para a geração de energia elétrica que têm permitido até a venda de excedentes de energia para a rede da cidade.



sumário de conteúdo GRI

GRI 102-55

Conteúdos gerais

GRI 101: Fundamentos 2016

GRI 101 Não possui conteúdos

Perfil organizacional

GRI Standard	Conteúdo	Página/URL	Omissão	Objetivos de Desenvolvimento Sustentável
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-1 Nome da organização	3		
	102-2 Atividades, marcas, produtos e serviços	11 e 28		
	102-3 Localização da sede da organização	12		
	102-4 Local das operações	52		
	102-5 Natureza da propriedade e forma jurídica	12		
	102-6 Mercados atendidos	12		
	102-7 Porte da organização	12		
	102-8 Informações sobre empregados e outros trabalhadores	12, 53, 54, 60 e 61		8
	102-9 Cadeia de fornecedores	22		
	102-10 Mudanças significativas na organização e em sua cadeia de fornecedores	Não houve		

GRI Standard	Conteúdo	Página/URL	Omissão	Objetivos de Desenvolvimento Sustentável
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-11 Princípio ou abordagem da precaução	20 e 21		
	102-12 Iniciativas externas	26		
	102-13 Participação em associações	26		
Estratégia				
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-14 Declaração do mais alto executivo	6		
Ética e integridade				
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-16 Valores, princípios, normas e códigos de comportamento	28		16
Governança				
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-18 Estrutura de governança	16, 17 e 18		
Engajamento de <i>stakeholders</i>				
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-40 Lista de grupos de <i>stakeholders</i>	3		
	102-41 Acordos de negociação coletiva	54		8
	102-42 Identificação e seleção de <i>stakeholders</i>	4		
	102-43 Abordagem para engajamento de <i>stakeholders</i>	3		
	102-44 Principais preocupações e tópicos levantados	5		

Práticas de reporte

GRI Standard	Conteúdo	Página/URL	Omissão	Objetivos de Desenvolvimento Sustentável
GRI 102: Conteúdos gerais 2016	102-45 Entidades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas	39		
	102-46 Definição do conteúdo do relatório e limites de tópicos	5		
	102-47 Lista de tópicos materiais	4		
	102-48 Reformulações de informações	Não há		
	102-49 Alterações no relato	Não há		
	102-50 Período coberto pelo relatório	1º de janeiro a 31 de dezembro de 2020.		
	102-51 Data do relatório mais recente	2019		
	102-52 Ciclo de emissão do relatório	3		
	102-53 Contato para perguntas sobre o relatório	ri@btgpactual.com		
	102-54 Declarações de relato em conformidade com as Normas GRI	Este relatório foi preparado em conformidade com as Normas GRI opção Essencial.		
102-55 Sumário de conteúdo da GRI	69			
102-56 Verificação externa	Não há			

Tópicos materiais

Desempenho econômico

GRI Standard	Conteúdo	Página/URL	Omissão	Objetivos de Desenvolvimento Sustentável
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	35		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	35		
GRI 201: Desempenho econômico 2016	201-1 Valor econômico direto gerado e distribuído	39		8, 9
	201-2 Implicações financeiras e outros riscos e oportunidades decorrentes de mudanças climática	21 e 26		13
	201-4 Apoio financeiro recebido do governo		O BTG não recebeu apoio financeiro governamental.	

Impactos econômicos indiretos

GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	63		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	63		
	203-2 Impactos econômicos indiretos significativos	65		8

Combate à corrupção

GRI Standard	Conteúdo	Página/URL	Omissão	Objetivos de Desenvolvimento Sustentável
	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-2 Forma de gestão e seus componentes	32		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	32		
	205-1 Operações avaliadas quanto a riscos relacionados à corrupção	29		16
GRI 205: Combate à corrupção 2016	205-2 Comunicação e capacitação em políticas e procedimentos de combate à corrupção	29		16
	205-3 Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas	29		16

Concorrência desleal

	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-2 Forma de gestão e seus componentes	32		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	32		
GRI 206: Concorrência desleal 2016	206-1 Ações judiciais por concorrência desleal, práticas de truste e monopólio	33		16

Avaliação ambiental de fornecedores

GRI Standard	Conteúdo	Página/URL	Omissão	Objetivos de Desenvolvimento Sustentável
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	38 e 32		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	38 e 32		
GRI 308: Avaliação ambiental de fornecedores 2016	308-1 Novos fornecedores selecionados com base em critérios ambientais	25		
	308-2 Impactos ambientais negativos na cadeia de fornecedores e medidas tomadas		Impactos sociais e ambientais negativos são mitigados por um sistema próprio de pesquisa reputacional, que permite a aplicação de filtros rigorosos que barram automaticamente perfis de fornecedores que possuam denúncias e apontamentos midiáticos negativos nesses setores, bem como com documentações duvidosas e omitidas.	
Emprego				
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	51		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	51		
GRI 401: Emprego 2016	401-1 Novas contratações e rotatividade de empregados	62		5, 8

Capacitação e educação

GRI Standard	Conteúdo	Página/URL	Omissão	Objetivos de Desenvolvimento Sustentável
	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-2 Forma de gestão e seus componentes	57 e 52		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	57 e 62		
	404-1 Média de horas de capacitação por ano, por empregado	57		4, 5, 8
GRI 404: Capacitação e educação 2016	404-2 Programas para o aperfeiçoamento de competências dos empregados e assistência para transição de carreira	57		8
	404-3 Percentual de empregados que recebem avaliações regulares de desempenho e de desenvolvimento de carreira		O BTG Pactual possui um processo sólido de avaliação de desempenho baseado na metodologia SMART e utiliza como principal pilar a meritocracia. Ao longo dos anos, atingimos 100% dos funcionários avaliados individualmente, com base nas suas metas e competências.	5, 8
	Diversidade e igualdade de oportunidades			
	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-2 Forma de gestão e seus componentes	51 e 58		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	51 e 58		
	405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados	17, 18, 54 e 60		5, 8
GRI 405: Diversidade e igualdade de oportunidades 2016	405-2 Proporção entre o salário-base e a remuneração recebidos pelas mulheres e aqueles recebidos pelos homens	61		5, 8

Não discriminação

GRI Standard	Conteúdo	Página/URL	Omissão	Objetivos de Desenvolvimento Sustentável
	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-2 Forma de gestão e seus componentes	63		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	63		
GRI 406: Não discriminação 2016	406-1 Casos de discriminação e medidas corretivas tomadas	Não tivemos reportes de casos específicos de discriminação no triênio.		5, 8

Comunidades locais

	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-2 Forma de gestão e seus componentes	21		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	21		
GRI 413: Comunidades locais 2016	413-1 Operações com engajamento, avaliações de impacto e programas de desenvolvimento voltados à comunidade local	40		
	413-2 Operações com impactos negativos potenciais significativos – reais e potenciais – nas comunidades locais	Não se aplica às operações do BTG Pactual.		

Avaliação social de fornecedores

GRI Standard	Conteúdo	Página/URL	Omissão	Objetivos de Desenvolvimento Sustentável
	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-2 Forma de gestão e seus componentes	21		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	21		
	414-1 Novos fornecedores selecionados com base em critérios sociais	25		5, 8, 16
GRI 414: Avaliação social de fornecedores 2016	414-2 Impactos sociais negativos na cadeia de fornecedores e medidas tomadas		Impactos sociais e ambientais negativos são mitigados por um sistema próprio de pesquisa reputacional, que permite a aplicação de filtros rigorosos que barram automaticamente perfis de fornecedores que possuam denúncias e apontamentos midiáticos negativos nesses setores, bem como com documentações duvidosas e omitidas.	5, 8, 16
Políticas públicas				
	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	5		
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-2 Forma de gestão e seus componentes	32		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	32		
GRI 415: Políticas públicas 2016	415-1 Contribuições políticas	32		16

Privacidade do cliente

GRI Standard	Conteúdo	Página/URL	Omissão	Objetivos de Desenvolvimento Sustentável
	103-1 Explicação sobre o tópico material e seu limite	5		
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-2 Forma de gestão e seus componentes	32		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	32		
GRI 418: Privacidade do cliente 2016	418-1 Queixas comprovadas relativas e violação da privacidade e perda de dados de clientes	31		16

Conformidade socioeconômica

	103-1 Explicação sobre o tópico material e seu limite	5		
GRI 103: Forma de gestão 2016	103-2 Forma de gestão e seus componentes	28		
	103-3 Avaliação da forma de gestão	28		
GRI 419: Conformidade socioeconômica 2016	419-1 Não conformidade com leis e regulamentos socioeconômicas	Não houve multas ou sanções significativas por não conformidade socioeconômica.		16

Portfólio do produto

GRI Standard	Conteúdo	Página/URL	Omissão	Objetivos de Desenvolvimento Sustentável
	FS1 Políticas com componentes ambientais e sociais específicos aplicadas às linhas de negócio	21		
	FS2 Procedimentos para avaliação e classificação de riscos ambientais e sociais nas linhas de negócios	24		
Suplemento Setorial Financeiro – Portfólio do produto	FS3 Processos para monitorar a implementação e cumprimento dos requisitos ambientais e sociais dos clientes em acordos ou transações	27		
	FS4 Processo(s) para melhorar a competência do pessoal para implementar as políticas e procedimentos ambientais e sociais aplicados nas linhas de negócios	21		
	FS8 Valor monetário dos produtos e serviços criados para proporcionar um benefício ambiental específico para cada linha de negócios, separados por finalidade	48 e 49		

Objetivos de Desenvolvimento Sustentável

- 4. Educação de qualidade
- 5. Igualdade de gênero
- 8. Emprego digno e crescimento econômico
- 9. Indústria, inovação e infraestrutura
- 13. Combate às alterações climáticas
- 16. Paz, justiça e instituições fortes

Expediente

Relatório Anual e de Sustentabilidade 2020
Banco BTG Pactual

Diretoria de ESG

Rafaella Dortas, Anna Lau e Gabriela Halphen

Consultoria GRI, texto e design

Report Sustentabilidade

Ana Luiza Daltro e Renata Costa (conteúdo)

Juliane Duarte (consultoria GRI)

Ricardo Duarte e Gabriela Miranda (gestão)

Rosangela Kirst e Pedro Kirst (revisão)