


## BAT OPERACIONES ARGENTINA

### DECLARACIÓN DE NEUTRALIDAD DE CARBONO SEGÚN PAS 2060: 2014

#### "Qualifying Explanatory Statement"

*"Neutralidad de Carbono<sup>1</sup> para las actividades industriales de la Planta Industrial Pilar, Buenos Aires, Argentina, obtenida por el Grupo BAT – BAT OPERACIONES ARGENTINA, según la norma PAS 2060:2014, para el período comprendido entre el 1 de diciembre de 2021 y el 30 de noviembre de 2022, certificada por el Instituto Totum".*

Nombre del Representante Superior	Firma del Representante Superior
Carlos Salve - Gerente de Fábrica	
Fecha: 23/03/2023	

Organización: BAT OPERACIONES SAU

Fecha de emisión: 23 de Marzo de 2023

Autoridad de Certificación: Totum Institute

Informe de verificación: IT-11-2023

Periodo de neutralidad: 01/12/2021 al 30/11/2022

<sup>1</sup> Nota: el término "carbono" utilizado en todo el presente documento representa una abreviatura de los gases de efecto invernadero agregados (GEI), notificados como CO<sub>2</sub>eq (dióxido de carbono equivalente).

## INTRODUCCIÓN

Este documento es la declaración de neutralidad de carbono para demostrar que BAT OPERACIONES ARGENTINA. logró la neutralidad de carbono para sus operaciones de la planta industrial de Pilar, Buenos Aires, Argentina bajo los lineamientos de pas 2060: 2014, en el período del 1 de diciembre de 2021 al 30 de noviembre de 2022.


<b>Requisito PAS 2060</b>	<b>Explicación</b>
Entidad responsable de la declaración	Grupo BAT – BAT OPERACIONES ARGENTINA
Declaración del objeto	Actividades industriales desarrolladas en la Planta Industrial Pilar, Buenos Aires, Argentina
Descripción del objeto	La fábrica de BAT Argentina en Buenos Aires (Pilar) es responsable de la fabricación de cigarrillos, desde la recepción del tabaco, humedecer, cortar, secar, mezclar, ensamblar el filtro hasta el embalaje final del producto, para las diversas marcas relacionadas. Su capacidad de producción instalada es de 12 mil millones de cigarrillos / año.
Límites de objetos	El alcance incluye todas las emisiones agregadas de gases de efecto invernadero en los alcances 1, 2, de acuerdo con el Protocolo de GEI de la IRG de 2014 - Norma de contabilidad corporativa y las normas BA. Fueron consideradas para este inventario las emisiones fugitivas.
Tipo de Certificación	Certificación de terceros para lograr la neutralidad de carbono.
Período de neutralidad de carbono	1 de diciembre de 2021 al 30 de noviembre de 2022.

Esta declaración de neutralidad de carbono según PAS 2060:2014 contiene información relacionada con el objeto por el que se alega la neutralidad. Toda la información contenida es una expresión de verdad y se asume que es correcta en el momento de su publicación. Si se da a conocer a la organización alguna información que afecte la validez de esta declaración, este documento se actualizará para reflejar con precisión la situación actual del proceso de neutralidad de carbono del objeto.

## DECLARACIÓN DE OBTENCIÓN DE LA NEUTRALIDAD DE CARBONO

Requisito PAS 2060	Explicación
Especifique el período en el que la organización demostró la neutralidad de carbono para el objeto	01 diciembre 2021 a 30 noviembre 2022
Emisiones totales (basadas en la ubicación) del objeto en el período comprendido entre el 1 de diciembre de 2021 y el 30 de noviembre de 2022.	Alcance 1 (emisiones propias): 2138 toneladas de CO <sub>2</sub> eq.  Alcance 2 (emisiones de compra de energía): 2442 toneladas de CO <sub>2</sub> eq.
Emisiones totales (basadas en la elección de compra) del objeto en el período comprendido entre el 1 de diciembre de 2021 y el 30 de noviembre de 2022.	Total, de 2138 tCO <sub>2</sub> eq
Tipo de declaración con respecto a la neutralidad de carbono.	I3P-2: Lograr la neutralidad de carbono a través de la certificación independiente de terceros
Inventario de emisiones de gases de efecto invernadero que proporciona la base para la declaración.	Anexo A
Descripción de las reducciones de las emisiones de gases de efecto invernadero que proporcionan la base para la declaración.	Anexo B
Descripción de los instrumentos para reducir la huella de carbono y compensar las emisiones residuales.	Anexo C
Informe de verificación de terceros independiente del inventario de emisiones de GEI.	Anexo D
Declaraciones de instrumentos de garantía de fuentes de energía (I-REC) y créditos de carbono.	Anexo E

*"Neutralidad de Carbono para las actividades industriales de la Planta Industrial Pilar, Buenos Aires, Argentina, obtenida por BAT OPERACIONES ARGENTINA, según norma PAS 2060:2014, para el período comprendido entre el 1 de diciembre de 2021 y el 30 de noviembre de 2022, certificado por el Instituto Totum".*

Nombre del Representante Superior	Firma del Representante Superior
Carlos Salve – Gerente de Planta	
Datos: 23/03/2023	

*Esta declaración está disponible en el sitio web de la compañía en [www.batargentina.com](http://www.batargentina.com) y la custodia y disponibilidad de los documentos e informes que respaldan la declaración corren a cargo del departamento de EHS.*

## **ANEXO A - INVENTARIO DE EMISIONES DE GASES DE EFECTO INVERNADERO QUE PROPORCIONA LA BASE PARA LA DECLARACIÓN**

### **A.1. Descripción del objeto**

El objetivo de la neutralidad de carbono es la Fábrica Pilar de BAT OPERACIONES ARGENTINA, parte del Grupo BAT, ubicada en la Calle 14 N°506, Parque Industrial Pilar, Buenos Aires, Argentina.

La empresa está ubicada en un predio de unas 3.44 hectáreas, siendo la superficie útil habilitada para operar de unas 2.74 hectáreas. La fábrica opera en dos turnos de 8 horas cada uno, 16 horas diarias, 5 días por semana y cuenta con alrededor de 228 personas en su dotación.

Se consideraron todas las emisiones de gases de efecto invernadero de la fábrica de objetos, dentro de los respectivos Alcances 1 y 2 de acuerdo con la metodología del Protocolo de GEI. Las emisiones de alcance 1 solo están relacionadas con el consumo de gas natural y Diesel y emisiones fugitivas, las emisiones de alcance 2 están relacionadas al consumo eléctrico. También confirmamos que no hay emisiones por la quema de biomasa renovable.

La fábrica de BAT OPERACIONES ARGENTINA cuenta con tecnología para garantizar el alto nivel de calidad de sus productos. Prácticamente toda la producción está automatizada: desde el momento en que el tabaco se inserta en la producción, es prácticamente nula la manipulación por parte de los operadores.

El proceso de producción está formado por el Proceso Primario y el Proceso Secundario. En el Proceso Primario el tabaco se humedece con vapor para que pueda ser cortado entonces. Las diferentes clases de tabaco se mezclan para la formación de la mezcla final de cada marca. En el Proceso Secundario, el cigarrillo en sí se ensambla y el producto se inserta en el embalaje para su distribución. En esta etapa, el tabaco entra en la línea de producción de cigarrillos: se envuelve en papel, que, después de ser cortado, recibe el filtro. Las unidades ensambladas se agrupan e insertan en las cajetillas, y luego se sellan y empaacan. La planta tiene una capacidad de producción instalada de 12 mil millones de cigarrillos / año.

## A.2. Resumen de la huella de carbono

Teniendo en cuenta el enfoque por elección de mercado, las emisiones totales suman 2138 toneladas de CO<sub>2</sub>eq.

En relación con el alcance, detalles en función de la base de locación (Location based):

- Alcance 1 (emisiones propias): 2138 toneladas de CO<sub>2</sub>eq.
- Alcance 2 (emisiones de compra de energía): 2442 toneladas de CO<sub>2</sub>eq.

En relación con el alcance, detalles en función de la base de mercado (Market based):

- Alcance 1 (emisiones propias): 2138 toneladas de CO<sub>2</sub>eq.
- Alcance 2 (emisiones de compra de energía): cero toneladas de CO<sub>2</sub> eq.

A nivel de grupos de BAT, el cálculo de las emisiones de GEI utiliza metodologías y factores de emisión reconocidos internacionalmente, además de que la compañía presenta sus resultados en plataformas como el Informe CDP. El inventario de gases de efecto invernadero se realizó de acuerdo con las directrices del cuarto informe de evaluación (AR4) del IPCC.

### A.3. Patrones y metodologías utilizados

Los informes de inventario de gases de efecto invernadero se basan en los estándares y directrices del Protocolo de GEI y los estándares GRI. La gestión interna de los datos precursores es realizada por los equipos de EHS e insertada en la plataforma de informes (CR360), que permite el cálculo de las emisiones de CO<sub>2</sub>.

Los datos de entrada relacionados con las emisiones de CO<sub>2</sub>e de alcance 1 y 2 son electricidad, combustibles (combustión estacionaria interna y combustión móvil de auto elevadores alimentados por Diesel Oil utilizadas para la manipulación de carga) y emisiones fugitivas. Los datos de entrada se convierten en mediciones de energía (GJ) y luego se convierten en términos de emisiones de GEI, utilizando factores locales para la electricidad y factores DEFRA para todos los factores de emisión (actualizados anualmente). Las emisiones de alcance 1 están relacionadas con el consumo de gas natural y Diesel, y fugitivas. También confirmamos que no hay emisiones por la quema de biomasa renovable.

La Fábrica Pilar reporta mensualmente sus KPIs ambientales. Los datos son revisados por el equipo regional de EHS y verificados por el equipo de EHS del Grupo para verificar su consistencia. Anualmente, los datos de Fábrica Pilar se agregan a los datos del Grupo BAT para producir informes de grupo, incluido el Informe ESG. El inventario de gases de efecto invernadero se realizó de acuerdo con las directrices del cuarto informe de evaluación (AR4) del IPCC.

Antes de su publicación, con carácter anual, los datos están sujetos a verificación externa a través de una organización de auditoría independiente, cuyo informe correspondiente al período figura en el anexo D.

#### **A.4. Nivel de garantía de la información**

El nivel de garantía del inventario de gases de efecto invernadero de la Fábrica Pilar, llevado a cabo por una organización independiente "KPMG" fue limitado, cubriendo los Alcances 1 y 2 (de acuerdo con el Protocolo de GEI) y otros KPI reportados en los paneles ESG.

El objeto de Fábrica Pilar tiene verificación independiente de terceros (Instituto Totum) para el proceso de neutralidad de carbono, basado en las directrices de la Norma PAS 2060: 2014, con un nivel de confianza limitado y materialidad del 5% para el proceso de neutralidad.

## **ANEXO B - DESCRIPCIÓN DE LAS REDUCCIONES DE LAS EMISIONES DE GASES DE EFECTO INVERNADERO QUE SIRVEN DE BASE PARA LA DECLARACIÓN**

### **B1. Historia de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI)**

Las emisiones de alcance 1 y 2 (basadas en el mercado y basadas en la ubicación) se rastrean y comparan trimestralmente. Se definen, calculan y comparan los objetivos anuales (proyecciones para el próximo año). La reducción proyectada de las emisiones de las actividades de ahorro de energía es calculada por los equipos de ingeniería de los sitios utilizando los mismos factores de emisión.

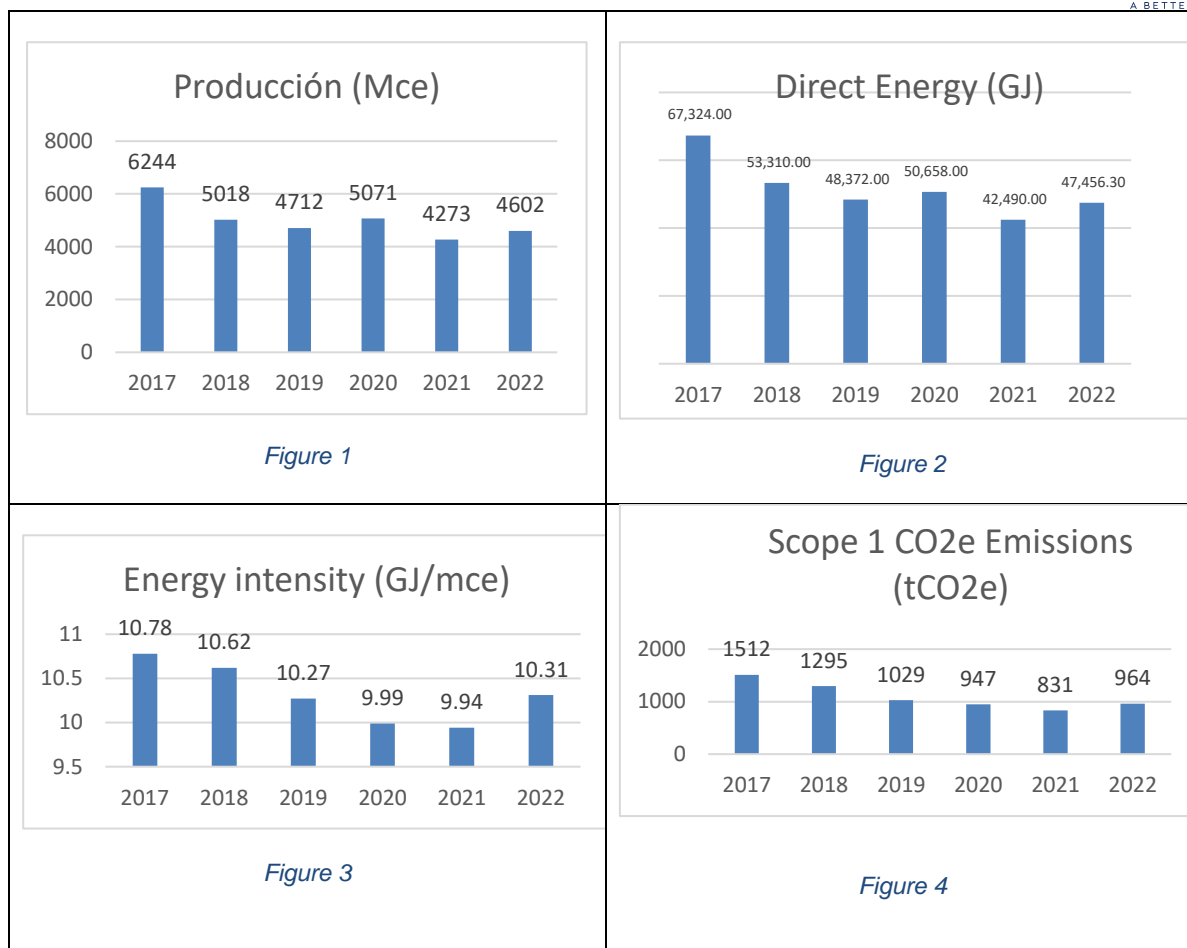
La declaración que busca Fábrica Pilar es la de neutralidad para un período determinado (1 de diciembre de 2021 al 30 de noviembre de 2022), sin inferencias sobre compromisos pasados o futuros.

### **B2. Descripción de las reducciones de las emisiones de GEI en el año de referencia**

Durante el año 2022 hubo un aumento del volumen producido en la fábrica de un 8% con relación al 2021 (Figura 1). Mantenemos una disminución del 29% en el valor absoluto del consumo de energía en línea con la disminución del volumen (Gráfico 2) y una reducción del 4% en el valor de la intensidad energética, lo que demuestra una mejora en nuestra eficiencia desde 2017 (Gráfico 3).

Según el sistema de informes de BAT, Credit360, en el período 2017-2022 hubo una reducción absoluta del 36% en las emisiones de GEI, como se muestra a continuación:





Las principales acciones realizadas para reducir las emisiones desde 2022 fueron las siguientes:

- Implementación de Steam Recovery
- Recambio de 2 compresores Sala de Vacío

### B3. Descripción de los instrumentos de trazabilidad de energía renovable

Según el inventario de emisiones verificado de forma independiente, el consumo total de electricidad fue de 8,479,400 kWh o 8.479 mWh, lo que resultó en una emisión total (enfoque de ubicación) de 2.442 toneladas de CO<sub>2</sub> eq.

La Fábrica Pilar ha adquirido Certificados de Energía Renovable para asegurar el origen renovable de la energía y reducir las emisiones totales del Alcance 2.

Los "Estados de liquidación" de los I-REC (véase el anexo E) se presentaron para el período de informe comprendido entre el 1/12/2021 y el 30/11/2022, de la siguiente manera:

Proveedor	Total de I-RECs	Tipo de energía	Período de producción
ENEL	767.02	Hidro-Eléctrica	2021-01-09 -2022-01-11
	7087.98	Hidro-Eléctrica	2021-07-06 -2022-07-05
	5	Hidro-Eléctrica	2021-10-01 -2021-10-01
	619	Hidro-Eléctrica	2021-01-06 -2021-01-11
<b>Total</b>	<b>8479</b>		

Respecto del período de consumo correspondiente a Diciembre 2021, por un consumo de 624.6 mWh, la compensación de dicho período se contempla por los IRECs generados en el período 2022.

Todas las garantías de origen energético provienen de fuentes con cero emisiones (hidráulica), con el número total de I-REC comprados 8479.

Por lo tanto, todo el consumo de energía proveniente de energías no renovables del período fue rastreado por Certificados de Energía Renovable emitidos en el mismo período. De acuerdo con las directrices del protocolo de GEI, la recomendación es que los instrumentos de trazabilidad energética se refieran al mismo período de reclamación que el enfoque de compra.

Así, en el informe del inventario de emisiones para el Alcance 2, de acuerdo con la metodología del enfoque de elección, se puede afirmar que las emisiones totales del Alcance 2 son cero.

Además, como lo señala la auditoría independiente del Instituto Totum, como las Declaraciones de Liquidación de los I-REC presentan como beneficiario el nombre BAT OPERACIONES SAU.

## **ANEXO C - DESCRIPCIÓN DE LOS INSTRUMENTOS PARA REDUCIR LA HUELLA DE CARBONO Y PARA LA COMPENSACIÓN DE LAS EMISIONES DE RESIDUOS**

### **C.1. Descripción de los instrumentos de trazabilidad de las energías renovables (I-REC)**

Los instrumentos de trazabilidad de las energías renovables para el cálculo de las emisiones de alcance 2 mediante el enfoque de elección del mercado se detallaron en el punto B.3 de esta declaración.

### **C.2. Descripción de los instrumentos de compensación - Créditos de carbono**

Los créditos de carbono se adquirieron de acuerdo con las emisiones residuales contenidas en el inventario de emisiones auditado por KPMG.

Con este fin, se adquirieron 1489 tCO<sub>2</sub> VCS 1715: Inner Mongolia Wu'erqihan Improved Forest Management (conversion of logged to protected forest) Project, 481 tCO<sub>2</sub> VCS 1718: Inner Mongolia Keyihe IFM (conversion of logged to protected forest) Project & 169 Tco<sub>2</sub>VCS 1935: Hubei Hongshan IFM (Conversion of Logged to Protected Forest) Project  
Link:

<https://registry.verra.org/myModule/rpt/myrpt.asp?r=206&h=192059> &

<https://registry.verra.org/myModule/rpt/myrpt.asp?r=206&h=188306>,

<https://registry.verra.org/myModule/rpt/myrpt.asp?r=206&h=182903>, &

<https://registry.verra.org/myModule/rpt/myrpt.asp?r=206&h=19134>

De la compra generada de créditos de Carbono, se retirarán únicamente la cantidad suficiente de 2147 bonos, para compensar las emisiones generadas en el período detallado. Los bonos que fueron comprados de forma excedente a las compensaciones necesarias para el presente período quedarán a cuenta para futuras compensaciones.

Período de crédito del proyecto es fueron desde el período 01/01/2013 hasta el 31/12/2042. La metodología del proyecto es VM0010 VCS project type Agriculture Forestry and Other Land Use.

<https://registry.verra.org/app/projectDetail/VCS/1715>

Período de crédito del proyecto es fueron desde el período 01/01/2013 hasta el 31/12/2042. La metodología del proyecto es VM0010 VCS project type Agriculture Forestry and Other Land Use.

<https://registry.verra.org/app/projectDetail/VCS/1718>

Período de crédito del proyecto es fueron desde el período 01/01/2015 hasta el 31/12/2044. La metodología del proyecto es VM0010 VCS project type Agriculture Forestry and Other Land Use.

<https://registry.verra.org/app/projectDetail/VCS/1935>

### **C.3. Utilización de instrumentos de neutralidad de carbono**

Las emisiones residuales de Alcance 1, según inventario auditado por KPMG, suman 831 toneladas de CO<sub>2</sub>eq. Las emisiones residuales del Alcance 2, de acuerdo con el inventario auditado por KPMG y dependiendo del enfoque de elección del mercado con el uso de I-REC (de acuerdo con el punto B.3), se consideraron cero.

En este sentido, los 2147 créditos de carbono adquiridos tienen la función de compensar las emisiones de 2138 toneladas de CO<sub>2</sub>eq en relación con el Alcance 1, haciendo así que la Fábrica Pilar sea neutra en carbono. De la compra generada de créditos de Carbono, se retirarán únicamente la cantidad suficiente de 2147 bonos, para compensar las emisiones generadas en el período detallado. Los bonos que fueron comprados de forma excedente a las compensaciones necesarias para el presente período quedarán a cuenta para futuras compensaciones.

#### **C.4. Criterios de calidad para los instrumentos de compensación - Créditos de carbono**

Los créditos de carbono adquiridos, como se menciona en C.2, cumplen con todos los criterios de calidad previstos en PAS 2060:2014, incluyendo:

- Los créditos adquiridos representan una reducción adicional de emisiones (VCU 1715 Inner Mongolia Wu'erqihan IFM (conversion of logged to protected forest) Project).

Link: <https://registry.terra.org/myModule/rpt/myrpt.asp?r=206&h=192059>

- Los proyectos de origen de los créditos de carbono cumplen con los criterios de adicionalidad, permanencia y no tienen riesgos de doble conteo (VCU 1715 Inner Mongolia Wu'erqihan IFM (conversion of logged to protected forest) Project).

Los créditos de carbono fueron verificados por un tercero independiente China Quality Certification Center (CQC) en el período 01/01/2013-30/06/2017, y el informe de monitoreo estaba disponible en el enlace.

<https://registry.terra.org/app/projectDetail/VCS/1715>

- Los créditos de carbono fueron verificados por un tercero independiente China Quality Certification Center (CQC) en el período 01/01/2013-30/06/2017, y el informe de monitoreo estaba disponible en el enlace.

<https://registry.terra.org/app/projectDetail/VCS/1718>

- Los créditos de carbono fueron verificados por un tercero independiente China Quality Certification Center (CQC) en el período 01/01/2015-30/06/2019, y el informe de monitoreo estaba disponible en el enlace.

<https://registry.terra.org/app/projectDetail/VCS/1935>

Y solo se emitieron después de que se verificó la reducción (Verra no emite créditos ex ante).

- Los créditos de carbono se retiraron dentro del período de 12 meses a partir de la fecha de la declaración de neutralidad (24 de Enero de 2023).

- El Proyecto del cual se compraron créditos de carbono cuenta con toda la documentación y registro en la plataforma pública Verra, que es un estándar internacional y una plataforma que cuenta con Principios de Aseguramiento de la Calidad incluyendo adición, permanencia, fugas y doble contabilización evitada).

<https://verra.org/project/vcs-quality-assurance-principles/> y en la plataforma pública (registro Verra)



## ANEXO D - INFORME DE VERIFICACIÓN DE TERCEROS INDEPENDIENTE DEL INVENTARIO DE EMISIONES DE GEI

BAT Annual Report and Form 20-F 2022

Strategic Report

Governance Report

Financial Statements

Other Information

### Strategic Management

## ESG 2022 Assured Metrics

KPMG have conducted independent, limited assurance in accordance with ISAE 3000 over the 2022 ESG 'Selected Information' listed below, as contained in this Annual Report. KPMG's Independent Limited Assurance Report is provided on page 95.

^ Refer to KPMG Independent Limited Assurance Report on page 95 for details on selected information.

Underlying Selected Information	Selected Information
Consumers of non-combustible products (number of, in millions)	22.50
Scope 1 CO <sub>2</sub> e emissions (thousand tonnes)	308
Scope 2 CO <sub>2</sub> e emissions (market based) (thousand tonnes)	113
Scope 2 CO <sub>2</sub> e emissions (location based) (thousand tonnes)	356
Scope 1 and Scope 2 CO <sub>2</sub> e emissions intensity ratio (tonnes per £m revenue)	15.20
Scope 1 and Scope 2 CO <sub>2</sub> e emissions intensity ratio (tonnes per EUR m revenue)	13.00
Total Scope 3 CO <sub>2</sub> e emissions (thousand tonnes) <sup>^</sup> - for 2021, Scope 3 emissions are reported one year later	5,243
Total energy consumption (GWh)	2,344
Energy consumption intensity (GWh per million £ revenue)	0.08
Energy consumption intensity (GWh per million EUR revenue)	0.07
Renewable energy consumption (GWh)	771
Non-Renewable energy consumption (GWh)	1,574
Waste generated (tonnes)	125,686
Hazardous waste and radioactive waste generated (tonnes)	1,753
Total waste recycled (tonnes)	105,997
Total water withdrawn (million m <sup>3</sup> )	3.50
Total water recycled (million m <sup>3</sup> )	1.02
Total water discharged (million m <sup>3</sup> )	1.66
% of operations sites reported no production process use of priority substances <sup>^</sup>	100
% operations sites not using priority substances in any on-site ancillary / support processes <sup>^</sup>	38
Number of operations sites in areas of high-water stress with and without water management policies	16 / 0
% of sources of wood used by our contracted farmers for curing fuels that are from sustainable sources <sup>^</sup>	99.9
% of all paper and pulp volume that is certified as sustainably sourced	94
% of tobacco hectares reported to have appropriate best practice soil and water management plans implemented <sup>^</sup>	82
% of tobacco farmers reported to grow other crops for food or as additional sources of income <sup>^</sup>	92.8
% of farms monitored for child labour <sup>^</sup>	99.99
% of farms with incidents of child labour identified <sup>^</sup>	0.38
Number of child labour incidents identified <sup>^</sup>	942
% of child labour incidents reported as resolved by end of the growing season <sup>^</sup>	100
% of farms monitored for grievance mechanisms <sup>^</sup>	100
% of farms reported to have sufficient PPE for agrochemical use <sup>^</sup>	99.9
% of farms reported to have sufficient PPE for tobacco harvesting <sup>^</sup>	99.6
H&S - Lost Time Incident Rate (LTIR)	0.19
H&S - Number of serious injuries (employees)	22
H&S - Number of serious injuries (contractors)	11
H&S - Number of fatalities (employees)	1
H&S - Number of fatalities (contractors)	2
H&S - Number of fatalities to members of public involving BAT vehicles	1
% female representation in management roles	41
% female representation on senior leadership teams	30
% of key leadership teams with at least a 50% spread of distinct nationalities	100
Unadjusted gender pay gap (average %)	24
Incidents of non-compliance with regulations resulting in fine or penalty	3
Incidents of non-compliance with regulations resulting in a regulatory warning	2
Number of established SoBC breaches	84
Number of disciplinary actions taken as a result of established SoBC breaches that resulted in people leaving BAT	58
Number of established SoBC breaches - relating to workplace and human rights	33
% of product materials and high-risk indirect service suppliers that have undergone at least one independent labour audit within a three-year cycle	36.6

## ESG Limited Assurance Report

### Independent Limited Assurance Report to British American Tobacco p.l.c.

KPMG LLP ("KPMG" or "we") were engaged by British American Tobacco p.l.c ("BAT") to provide limited assurance over the Selected Information described below for the year ended 31 December 2022.

#### Our conclusion

Based on the work we have performed and the evidence we have obtained, nothing has come to our attention that causes us to believe that the Selected Information on pages 6 and 80 marked with a **◆** and listed as 'Assured' on page 94 has not been properly prepared, in all material respects, in accordance with the Reporting Criteria.

This conclusion is to be read in the context of the remainder of this report, in particular the inherent limitations explained below and this report's intended use.

#### Selected information

The scope of our work includes only the information included on pages 6 and 80 marked with a **◆** and that listed as 'Assured' on page 94 (being together 'the Selected Information') within BAT's Combined Report (the Report) for the year ended 31 December 2022.

We have not performed any work, and do not express any conclusion, over any other information that may be included in the Report or displayed on BAT's website for the current year or for previous periods unless otherwise indicated.

Where Selected Information is calculated in arrears or includes periods outside of the year ended 31 December 2022, this is outlined within the reporting criteria.

#### Reporting Criteria

The Reporting Criteria we used to form our judgements are BAT's Reporting Guidelines 2022 as set out at [www.bat.com/sustainabilityreporting](http://www.bat.com/sustainabilityreporting) (the Reporting Criteria). The Selected Information needs to be read together with the Reporting Criteria.

#### Inherent limitations

The nature of non-financial information, the absence of a significant body of established practice on which to draw, and the methods and precision used to determine non-financial information, allow for different, but acceptable evaluation and measurement techniques and can result in materially different measurements, affecting comparability between entities and over time. The Reporting Criteria has been developed to assist BAT in reporting ESG information selected by BAT as key KPIs to measure the success of its ESG strategy. As a result, the Selected Information may not be suitable for another purpose.

#### Directors' responsibilities

The Board of Directors of BAT are responsible for overseeing:

- the designing, operating and maintaining of internal controls relevant to the preparation and presentation of the Selected Information that is free from material misstatement, whether due to fraud or error;
- the process of selecting and/or developing objective Reporting Criteria;
- the measurement and reporting of the Selected Information in accordance with the Reporting Criteria; and
- the contents and statements contained within the Report and the Reporting Criteria.

#### Our responsibilities

Our responsibility is to plan and perform our work to obtain limited assurance about whether the Selected Information has been properly prepared, in all material respects, in accordance with the Reporting Criteria and to report to BAT in the form of an independent limited assurance conclusion based on the work performed and the evidence obtained.

#### Assurance standards applied

We conducted our work in accordance with International Standard on Assurance Engagements (UK) 3000 – 'Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information' (ISAE (UK) 3000) issued by the Financial Reporting Council and, in respect of the greenhouse gas emissions information included within the Selected Information, in accordance with International Standard on Assurance Engagements 3410 – 'Assurance Engagements on Greenhouse Gas Statements' (ISAE 3410), issued by the International Auditing and Assurance Standards Board.

Those standards require that we obtain sufficient, appropriate evidence on which to base our conclusion.

#### Independence, professional standards and quality control

We comply with the Institute of Chartered Accountants in England and Wales ("ICAEW") Code of Ethics, which includes independence, and other requirements founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behaviour, that are at least as demanding as the applicable provisions of the

IESBA "Code of Ethics". We apply International Standard on Quality Control (UK) 1 Quality Control for Firms that Perform Audits and Reviews of Financial Statements, and Other Assurance and Related Services Engagements and accordingly we maintain a comprehensive system of quality control including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

#### Summary of work performed

A limited assurance engagement involves planning and performing procedures to obtain sufficient appropriate evidence to obtain a meaningful level of assurance over the Selected Information as a basis for our limited assurance conclusion. Planning the engagement involves assessing whether the Reporting Criteria are suitable for the purposes of our limited assurance engagement. The procedures selected depend on our judgement, on our understanding of the Selected Information and other engagement circumstances, and our consideration of areas where material misstatements are likely to arise.

The procedures performed included:

- conducting interviews with BAT management to obtain an understanding of the key processes, systems and controls in place over the preparation of the Selected Information;
- selected limited substantive testing, including agreeing a selection of the Selected Information to the corresponding supporting information;
- considering the appropriateness of the carbon conversion factor calculations and other unit conversion factor calculations used by reference to widely recognised and established conversion factors;
- reperforming a selection of the carbon conversion factor calculations and other unit conversion factor calculations;
- performing analytical procedures over the aggregated Selected Information, including a comparison to the prior period's amounts having due regard to changes in business volume and the business portfolio; and
- reading the narrative accompanying the Selected Information in the Report with regard to the Reporting Criteria, and for consistency with our findings.

The work performed in a limited assurance engagement varies in nature and timing from, and is less in extent than for, a reasonable assurance engagement. Consequently, the level of assurance obtained in a limited assurance engagement is substantially lower than the assurance that would have been obtained had a reasonable assurance engagement been performed.

For the KPIs marked with a **^** symbol on page 94, our procedures did not include physical visits to the farms which provided the source data for the Leaf Data and Human Rights KPIs and testing the accuracy of the sales volumes in BAT's Procurement IT system which were used in calculating Scope 3 CO<sub>2</sub>e emissions (thousand tonnes) including the Scope 3 supply chain CO<sub>2</sub>e emissions (thousand tonnes) from purchased goods and services. Additionally, our procedures did not include physical visits to the operational sites which provided the source data for the Emissions to Water KPIs.

#### This report's intended use

This assurance report is made solely to BAT in accordance with the terms of the engagement contract between us. Those terms permit disclosure to other parties, solely for the purpose of BAT showing that it has obtained an independent assurance report in connection with the Selected Information.

We have not considered the interest of any other party in the Selected Information. To the fullest extent permitted by law, we accept no responsibility and deny any liability to any party other than BAT for our work, for this assurance report or for the conclusions we have reached.

#### George Richards

for and on behalf of KPMG LLP  
Chartered Accountants  
15 Canada Square  
London E14 5GL  
08 February 2023

The maintenance and integrity of BAT's website is the responsibility of the Directors of BAT; the work carried out by us does not involve consideration of these matters and, accordingly, we accept no responsibility for any changes that may have occurred to the reported Selected Information, Reporting Criteria or Report presented on BAT's website since the date of our report.



**ANEXO E - DECLARACIONES DE LIQUIDACIÓN DE INSTRUMENTOS DE GARANTÍA ENERGÉTICA DE ORIGEN (I-RECS) Y CRÉDITOS DE CARBONO**



This Redemption Statement has been produced for

**BAT OPERACIONES S.A.U.**

by

**ENEL TRADING ARGENTINA S.R.L.**

confirming the Redemption of

**5.000000**

I-REC Certificates, representing 5.000000 MWh of electricity generated from renewable sources

This Statement relates to electricity consumption located at or in

**Argentina**

in respect of the reporting period

**2021-01-01 to 2021-12-31**

The stated Redemption Purpose is

**Scope 2 Reporting**



**Evident**



**QR Code Verification**

Verify the status of this Redemption Statement by scanning the QR code on the left and entering in the Verification Key below

**Verification Key**

**2 4 1 4 0 7 3 0**

<https://evident.app/public/certificates/en/REC/HVWpvdWYhohjLoCk3liq88o5PunMiczQCn9MqvUeUmmzWQ8>



This Redemption Statement has been produced for

**BAT OPERACIONES S.A.U.**

by

**ENEL TRADING ARGENTINA S.R.L.**

confirming the Redemption of

**7 855.000000**

I-REC Certificates, representing 7 855.000000 MWh of  
electricity generated from renewable sources

This Statement relates to electricity consumption located at or in

**Argentina**

in respect of the reporting period

**2022-01-01 to 2022-11-30**

The stated Redemption Purpose is

**Scope 2 Reporting**



**Evident**



### QR Code Verification

Verify the status of this Redemption Statement by scanning the QR code on the left and entering in the Verification Key below

### Verification Key

4 2 4 3 0 7 6 1

<https://evident.app/public/certificates/en/HULJy78MO55/3E2M0dHCfWCrqQdH69Onrfepxj/896aQdCavKgmym>

# CERTIFICATE FOR CARBON OFFSETTING

FOR

## BAT Operaciones S.A.U – Pilar Factory



**CERTIFICATE NUMBER:** 041059-20232401-1

**CERTIFICATE DATE:** 24/01/2023

**VINTAGES:** VCS 1715: 2013, VCS 1718: 2013 & VCS 1935: 2015

**PROJECT NAMES:** VCS 1715: Inner Mongolia Wu'erqihan Improved Forest Management (conversion of logged to protected forest) Project, VCS 1718: Inner Mongolia Keyihe IFM (conversion of logged to protected forest) Project & VCS 1935: Hubel Hongshan IFM (Conversion of Logged to Protected Forest) Project

**VOLUME OF OFFSETS RETIRED:** VCS 1715: 1489 tCO2, VCS 1718: 481 & VCS 1935: 169 tCO2

**RETIREMENT LINKS:** <https://registry.verra.org/myModule/rpt/myrpt.asp?r=206&h=182059> & <https://registry.verra.org/myModule/rpt/myrpt.asp?r=206&h=188306>, <https://registry.verra.org/myModule/rpt/myrpt.asp?r=206&h=182903>, & <https://registry.verra.org/myModule/rpt/myrpt.asp?r=206&h=181348>

**NOTE:** Credits were retired on behalf of BAT Operaciones S.A.U – Pilar Factory

Voluntary carbon offset schemes allow individuals and companies to invest in environmental projects around the world in order to balance out their own carbon footprints.