


BAT OPERACIONES ARGENTINA

DECLARACIÓN DE NEUTRALIDAD DE CARBONO SEGÚN PAS 2060: 2014

"Qualifying Explanatory Statement"

"Neutralidad de Carbono¹ 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 del 9 de Marzo de 2021, para el período comprendido entre el 1 de diciembre de 2022 y el 30 de noviembre de 2023, certificada por el Instituto Totum".

Nombre del Representante Superior	Firma del Representante Superior
Marcus Cunha – Factory Manager	
Date: 15/03/2024	

Organización: BAT OPERACIONES SAU

Fecha de emisión: 15 de marzo de 2024

Autoridad de Certificación: Totum Institute

Informe de verificación: IT-20-2024

Periodo de neutralidad: 01/12/2022 al 30/11/2023

¹ Nota: el término "carbono" utilizado en todo el presente documento representa una abreviatura de los gases de efecto invernadero agregados (GEI), notificados como CO₂eq (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 2022 al 30 de noviembre de 2023.


Requisito PAS 2060	Explicación
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 y 2, de acuerdo con el Protocolo de GEI de la IRG de 2014 - Norma de contabilidad corporativa y las normas BAT. No fueron consideradas en este primer inventario de emisiones fugitivas y emisiones del tratamiento de efluentes.
Tipo de Certificación	Certificación de terceros para lograr la neutralidad de carbono.
Período de neutralidad de carbono	1 de diciembre de 2022 al 30 de noviembre de 2023.

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 2022 a 30 noviembre 2023
Emisiones totales (basadas en la ubicación) del objeto en el período comprendido entre el 1 de diciembre de 2022 y el 30 de noviembre de 2023.	Alcance 1 (emisiones propias): 893 toneladas de CO ₂ eq. Alcance 2 (emisiones de compra de energía): 2.603 toneladas de CO ₂ eq.
Emisiones totales (basadas en la elección de compra) del objeto en el período comprendido entre el 1 de diciembre de 2022 y el 30 de noviembre de 2023.	893 total de tCO ₂ 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
Declaración Gerencia BAT.	Anexo F

"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 del 09 de marzo de 2022, para el período comprendido entre el 1 de diciembre de 2022 y el 30 de noviembre de 2023, certificado por el Instituto Totum".

Nombre del Representante Superior	Firma del Representante Superior
Marcus Cunha – Factory Manager	
Date: 15/03/2023	

Esta declaración está disponible en el sitio web de la compañía en 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 210 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. No se han notificado emisiones de alcance 3 para este objeto. Las emisiones de alcance 1 solo están relacionadas con el consumo de gas natural y diesel, y no fueron consideradas en este primer inventario de emisiones fugitivas y emisiones del tratamiento de efluentes. También confirmamos que no hay emisiones por la quema de biomasa renovable.

El proceso de neutralidad abarca todas las emisiones de Alcance 1 y 2 y no incluye las emisiones de Alcance 3.

El inventario de gases de efecto invernadero se realizó de acuerdo con las directrices del cuarto informe de evaluación (AR4) del IPCC.

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. 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 893 toneladas de CO₂eq.

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

- Alcance 1 (emisiones propias): 893 toneladas de CO₂eq.
- Alcance 2 (emisiones de compra de energía): 2.603 toneladas de CO₂eq.

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

- Alcance 1 (emisiones propias): 893 toneladas de CO₂eq.
- Alcance 2 (emisiones de compra de energía): cero toneladas de CO₂ 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 CO₂.

Los datos de entrada relacionados con las emisiones de CO₂e de alcance 1 y 2 son electricidad y combustibles (combustión estacionaria interna y combustión móvil de autoelevadores alimentados por Diesel Oil utilizadas para la manipulación de carga). 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 solo están relacionadas con el consumo de gas natural y diesel, y no fueron consideradas en este primer inventario de emisiones fugitivas y emisiones del tratamiento de efluentes. 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 2022 al 30 de noviembre de 2023), 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 2023 hubo una disminución del volumen producido en la fábrica en un 9.20% con relación al 2022 (Figura 1). Se registró un aumento del 9.65% en el valor absoluto del consumo de energía (Figura 2) y un aumento del 0.71% en el valor de la intensidad energética (Figura 3).

Según el sistema de informes de BAT, Credit360, en el período 2017-2023 hubo una reducción absoluta del 41% en las emisiones de GEI (Figura 4):

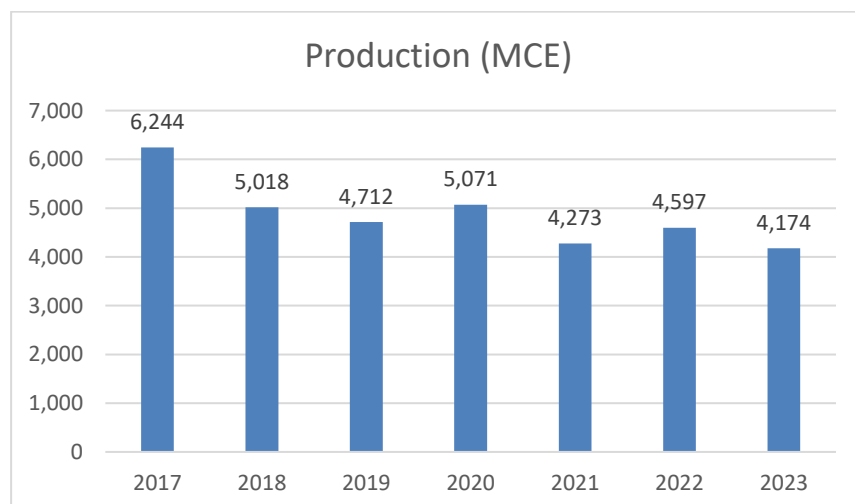


Figura 1

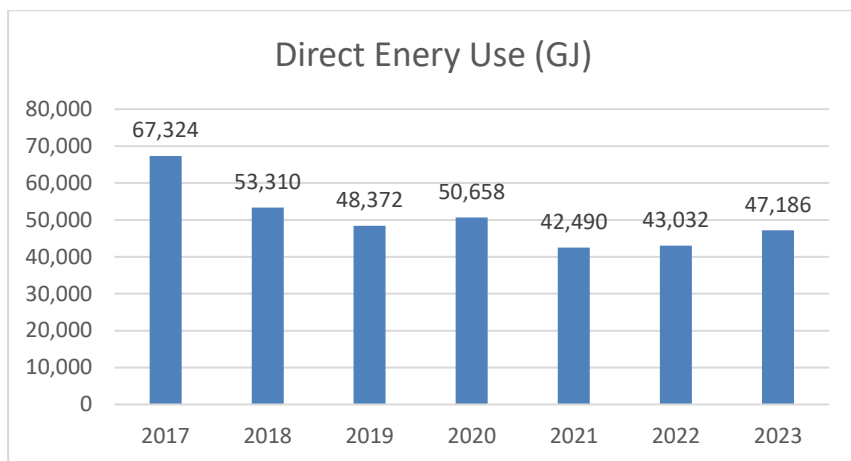


Figura 2

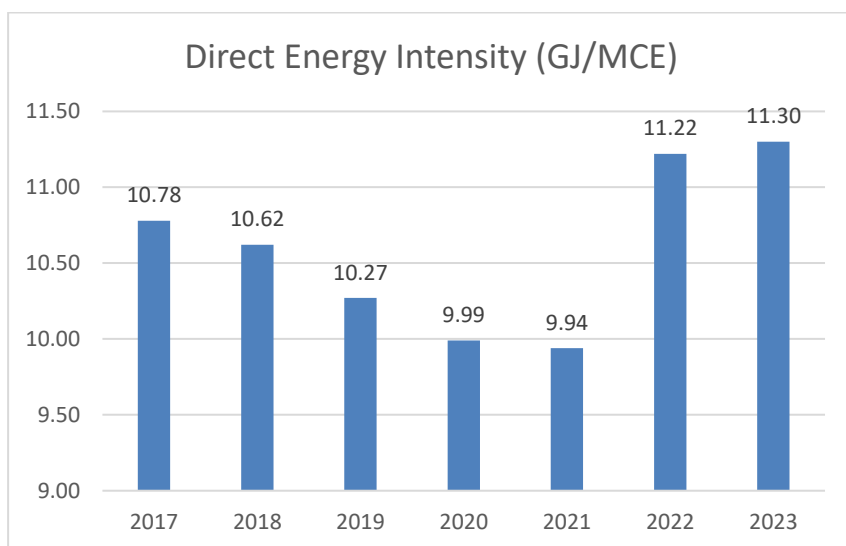


Figure 1

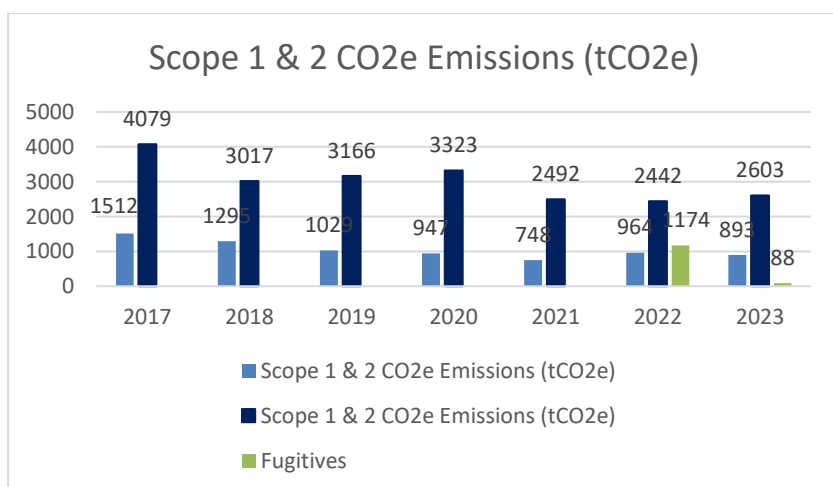


Figura 4

Las principales acciones realizadas para reducir las emisiones desde 2017 fueron las siguientes:

- Reemplazo de capacitores
- Migración a iluminación LED (100%)
- Automatización de rayos
- Sensores de movimiento
- Sistema de recolección de polvo RAN-RCP
- Adecuación de calderas
- Instalación de presostato de corte por temperatura
- Optimización de contenedores refrigerados
- Nuevos motores IE3: enfriadores
- Instalación Caudalímetros Caldera + HXD
- Implementación de Steam Recovery

Cabe mencionar que, en el 2023 debido al contexto socio económico en Argentina, hiperinflación y devaluación de la moneda, existía en BAT Argentina problemas de disponibilidad de dinero que impactaba en la sustentabilidad del negocio. Por lo tanto, los proyectos de inversión en materia de ESG se cancelaron. Uno de esos proyectos fue la instalación de los equipos HVAC el cual permite la reducción en consumo energético y hubiera compensado el incremento de consumo energético.

B3. Descripción de los instrumentos de trazabilidad de energía renovable

Según el inventario de emisiones verificado de forma independiente, el consumo total de electricidad en 2023 fue de 8,713,781 kWh o 8.714 MWh, lo que resultó en una emisión total (enfoque de ubicación) de 2.603 toneladas de CO₂ eq. Del total de consumo de energía eléctrica, 3,595,481 kWh o 3.6 MWh se contratan a prestataria local que produce la energía de forma limpia. Los mismos fueron adquiridos de fuentes renovables a través del Conjunto Generador Pampa Energía, compuesto por los Parques Eólicos Pampa Energía con dirección en Ruta N°3 Km. 663, partido de Bahía Blanca, provincia de Buenos Aires y el Parque Eólico con dirección en Ruta Nacional N°3 Km. 639, partido de Coronel Rosales, provincia de Buenos Aires.

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 1/12/2022 y el 30/11/2023, de la siguiente manera:

Production Device Details						
Device	Country of Origin	Energy Source	Technology	Supported	Commissioning Date	Carbon (CO ₂ / MWh)
El Chocón	Argentina	Hydro-electric	Dam	No	1972-12-22	0.000000

Redeemed Certificates					
From Certificate ID	To Certificate ID	Number of Certificates	Offset Attributes	Period of Production	Issuer
0000-0004-2153-0884.178452	0000-0004-2153-1363.678451	479.500000	Incl	2022-02-02 - 2022-02-04	Instituto Argentino de Normalizacion y Certificacion
From Certificate ID	To Certificate ID	Number of Certificates	Offset Attributes	Period of Production	Issuer
0000-0004-2157-7973.000000	0000-0004-2158-5910.975999	7 937.976000	Incl	2023-01-01 - 2023-01-19	Instituto Argentino de Normalizacion y Certificacion

Respecto del período de consumo correspondiente a diciembre 2022, por un consumo de 7.75 MWh, la compensación de dicho período se contempla por los IRECs generados en el período 2023.

Todas las garantías de origen energético provienen de fuentes con cero emisiones (hidráulica), con el número total de 8,418 I-REC comprados refieren al consumo total de energía de 8,417,476 MWh.

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 1417 créditos Verified Carbon Standard del Proyecto VCS2087 Carbon Offset China - 2087 Chudu Afforestation Project in China.

Además, como lo señala la auditoría independiente del Instituto Totum, como los Estados de Retiro de Créditos de Carbono presentan como beneficiario el nombre BAT OPERACIONES SAU y no el nombre específico de la Fábrica Pilar (objeto), se agregó una carta firmada por la alta gerencia de EHS (Anexo F), declarando que los créditos de carbono retirados mencionados anteriormente se utilizaron y solo se utilizarán para la Fábrica Pilar.

De la compra generada de créditos de Carbono, se retirarán únicamente la cantidad suficiente de 981 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.

Las unidades de carbono verificadas (reducciones) fueron monitoreadas desde el período 01/01/2015 hasta el 30/06/2019. La metodología del proyecto es VCS Methodology AR-ACM0003 Version 2.0.0 "Afforestation and reforestation of lands except wetlands":

<https://registry.verra.org/app/projectDetail/VCS/2087>

C.3. Utilización de instrumentos de neutralidad de carbono

Las emisiones residuales de Alcance 1, según inventario auditado por KPMG, suman 893 toneladas de CO₂eq. 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 1417 créditos de carbono adquiridos tienen la función de compensar las emisiones de 981 toneladas de CO₂eq en relación con el Alcance 1, haciendo así que la Fábrica Pilar sea neutra en carbono. 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 (VCS2087 Carbon Offset China - 2087 Chudu Afforestation Project in China)

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 (07 de marzo de 2024).

- 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).

Verified Carbon Standard (VCS) Project 2087 CHUDU AFFORESTATION PROJECT

VCS Methodology AR-ACM0003 Version 2.0.0 "Afforestation and reforestation of lands except wetlands"

<https://registry.verra.org/app/projectDetail/VCS/2087>

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

Sustainable Future

@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 2023.

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 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 within BAT's Combined Annual and Sustainability Report (the Report) for the year ended 31 December 2023 on pages 11 and 115 marked with a # and listed as "Assured" on page 119 (the Selected Information). The Selected Information is for the year ended 31 December 2023 except for Total Scope 3 CO₂e emissions which is 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.

Reporting Criteria

The Reporting Criteria we used to form our judgements are British American Tobacco's Reporting Guidelines 2023 as set out at www.bat.com/esgreport (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 sustainability 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:

- The designing, implementing 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 selection and/or development of 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 Management

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. The firm applies International Standard on Quality Management 1 (UK) Quality Management for Firms that Perform Audits or Reviews of Financial Statements, or Other Assurance or Related Services Engagements, which requires the firm to design, implement and operate a system of quality management including policies 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;
- Performing risk assessment 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
- 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; 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 Selected Information marked with a # symbol on page 119, our procedures did not include physical visits to the farms which provided the source data for the Leaf Data and Human Rights Selected Information and testing the accuracy of the sales volumes in BAT's Procurement IT system which were used in calculating Scope 3 CO₂e emissions (thousand tonnes) including the Scope 3 supply chain CO₂e 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 Selected Information.

This Report's Intended Use

Our report has been prepared for BAT solely in accordance with the terms of our engagement. We have consented to the publication of our report on BAT's website for the purpose of BAT showing that it has obtained an independent assurance report in connection with the Selected Information.

Our report was designed to meet the agreed requirements of BAT determined by BAT's needs at the time. Our report should therefore not be regarded as suitable to be used or relied on by any party wishing to acquire rights against us other than BAT for any purpose or in any context. Any party other than BAT who obtains access to our report or a copy and chooses to rely on our report (or any part of it) will do so at its own risk. To the fullest extent permitted by law, KPMG LLP will accept no responsibility or liability in respect of our report to any other party.

George Richards

for and on behalf of KPMG LLP
Chartered Accountants
15 Canada Square
London E14 5GL
07 February 2024

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.@

Our ESG Roadmap

Our ESG Roadmap contains some of our key sustainability ambitions and targets, metrics and performance tracking.

Key	Topic	Ambitions and targets	Metrics	Performance tracking			
				2023	2022	2021	Status
✓	H Harm reduction	£5bn by 2025 in revenue from New Categories	New Category revenues (Ebn)	3.3	2.9	2.1	■
■		50m by 2030 consumers of our Non-Combustible products	No. of consumers (millions), excluding Russia and Belarus	23.9	20.7	17.1	■
■	E Climate change	Net Zero GHG emissions by 2050	Scope 1 and 2 (market-based) CO ₂ e emissions (thousand tonnes)	362	420	495	■
■		50% reduction in Scope 1 and 2 GHG emissions by 2030 (vs 2020 baseline) ¹	Scope 1 and 2 CO ₂ e emissions intensity (tonnes per £m revenue)	13.3	15.2	19.3	■
■		50% reduction in Scope 3 GHG emissions by 2030 (vs 2020 baseline) ¹	Scope 1 and 2 CO ₂ e emissions reduction vs 2020 baseline	33.1	22.3	8.4	■
■	Circular economy	25% reduction in waste generated in own operations by 2025 (vs 2017 baseline)	Scope 3 CO ₂ e emissions (thousand tonnes) including biogenic emissions and removals	- ²	6,045	6,496	■
■		100% packaging to be reusable, recyclable or compostable by 2025	% reduction in waste generated	28.2	21.5	14.1	✓
■			% packaging reusable, recyclable or compostable	94	92	92	■
■	Biodiversity and ecosystems	Deforestation and Conversion Free tobacco supply chain by 2025	% of pulp and paper materials sourced with low risk of deforestation	99.99	99.99	99.89	■
■		Deforestation Free pulp and paper supply chain by 2025	% of pulp and paper materials sourced with low risk of deforestation	69.3	N/A	N/A	■
■		Forest Positive in our tobacco supply chain by 2025 (vs 2021 baseline)	Hectares of forests planted for conservation and Forest Positive	68.8	27.6	N/A	■
■	Water	35% less water use by 2025	% reduction in water withdrawn vs 2017 baseline	39.2	32.6	27.6	✓
■		100% operations sites Alliance for Water Stewardship certified by 2025	% operations sites Alliance for Water Stewardship (AWS) certified	68.8	36.4	15.0	■
■	S Employees, diversity and culture	Increase to 45% by 2025 proportion of women in Management roles	% female representation in Management roles	42	41	39	■
■		Increase to 40% by 2025 proportion of women on Senior Leadership teams	% female representation on Senior Leadership teams	33	30	27	■
■		Zero accidents aiming for zero accidents Group-wide each year	Lost Time Incident Rate (LTIR)	0.17	0.19	0.20	■
■	Human rights ³	Zero child labour aiming for zero incidents in our tobacco supply chain by 2025	Number of serious injuries and fatalities to employees and contractors	25	36	31	■
■			% farms with incidents of child labour identified and reported as resolved by the end of the growing season	0.15	0.38	0.70	■
■	Farmer livelihoods and communities ³	Prosperous livelihoods we are committed to working to enable prosperous livelihoods for all farmers in our tobacco supply chain	% incidents of child labour identified and reported as resolved by the end of the growing season	100	100	100	✓
■			% farmers in our Thrive Supply Chain ¹ reported to grow other crops for food or as additional sources of income	93.3	92.8	95.6	■
■	G Marketing and communications	Full compliance aiming for full compliance with marketing regulations	Incidents of non-compliance with marketing regulations resulting in a fine or penalty	3	2	N/A	■
■			Ethics and integrity	100% SoBC compliance aiming for full adherence to our Standards of Business Conduct (SoBC)	Number of established SoBC breaches	123	84
■	Supplier engagement	100% of product material and high-risk indirect suppliers having at least one independent audit within a three-year cycle		Number of disciplinary actions taken as a result of established SoBC breaches that resulted in people leaving BAT	79	58	46
■			% product material and higher-risk indirect service suppliers having an independent labour audit within a three-year cycle	58.8	36.6	22.0	■

Notes:
 1. 2023 (2022 for Scope 3) metrics with independent limited assurance by KPMG in accordance with ISAE (UK) 3000; see page 119 for a full list of assured metrics. 2. Environmental and health and safety data is reported for the period 1 December 2022 to 30 November 2023. See page 115 for CO₂e emissions reporting methodology. 3. Compared to a 2020 baseline. Our near-term 2030 science-based targets comprise 50% reduction in Scope 1 and 2 and 50% reduction in Scope 3 GHG emissions. Scope 3 emissions target includes purchased goods and services, upstream transportation and distribution, use of sold products and end-of-life treatment of sold products, which collectively comprised >90% of Scope 3 emissions in 2020. 4. Due to the complexity of consolidating and assuring Scope 3 data from our suppliers and value chain, this is reported one year later. In 2022 we further enhanced our Scope 3 calculation methodology leading to the reporting periods 2020 and 2021 being restated accordingly. 5. Our ambitions cover all tobacco we purchase for our products (tobacco supply chain), which is used in our combustibles, Traditional Oral and Tobacco Heated Products. Our metrics, however, derive data from our annual Thrive assessment, which includes our directly contracted farmers and those of our third-party suppliers, which represented over 94% of the tobacco we purchased by volume in 2023 (Thrive Supply Chain). 6. In line with a reclassification of 'ongoing incidents' (which from 2023 reporting will be included as an 'incident' when the final decision is issued), the 2022 number has been restated (three previously reported for 2022). 7. Consistent with previous years' reporting, cases are not included if investigations were not resolved at year-end.

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 PLANTA PILAR

by

ENEL TRADING ARGENTINA S.R.L.

confirming the Redemption of

8 417.476000

I-REC Certificates, representing 8 417.476000 MWh of electricity generated from renewable sources

This Statement relates to electricity consumption located at or in

**Pilar, Provincia de Buenos Aires
Argentina**

in respect of the reporting period

2022-12-01 to 2023-11-30

The stated Redemption Purpose is

Scope 2 Reporting



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

3 4 6 9 2 6 6 6

<https://apl-internal.evident.app/public/certificates/en/HFDX4CberRVP64LnZlomDZ0gxeQbMEwSUWmSJLH8a3Y70hNnchFG7H7Ujvcp04>



Certificate of Verified Carbon Unit (VCU) Retirement

Verra, in its capacity as administrator of the Verra Registry, does hereby certify that on 07 Mar 2024, 811 Verified Carbon Units (VCUs) were retired on behalf of:

BAT Operaciones SAU

Project Name

Chudu Afforestation Project

VCU Serial Number

9894-156818162-156818972-VCS-VCU-1310-VER-CN-14-2087-01012019-31122019-1

Additional Certifications

CCB-No Distinction

Powered by **APX**



Certificate of Verified Carbon Unit (VCU) Retirement

Verra, in its capacity as administrator of the Verra Registry, does hereby certify that on 07 Mar 2024, 170 Verified Carbon Units (VCUs) were retired on behalf of:

BAT Operaciones SAU

Project Name

Chudu Afforestation Project

VCU Serial Number

9892-156677639-156677808-VCS-VCU-1310-VER-CN-14-2087-01012018-31122018-1

Additional Certifications

CCB-No Distinction

Powered by **APX**

