



XP inc.

**Relato
Anual
Integrado
2021**

Sumário

3 -- Sobre este Relatório

- Introdução ao Relato
- Responsabilidades na Elaboração do Relato

4 -- Visão Organizacional

- Mensagem da Liderança

7 --- Destaques do Ano

10 -- Cultura, Valores e Propósito

14 -- Materialidade

16 -- Compromissos Voluntários

17 - A XP Inc.

- Nossa História

20 --- Nosso Modelo de Negócios

21 --- Nossos Produtos e Serviços

22 -- Nossas Marcas

23 --- Serviços Financeiros

24 --- Educação

- Mídia

25 - Nossa Estratégia

- Foco no Cliente

- Geração de Valor

26 --- Transformação

27---- NPS

28 --- Economia em Taxas

29 --- Educação Financeira

31 -- Pessoas

32---- Employee Net Promoter Score (eNPS)

- XP de Qualquer Lugar

33 --- Capacitação e Treinamentos

35 --- Metas & Performance

- Programa de Estágio

36 -- Diversidade & Inclusão

- Estratégia de Diversidade

37---- Metas para 2025

38 --- Iniciativas e Resultados

39 --- Parcerias e Reconhecimentos

40 -- Impacto Positivo

- Instituto XP

45 --- Programa de Formação Corporativa

- Doações com Incentivos Fiscais

46 - Nossa Performance

- Resultados Financeiros

- Métricas do Nosso Negócio

- Métricas dos Novos Negócios

47 --- Performance Operacional

48 --- Principais KPIs

49 -- Performance ESG

- Posicionamento ESG

51 --- Resultados em 2021

53---- Governança ESG

54 --- Produtos e Serviços ESG

63 -- Recursos Naturais

- Nossa Responsabilidade Ambiental

66 - Governança

- Estrutura Acionária

67 -- Histórico das Ações

68 -- Governança Corporativa

69 --- Conselho de Administração

70 --- Diretoria

71 --- Comitês

72 -- Remuneração e Incentivos

- Remuneração e Incentivos de Colaboradores

73 --- Remuneração da Diretoria e do Conselho de Administração

- Metas do CEO

74 -- Ética e Políticas Corporativas

76 -- Privacidade de Dados e Segurança da Informação

78 -- Governança de Assessores

- Ação de Engajamento da Rede

79 -- Canais para Manifestação

- Canal Confidencial de Denúncias

80 --- Ouvidoria

81 -- Fornecedores

82 - Riscos e Oportunidades

- Oportunidades

84 -- Gestão de Riscos

- Riscos do Negócio

85 --- Risco Socioambiental e Climático

93 - Anexos: Caderno de Indicadores

- SASB

98 -- GRI

- Indicadores de Perfil

103 -- Desempenho Ambiental

105-- Desempenho Social

115 Demonstrações Financeiras

120 Sumário de Metodologias

- Internacional <IR> Framework

121 - SASB

122 - GRI

Sobre este Relatório

Introdução ao Relato

GRI 102-32 | 102-50 | 102-52 | 102-53 | 102-54

Seja bem-vindo ao 1º Relato Integrado da XP Inc. (também denominada “Companhia” ou “Grupo XP”). Este Relatório abrange uma visão sobre nossos negócios, estratégia e desempenho. O Relato Anual Integrado apresenta as informações financeiras e não financeiras do Grupo XP, bem como a nossa visão estratégica e organizacional que nos permite criar valor a longo prazo. Seu principal objetivo é assegurar o compromisso com a transparência e explicar como, ao longo do tempo, criamos valor para a sociedade e para nossos *stakeholders* através de nossas marcas, modelo de negócio e performance, investindo nossos esforços para melhorar a vida das pessoas.

O Relato Integrado da XP Inc. foi preparado baseado no protocolo *The International <IR Framework>*, atualizado em janeiro de 2021, um framework do *International Integrated Reporting Council (IIRC)*. Ele foi preparado utilizando-se as normas essenciais do *Global Reporting Initiative (GRI)*, além de, quando aplicável, normas do *Sustainability Accounting Standards Board (SASB)* designadas ao setor financeiro. As informações financeiras consideram a XP Inc. e suas controladas, identificadas no formulário 20-F, disponível no site de Relações com Investidores da XP Inc. e na Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos (SEC), e estão de acordo com os padrões da SEC.

Ao final do documento, estão presentes os Anexos e o Sumário de Metodologias, distribuídos de acordo com indicadores GRI e SASB.



Responsabilidades na Elaboração do Relato

O Conselho de Administração da XP Inc. e a Comissão ESG são responsáveis pelo conteúdo, precisão e integridade deste Relato. Em nossa opinião, ele representa uma impressão justa e equilibrada do desempenho, estratégia e gestão da Companhia, bem como sobre a sua capacidade de criar valor para os *stakeholders*. O Relato também aborda importantes oportunidades e riscos decorrentes de nossa estratégia.

A portrait of Thiago Maffra, CEO of XP Inc., smiling and resting his chin on his clasped hands. He is wearing a dark blue polo shirt and a black smartwatch.

Visão Organizacional

Mensagem da Liderança

GRI 102-14 | 102-15

Conversa com nosso CEO

Thiago Maffra, CEO da XP Inc. reflete sobre o ano de 2021 e dos planos de tornar a XP Inc. cada vez mais diversificada e tecnológica, gerando impacto positivo para todos os seus stakeholders.



Tenho muito orgulho do ecossistema que estamos criando e sei que estamos apenas no começo”

2021 foi certamente um ano marcante, por diversos motivos.

Que balanço você faz do ano que passou?

O ano de 2021 trouxe inúmeros desafios, mas acredito que todo o time da XP Inc. soube enfrentar cada um deles com resiliência e obstinação. Mesmo com nosso país ainda sofrendo as consequências da pandemia, com efeitos nas pessoas, no mercado e na economia, continuamos trabalhando de forma remota, cada vez mais integrados e eficientes. Essa conexão entre todos nós foi a mola propulsora de muitas conquistas que certamente fazem a diferença para nossos clientes e para a sociedade. Podemos citar, por exemplo, o lançamento do Cartão XP, sem anuidade e com Investback, primeiro no mercado a devolver parte dos gastos na forma de investimento. Também colocamos o pé no acelerador em novas frentes de negócio, como Previdência, Crédito e Seguros. A ampliação e diversificação dos nossos negócios fez com que repensássemos o nosso propósito de forma ambiciosa: melhorar a vida das pessoas. Isso vale para tudo o que fazemos, dentro e fora da XP Inc. Tal propósito é uma enorme responsabilidade que assumo, junto com todos os colaboradores da empresa, no meu primeiro ano como CEO. Sem dúvida, nossas conquistas foram muitas, como um lucro líquido ajustado recorde de R\$ 4 bilhões, R\$ 815 bilhões sob custódia e 3,4 milhões de clientes ativos. E nossa meta vai além de cuidar da vida financeira dos nossos clientes, mas envolve também nosso sonho grande de educar financeiramente 50 milhões de brasileiros, através do Instituto XP, que por sinal também nasceu em 2021. Tenho muito orgulho do ecossistema que estamos criando e sei que estamos apenas no começo.

O Relato Integrado também ilustra essa evolução da XP Inc.? Como você enxerga a prestação de contas ao mercado e a governança da empresa e qual a importância deste documento para todas as partes interessadas?

A transparência é fundamental para nós e o Relato Integrado é um caminho natural para fornecermos um raio-X completo da empresa a todos os nossos stakeholders, indo além das informações contábeis e financeiras. Mas mais do que isso, ele nos permite ter uma visão 360° de todas as nossas ações, e não só comunicar o que foi feito nas dimensões ESG (ambiental, social e de governança), mas também olhar em retrospectiva e refletir sobre o que construímos até agora de forma integrada. Esse, para mim, é o principal valor de um documento como o Relato Integrado: um olhar profundo sobre nossa cultura, nossa forma de tomar decisões, nosso jeito de pensar e gerir nossos negócios, nosso ponto de vista sobre diversidade, sociedade e futuro. Esse documento nos ajuda explicar, em última instância, como, ao longo do tempo, criamos valor para todos.

A XP Inc. completou 20 anos em 2021. Nessas duas décadas, o que você pode destacar da história da empresa e como você enxerga os próximos 20 anos?

Em duas décadas, avançamos a passos largos em nossa jornada de transformação no mercado financeiro brasileiro. Sem dúvida nenhuma, o nosso principal legado foi ter empoderado os clientes ao oferecer uma assessoria mais qualificada, eliminar muitas taxas abusivas que eram cobradas e ter oferecido opções de investimento que iam muito além da poupança. Nós fizemos os grandes bancos saírem das suas zonas de conforto. Nos próximos 20 anos, iremos acelerar ainda mais a nossa transformação tecnológica, oferecendo soluções cada vez melhores para que nossos clientes possam concentrar toda sua vida financeira na XP Inc. Nos últimos dois anos, expandimos nossos negócios em novas verticais: previdência, cartões, crédito e seguros. Essas verticais, somadas ao nosso core business de Investimentos, representam cerca de R\$800 bilhões de receita total anual no sistema financeiro brasileiro, dos quais R\$500 bilhões pretendemos endereçar no curto a médio prazo. Olhando para frente, tenho certeza de o que nos trouxe até aqui não será o que vai definir nosso sucesso nos próximos 20 anos. A sociedade e o mercado mudaram. As transformações ocorrerão numa velocidade muito mais acelerada e exigirão novos conhecimentos e competências. Nossa capacidade de nos reinventarmos sem perder a nossa essência é o que nos fará ir muito além.

E por falar em essência, como garantir que ela não se perca com um crescimento tão acelerado? Afinal, hoje a XP Inc. conta mais de 6.000 colaboradores, o triplo desde o IPO que ocorreu no final de 2019. Como manter os valores e a cultura intactos diante desse crescimento?

Nossa cultura é o que temos de mais importante. Sonhar grande, ter mente aberta, espírito empreendedor e foco no cliente é nossa identidade, são nossos valores. Por isso, recrutar pessoas alinhadas a esses valores é o que vai nos permitir crescer com qualidade, mesmo trabalhando remotamente no nosso modelo “XP de Qualquer Lugar”. Essa forma de trabalhar nos permitiu atrair talentos diversos de todos os cantos do Brasil e até do mundo. Temos hoje ao redor de 30% de colaboradores fora do estado de São Paulo, número que antes não chegava a 2%. E quanto mais crescemos em número de profissionais, mais energia colocamos na área de Gente & Gestão e mais investimos em nossas lideranças. Trabalhamos todos os dias para fortalecer nossa cultura. Para isso, escutamos mensalmente nossos colaboradores por meio de pesquisas, acompanhamos indicadores como eNPS e tomamos ações com base em dados. Melhorar a vida das pessoas começa com um olhar atento às nossas pessoas e estamos focados nisso.



Melhorar a vida das pessoas começa com um olhar atento às nossas pessoas e estamos focados nisso.”

Como você vê o futuro da XP inc., em um cenário marcado por constantes inovações tecnológicas, impulsionadas pelo Open Finance, por exemplo e onde a agenda ESG torna-se cada dia mais relevante?

Inovações tecnológicas no âmbito do Open Finance são catalisadores do crescimento para a XP Inc. Assim como a agenda ESG nos permite continuar a liderar a oferta de produtos aos investidores, como fundos e ETFs temáticos (redução da emissão de carbono, tecnologia para tratamento de água, equidade de gênero, entre outros). Não tenho dúvida que tecnologia e uma gestão baseada na pauta ESG serão grandes diferenciais da XP Inc., acelerando ainda mais nosso crescimento. No caso do Open Finance, temos um diferencial competitivo inerente ao tamanho e relevância da nossa plataforma, com mais de 3,4 milhões de clientes e a maior oferta de produtos de investimentos do mercado brasileiro. Com as inúmeras oportunidades possibilitadas pelo Open Finance, e o consentimento dos nossos clientes em conhecermos mais da vida financeira deles fora da XP, poderemos entender a fundo as necessidades que podem ser endereçadas através de ofertas mais direcionadas e assertivas. O Open Finance tem alinhamento perfeito com o que trabalhamos diariamente para acontecer: democratização do setor bancário, modernização tecnológica e inovação em melhoria na experiência do cliente. No que diz respeito à agenda ESG, posso garantir que investimos energia e recursos para assegurar que nossas políticas e nossos processos estejam em linha com os critérios ESG em cada tomada de decisão. Nesse relato, isso certamente ficará claro e latente. Por isso, vejo o futuro da XP Inc. com entusiasmo e otimismo, os últimos anos de crescimento também foram anos dedicados na construção de bases sólidas para conquistas ainda maiores impactando positivamente colaboradores, clientes e a sociedade de maneira geral.

Destaques do Ano

GRI 102-6 | 102-7



Nossa liderança se renova enquanto nossa cultura se fortalece.



Lançamento do nosso propósito revisado: melhorar a vida das pessoas.

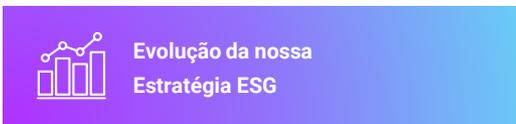
Formalizamos como valor o que sempre foi parte da nossa cultura: foco no cliente.



Xpeed completa 1 ano, com mais de 50 cursos

Lançamento do Instituto XP: nosso grande sonho de proporcionar educação financeira a 50 milhões de pessoas em 10 anos

Investimento na Resilia e na Trybe e parceria com a Tera



R\$8.8 bi de AUC ESG na plataforma XP, com mais de 50 opções de produtos para investimento.

20 emissões temáticas ESG de renda fixa e 31 emissões de renda fixa alinhadas à economia verde e boas práticas ESG.

Organização da primeira Expert temática, a Expert ESG.



Compromissos 2025 para mulheres, pessoas negras, PcD e LGBTQI+.

Alcançamos 33,4% de mulheres, 19,9% pessoas negras autodeclaradas e 1,13% de pessoas com deficiência na XP Inc.

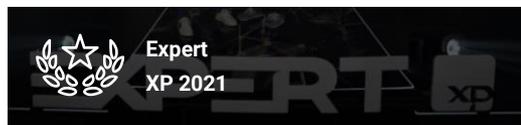
Mulheres na liderança: crescimento de 71,4% de dez/20 a dez/21.



Investir em esportes transforma nosso País!

Destaques do Ano

GRI 102-6 | 102-7



Mais de 5 milhões de participantes.

Mais de 200 palestrantes de todo o mundo.



Tecnologia

Mais de 150 squads, mais de 180 aperfeiçoamentos diários.

Crescimento acelerado com microsserviços.



Ações da XP Inc. Agora negociadas na bolsa brasileira

Aumentando nossa liquidez com mais de 200.000 novos acionistas.



XP Vida e Previdência

A liderança nas captações líquidas de Previdência Privada é nossa, não mais dos grandes bancos.

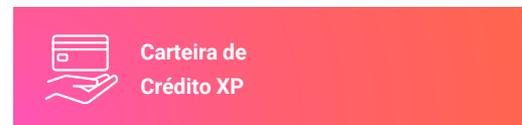
Mais de R\$18 bi de captação líquida em 2021.



Lançamento do Cartão de Crédito XP Visa Infinite

Experiência centralizada e aprimorada aliada a investimentos.

Mais de R\$ 10 bi em Total Purchased Volume em 2021.



Carteira de Crédito XP

Pioneira em crédito colateralizado com Investimentos no Brasil.

Mais de R\$ 10 bi em carteira de crédito em 1 ano.

Destaques Financeiros e KPIs 2021

Destaques Financeiros

Receita Bruta

R\$ 12,8 Bi

+47% YoY

Lucro Bruto

R\$ 8,5 Bi

+57% YoY

EBITDA Ajustado¹

R\$ 4,8 Bi

+66% YoY

Lucro Líquido Ajustado¹

R\$ 4,0 Bi

+76% YoY

Margem Líquida Ajustada

33,1%

+530 bps YoY

Notas: (1) Vide anexo para uma reconciliação do EBITDA Ajustado e do Lucro Líquido Ajustado;

(2) Não inclui créditos *Intercompany* ou relacionados à operação de Cartões de Crédito.



KPIs

AUC Total

R\$ 815 Bi

+23% YoY

Carteira de Crédito²

R\$ 10,2 Bi

+164% YoY

AUC de Previdência

R\$ 48 Bi

+51% YoY

TPV de Cartões

R\$ 10,3 Bi

Em 2021

NPS 76

Cultura, Valores e Propósito

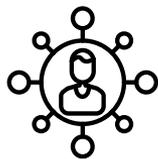
GRI 102-1 | 102-2 | 102-6 | 102-7

Desde a sua fundação em 2001, em um pequeno escritório de agentes autônomos de investimentos, em Porto Alegre, a cultura e o propósito da XP Inc. são vivenciados diariamente. E é justamente por isso que, mais de 20 anos depois, podemos afirmar que são fatores de diferenciação para a nossa trajetória de sucesso até hoje.

Em 2021, revisamos nosso propósito para que ele refletisse ainda melhor o nosso impacto. De transformar o mercado financeiro para melhorar a vida das pessoas para apenas **melhorar a vida das pessoas**. Uma mudança cheia de significados. Afinal, sabemos que a XP Inc. influenciou e tem influenciado o mercado financeiro a ser mais transparente e democrático. Hoje, sabemos que podemos ir muito além disso.



Nossa cultura, por outro lado, pouco mudou nos últimos anos. Está ancorada em quatro valores fundamentais que guiam nossos comportamentos, atitudes e decisões diariamente. São eles:



Foco no Cliente

Colocamos os interesses do cliente como prioridade. Somos obstinados em gerar valor para o cliente.

Nosso propósito de melhorar a vida das pessoas é como um GPS que guia cada uma das nossas ações e tomadas de decisão, ajudando-nos a continuar na direção certa e sem perder de vista a nossa principal razão de existir: nossos clientes.



Sonho Grande

Somos eternos desbravadores, pois nossa visão não tem limites e nossas metas transformam o impossível em realidade.

Os desafios nos movem a ir além, construindo pontes para juntos realizarmos o que ontem era impossível.



Mente Aberta

Ninguém é dono da verdade. Estamos abertos a diferentes pontos de vista e com disposição para experimentar.

É com isso em mente que trabalhamos com energia e disposição todos os dias; com uma mente aberta pronta para novos conceitos e ideias que contribuem para irmos ainda mais além.



Espírito Empreendedor

Assumimos nossas responsabilidades e partimos para a ação com o mínimo necessário para gerar valor. A gente vai lá e faz. É esse sentimento que a gente valoriza aqui na XP Inc. É ele que nos dá força para buscar fazer sempre o melhor e crescer.

E não tem nada melhor para estimular essa vontade do que sentir-se dono.

Valores que por si só já dizem muito sobre a XP Inc.

Colocar os interesses do cliente como prioridade. Miramos no impossível, construímos juntos os caminhos e chegamos lá.

Estamos abertos a inovar, sempre baseados em fatos e dados, sem medo de errar e dispostos a corrigir. Assumimos protagonismo na tomada de decisão e focamos nosso tempo na geração de valor no longo prazo. Definimos nossos valores assim.

E como fazemos a gestão dessa cultura? Como garantimos que estejam todos seguindo o que chamamos de Código XP? Com métricas e dados, mas também com exemplos a serem seguidos.

Sabemos que um olhar atento à cultura da empresa é o que nos leva mais longe ainda, com espírito de equipe, obstinação e resiliência. Por isso, temos ferramentas nas quais nós nos apoiamos para gerir a cultura:

Pesquisa de Mercado:

Uma visão quantitativa e qualitativa sistêmica, com base comparativa dentro do mercado de serviços financeiros, tecnologia e startups no Brasil e no mundo, realizada a cada dois anos.

Avaliação 360:

Ocorre semestralmente com o objetivo de mensurar o alinhamento cultural dos nossos colaboradores com uma avaliação de líder, pares, time e stakeholders (em média 20 avaliadores por colaborador). Esta avaliação é usada no ciclo de performance e meritocracia e impacta diretamente a remuneração de cada colaborador.

Pesquisa Pulso:

Realizada mensalmente, conta com 3 dimensões - liderança, empresa e time. A Pulso é a base para todos os planos de ação de melhoria conduzidos pela área de Gente & Gestão assim como também pelos líderes das áreas da XP Inc., com o apoio de seus *HR Business Partners*.

e-NPS:

O *Employee Net Promoter Score* e o *Leadership Net Promoter Score* são medidos sistematicamente ao longo do ano. O eNPS, medido mensalmente, é meta finalística presente no time de Gente & Gestão até a liderança máxima, e também faz parte da meta do CEO.

Glassdoor:

Acompanhamento, monitoramento e análise dos comentários na plataforma, em relação aos pontos que mencionam a cultura da XP Inc.

O desafio do crescimento exponencial da XP Inc. e do trabalho 100% remoto (modelo Anywhere – XP de Qualquer Lugar)

fazem com que a responsabilidade por gerir cultura no dia a dia seja de todos, time de Gente & Gestão e lideranças, incluindo iniciativas do processo seletivo, *onboarding*, desenvolvimento, pertencimento e reconhecimento. Em cada uma das iniciativas colocamos a cultura como fio condutor do desenvolvimento dos produtos e da construção das narrativas. Cultura na XP é vivida e gerida

todos os dias.



Materialidade

GRI 102-21 | 102-40 | 102-42 | 102-43 | 102-44 | 102-46 | 102-47

A XP Inc. considera que o setor financeiro possui um papel singular na articulação das questões ambientais, sociais e de governança corporativa, principalmente pela influência que pode exercer sobre seus clientes e sobre o mercado.

A metodologia por trás do levantamento da materialidade da XP Inc. considerou tanto os impactos diretos (de suas atividades) como os indiretos (de suas operações) na análise e identificação de temas ESG relevantes para a Companhia.

Para identificar os temas materiais para a XP Inc., foram considerados tanto os aspectos de cultura organizacional, estratégia e visão de negócios da própria Companhia, por meio da entrevista com nossas lideranças e profissionais-chave em diversas áreas de negócio, quanto uma análise do posicionamento e demandas de nossos principais *stakeholders*.

Foram priorizados temas que baseiam nossa estratégia e atuação junto a todos os nossos *stakeholders*. Depois de revisarmos essa análise em 2021 junto aos nossos *stakeholders*, foi definido que a matriz se mantém a mesma que foi divulgada no ano de 2020. Categorizamos os temas conforme seu grau de prioridade de acordo com a sua relevância para os públicos interno e externo e indicamos quais Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (“ODS”) com os quais eles se relacionam, sendo que não estão categorizados em nenhuma ordem especial dentro de cada faixa de priorização.



Temas Prioritários

- Integração ESG nos produtos e serviços da XP Inc.
- Educação Financeira
- Diversidade & Inclusão
- Privacidade e Segurança de Dados dos nossos Clientes



Temas com Alta Relevância

- Ética nos Negócios
- Relacionamento com nossos Colaboradores
- Atuação junto a nossos Clientes
- Transparência nas Práticas Comerciais e na Comunicação de Condições de Produtos e Serviços
- Processos e Práticas de Gestão de Riscos
- Monitoramento do Ambiente Regulatório
- Impactos das Mudanças Climáticas
- Ação Social



Temas com Média Relevância

- Gestão dos Impactos Ambientais (uso de recursos naturais e gestão de resíduos)
- Relacionamento com nossos Fornecedores

Compromissos Voluntários

GRI 102-12

A XP Inc. acredita que para uma maior robustez de sua estratégia ambiental, social e de governança corporativa é essencial aderir e apoiar compromissos voluntários, programas e pactos internacionais.

Com isso, conseguimos fortalecer as práticas ESG em nossas decisões de negócio e práticas internas.

A XP Inc. é signatária das seguintes iniciativas:



Adesão em 2021:



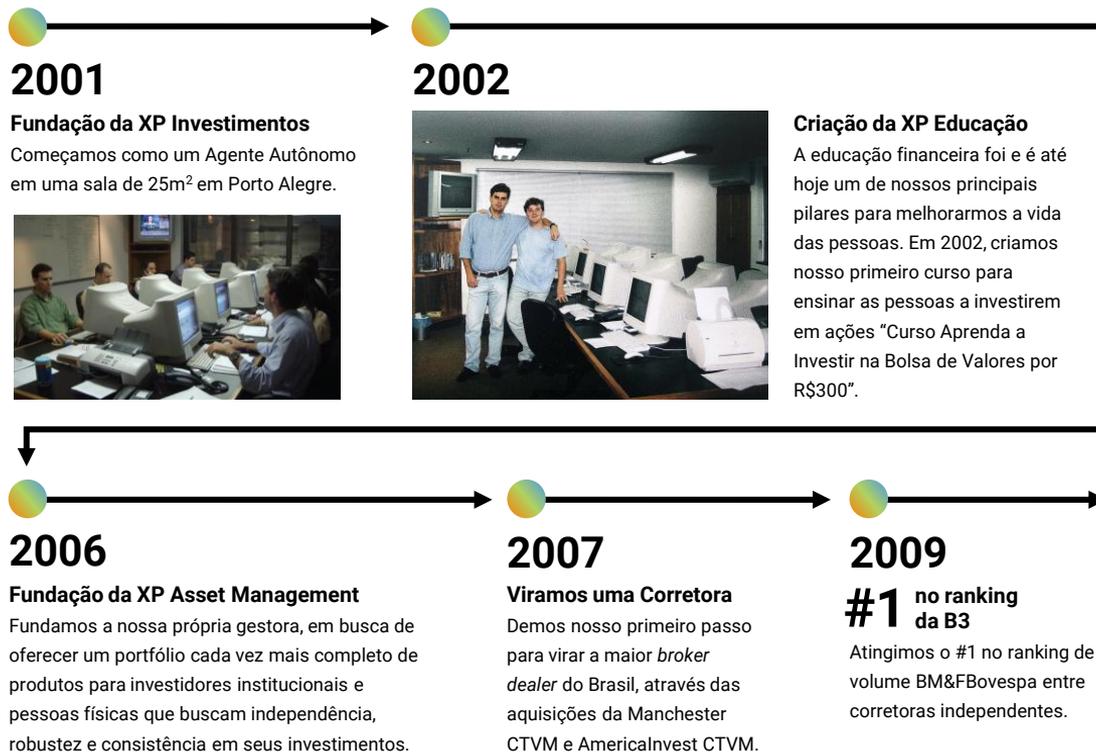
Nossa História

GRI 102-1 | 102-2

O modelo de negócios disruptivo da XP Inc. permitiu um crescimento significativo desde sua fundação em 2001 até o IPO e além.

2001 - 2009

Construindo nossos Pilares: o começo do impossível



2010 - 2018

Ganhando Escala

2010

Investimento da Actis

Recebemos nosso primeiro investimento de R\$100 milhões da Actis, um fundo de Private Equity Britânico, avaliando a XP em R\$500 milhões.

2012

Investimento da General Atlantic e Dynamo

General Atlantic e Dynamo se tornam nossos acionistas, com um cheque de R\$430 milhões, avaliando a XP em R\$1,4 bilhões.

2014

Aquisição da Clear

Com uma proposta digital inovadora, a Clear é nossa marca focada em investidores traders, oferecendo uma experiência 100% digital a baixo custo. Com um Home Broker simples e intuitivo, a Clear é integrada com as melhores plataformas de trading do mercado, e foi a primeira corretora a zerar as taxas de corretagem no Brasil, em 2018.



2014

Lançamento da XP Securities em Miami

Nesse mesmo ano, demos nosso primeiro passo no mercado americano, ampliando ainda mais as opções de investimentos para nossos clientes.

2016

Nos tornamos a maior corretora independente do Brasil, e Aquisição da Rico

Na época a segunda maior corretora do país, a Rico se tornou nossa marca focada em clientes *self-served*, com uma plataforma acessível e 100% virtual. A Rico conta com uma proposta de alocação de ativos e diversificação de carteiras, além de promover diversos conteúdos educacionais sobre investimentos para investidores iniciantes e profissionais.



2017

Investimento do Itaú

Avaliando nosso negócio em R\$12 bilhões, o Itaú passa a deter 49% das ações da XP, validando ainda mais nosso modelo de negócios disruptivo.

2019 - Presente

Expansão para novos horizontes

2019



IPO na Nasdaq

Avaliando a XP em R\$63 bilhões, fizemos o maior IPO de uma empresa brasileira até então.

2019

Licença do Banco XP

Recebemos nossa licença para atuação como Banco, permitindo uma expansão para novas oportunidades de produtos e serviços de uma maneira disruptiva.

2020

Banco XP

Lançamos os primeiros produtos de crédito do Banco XP, com taxas competitivas e que trazem uma melhor experiência para nossos clientes.

2020

Redução das taxas de corretagem

A Clear já contava com taxa zero desde 2018. Em 2020, zeramos as taxas de corretagem também na Rico e, na XP, reduzimos as taxas em 75%, em mais um movimento de disrupção da indústria financeira do país.

2021



Cartão de Crédito XP

Lançamento do nosso cartão de crédito Visa Infinite, o primeiro com investback, sem taxas e sem custos.

2021



Lançamento do Instituto XP e das BDRs XP Inc.

Anunciamos durante a Expert ESG, maior evento ESG do Brasil, o lançamento de seu Instituto XP. Seu objetivo é levar educação financeira a 50 milhões de pessoas em 10 anos.

Além disso, o evento de cisão com o Itaú Unibanco ocorreu em outubro de 2021, junto do lançamento das nossas BDRs na B3, e nos trouxe mais de 200 mil novos acionistas brasileiros, democratizando o acesso às ações da XP para investidores brasileiros.

Nosso Modelo de Negócios

GRI 102-1 | 102-2 | 102-6 | 102-7

A XP Inc. tem como propósito melhorar a vida das pessoas.

Somos uma holding com mais 20 anos, dona de plataformas tecnológicas de investimentos, serviços financeiros e educação, além de plataformas de mídia e conteúdo, englobando marcas como XP, Rico, Clear, Infomoney, Xpeed e IM+. Nós nos dedicamos a sermos transparentes, trazendo o cliente para o centro, através de inovação e tecnologia, proporcionando educação financeira, crescimento sustentável e um ecossistema de negócios robusto por meio de um time de alta performance alinhado ao nosso sonho.

Para entregar as melhores soluções para nossos clientes, precisamos ir além e oferecer soluções que deixam um legado positivo para nossa sociedade. Para construir nosso negócio e competir com os grandes bancos brasileiros, buscamos alavancar tecnologias de última geração que trazem diferenciação e eficiências operacionais para escalar o negócio. Nos últimos anos, fomos capazes de inovar consistentemente, desenvolver nossas próprias soluções tecnológicas e evoluir nosso modelo de negócio em várias fases integradas que se complementaram e aumentaram nossas capacidades. Acreditamos que essa evolução nos proporcionou aumentar ainda mais a confiança dos nossos clientes nas marcas e empresas da XP Inc., contribuindo para a revolução na maneira que serviços financeiros são ofertados no Brasil.



Nossos Produtos e Serviços

Distribuimos uma ampla gama de produtos e serviços financeiros, buscando oferecer aos nossos clientes soluções com uma proposta de valor diferenciada em relação às ofertas dos bancos tradicionais. Dentre as principais soluções ofertadas, destacam-se: (1) Plataforma de Educação Financeira e Conteúdo Digital; (2) Serviços de Assessoria Financeira; e (3) Plataforma Aberta de Produtos Financeiros.

Plataforma de Educação Financeira e Conteúdo Digital

- ▶ A Xpeed é a maior plataforma de educação financeira do Brasil. Ela oferece cursos, MBAs e ferramentas de aprendizagem que buscam ensinar seus alunos sobre uma variedade de temas relacionados ao universo dos investimentos, desde noções básicas sobre o tema até técnicas mais sofisticadas e estratégias avançadas. Acreditamos que oferecer soluções voltadas para educação financeira é uma forma eficaz de trazer familiaridade e confiança sobre o mundo das empresas da XP Inc. para os alunos da Xpeed.
- ▶ Além disso, contamos com diversos conteúdos digitais que têm como objetivo educar nossos clientes e, também, democratizar o acesso a informações sobre o mercado financeiro no Brasil. Fazem parte desse universo a IM+, a EXPERT (plataforma digital e conferência anual), o grupo Primo e o time de influenciadores digitais da XP Inc.

Serviços de Assessoria Financeira

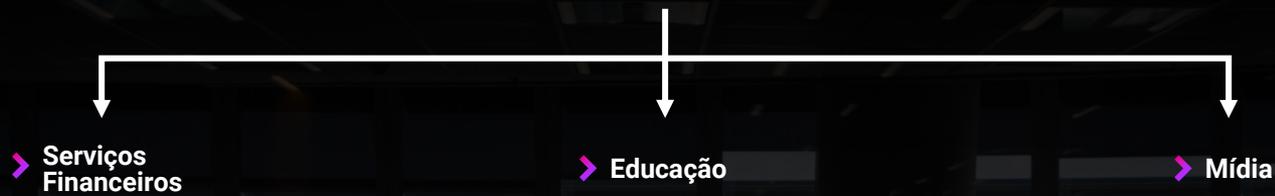
- ▶ Nossos especialistas assessoram e apoiam nossos clientes em uma variedade de atividades relacionadas ao universo financeiro. Tais serviços incluem, por exemplo, serviços de consultoria para clientes institucionais, *private banking* para clientes de alta renda, serviços financeiros internacionais, estruturação e emissão de produtos financeiros para clientes corporativos e emissores.

Plataforma Aberta de Produtos

- ▶ Oferecemos uma plataforma aberta de produtos financeiros para nossos clientes, englobando tanto produtos proprietários quanto os de parceiros. Nosso pioneirismo com a natureza aberta de nossa plataforma foi e é um dos principais impulsionadores do sucesso da XP Inc.
- ▶ Investidores podem acessar o serviço por dois canais: via canais diretos das empresas da XP Inc. (XP, Rico ou Clear) ou via nossa rede de Agentes Autônomos de Investimento ("AAIs") parceiros, que conta já com aproximadamente 10.000 AAIs, localizados em mais de 1.400 escritórios em 217 cidades no Brasil em dezembro de 2021.

Nossas Marcas

XP inc.



▶ Serviços
Financeiros

▶ Educação

▶ Mídia

Serviços Financeiros



A XP Investimentos foi como começamos, e ainda é a nossa principal marca. Com transparência e uma ampla variedade de produtos, a XP oferece as melhores soluções de investimentos alinhadas aos interesses e perfil de cada investidor. Além de produtos de investimentos, a marca XP conta também com produtos bancários, como nosso cartão de crédito e conta digital. Essa é a marca disponível nos escritórios de agentes autônomos vinculados à XP Inc.



A primeira corretora do Brasil especializada em Renda Variável. Com um Home Broker simples e intuitivo, a Clear é integrada com as melhores plataformas de trading do mercado, e foi a primeira corretora a zerar as taxas de corretagem no Brasil, em 2018.



A Rico é nossa marca focada em clientes *self-served*, com uma plataforma acessível e 100% virtual. Oferecemos conteúdos simples e descomplicados sobre o universo dos investimentos, além de um portfólio completo de produtos pra você investir cada vez mais e melhor. Desde 2020, não cobramos taxas de corretagem, reforçando nosso compromisso com a democratização dos investimentos no Brasil.

Educação



A Xpeed School é a escola de educação financeira e empreendedorismo da XP Inc. Com uma metodologia moderna e voltada para o futuro dos alunos, temos como propósito educar financeiramente brasileiros e brasileiras de todas as classes socioeconômicas e níveis educacionais.



O Instituto XP possui como principal missão “Transformar a educação financeira para melhorar a vida das pessoas e construir o Brasil que sonhamos.” A entidade atua focada na realização de programas e projetos que têm como beneficiários finais grupos minorizados, prioritariamente, jovens, estudantes da rede pública de ensino e mulheres. Todos os cursos e projetos são 100% gratuitos a seus beneficiários.

Mídia



Adquirido em 2011, o InfoMoney é o maior website sobre investimentos na América Latina. Attingiu aproximadamente 6 milhões de visitantes únicos mensais em 2021 e alcançou o “top 10” nos resultados de pesquisas do Google para uma média de aproximadamente 66.000 palavras-chave.



IM+ nasce da fusão do InfoMoney com a Fliper, e tem o propósito de ajudar as pessoas a tomarem decisões financeiras melhores. Uma plataforma inédita, que reúne em um único aplicativo funcionalidades como: gestão de ganhos e gastos (despesas pessoais), consolidação automática de investimentos, notícias do mercado e comunidades financeiras exclusivas.

Nossa Estratégia

Foco no Cliente

GRI 103-2 | 103-3 | 201-1 | 203-1
SASB FN-EX-550A.3 | FN-AC-270A.3

Geração de Valor

Com receitas de R\$13 bilhões em 2021, o Grupo XP distribuiu um total de R\$ 8,8 bilhões entre remuneração de colaboradores(as), pagamento de impostos, taxas e contribuições e provedores de capital.

Os investimentos crescentes em tecnologia e na expansão dos novos negócios elevaram nossos custos operacionais, combinados com um aumento nas despesas com salários e benefícios em decorrência da grande expansão do quadro de funcionários. No último ano, ao longo do qual a taxa básica de juros brasileira, a Selic, saiu de 2,00% para 9,25%, nossa Receita Bruta, EBITDA Ajustado e Lucro Líquido Ajustado cresceram 47%, 66% e 76% contra 2020, respectivamente, reforçando a resiliência de nosso modelo de negócios em diferentes cenários macroeconômicos.

Valor Econômico Gerado (R\$)

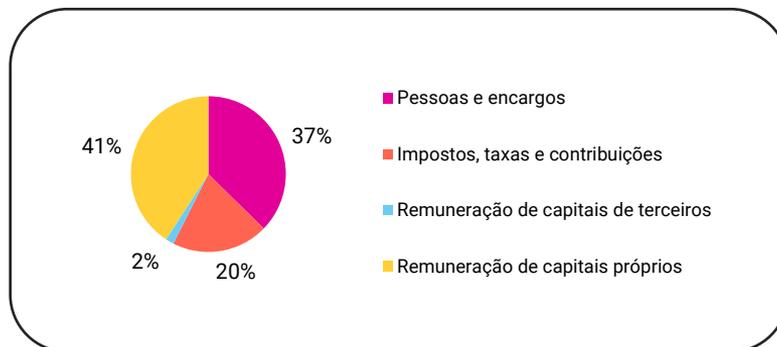
Receitas:

2019 – 5.662.138
2020 – 8.826.975
2021 – 13.030.545

Distribuição do Valor Adicionado (R\$)

Total:

2019 – 3.542.320
2020 – 5.432.953
2021 – 8.801.614



Transformação

Queremos cumprir nosso propósito de melhorar a vida das pessoas e atingir nosso sonho grande de nos tornarmos a instituição financeira mais valiosa e rentável da América Latina ao longo dos próximos anos, continuando nossa história como uma empresa que revoluciona e transforma.

Nesta jornada, zelaremos pela melhor experiência para nossos clientes e parceiros, fomentaremos o empreendedorismo, construiremos a melhor empresa para nossos colaboradores e geraremos cada vez mais valor para nossos acionistas.

Entendemos que existem evoluções importantes que exigirão grande esforço e coordenação de nossa equipe, mas que podem fazer toda diferença para o atingimento do nosso sonho grande. Por isso, estruturamos um Programa de Transformação que ataca essas evoluções através dos seguintes pilares principais: (i) Estratégia; (ii) Visão do Cliente; (iii) Cultura e Gente; (iv) Modelo Operacional; (v) Digitalização; (vi) Evolução de Tech, Operações e Dados.

Em outubro de 2021, realizamos o lançamento do nosso Programa de Transformação para toda a companhia, o XPace. Iniciamos um *roadshow* passando por todas as áreas para apresentar o programa e garantir que todo o nosso time tenha essa visão da Transformação, e implementamos o novo modelo operacional em, até o momento, 20% da empresa, e nosso time segue focado na missão de transformar a XP Inc.



NPS

Tudo o que já construímos ao longo dos últimos 20 anos e continuamos inovando diariamente através de diferentes frentes foi e ainda é sempre com um foco principal: melhorar a vida de nossos clientes.

Levamos a satisfação de nossos clientes muito a sério, desde a idealização de novos produtos até a implementação de cada projeto na prática.

A maior prova de nosso comprometimento com a experiência dos nossos clientes é o nosso foco no NPS (*Net Promoter Score*, na sigla em inglês), uma metodologia de pesquisa amplamente utilizada para medir a satisfação do cliente.

Nosso NPS é medido diariamente em todas as nossas marcas e canais, e a métrica inclusive tem peso relevante no painel de metas do nosso CEO, Thiago Maffra.

Divulgamos trimestralmente nosso NPS dos últimos seis meses, pois entendemos que é um dos KPIs mais importantes do nosso negócio. Desde que começamos a divulgar essa métrica, nosso NPS aumentou de 73 em dezembro de 2019 para 76 em dezembro de 2021.

Manter uma pontuação NPS alta continua sendo uma prioridade para a XP, já que nosso modelo de negócios é construído em torno da experiência do cliente.





Economia em Taxas¹

A diminuição e zeragem de taxas para nossos clientes alinha-se com a proposta das marcas XP Inc. de facilitar cada vez mais o acesso do brasileiro ao mercado de investimentos.

A soma total estimada da economia de taxas que geramos para nossos clientes em 2020 e 2021

(considerando taxas de TED, cartão de crédito e corretagem) foi de

mais de R\$800 milhões.

Notas: (1) Considera (i) taxas de corretagem que deixaram de ser cobradas nas marcas Rico e Clear; (ii) média de mercado de anualidades de cartões de crédito; e (iii) taxa média de R\$ 9,90 por TED realizada. A XP Inc. não cobra anualidade de cartões de crédito e nem taxas de TED.

Educação Financeira

GRI 413-1



Para aqueles que buscam entender o mundo das finanças para crescer de forma exponencial, a Xpeed é uma experiência de aprendizagem única, que proporciona ferramentas de qualidade aos seus usuários, para que alcancem seus objetivos financeiros.

Na Xpeed, método e tecnologia estão sempre a favor de uma experiência fluida e personalizada para o aluno. De uma forma atraente – entretendo enquanto educa – oferece formatos leves e acessíveis, que cabem na rotina e despertam o desejo de aprender.

Escola de Educação Financeira

Nossos dias estão mergulhados em decisões financeiras – pagar à vista ou parcelar, cozinhar ou jantar fora, comprar hoje ou postergar. Ao trazer conhecimento e consciência sobre nossas finanças pessoais, gerimos melhor nossas escolhas e realizamos nossos sonhos mais rapidamente.

Escola de Investimentos

No mercado financeiro, o investidor é aquele que deseja multiplicar seus rendimentos por meio de aplicações que oferecem valorização e risco. Ao alocar seus recursos de maneira consciente, ele garante a construção de um patrimônio sólido a médio e longo prazo.

Escola de Empreendedorismo

A Xpeed acredita em um futuro melhor a partir do empreendedorismo, e é por isso que estamos criando esta escola. Para ajudar nossos alunos a conhecer as técnicas e modelos que resolvem os problemas dos principais empreendedores do país, estamos desenvolvendo conteúdos práticos e aplicáveis, que serão seus parceiros de negócio no dia a dia.

Xpeed Pro

Focada em MBAs para alavancar a carreira dos seus clientes. Esse programa propõe ao aluno subir de nível, aprender com especialistas da vida real e conquistar conhecimentos de verdade sobre o mercado financeiro.



Instituto XP

O Instituto XP foi criado em março de 2021 e tem como objetivo levar educação financeira para 50 milhões de pessoas no prazo de 10 anos. Saiba mais no capítulo “Impacto Positivo” deste Relato.

Conteúdo Digital

A InfoMoney é atualmente o maior case de sucesso do jornalismo financeiro digital no Brasil. Uma referência em tecnologia, conteúdo editorial e distribuição de produtos inovadores como os Top Podcasts de finanças e negócios do país: Do Zero ao Topo, Stock Pickers, além de eventos, fóruns, guias, entre outros.

Em 2021 foram mais de

225 milhões de visitas

no portal e mais de

1 bilhão de páginas acessadas

Em todas as principais plataformas de conteúdo existentes você encontra a qualidade jornalística da InfoMoney, seja com:

- ▶ Vídeos no Youtube, com mais de 10 milhões de visualizações;
- ▶ Instagram, com mais de 24 milhões de visualizações;
- ▶ Plataforma, com 6 milhões de acessos únicos por mês;
- ▶ Podcasts, que trouxeram mais de 5 milhões de downloads com informação de qualidade para tudo o que o investidor precisa saber.

Pessoas

Quem é XP Inc. fala de igual para igual e está aberto a novas ideias e opiniões. Aprende e cresce rápido, experimentando, errando e melhorando. Não se conforma com o status quo e propõe melhorias práticas e simples. Busca desafios maiores que sua capacidade. E entrega. Sabemos que saúde e bem-estar são temas cada vez mais importantes nos dias de hoje. Por isso, na XP Inc., estamos olhando com bastante cuidado para o assunto, levando o tema para a pauta com as nossas lideranças, reavaliando nossos benefícios e redesenhando nossa estratégia de bem-estar como um todo. Queremos incentivar nossos colaboradores a buscarem equilíbrio e qualidade de vida de forma sustentável. Temos consciência de que ainda existem muitos desafios adiante e, por isso, uma das nossas prioridades para 2022 é evoluirmos nesta agenda.



Preservar a Saúde:

- ▶ Plano de saúde e odontológico, *gympass*, grupo de corrida, apoio psicológico e jurídico.

Poupar Dinheiro:

- ▶ Vale refeição, vale alimentação, auxílio creche, apoio jurídico, mobília *home office*, auxílio mensal *home office*, assessoria de investimentos exclusiva, acesso a fundos de investimento exclusivos.

Otimizar o Tempo:

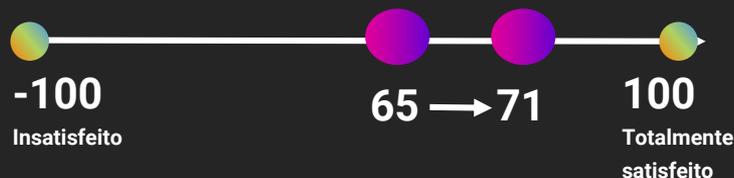
- ▶ Licença maternidade de 6 meses, licença paternidade de 20 dias, sala de apoio à amamentação, bicicletário com vestiário.

Investir em Você:

- ▶ Cursos educacionais Xpeed gratuitos e com descontos de até 80%, assessoria de investimentos exclusiva, acesso a produtos de investimento exclusivos.

Employee Net Promoter Score (eNPS)

O eNPS é como medimos a satisfação geral com a empresa, perguntando a quem trabalha aqui o quanto recomendam a XP Inc. como boa empresa para se trabalhar. De 2020 para 2021, aumentamos nosso score em 6 pontos:



Incentivamos que nossos colaboradores sejam transparentes. Por meio de Pesquisas de Pulso mensais, os colaboradores avaliam a Companhia e seus líderes continuamente. Nossa área de *People Analytics* cruza os resultados de todas as pesquisas internas com os de eNPS, buscando entender quais são os maiores preditores de satisfação, para priorizar as iniciativas de Gente & Gestão e orientar a tomada de decisão.

XP de Qualquer Lugar

Acreditamos que quando damos aos nossos colaboradores mais liberdade, autonomia e flexibilidade no dia a dia, contribuimos para que todos tenham uma rotina mais equilibrada e produtiva, uma vez que as pessoas podem escolher como gerir o seu tempo e onde preferem trabalhar ou morar.

Foi a partir desse pensamento que surgiu o modelo de trabalho XP de Qualquer Lugar, que vai além de uma jornada de trabalho remoto e passa a ser um novo estilo de vida para quem trabalha na XP Inc. Com esse modelo, além dos benefícios citados, podemos buscar talentos em muitas localidades do Brasil e do mundo, construindo equipes cada vez mais diversas e abrindo diferentes oportunidades que não dependem mais das barreiras geográficas.

E para garantir ótimas condições de trabalho em qualquer lugar, investimos na infraestrutura dos nossos times. Por isso, todas as pessoas recebem um kit de equipamentos completo, mobília para montar seu espaço de trabalho de forma ergonomicamente correta e ainda um auxílio extra para despesas como internet e luz. Ainda que estejamos distantes fisicamente, nosso propósito é o que nos guia e a nossa cultura é o que nos mantém unidos.



Capacitação e Treinamentos

GRI 103-2 | 103-3 | 404-1 | 404-2

Na XP, os colaboradores têm acesso a materiais e treinamentos específicos, inclusive sobre cultura, *compliance* e políticas internas. Após a entrada na Companhia, diversos treinamentos são organizados para preparar os novos colaboradores para um ambiente de constante *feedback* e análise de performance, com destaque para Treinamento de Metas, Treinamento de Feedback e Dia de Campo.

Campus XP

A XP Inc. também oferece o Campus XP, que foi reestruturado a partir de uma abordagem centrada no cliente e com propósito de construir um ecossistema de ponta a ponta de aprendizagem. A iniciativa abrange todos os colaboradores da XP Inc. e possui um portfólio de conteúdos regulatórios, mas, principalmente, foca em oferecer conteúdo que acelere a carreira de colaboradores e desenvolvimento de *skills* essenciais para o futuro da XP Inc.

Através dessas iniciativas, os colaboradores têm acesso a iniciativas institucionais e a *workspaces* segmentados por área ou projeto. Já somamos 24 *workspaces* dos mais variados temas.

No primeiro ano do lançamento da plataforma, tivemos resultados expressivos em comparação com modelos anteriores:

Engajamento com a Plataforma	OLD LMS	MVP	CAMPUS XP
Usuários ativos mensais (% do total de colaboradores)	11%	76%	85%
Média de acessos mensais por usuário (# de dias)	2 dias	6 dias	7 dias
Conteúdo autoral de funcionários (% do conteúdo)	9%	17%	43%

Em dezembro de 2021, tínhamos cerca de 50% da base de colaboradores ativos na plataforma, tendo 7 acessos em média por mês e 60% dos conteúdos existentes foram criados por pessoas fora do time de Desenvolvimento, garantindo escalabilidade e descentralização do processo.

Semanalmente recomendamos novos conteúdos (soft e hard skills) para que colaboradores se mantenham em constante evolução e incentivamos a aprendizagem contínua na companhia, tornando colaboradores protagonistas por sua própria carreira.

Onboarding

O Onboarding de novo funcionário é a integração de um novo colaborador com a empresa e sua cultura, além de orientações e treinamento sobre ferramentas e processos. Trabalhamos em uma empresa em que buscamos inovar todos os dias, buscamos sempre garantir com que nossos colaboradores vivam as melhores experiências possíveis. Após muita pesquisa, diversos estudos e mapeamentos identificamos que o Onboarding XP Inc. precisava evoluir. Novos colaboradores precisam estar alinhados com a nossa cultura, propósito, jeito de trabalhar, foco no cliente, diversidade, ecossistema XP Inc., história, conhecimento prático e muita inspiração. Cada um dos dias foi construído com base nos valores organizacionais. Tudo feito com base em pesquisas e mapeamento de necessidades dos colaboradores e áreas. Além disso, respeitando a capacidade cognitiva dos novos entrantes, a jornada sempre misturará momentos síncronos e assíncronos. No final de novembro, o Onboarding mudou para uma imersão de 4 dias, em que cada dia focamos em um propósito da XP Inc.

A média de horas por participante no Onboarding XP foi de 11 horas por novo colaborador.

Lideranças

Para as lideranças, além da mesa redonda entre líderes e palestras, há também o Programa Xponencial, que possui 3 iniciativas que visam entregar uma experiência de desenvolvimento diferenciada a líderes de alta performance. Além de potencializar exponencialmente a capacidade de liderança dos gestores que já são vistos como talentos, que ocupam cadeiras relevantes na organização e acreditamos que podem ser o futuro da XP Inc.

A média de horas por participante nos programas de liderança foi de 14,7 horas por líder.



Metas e Performance

- ▶ **Respiramos meritocracia na XP.** Temos um Ciclo de Meritocracia robusto. Perguntamos sobre meritocracia na nossa Pesquisa de Pulso. O tema é chave no nosso Código XP. Não é à toa: meritocracia é um dos pilares que sustentam a forma como pensamos sobre Gente na Companhia.
- ▶ Assim, utilizamos metas bem definidas e desdobradas dentro dos times, **garantindo o bom direcionamento da Companhia**, resultados constantes, a melhoria contínua e transparência sobre os resultados que precisam ser alcançados.
- ▶ Na XP Inc., contamos com uma Avaliação 360 para entender o quanto as pessoas praticam nosso propósito e valores todos os dias e medimos os aspectos mais importantes que buscamos na atuação dos nossos líderes. Resultando em **uma avaliação meritocrática e que buscar reconhecer aqueles que alcançaram suas metas e se alinham com a cultura da empresa.**
- ▶ Também temos os “fórums de gente”, que calibram a performance das avaliações 360 e do score de metas, melhorando a acurácia do processo. Com isso, afastamos vieses de avaliação e impacto de fatores externos (como o mercado ou uma crise) da performance.

Programa de Estágio

- ▶ Em 2021 lançamos o primeiro Programa de Estágio da XP Inc., foram mais de 10.000 inscritos e contratamos 85 pessoas estagiárias, de 53 cidades diferentes e com representatividade de 42% de mulheres, 44% pessoas negras, 12% pessoas LGBTQIA+ e 3,5% de PcDs, que estão ajudando a construir o nosso futuro em mais de 30 áreas da empresa.
- ▶ Através de etapas síncronas e assíncronas, nosso processo seletivo teve foco em identificar e priorizar cultura, competências e diversidade na escolha das melhores pessoas para os nossos desafios.



Diversidade & Inclusão

GRI 103-2 | 103-3

Desde 2020 a XP Inc. definiu em sua estratégia ESG **uma meta de impactar mais de 500 mil pessoas até 2025, com um investimento de R\$35 milhões em diversidade**. A empresa pretende alcançar todo o mercado financeiro com suas ações, incluindo o estímulo à formação de qualidade em tecnologia e análise de dados.

Estratégia de Diversidade

Na XP Inc. o tema de Diversidade & Inclusão (“D&I”) está sempre voltado para incentivar um ambiente de trabalho inclusivo e saudável, com foco em melhorar a vida das pessoas.

- A Comissão de Diversidade reúne membros de Diretoria Executiva para acompanhar o desenvolvimento dessa agenda na Companhia.
- Os grupos de afinidade fomentam o avanço na temática D&I:

MLHR3 é o coletivo de mulheres

INCLUIR é o coletivo pela inclusão de pessoas com deficiência e acessibilidade;

BLACKS é o coletivo de pessoas negras

SEJA é o coletivo pela criação de um ambiente seguro e diverso para pessoas LGBTQIA+.

A XP Inc. fechou parcerias com instituições já reconhecidas pelo trabalho na questão da equidade racial, e com outras focadas em desenvolver um ambiente mais inclusivo e capacitar, profissionalmente, pessoas com deficiência.



Diversidade & Inclusão

GRI 103-2 | 103-3

Metas para 2025

A XP Inc. definiu um compromisso público para ser alcançado até 2025 com relação ao tema de D&I:

- ▶ **50% de mulheres** em todos os níveis hierárquicos
- ▶ **32% de pessoas negras** no quadro da XP Inc. e 23% de pessoas negras na liderança
- ▶ **Superar o 5% de PcDs**, exigido por Lei
- ▶ **Combater a LGBTQIA+fobia** no mercado financeiro.



Diversidade & Inclusão

GRI 103-2 | 103-3

Iniciativas e Resultados*

A XP Inc. avançou em 2021 no tema Mulheres, Mulheres na Liderança, Pessoas Negras e Pessoas com Deficiência:

- ▶ Em janeiro de 2021, as mulheres representavam 26,5% do total de colaboradores, em dezembro, a **porcentagem aumentou para 33,4%**.
 - ▶ Tivemos 120% de crescimento em mulheres na liderança: em janeiro de 2021, 12% das lideranças da XP Inc. era composta por mulheres. **Encerramos 2021 com as mulheres representando 26,5% dos cargos de liderança.**
- ▶ Entre janeiro de 2020 a dezembro de 2021, a XP Inc. obteve um crescimento de 500% no número de mulheres mães dentro do quadro de mulheres na empresa. **Em dezembro de 2021 a representatividade de mães entre as mulheres foi de 29%.**
- ▶ No início de 2021, o quadro de colaboradores da XP Inc. era composto por 17,6% de pessoas negras e aumentou para **19,9%** no final do ano (com base em autodeclaração).
- ▶ 1,13% dos colaboradores eram pessoas com deficiência ao final de 2021. Nesse mesmo ano, **22% das contratações de PcDs foram de pessoas com deficiência visual e cognitiva**, buscando cumprir o compromisso com a inclusão de todas as pessoas com deficiência.

- ▶ O **e-NPS do SEJA**, que mede o quanto as pessoas do grupo LGBTQIA+ da XP Inc. sentem que estão em um ambiente seguro para trabalhar, teve **crescimento de 39 pontos no período de janeiro a dezembro de 2021.**
- ▶ A **Comissão de Diversidade e Inclusão (D&I)** suporta a evolução do tema na XP Inc. Reúne membros de Diretoria Executiva para validar e direcionar planos de ação da agenda de diversidade na Companhia, com apoio dos grupos de afinidade.
- ▶ Com a criação da **Área de Diversidade**, foi contratada consultoria **RM Consulting**, liderada por **Rachel Maia** com larga experiência no mercado corporativo. Foram realizadas ações de letramento e nivelamento em conceitos sobre diversidade para mais de 900 pessoas.
- ▶ Em conjunto com os coletivos de D&I, por seis meses diversos Diretores(as) da XP Inc. atuaram como **mentores de lideranças de diversidade e potenciais líderes.**
- ▶ Em 2021, incluímos **critérios de diversidade na avaliação e seleção de fornecedores** durante o processo de compras, bem como na **avaliação e seleção de escritórios parceiros de AAIs.**
- ▶ Além disso, **organizamos talks de conscientização** para toda Companhia sobre diversidade, equidade e inclusão, com alguns nomes como **Ruth Manus, Mafoane Odara, Marcelo Cosme, Rapping Hood**, e uma sessão exclusiva para lideranças com Djamilia Ribeiro.
- ▶ Também organizamos a **campanha “Seja quem você é”** organizada em conjunto com o grupo SEJA, que ampliou a discussão sobre ambiente seguro para pessoas LGBTQIA+ no trabalho.

*Dados considerando colaboradores próprios, incluindo estagiários e aprendizes.

Diversidade & Inclusão

GRI 103-2 | 103-3

Parcerias e Reconhecimentos

Ao longo de 2021, fechamos importantes parcerias com organizações referência em equidade racial, inclusão e boas práticas ESG, apoiamos e organizamos projetos dedicados à temática e fomos reconhecidos em relação a nossas práticas de D&I.

▶ Prêmio Mulheres que Transformam

Em parceria com a ONU Mulheres, organizamos o Prêmio Mulheres que Transformam, que reconheceu as mulheres que estão transformando o mercado em diversas áreas: tecnologia, educação, finanças, empreendedorismo, cultura e economia. Foram mais de 30 indicadas com participação do público externo na votação, atingindo 28 mil votos, e selecionando 8 vencedoras que receberam um troféu réplica da artista Sara Rosemberg, mentoria com executivos da XP Inc. e um notebook.



▶ Projeto Minas de Valor

Em parceria com **Fin4She**, plataforma de conexão do mundo financeiro para mulheres, a XP Inc. doou 300 assinaturas do Valor Econômico S/A para universitárias, sendo 30% para mulheres negras. A campanha Minas de Valor contou com mais de 4 mil acessos e mais de 650 inscrições.

▶ Instituto Rodrigo Mendes

É uma organização sem fins lucrativos cuja missão é colaborar para que toda pessoa com deficiência tenha uma educação de qualidade nas escolas comuns. A XP Inc. apoia seu Fundo de *Endowment* para reforçar ações para a Educação Inclusiva. Em razão disso, a Companhia recebeu o **Selo de Educação Inclusiva**.

▶ MOVER

A XP Inc. se tornou uma das empresas signatárias do movimento que tem como principais pilares: Liderança, Conscientização, Emprego e Capacitação. Ao participar do MOVER, foi assumido um compromisso público como agentes de transformação para evoluir coletivamente em uma jornada antirracista;

▶ Pacto pela Equidade Racial

Adesão da XP Inc. em 2021. Esse Pacto impulsiona a adesão voluntária de empresas interessadas em atender as demandas sociais por maior equidade racial, consciência social e transparência;

▶ Casinha

Apoiamos essa instituição carioca com doação de 100 mil reais. Ela atua, desde 2017, oferecendo apoio à população LGBTQIA+, em particular aos expostos a situações de vulnerabilidade e violações de direitos.

▶ Prêmio WEPs Brasil 2021

Iniciativa reconhecida pela ONU por meio do Pacto Global, que incentiva e reconhece ações das empresas que potencializam a cultura da equidade de gênero e o empoderamento da mulher no Brasil. Em seu 1º ano de participação, a XP Inc. foi reconhecida na categoria Prata pelos seus projetos voltados para o empoderamento feminino.

▶ Pacto pela Inclusão da Pessoa com Deficiência

Adesão da XP Inc. em 2021 que, com isso, assume compromissos pela promoção dos direitos das Pessoas com Deficiência.

Impacto Positivo

GRI 102-42 | 102-43 | 102-44 | 413-1

Instituto XP

A XP Inc. lançou em março de 2021 o Instituto XP, tendo como principal missão: **“Transformar a educação financeira para melhorar a vida das pessoas e construir o Brasil que sonhamos.”**

Seu objetivo é levar educação financeira para 50 milhões de pessoas no prazo de 10 anos. A entidade atua como *grantmaker* no apoio a programas e organizações de sociedade civil que têm como beneficiários finais grupos minorizados, prioritariamente, crianças e jovens, estudantes da rede pública de ensino e mulheres. Todos os cursos e projetos são 100% gratuitos a seus beneficiários.

O trabalho do Instituto XP tem como direção dar ao nosso país um forte impulso para a educação financeira, assunto que não por acaso está presente em pelo menos 8 dos 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODSs). A Educação financeira é sobre viabilizar que brasileiras e brasileiros tenham uma vida mais digna, com mais liberdade de escolha e melhores condições para realizarem seus sonhos e viverem em sua potência de contribuição para a sociedade. Conforme a definição de Adriana Toledo no livro Estratégia Nacional de Educação Financeira (ENEF): Em busca de um Brasil melhor:

“Uma sociedade bem-educada financeiramente pavimenta a trajetória sustentada de desenvolvimento socioeconômico, auxilia na redução das desigualdades e promove a cidadania.”

Temos o sonho de transformar o Brasil em uma nação financeiramente educada, pois sabemos que a Educação Financeira Transforma. Pessoas com conhecimento sobre educação financeira conseguem montar um orçamento, lidar com as despesas e os gastos do dia a dia, economizar e investir recursos financeiros e, mais importante, tirar sonhos do papel. Alguns dados de pesquisas realizadas no Brasil nos mostram o quanto a educação financeira afeta não só na organização das finanças em casa, mas também na saúde mental das pessoas.



Diante de um desafio tão grande, o Instituto XP busca promover a Educação Financeira no Brasil baseada na estratégia dos 4 pilares abaixo:

EDUCAR

Arregaçando as mangas com os parceiros certos para desenvolver educadores e fomentar e disseminar competências financeiras para todos e todas.

INSPIRAR

Apoiando iniciativas e casos reais, o Instituto XP mostra que essa transformação é possível e necessária, engajando colaboradores, educadores e educadoras, pesquisadores e pesquisadoras, pais e mães, lideranças públicas, sociais e privadas, organizações, empreendedores, clientes, voluntários e a sociedade como um todo.

MOBILIZAR

Atuando em parceria e em rede. O Instituto XP impulsiona pessoas, organizações sociais – públicas e privadas – e todo o seus conhecimentos para cocriar soluções inovadoras e impulsionar novas práticas e políticas por um só propósito.

AGIR

A partir de uma gestão profissionalizada, estabelecemos metas e resultados claros para agir com consistência e dar vida longa ao movimento.

A seguir mais detalhes e destaques dos principais projetos:



Prêmio Educação Financeira Transforma

Nesta 1ª edição do prêmio foram reconhecidas iniciativas que fazem a diferença na educação financeira em 7 categorias: ONG's, Pesquisadores/as, Professores/as, Soluções Digitais, Macroinfluenciadores/as, Microinfluenciadores/as e Nanoinfluenciadores/as.

- ▶ Foram recebidos **387 projetos, de 23 estados e 175 cidades brasileiras**, além de mais de 1.035 usuários cadastrados no sistema.
- ▶ Depois de passar pela seleção da Comissão Julgadora, e apresentarem evidências nos critérios – Relevância, Inovação, Diversidade & Inclusão, Transformação, Impacto Social, Alcance, Engajamento e Aplicação Prática – foram selecionados os 21 finalistas das sete categorias, e os grandes vencedores foram escolhidos por votação popular, com mais de **120 mil votos**.
- ▶ Foram destinados mais de **R\$420 mil em prêmios**.
- ▶ Houve a participação de uma Banca Avaliadora diversa e relevante, com um quadro formado por 55% de mulheres, 36% de pardos e negros, e 11% PcD.
- ▶ A banca foi composta por: Fabio Barbosa, Edu Lyra, Konrad Dantas, Bia Bottesi, Thiago Nigro, Ana Fontes, Rodrigo Mendes, Mafoane Odara, Bia Santos, Vera Rita Ferreira, Cintia Diogenes, Ana Pergardier e Thiago Godoy
- ▶ **Mais de 2,5 milhões de pessoas foram impactadas** diretamente pelos 21 finalistas.
- ▶ Na imprensa repercutimos com 43 reportagens, mais de 4,7 milhões de visualizações nas matérias e conteúdos divulgados e mais de R\$1,1 milhões em valorização.

Torneio de Educação Financeira

Em parceria com a edutech Chat Class, o Instituto XP estruturou um concurso cultural *gamificado* e gratuito. Isto é, uma espécie de curso, para estudantes e professores do nono ano e do Ensino Médio, de escolas públicas e privadas, realizada pelo *whatsapp* com o conteúdo alinhado à Base Nacional Comum Curricular (BNCC). O objetivo do projeto era desenvolver atributos e conhecimento sobre educação financeira de forma leve e acessível.

- ▶ Participação de **16.463 alunos inscritos e 1.512 professores**, de todos os Estados do País, isto é, 17,9 mil pessoas.
- ▶ Equivalente a 798 dias de aprendizado: **1.032.249 atividades realizadas e 1.148.739 minutos**.
- ▶ **150 alunos e professores foram premiados** com cursos, notebooks e tablets, das 5 regiões do país.

Educação Financeira Transforma

Iniciativa com duração de 3 anos em parceria com a **Nova Escola**, marca mais reconhecida por professores de Educação Básica no Brasil, com o objetivo de levar educação financeira para o Ensino Fundamental da rede pública de ensino. Disponibiliza conteúdos especiais, cursos e planos de aulas gratuitos, alinhados à Base Nacional Comum Curricular (BNCC), para desenvolver e apoiar educadores na disseminação da educação financeira em sala de aula.

- ▶ **NPS de 98** para os conteúdos ao vivo.
- ▶ **Mais de 2,5 milhões em público alcançado** e 4,8 milhões de impressões em conteúdo.

Curso Educação Financeira

Em parceria com a empresa **Alicerce Educação**, a ação visa levar de maneira gratuita e presencial conhecimentos sobre educação financeira no sentido de ajudar as pessoas a aprender sobre assuntos como investimentos, meios de pagamento e endividamento, noções básicas de economia, aposentadoria, planejamento mensal das finanças em casa.

- ▶ Foram selecionados e capacitados mais de **200 educadores** aptos a facilitarem o curso, disseminarem e potencializarem o impacto.
- ▶ A parceria leva educação financeira, por meio de um curso presencial **de 16 horas, para jovens e adultos de idades diversas, em 93 polos Alicerce**, em diferentes regiões periféricas do Brasil.

Coalizão Inclusão Produtiva e Educação Financeira

Realizada pela **Artemisia**, em parceria com as organizações da coalizão - Accenture, B3 Social, Casas Bahia, Fundação Arymax, Fundação Tide Setubal, Humanize, Lenovo Foundation, Meta e Potência Ventures-, a coalizão durará por 3 anos para impulsionar o tema da inclusão produtiva por meio do apoio direto a empreendedores (**Programa JÁ_É** em escala para empreendedores vulneráveis com foco em letramento digital), conexão com gestores públicos (plataforma de Inovação aberta no setor público), e disseminação da causa da inclusão produtiva para influência de atores-chave com atuação relevante no tema no Brasil.

Voluntariado Corporativo XP

Em setembro de 2021 ocorreu o lançamento do programa Voluntariado Corporativo XP, em que os voluntários do time da XP Inc. prestaram mentorias online para jovens em situação de vulnerabilidade. O programa foi estruturado com 3 programas recorrentes e 3 ações pontuais, com uma turma extra para contemplar a lista de espera, e contou com o apoio de operacionalização da organização Atados.

- ▶ **NPS de 100 e 100% dos voluntários** afirmam ter se sentido muito motivados ou motivados para se engajar em iniciativas de voluntariado futuras.
- ▶ As mentorias foram realizadas em parceria com as seguintes instituições: Vida Jovem, AFESU, Generation, CEAP e Gerando Falcões.

“Achei super bacana e uma troca rica de feedbacks e experiência. Fiquei emocionada ouvindo os sonhos e perspectivas das jovens. Tentei dar apoio e direcionamento que achei pertinente para o momento delas. Foi um momento muito leve e bacana.” – Voluntária AFESU.

“Maravilhoso. Aprendi muito com a troca que tive com o grupo e senti que de fato consegui ser provocativa a ponto deles se abrirem e compartilharem comigo o que aquela conversa estava despertando neles!” – Voluntária CEAP

Famílias em Vulnerabilidade Socioeconômica

Desenvolvido com o **Instituto da Criança**, o projeto tem como objetivo proporcionar desenvolvimento educacional de qualidade, oferecendo bolsas de estudo integrais à crianças de famílias vulneráveis com o intuito de evitar a evasão escolar.

- Desde março de 2018 até 2021, mais de **31 mil bolsas foram patrocinadas** para crianças e adolescentes entre 6 e 11 anos de idade.
- A partir do programa houve uma melhora do **desempenho acadêmico em 77,5%** dos alunos beneficiados
- 30% dos bolsistas são pessoas com deficiência ou apresentam alguma questão médica
- A média de renda familiar das famílias impactadas pelo projeto é de R\$1.759,43.
- 42% das crianças beneficiadas são parte de uma família constituída sem figura paterna.

Para potencializar o impacto social positivo em todos os seus eixos de atuação, o Instituto XP ofereceu apoio técnico, administrativo, financeiro e organizacional a outras organizações, atuando como uma plataforma para catalisar outras doações e promover projetos de parceiros estratégicos:

Olimpíada Carioca de Matemática

Competição realizada pela Secretaria Municipal de Educação do Rio de Janeiro entre estudantes da rede pública de ensino com o propósito de estimular a aprendizagem, engajar, divertir e identificar talentos, além de mostrar aos alunos um caminho para seu desenvolvimento profissional.

Apoio a jovens que querem prestar o Vestibular

Programa de auxílio de transporte e empréstimo de infraestrutura física de escritórios parceiros para alunos que querem prestar o vestibular para cursos na instituição Insper e estão em situação de vulnerabilidade.

Doações Pandemia COVID-19

Em decorrência da piora da pandemia no início de 2021, o Instituto XP foi responsável por diversas doações a instituições do terceiro setor para o combate a vulnerabilidades da crise, incluindo doações à FIOTEC e à fábrica de vacinas do Instituto Butantan. No total foram cerca de **R\$3.7 milhões em doações**.

- Também doamos cestas de alimentos em parceria com a **Gerando Falcões** para o município de São Roque (cidade da nova sede da XP Inc.) e para instituições filantrópicas, como a **ONG LGBTQIA+ Casinha**.
- Apoiamos a construção de 2 cozinhas solidárias com a **ONG Gastromotiva**.
- Realizamos a doação de roupas e agasalhos com o **União SP**.

Programas de Formação Corporativa

Na XP Inc., usamos a tecnologia como alavanca de crescimento e desenvolvimento. Por isso, em 2021 criamos a área de Programas de Formação Corporativa, que conta com 3 iniciativas para apoiar o mercado brasileiro com a formação de profissionais digitais, além de possibilitar a inserção produtiva de centenas de brasileiros que não teriam acesso a esse tipo de educação.

DiversiTera

A XP Inc. em parceria com a Tera, empresa de educação na área de tecnologia, lançou um programa de 50 bolsas de estudo, focado em formar, gratuitamente, mulheres (cis ou transgênero), pessoas não-binárias e pessoas negras (e/ou indígenas), independente de autodeclaração de gênero, que queiram se tornar cientistas de dados e transformar a tecnologia, trazendo mais diversidade e representatividade nas carreiras de tech.

Programa de Formação de Pessoas Desenvolvedoras

Investimos na formação de profissionais em desenvolvimento de software, a partir de um programa em parceria com a Trybe, escola de tecnologia referência na formação de profissionais da área. Esse programa contou com a formação de uma **turma de 300 pessoas, para a qual a XP custeou 50% do curso para todos os alunos e ofereceu uma bolsa auxílio de um salário, para 50 pessoas**. A turma é composta por 40% de mulheres e 49% de pessoas negras e a formação está em andamento, com previsão de conclusão no segundo semestre de 2022.

Formação em Analista de Dados

Foi lançado um programa com foco na formação em Analista de Negócios, no qual **30 pessoas formaram uma turma exclusiva da Tera para formação em dados durante 6 meses**, com acompanhamento de mentoria, acesso à educação financeira e curso de inglês. Essa turma, que já foi contratada pela XP Inc., foi formada com 70% das vagas para mulheres e pessoas negras, as quais seguem em formação com previsão para conclusão em abril de 2022.

Além de ter investido na Trybe obtendo uma participação na companhia, a XP Inc. realizou um investimento minoritário na edtech Resilia, uma empresa que atua na inserção de jovens potenciais no mercado de trabalho a partir de cursos de programação e habilidades comportamentais. Afinal, investir em educação transforma um país e faz parte do nosso propósito como empresa.

Doações com Incentivos Fiscais

Em relação ao uso de incentivos fiscais para direcionamento de recursos para projetos sociais, esportivos, culturais e da saúde, em 2021, a XP Inc. direcionou mais de

R\$ 13 milhões para diversos projetos.

Resultados Financeiros

Métricas do Nosso Negócio

Métricas Operacionais e Financeiras (não auditadas)	FY21	FY20	YoY
AUC Total (em R\$ bi)	815	660	23%
Clientes Ativos (em '000s)	3.416	2.777	23%
Varejo – receita bruta total (em R\$ mi)	9.864	6.271	57%
Institucional – receita bruta total (em R\$ mi)	1.277	1.210	6%
Mercado de Capitais – receita bruta total (em R\$ mi)	1.043	688	52%
Conteúdo Digital – receita bruta total (em R\$ mi)	99	130	-24%
Outras Receitas – receita bruta total (em R\$ mi)	516	413	25%
Métricas Financeiras da Companhia	FY21	FY20	YoY
Receita Bruta (em R\$ mi)	12.799	8.711	47%
Receita Líquida (em R\$ mi)	12.077	8.152	48%
Lucro Bruto (em R\$ mi)	8.554	5.451	57%
Margem Bruta	70,8%	66,9%	396 bps
EBITDA Ajustado ¹ (em R\$ mi)	4.848	2.918	66%
Margem EBITDA Ajustada	40,1%	35,8%	435 bps
Lucro Líquido Ajustado ¹ (em R\$ mi)	4.003	2.270	76%
Margem Líquida Ajustada	33,1%	27,8%	530 bps

Métricas dos Novos Negócios

Métricas dos Novos Negócios (não-auditado)	FY21	FY20	YoY
Receita Total dos negócios selecionados (em R\$ mi)	582	194	200%
Previdência (em R\$ mi)	227	134	69%
Cartões (em R\$ mi)	180	-	n.a.
Crédito (em R\$ mi)	116	17	586%
Seguros (em R\$ mi)	60	43	39%
Como % da receita bruta total	4,5%	2,2%	2 p.p.
Outros KPIs Selecionados			
AUC de Previdência (em R\$ bi)	48	-	n.a.
TPV de Cartões (em R\$ bi)	10	-	n.a.
Carteira de Crédito ² (em R\$ bi)	10	4	164%

Performance Operacional

Varejo

O segmento de Varejo representou cerca de 77% de nossas receitas totais para o ano de 2021, contribuindo com 88% do nosso crescimento de receita ano contra ano. Além da crescente contribuição de receitas dos novos negócios (Fundos de Previdência, Cartões, Crédito e Seguros), nosso crescimento resiliente também mostra como nosso negócio *core* tem se adaptado a diferentes ciclos econômicos. A redução no volume de negociações e seu consequente impacto na receita de Renda Variável, vista desde o 1T21, foi mais do que compensada pela performance positiva de linhas de receita diretamente beneficiadas por maiores taxas de juros, como Renda Fixa, Produtos Estruturados e Emissões de Dívidas. Nosso forte canal de distribuição, combinado a uma oferta abrangente de produtos e foco na experiência do cliente são fatores decisivos para tal adaptabilidade do nosso modelo de negócios.

Institucional

O segmento Institucional representou quase 10% de nossas receitas totais para 2021, com um crescimento de 6% ano contra ano. Esse resultado veio principalmente do aumento do resultado com Renda Fixa, Câmbio e Commodities, ou mesa FICC.

Mercado de Capitais

Nossa receita de Mercado de Capitais teve um crescimento expressivo de 52% no ano, já representando cerca de 8% de nossas receitas totais em 2021. Apesar do cenário mais desafiador para ECM (*Equity Capital Markets*), destacamos que nosso perfil de receitas é mais exposto a receitas de DCM (*Debt Capital Markets*), que tendem a ser menos voláteis em diferentes cenários macroeconômicos.

Nosso negócio de Mercado de Capitais é chave para o desenvolvimento de nossa oferta de produtos e contribuição para o desenvolvimento do mercado de capitais no Brasil. Mesmo que as condições de mercado possam afetar nossos resultados de emissões de ações no curto prazo, se espera que nossa divisão de emissão de dívida se beneficie do aumento da demanda de nossos clientes corporativos por fontes alternativas de financiamento. Além disso, vemos nossa recente iniciativa em M&A começar a render seus primeiros frutos, se beneficiando de estar inserida em um ecossistema completo com diversas oportunidades para originação de mandatos.

Conteúdo Digital

O resultado de Conteúdo Digital sofreu queda de 24% no ano, impactado principalmente pela ausência de cursos e eventos presenciais. Nosso braço de conteúdo digital tem um importante papel de educação à população brasileira o maior proficiência em produtos e serviços financeiros. Além disso, melhoramos o relacionamento com o cliente e atraímos novos clientes para nossa plataforma.

Custos Operacionais e Despesas Administrativas

Em 2021, os custos operacionais alcançaram R\$3,5 bilhões, um aumento de 30% contra o ano anterior, com uma margem bruta de 70,8%, com aproximadamente 400bps de expansão no ano. O crescimento menor dos custos operacionais frente à receita é reflexo de um melhor mix de produtos e canais ao longo do ano. Já as despesas administrativas gerais foram de R\$3,8 bilhões em 2021, um aumento de 46% versus 2020, refletindo nossos investimentos em crescimento de *headcount* de mais de 70% nos últimos 12 meses.

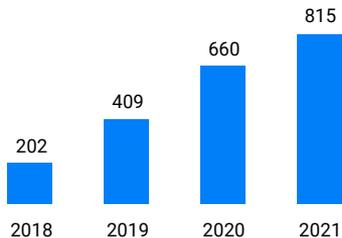
Lucro Líquido Ajustado

Em 2021, nosso Lucro Líquido Ajustado atingiu a marca de R\$ 4.003 milhões, um crescimento de 76% versus 2020 e 4x maior que o resultado de 2019, ano do nosso IPO. Nossa margem líquida ajustada chegou ao recorde de 33,1%, reforçando a alavancagem operacional do nosso negócio. Apesar dos investimentos em tecnologia e novos negócios, nosso *guidance* de médio prazo para a margem líquida ajustada permanece inalterado.

Principais KPIs

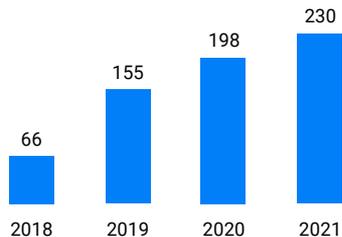
AuC (em R\$ Bilhões)

O total de Ativos sob Custódia (AuC) foi de R\$815 bilhões em 31 de dezembro de 2021, um crescimento de 23% ano contra ano, em um ano com um cenário macroeconômico desafiador para o mercado de capitais. O crescimento na comparação ano contra ano reflete uma captação líquida de R\$230 bilhões, ou R\$19 bilhões por mês, e uma desvalorização de mercado de R\$75 bilhões. Desde 2016, crescemos nosso AuC a um CAGR de 66% ao ano.



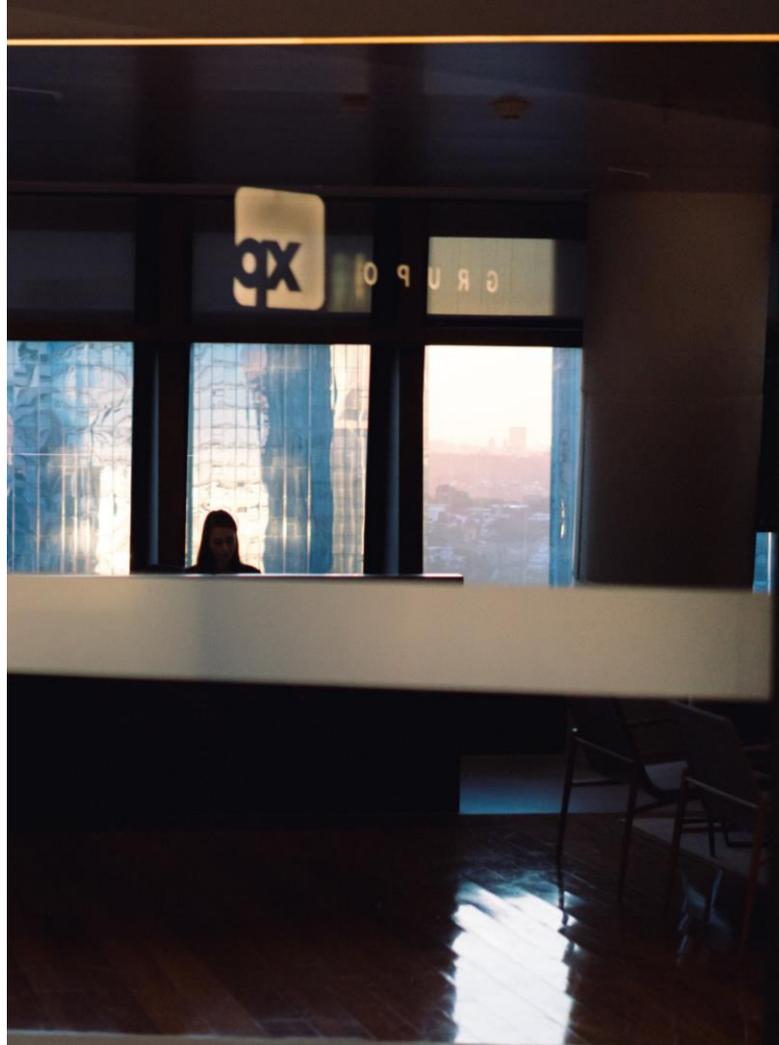
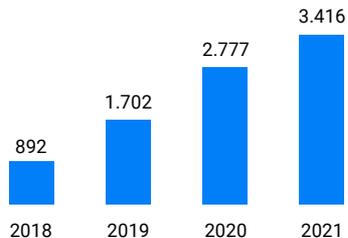
Captação Líquida (em R\$ Bilhões)

Nossa captação líquida total em 2021 foi de R\$230 bilhões, um crescimento de 16% ano contra ano. Desde 2018, nossa captação líquida total cresceu a um CAGR de 52% ao ano.



Clientes Ativos (em milhares)

Nossa base de clientes ativos foi de 3,4 milhões em 31 de dezembro de 2021, um crescimento de 23% ano contra ano. Desde 2018, nossa base de clientes cresceu a um CAGR de 56%.





Performance ESG

FN-IB-410a.3

A XP Inc. reconhece que a agenda ESG é uma jornada. A fim de caminhar com consistência nessa direção, toda a Companhia está engajada em integrar as questões ESG tanto nas nossas atividades internas como em nossos negócios.

Posicionamento ESG

Manifesto ESG XP Inc.

Para entregar as melhores soluções para nossos clientes, precisamos ir além e entender de que forma essas soluções deixam um legado positivo para nossa sociedade.

Mudanças são necessárias e urgentes. Mas, para a transformação acontecer, não podemos contar apenas com o governo e iniciativas pontuais. Todos nós precisamos ser protagonistas na construção de um mundo melhor.

Reconhecemos o nosso papel em apoiar a transição para um mundo mais sustentável. Sabemos que essa é uma jornada. Ela será percorrida em conjunto com nossos colaboradores, clientes, investidores, parceiros e com o mercado. Somos uma empresa de pessoas para pessoas. Por isso, queremos inspirar os brasileiros na jornada de transformação do Brasil.

Acreditamos que investimentos geram valor para a sociedade e o meio ambiente. Queremos ampliar o conhecimento, o engajamento e o desenvolvimento de soluções concretas para que a agenda ESG esteja no centro dos modelos de negócio e do processo de tomada de decisão.

Faça dos investimentos a sua voz.
XP Inc.

Nossos pilares

A XP Inc. quer ser uma empresa que se **responsabiliza pelo o seu legado** e que **inspira outros** a também seguir esse caminho. Por isso, através de todo o nosso ecossistema de negócios, buscamos ser **protagonistas e liderar a agenda ESG**.

Em 2021, aceleramos ainda mais nossa agenda ESG dentro da XP Inc., focando em quatro pilares de atuação:

1.

Fornecer soluções de investimento sustentáveis

- Emissão de ativos e lançamento de produtos com *label* ESG
- Soluções exclusivas para clientes *private* e institucionais
- *Education* ESG para *stakeholders*
- *Research* ESG dedicado

2.

Priorizar nossa transição sustentável

- Busca por reconhecimento de terceiros com visibilidade internacional
- Adesão a Compromissos, Pactos e Grupos de Trabalho
- Implementação de processos de governança e metodologias ESG
- Compensação da nossa pegada de carbono

3.

Alcançar metas de diversidade & inclusão

- Metas internas e públicas para nos tornarmos uma empresa mais diversa
- Criação de programas e vagas inclusivas
- Apoio a grupos de afinidade e criação Comissão de Diversidade
- Projetos com rede de parceiros e instituições referência no tema

4.

Democratizar a educação financeira e tecnológica

- Instituto XP: educação financeira para 50 milhões de pessoas
- Parcerias com players locais focadas em soluções educativas
- Prêmio nacional e torneio de educação financeira
- Lançamento de programas de educação em tecnologia

Resultados em 2021

1. Fornecer soluções de investimento sustentáveis

Ampla prateleira de **produtos ESG** disponíveis em nossa plataforma com os **melhores gestores** e coordenação de **diversas emissões alinhadas com a sustentabilidade**.

Análise ESG no sell side: **+ de 90 empresas** e divulgação de carteira ESG recomendada.

Organização da **Expert ESG** e participação na **Expo Dubai** para trazer um olhar de tendências em sustentabilidade para nossos clientes.

Lançamento de portfólios ESG para clientes do private banking e o **primeiro portfólio ESG de crédito dedicado a investidor institucional**.

ESG Education disponível para investidores, consultores e alunos Xpeed.

R\$8,8 bilhões
em AuC

182.000 clientes com
alocação em produtos ESG

52 Produtos ESG
(Fundos, ETF e COE)

21 emissões temáticas ESG de renda fixa e
15 emissões de renda fixa alinhadas à
economia verde e boas práticas ESG:
R\$ 43,7 bilhões

75% gestores de
recursos da plataforma XP
c/ Rating ESG proprietário

Resultados em 2021

2. Priorizar nossa transição sustentável

Criação e ajustes de políticas e processos internos, especialmente nossa Política ESG e Política de Investimento Responsável.

Lançamento do nosso primeiro **Relatório ESG** baseado em GRI e SASB em 2020 e deste **Relato Integrado** em 2021.

Risco climático: primeiro inventário de carbono da carteira de crédito do Banco XP.

Best ESG: Equipe Executiva da América Latina 2021

Implementação de metodologias ESG internas, com destaque para o **Rating ESG XP**.

Divulgação do nosso **inventário de carbono institucional**, com créditos de carbono adquiridos para compensação.

XP BIO: grupo ambiental de fomento interno.

Fornecedores e clientes 100% ativos com classificação interna de Risco Socioambiental & ESG

3. Alcançar metas de diversidade & inclusão

Veja nossos resultados no capítulo "Diversidade & Inclusão".

4. Democratizar a educação financeira e tecnológica

Veja nossos resultados no capítulo "Impacto Positivo".



Governança ESG

GRI 102-10 | 102-19 | 102-20 | 102-29

SASB FN-EX-410A.4

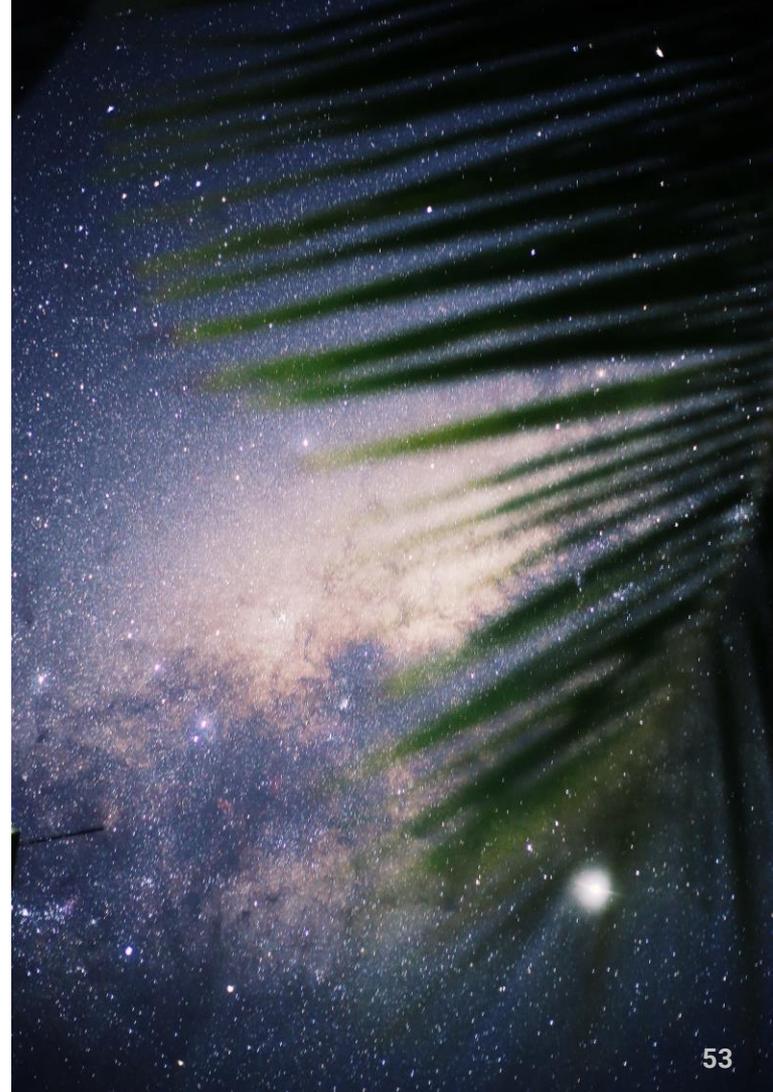
Papeis e responsabilidades

A Diretoria ESG, criada em 2020 sob a responsabilidade de Marta Pinheiro é responsável pela organização da estratégia ESG, representação institucional, articulação e alinhamento das áreas internas e empresas da XP Inc. em relação ao tema.

Além disso, consideramos que essa agenda não deve estar distante das demais áreas da Companhia e, por isso, contamos com especialistas técnicos junto a algumas de nossas áreas internas e empresas controladas, o que denominamos de Chapter ESG. Esse modelo apoia a integração do tema nas práticas de negócio, com destaque para Research, Investment Banking e Risco Socioambiental e Climático.

A XP Inc. conta com estruturas de governança específica para tomada de decisão relacionada aos fatores ESG, como a **Comissão ESG**, no âmbito do processo de Classificação de Risco Socioambiental & ESG, para deliberar sobre o posicionamento da Companhia em relação a um produto ou operação em que forem identificadas controvérsias ESG significativas e/ou riscos socioambientais relevantes. A Comissão ESG se reúne sem periodicidade específica, sempre que há a necessidade de discutir um caso ou operação relevante em relação a apontamentos ou controvérsias relacionadas às questões ESG.

A **Comissão de Diversidade e Inclusão (D&I)** tem o objetivo de apoiar a evolução do tema de D&I na XP Inc. A Comissão se reúne mensalmente e reúne membros de Diretoria Executiva para validar e direcionar planos de ação dessa agenda na Companhia.



Produtos e Serviços ESG

GRI 102-2 | 102-13 | 102-15

A integração ESG nas linhas de negócio da XP Inc. continua em crescimento. Em 2021, a XP Inc. exerceu seu papel desenvolvendo, originando, estruturando e distribuindo uma gama de produtos financeiros nacionais e internacionais rotulados como ESG, incluindo fundos de investimento, ativos de renda fixa e COE, com o objetivo de fomentar o ecossistema Investimentos Sustentáveis.

O nosso amplo portfólio de produtos ESG é definido com base em referências internacionais de classificação de finanças sustentáveis, como a Taxonomia de Finanças Verdes da União Europeia, e na autorregulação da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA). Nesse sentido, os investimentos rotulados como ESG estão sujeitos à processo de diligência interna com especialistas no tema.

Maior plataforma de Investimentos Sustentáveis do país: 46 fundos de investimento rotulados ESG disponíveis na plataforma, incluindo fundos de ações, renda fixa, multimercado, índice, private equity e previdência, com estratégias local e global.

Lançamento de 3 ETFs ESG na B3: ESGE11, ESGD11 e ESGU11 oferecem exposição ao desempenho de ações de empresas ao redor do mundo com melhores práticas ESG, conforme avaliado pela MSCI.

Em produtos estruturados, destaca-se o lançamento de três COEs: **XP ESG Futuro Sustentável, XP GIO Energia Renovável e XP Private Energia Limpa**

Finalizamos o ano de dezembro de 2021 com **R\$8,8 bilhões em AuC ESG**, representando 1,03% da custódia total da XP em dezembro de 2021, e **182 mil clientes com alocação em produtos ESG**.

Em renda fixa, participamos de mais de **21 emissões temáticas sustentáveis** considerando os mercados locais e internacionais de dívida, **representando R\$ 26,6 bilhões em volume emitido**; também passamos a acompanhar emissões de companhias de setores da economia verde que possuem boas práticas ESG, em linha com metodologia proprietária da XP Inc., o que **representou um volume emitido total de R\$17,1 bilhões em 15 operações, totalizando 36 operações e mais de R\$43,7 bilhões**.

Fundos de Investimento

Contamos com uma ampla oferta de fundos de investimento rotulados como ESG na plataforma da XP, incluindo produtos nacionais e internacionais de diferentes estratégias e perfis. Em 2021, os seguintes gestores de recursos foram nossos parceiros nessa frente:



Gestoras de Fundos ESG na Plataforma XP

Aviva Investors
AXA Investment Managers
BlackRock Asset Management
Bradesco Asset Management
Brasil Capital
Bridgewater Associates
Compass Group
EB Capital
Fama Investimentos
Indie Capital
J.P. Morgan Asset Management
JGP Investimentos
Mongeral Aegon Investimentos
Morgan Stanley Investment Management
Nordea Asset Management
Osmosis Investment Management
Pandhora Investimentos
SulAmérica Investimentos
Systematica Investments
Vinci Partners
Wellington Asset Management
XP Advisory
XP Asset Management

A seguir, destacamos de forma exemplificativa alguns fundos ESG distribuídos pela XP:

▶ Nordea Global Climate and Environment Dólar

Atento às mudanças climáticas, o fundo *NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT* foi lançado em dezembro de 2020 na plataforma da XP. Ele busca identificar empresas globais que ofereçam soluções tecnológicas e inovadoras para desafios ambientais. O fundo distribui as empresas em três categorias: eficiência no consumo de recursos, proteção ambiental e energia alternativa.

O portfólio relativamente concentrado de alta convicção utiliza um processo de investimento baseado e orientado pelas questões ESG na seleção dos ativos, com exclusão de setores que não atendem aos critérios ESG. O portfólio possui de 40 a 60 empresas, patrimônio líquido de R\$ 1,2 milhões e rentabilidade acumulada de 32,87% no ano de 2021.

▶ Sulamérica Crédito ESG

A Sulamérica Investimentos reconhece a necessidade de apoiar a transição do mercado para uma economia ambientalmente responsável, socialmente justa e economicamente transparente.

Por isso, o fundo *SULAMÉRICA CRÉDITO ESG* tem como objetivo investir em ativos de crédito, como debêntures, CRI e FIDC, em que a alocação dos recursos está alinhada às melhores práticas ESG, promovendo contribuições positivas para agenda de desenvolvimento sustentável.

A prioridade de alocação do fundo é em títulos temáticos ESG e de setores e companhias que geram contribuições positivas para o desenvolvimento sustentável. Possui patrimônio líquido de R\$ 302,6 milhões e rentabilidade acumulada de 7,23% em 2021.

▶ Trend Carbono Zero

A transição para um sistema econômico mais eficiente em emissões de carbono é um dos maiores desafios globais na atualidade, principalmente após a COP26 em que diversos países assinaram metas ambiciosas para redução de emissões de gases de efeito estufa.

O fundo *TREND CARBONO ZERO* investe em contratos futuros de crédito de carbono em mercados regulados e possui uma exposição de 75% na Europa e 25% nos Estados Unidos. Possui patrimônio líquido de R\$ 45,2 milhões e rentabilidade acumulada de 35,28% em 2021.

Emissões de Renda Fixa

Em 2021, a XP Inc. coordenou uma série de emissões alinhadas com a sustentabilidade no âmbito do *investment banking*. Nós consideramos duas categorias para considerar uma operação como alinhada à temática ESG:

Emissões temáticas: considera emissões de renda fixa rotuladas como verde, social, sustentável, *sustainability linked* ou de transição, com base em metodologias internacionalmente aceitas (ex. *ICMA Principles* e Climate Bonds Initiative, entre outros).

Metodologia proprietária XP Inc.: passamos a controlar as operações alinhadas à economia verde com base em metodologia proprietária, que toma por base os setores da economia verde da taxonomia da FEBRABAN e alta pontuação na Classificação de Risco Socioambiental & ESG.

A seguir, listamos algumas operações alinhadas com o tema e coordenadas pela XP Inc. em 2021:

Metrô Rio

Em fevereiro de 2021, a Metrô Rio emitiu uma debênture verde de série única com o volume total da oferta de R\$ 1,2 bilhões. Os recursos serão destinados para financiar melhorias no metrô do Rio de Janeiro.

Rumo

Em setembro de 2021, a Rumo emitiu US\$ 500 milhões em *bonds* linkados a metas sustentáveis. Esses títulos foram emitidos com base em compromissos da empresa com a redução da emissão de gases de efeito estufa.

M. Dias Branco

Em março de 2021, a M. Dias Branco emitiu um CRA verde, em duas séries, com o volume total da oferta de R\$ 811,6 milhões. Os recursos foram utilizados para promover e estimular o desenvolvimento agrícola sustentável.

Jalles Machado

Em dezembro de 2021, a Jalles Machado emitiu uma debênture verde em duas séries com o volume total da oferta em R\$ 451 milhões. Os recursos captados serão destinados para a produção de etanol e cogeração de energia com biomassa.

XP Asset

XP Asset e a XPA, empresas de gestão de recursos de terceiros da XP Inc., avançaram de forma significativa em 2021 em relação à temática ESG:

A **Política de Investimento Responsável da XP Asset e da XP Advisory** foi finalizada e divulgada publicamente, cobrindo as estratégias de renda variável, renda fixa, imobiliário, infraestrutura, fundos passivos e fundos de fundos (FoF), atendendo o compromisso estabelecido ao nos tornarmos signatários do Principles for Responsible Investments.

Iniciamos um processo de integração de fatores ESG à gestão de fundos da XP Asset, com práticas a serem incorporadas pelos times das diversas áreas da gestora. Realizamos a **contratação de consultoria internacional** para apoiar as gestoras no processo de integração ESG na análise de ativos de **renda variável e renda fixa**.

Na **área de Fundos Imobiliários da XP Asset**, contratamos consultoria especializada para apoiar o time na temática ESG. Realizamos um diagnóstico do nosso portfólio de ativos reais, avaliando as características dos imóveis e a pontuação de acordo com o **padrão do GRESB**. A partir desse diagnóstico, traçamos metas a serem trabalhadas a partir de 2022 para melhoria na avaliação pelos critérios GRESB. Além de termos elaborado um manual interno sobre ESG, desenvolvemos um Due Dilligence Questionnaire ESG para novas aquisições.

Iniciativas ESG

XP Private

A XP Private, focada em clientes de alta renda, avançou em sua jornada para integrar de forma cada vez mais sistemática as dimensões ambiental, social e de governança na forma de fazer gestão de investimentos.

Em 2021, alcançamos mais de **R\$1,3 bilhões** em investimentos de clientes Private em **produtos ESG ofertados na plataforma XP**.

Quase **2 mil clientes Private** contam com **ao menos uma alocação ESG em seu portfólio**, o dobro do que tínhamos em 2020.

Lançamento do **Fundo XPA ESG**, que aloca seus recursos em fundos de investimento de diferentes estratégias que contam com integração ESG em seu processo de investimento.

Renovação da estratégia da XP Advisory para fundo de ações trazendo uma abordagem ESG. A estratégia se baseia nas seguintes teses: economia verde, envelhecimento da população, digitalização e “financial deepening”. Atualmente, a estratégia soma certa de **R\$400 milhões**.

Lançamento do primeiro portfólio de crédito ESG para investidor institucional: a Volkswagen Previdência Privada (VWPP) aportou **R\$ 200 milhões** em fundo exclusivo ESG focado na estratégia de crédito com a XP Advisory.

Rating ESG XP

No segundo semestre de 2021, a XP Inc. realizou uma análise que teve como objetivo identificar em qual estágio os gestores de recursos distribuídos na plataforma estão na jornada ESG. Dessa análise derivou o **Rating ESG XP**, que resulta em uma nota total de 0 a 5 para as práticas de integração ESG das gestoras, traduzida nos seguintes estágios: não iniciou sua jornada ESG, iniciante, avançado e referência.

O Rating ESG XP toma por base dois grandes temas: processo de investimento e cultura interna. **Hoje, a média da indústria de asset management nacional é 2,5 enquanto da indústria internacional é 4,0.**

Mais de 75% dos gestores de recursos distribuídos na plataforma XP contam com Rating ESG. Para ajudar nossos parceiros nessa jornada, o time especialista da XP Inc. lançou o **Guia de Melhores Práticas ESG** para Gestores e está trabalhando no engajamento com **diversas casas** para ajudá-las na melhoria de suas práticas ESG.

Research ESG

Iniciada em junho de 2020, a área de *Research ESG* é responsável pela análise das empresas sob cobertura do time de *Research* da XP, com conteúdo para clientes do varejo e institucional que incorporam as questões ambientais, sociais e de governança como critérios na análise.

Análises de *equity* e com produtos diferenciados: **página ESG ~20k visualizações/mês na plataforma e nota 4,7 (máximo é 5,0).**

Lançamos a nossa **Carteira ESG da XP**, que conta com **+4,4k visualizações**.

+19 relatórios temáticos em 2021 (~40k views).

Chegamos a **94 empresas sob cobertura de Research com análise ESG**.

Daily ESG (newsletter diária) conta com ~1,9k inscritos e +4,0k visualizações/mês.

Participação na Expo Dubai, com produção de *Ebook* sobre o evento (+3k visualizações).

Eventos

Expert ESG

A Expert ESG, que ocorreu em março de 2021, consistiu em um evento de 4 dias de duração, com convidados de altíssimo nível discutindo assuntos pertinentes a todas as esferas do conceito ESG, passando por Meio Ambiente, Social e Governança.

4 Dias de evento

+ de 20 Horas de conteúdo

+ de 50
Palestrantes

75.069
Usuários únicos logados

+ de R\$ 2 Mi
Levantados em patrocínio

+ de R\$ 4 Mi
Em valorização de mídia

Painéis de destaque:



Yuval Harari

Lições para o mundo Pós Covid

17.057 visualizações



John Elkington

Cisne Verde: o boom do capitalismo regenerativo

14.335 visualizações



Carlos Nobre

Emergência Climática

11.631 visualizações



Emily Ewell

Alinhando Empreendedorismo e Sustentabilidade

9.301 visualizações

Expert XP

A Expert XP surgiu em 2011 como um evento interno e hoje é o maior evento de investimentos do mundo. Em 2021, chegou a sua 11ª edição. O evento seguiu de forma 100% online, com 6 palcos e agendas simultâneas. Foram mais de 500 mil pessoas inscritas, contando com mais de 200 palestrantes e mais de 100 horas de conteúdo, tratando de assuntos relacionados a investimentos, política, economia, ESG e empreendedorismo. Contamos com o palco “ESG e Tecnologia”, no qual foram discutidos temas atuais relacionados com sustentabilidade.

Eventos de Terceiros

Como parte do compromisso de disseminar a agenda ESG e ser voz ativa no tema, o time de especialista ESG da XP Inc., ao todo, participou de mais de 120 eventos presenciais e online sobre o tema ao longo de 2021.



Education ESG

Curso ESG para investidores

Como parte do nosso objetivo de conscientizar o investidor final sobre os fatores ESG, a XP Inc. lançou, em parceria com a BlackRock e a B3, o curso “ESG: um novo jeito de investir”. O curso é online e gratuito e tem como foco os investidores pessoas físicas. Está disponível na plataforma da B3 Educação.

+ de 21,4 mil
acessos

+ 900
alunos que
completaram o curso

Média de avaliação
do curso em
4,91/5

ESG como **3º** tema mais
buscado no hub
B3 Educação

Xpeed

Agora a temática ESG também está presente na Xpeed! Elaboramos diversos módulos sobre o tema para inclusão nos MBAs da Xpeed. A iniciativa vai de encontro com nosso propósito de ir integrando a temática de forma robusta em todas as empresas da XP Inc.





Recursos Naturais

Nossa Responsabilidade Ambiental

GRI 103-2 | 103-3

A XP Inc. reconhece sua responsabilidade em investir na transição para uma economia de baixo carbono, minimizando seus impactos ambientais diretos e indiretos e engajando com todo seu ecossistema em direção e esse caminho.

Entendemos que as mudanças climáticas devem afetar a sociedade e a economia de maneira inédita, gerando tanto riscos, quanto oportunidades. Reconhecemos que parte essencial do nosso propósito de “melhorar a vida das pessoas” passa pela adoção de uma postura séria e responsável em relação ao desafio imposto pela mudança do clima. Dados do IPCC sinalizam que o Brasil e a América Latina estão particularmente suscetíveis aos efeitos de uma elevação superior a 2°C na temperatura global. A pressão regulatória também tem se feito presente com a ação do Banco Central do Brasil, sobretudo a publicação de novas regulações relativas aos riscos Social, Ambiental e Climático.

Acreditamos que o cumprimento com os objetivos do Acordo de Paris exigirá um esforço coletivo, particularmente do sistema financeiro. A XP Inc. reconhece a importância do tema em sua agenda de negócios, e está em constante evolução na desafiadora jornada de gestão dos riscos e oportunidades climáticas. Estamos analisando nossa exposição aos riscos climáticos a partir de nossa adesão a iniciativas como o CDP e PCAF, com o objetivo de estruturar uma estratégia de transição e nos prepararmos para o avanço dos requisitos regulatórios sobre esta agenda. Temos o compromisso de estudar como o impacto das mudanças climáticas pode afetar os negócios da XP Inc. Veja mais acima em risco socioambiental & climático.

Além disso, cada vez mais buscamos priorizar produtos que possuam contribuições positivas para a agenda climática, de modo a incentivar que essa agenda seja devidamente considerada pelos nossos clientes e partes interessadas.

Pegada de Carbono

GRI 305-1 | 305-2

Nos últimos 3 anos, a XP Inc. realizou o inventário de suas emissões de gases de efeito estufa (GEE). Com o objetivo de identificar oportunidades para redução de emissões a partir da constituição de uma linha base em 2019, a Companhia deu início ao processo de inventário de suas emissões com apoio de consultoria especializada.

Compilando dados da sede, filiais e colaboradores, de escopos 1, 2 e 3*, a pegada de GEE da XP Inc. em 2021 diminuiu em relação aos anos anteriores, sobretudo no escopo 1, que é aquele proveniente de fontes que pertencem ou são controladas pela Companhia. Apesar de termos dobrado o número de funcionários entre 2020 e 2021, dado o alto crescimento da empresa, nossa emissão diminuiu sobretudo por termos adotado o modelo XP Anywhere, que estabelece o regime de home office como padrão. Nós incluímos no cálculo uma estimativa para emissões de GEE em home office. Não obstante, como devolvemos espaços físicos de algumas filiais e da própria sede, nossa emissão consolidada em 2021 diminuiu consideravelmente.

Em 2020, a XP Inc. neutralizou suas emissões de escopo 1, 2 e 3 com a aquisição de créditos de carbono de projetos de conservação florestal da Amazônia (REDD+), em parceria com a empresa Biofílica. Para o ano de 2021, a Companhia neutralizou suas emissões com projetos REDD+ (escopos 1 e 2) e de recuperação de biogás (escopo 3).

	2019	2020	2021
Escopo 1 (tCO2e)	2.649,96	5.083,73	2.927,44
Escopo 2 (tCO2e)	245,08	221,13	270,48
Escopo 3 (tCO2e)	3.613,77	2.010,44	2.660,27
Emissões de gases de efeito estufa (tCO2e)	6.508,81	7.315,30	5.858,19
		+12%	-20%

*O escopo 3 considera tratamentos de efluentes líquidos, tratamento de resíduos sólidos, deslocamento de funcionários para o local de trabalho, viagens a negócios em aeronave, viagens a negócios com carro alugado, serviços upstream e home office. (escopo 3).

XP BIO

Para nos ajudar a refletir sobre nosso papel e responsabilidade em relação ao meio ambiente, em 2020 criamos o XP BIO, um grupo de colaboradores da XP Inc. que pensa em estratégias, iniciativas e planos de ação para endereçar o tema ambiental na Companhia.

Em 2021, o XP BIO implementou três principais iniciativas:

- ▶ **Programa de Voluntariado com ONGs focadas no meio ambiente:** organizamos um programa de voluntariado interno em que os colaboradores da XP Inc. apoiaram organizações filantrópicas em diversos temas em parceria com a SOS Mata Atlântica. No total, 12 ONGs foram apoiadas por mais de 70 colaboradores XP Inc. No programa, as ONGs detalharam seus desafios de gestão, para os quais os colaboradores definiram planos de ação e entregáveis ao longo de quatro meses.
- ▶ **Pílulas de Boas Práticas Sustentáveis em Home Office:** envio mensal de dicas e informações sobre práticas alinhadas à preservação do meio ambiente em casa.
- ▶ **Talks com Especialistas:** conversas mensais com especialistas em temas ambientais para troca de melhores práticas, curiosidades e inovação.

Destinação dos Resíduos Eletrônicos

Em 2021, a XP Inc. realizou a destinação de seu resíduo eletrônico sem classificação de interesse ambiental em parceria com empresa especializada*. Tal destinação resultou no plantio de 64 mudas de árvores em 2021 (somando 147 mudas no total desde 2020) através do Instituto Refloresta.

*A Manureversa é uma empresa gerenciadora de processos para destinação de resíduos tecnológicos dos ambientes de TI, Telecom e Data Center interpretados pela CETESB sem classificação de periculosidade nos processos de pós ou pré consumo, quando as empresas passam pelos seus processos de rollout (substituição de seu parque tecnológico) ou descartam por alguma questão de qualidade/obsolescência.

Governança

Estrutura Acionária

Em 31 de dezembro de 2021

XP Controle / XP Control 68,27% poder de voto 21,68% total de ações	Free Float 15,81% poder de voto 50,21% total de ações	 GENERAL ATLANTIC 10,50% poder de voto 10,77% total de ações	 ITAÚSA 4,30% poder de voto 13,67% total de ações	São Carlos 0,56% poder de voto 1,77% total de ações	São Marcos 0,56% poder de voto 1,77% total de ações	Tesouraria XP Inc. 0,00% poder de voto 0,13% total de ações
---	---	---	---	---	---	---

XP inc.

Conselho de Administração

Thiago Maffra - CEO

Comitê de Auditoria

9 Diretores Executivos

Comitês Executivos

Compliance &
Ética

Remuneração

Estratégia

Riscos

Segurança

PLD¹

Tesouraria

Fundos

Crédito

Audidores Externos

Reguladores

Notas: (1) Prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento do terrorismo.

Histórico das Ações

	2020	2021
Preço de Fechamento (USD)	39,67	28,74
Preço Máximo (USD)	52,94	53,08
Preço Mínimo (USD)	15,5	27,65
Preço de Fechamento do Ano Anterior (USD)	38,52	39,67
Variação nos Últimos 12 Meses	3%	-28%
Volume Médio Diário (milhões de ações)	1,49	2,16





Governança Corporativa

GRI 102-18 | 102-19 | 102-20

O mais alto órgão de governança da XP Inc. é o Board of Directors (em português, “Conselho de Administração”), que supervisiona o trabalho da Diretoria Executiva e toma decisões estratégicas sobre os negócios do Grupo XP, incluindo os temas ambientais, sociais e econômicos. Seus membros são eleitos pelos acionistas da XP Inc., conforme regras previstas no Acordo de Acionistas celebrado entre os principais acionistas da XP Inc. Hoje, conta com 11 membros, sendo que 25% deles são independentes*. Além disso, anualmente, o Conselho de Administração realiza uma autoavaliação do seu desempenho.

*Os membros são considerados independentes nos termos da legislação e regulamentação norte-americana.

Conselho de Administração

GRI 102-22 | 102-23 | 102-24 | 102-26 | 102-27 | 102-32

Atualmente, o Conselho de Administração é composto pelos seguintes membros, cujos mandatos unificados são de 2 anos, até dezembro de 2023*:



Guilherme Benchimol,
Presidente do Conselho
de Administração



Bernardo Amaral, atualmente
também Chief Risk Officer
("CRO") da XP Inc



Gabriel Leal, atualmente
também diretor de Gente
e Gestão da XP Inc



Fabricio Almeida,
atualmente também
General Counsel da
XP Inc



Bruno Constantino, atualmente
também Chief Financial Officer
("CFO") da XP Inc



Guilherme Sant'Anna,
atualmente também diretor
de canais da XP Inc



Martin Emiliano Lifchitz,
membro do Conselho de
Administração



Geraldo Carbone,
membro do Conselho
de Administração



Luciana Pires Dias, membro
independente do Conselho de
Administração e presidente do
Comitê de Auditoria



Guy Almeida de Andrade,
membro independente do
Conselho de Administração
e membro independente
do Comitê de Auditoria



Luiz Felipe Calabró, membro
independente do Conselho
de Administração e membro
independente do Comitê de
Auditoria

*Importante destacar que os membros do Conselho de Administração que também exercem cargos de função executiva na XP Inc. não recebem remuneração pelos cargos que ocupam no Conselho de Administração, de maneira que não são duplamente remunerados por suas funções executivas.

Diretoria

GRI 102-22 | 102-23 | 102-24 | 102-26 | 102-27 | 102-32

A Diretoria do Grupo XP é composta por membros com competências específicas, que lideram as principais frentes de atuação do Grupo XP avaliando metas, projetos e políticas.

Os principais executivos liderando as frentes de atuação do Grupo XP são:



Thiago Maffra

CEO da XP Inc.



Bruno Constantino

CFO da XP Inc.



Gabriel Leal

Gente e Gestão



José Berenguer

CEO do Banco XP



Gustavo Pires

Asset Management
Services



**Guilherme
Sant'Anna**

Canais & Marketing



Fabricio Almeida

Diretor Jurídico da XP Inc.



Renato Cunha

Estratégia, Dados e
Operações



Bernardo Amaral

CRO da XP Inc.



Marta Pinheiro

ESG & Cultura



Lisandro Lopez

Marketing & Aquisição



Lucas Rabechini

Institucional e Produtos



Victor Mansur

Tesouraria

Comitês

Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria é um órgão corporativo de função consultiva, que assessoria o Conselho de Administração na supervisão de nossos processos contábeis e financeiros e no processo de auditoria de nossas demonstrações financeiras. Além disso, é diretamente responsável pela recomendação para contratação, bem como a supervisão dos auditores externos da Companhia. A composição do Comitê de Auditoria é definida pelo Board of Directors da XP Inc., sendo certo que um dos seus membros precisa ser considerado especialista financeiro*. O Comitê de Auditoria realiza uma autoavaliação anualmente.

Atualmente, o Comitê de Auditoria é composto pelos seguintes membros, todos independentes**:

- **Luciana Pires Dias (Presidente)**
- **Guy Almeida de Andrade**
- **Luiz Felipe Calabro**

*Conforme definido em regulação e legislação norte-americana.

**Membros do Comitê de Auditoria também assumem a função de membros independentes do Conselho de Administração.

Comitê de Pessoas e Remuneração

GRI 102-35

Comitê de Pessoas e Remuneração é um órgão corporativo de função consultiva, que auxilia o Conselho de Administração na revisão e aprovação da estrutura de remuneração da Companhia, sobretudo em relação aos Conselheiros e Diretores Executivos. Dentre os temas avaliados por esse Comitê, destacam-se os planos de remuneração e ações.

Atualmente, o Comitê de Pessoas e Remuneração é composto pelos seguintes membros:

- **Guilherme Benchimol (Presidente)**
- **Bruno Constantino**
- **Gabriel Leal**
- **Martin Emiliano Lifchitz**

Remuneração e Incentivos

“Se me perguntassem uma coisa que fez a gente chegar até aqui, óbvio que foram várias, mas uma só, seria ter montado a *partnership*”

Guilherme Benchimol, Fundador e Presidente do Conselho de Administração da XP Inc.

Remuneração e incentivos de colaboradores

Meritocracia é um dos pilares que sustentam a forma como pensamos sobre Gente na empresa.

Para atrair e reter os melhores talentos, nós recompensamos pessoas extraordinárias de acordo com seu comprometimento, cultura e resultado que trouxeram para a companhia.

Nossa remuneração é em linha com o mercado, e é composta de um salário fixo mensal e uma remuneração variável semestral, definida de acordo com nosso ciclo de avaliações 360 e meritocracia. Todos os nossos colaboradores participam das avaliações 360 semestralmente, e são avaliados por líderes, pares e stakeholders com base em dois principais vetores: performance e cultura. **Em 2021, nossa remuneração variável, representada na linha de *Total Bonuses* em nossa Demonstração de Resultados, representou mais de 60% da remuneração de nossos colaboradores no ano (ex-RSUs).**

Além disso, nosso maior incentivo para nossos colaboradores hoje é a possibilidade entrar para nosso *partnership*, através do modelo de RSUs (*Restricted Share Units*) e PSUs (*Performance Share Units*) com vesting de, no mínimo, cinco anos. O processo de seleção de novos sócios acontece uma vez ao ano, aproximadamente no mês de setembro.

As atividades que nos levarão a decidir quem são essas pessoas começam muito antes, com o atingimento das metas, avaliações e entregas de cada um.

Todos são elegíveis ao *partnership*! Não existe restrição de área, cargo, tempo de casa ou nível hierárquico.

As decisões sobre quem indicar como elegível a *partnership* são tomadas nos fóruns de gente, e os principais fatores que as lideranças olham são a cultura, as entregas e resultados consistentes, o potencial da pessoa colaboradora, o impacto gerado além do escopo da função do colaborador e o interesse das pessoas em tê-lo como sócio.

Na XP Inc., os colaboradores são, de fato, donos da Companhia:

- + 600 colaboradores são sócios
- 20 anos é a idade da pessoa mais jovem a ser sócia da Companhia
- Não existe tempo mínimo para ser elegível como sócio da Companhia
- 20% dos sócios da Companhia não ocupam cargos de liderança
- 2,5 anos é o tempo médio para se tornar sócio da Companhia
- 40% dos sócios da Companhia são pessoas de áreas corporativas

Remuneração da Diretoria e do Conselho de Administração

Nosso Conselho de Administração atualmente é composto por onze membros, sendo três deles independentes.

Destes onze membros, três fazem parte do Comitê de Auditoria e outros quatro fazem parte do Comitê de Remuneração. A remuneração anual do nosso Conselho de Administração é fixa, sendo uma remuneração base para todos os membros, e uma remuneração adicional para membros e presidentes dos Comitês de Auditoria ou Remuneração. Nossa Diretoria, assim como todo o resto da companhia, também é avaliada semestralmente por líderes, pares e stakeholders com base em cultura e resultados. O painel de metas de todos nossos diretores é composto por KPIs relacionados a: (i) resultados financeiros da companhia; (ii) satisfação dos nossos clientes; e (iii) cultura. Nosso sistema de metas foi desenhado de modo a alinhar todos os colaboradores da companhia, escalonando as metas através de toda a empresa. As metas do CEO se desdobram em metas específicas para cada diretor, a depender do seu foco de atuação, e as metas dos diretores por sua vez se desdobram em metas específicas para cada colaborador e/ou área abaixo de cada diretoria.

Metas do CEO

Meritocracia é levada muito a sério na XP Inc., por isso todos colaboradores e executivos possuem um painel de metas alinhado com os objetivos do negócio. O painel de metas do nosso CEO engloba KPIs financeiros e ESG, na medida em que inclui a evolução do NPS (satisfação do cliente) e eNPS (satisfação do colaborador). As metas do CEO se desdobram em metas específicas para os diretores de todas as áreas do Grupo XP, a depender do seu foco de atuação. O atingimento das metas é crucial para definição da remuneração variável dos membros da Diretoria da Companhia.

Painel de
metas do
CEO:

Lucro
Líquido
Ajustado

Margem
EBITDA

NPS

Captação
Líquida

Projeto
Transformação
XP Inc.*

eNPS

*O Projeto Transformação XP Inc. é uma meta que mensura a maturidade de gestão e a evolução das iniciativas de transformação da XP Inc. É medida através de práticas que englobam estratégia, performance, pessoas, modelo de operação, tecnologia e visão do cliente.

Ética e Políticas Corporativas

GRI 102-17 | 102-25 | 102-33 | 103-2 | 205-2 | SASB FN-EX-510a.2 | FN-AC-510a.2

A XP Inc. tem como premissa **zelar pelo comportamento responsável, ético, transparente e de respeito mútuo com os nossos colaboradores e com a sociedade.**

Nossas condutas são pautadas no bom senso, transparência e verdade, visando a afastar conflitos e desvios éticos.

O Código de Ética é base da nossa Companhia, na medida em que traça as diretrizes que norteiam nossos propósitos, valores e ações diárias, internas e externas. Referido documento foi devidamente aprovado pelo Conselho de Administração da XP Inc. e se aplica a todos os Administradores, membros do Conselho Fiscal, se instalado, ou de outros órgãos com funções técnicas ou consultivas, sócios, funcionários, estagiários, parceiros, terceiros prestadores de serviços, agentes autônomos de investimentos, representantes, consultores e/ou fornecedores da XP Inc. Pode ser encontrado tanto no sistema interno da XP Inc. (intranet) como no site em dois idiomas (português e inglês).

Importante destacar que o Código de Ética é referência para diversos outros temas atrelados a ele, quais sejam: Segurança da Informação, Anticorrupção, Prevenção à Lavagem de Dinheiro, Alocação de Comitentes e Operações, entre outros.

Em nossas operações comerciais, **negociamos de forma justa e equitativa com nossos clientes, colegas de trabalho e fornecedores.** Mantemos registros comerciais precisos e cumprimos as leis e regulamentos relativos a divulgações financeiras e auditorias. Dedicamos especial atenção aos direitos humanos, repudiando qualquer prática em desrespeito a tais direitos mínimos de cada indivíduo, incluindo, mas não se limitando a qualquer ato discriminatório, verbais ou escritos, ou ato de assédio físico que afronte a dignidade e integridade.

No caso de violações que envolvam o não cumprimento dos valores previstos no Código de Ética da XP Inc., o **Comitê de Ética determinará as ações a serem tomadas, inclusive conduzindo qualquer investigação necessária e recomendando medidas disciplinares apropriadas.** Vale ressaltar que o Comitê é presidido pelo Chief Risk Officer da Companhia e conta com o suporte da área de Auditoria Interna para acompanhamento dos casos.

Veja mais informações no nosso Código de Ética:

<https://investors.xpinc.com/static-files/9dc6bd11-d7b8-4c70-b617-d80a4ecd312f>

Nos termos das políticas corporativas da XP Inc., em especial o Código de Ética, Política de Anticorrupção e Política de Compliance, os colaboradores não devem se envolver em negócios externos ou outras atividades que possam interferir em seu exercício de bom senso na condução dos negócios da XP Inc. **Qualquer transação ou relação material que razoavelmente possa criar um conflito de interesses com as empresas do grupo deve ser relatada**, incluindo negócios ou outras atividades externas, oportunidades corporativas, informação privilegiada, aceitação de presentes e entretenimento, associações, entidades de classe e partidos políticos.

A XP Inc. adota a Política de Transações com Partes Relacionadas que tem por objetivo **estabelecer as regras e os procedimentos a serem observados em situações que envolvam potencial conflito de interesse**, conferindo transparência sobre referidos procedimentos aos seus acionistas, investidores e outras partes interessadas, e garantindo consonância com as melhores práticas de governança corporativa. Sem prejuízo da divulgação das Transações com Partes Relacionadas exigida pela regulamentação americana, a XP Inc. também está obrigada a divulgar transações com partes relacionadas de acordo com o artigo 247 da Lei n° 6.404/76, Deliberação CVM n° 642, além das normas contábeis. Além da manutenção dos registros cadastrais das Partes Relacionadas pela área de Compliance, as informações pertinentes a Partes Relacionadas e respectivas transações constarão em notas explicativas às demonstrações financeiras da XP Inc., observadas as regras dispostas na legislação pertinente.

Cumpra mencionar que a XP Inc. não realiza doações a partidos políticos ou a candidatos. Respeitamos o direito dos colaboradores de filiarem-se a partidos e de realizarem doações a tais entidades ou a candidatos, se assim desejarem. As doações devem ser realizadas sempre em nome próprio, e não em nome da XP Inc. ou de qualquer de suas Controladas ou Coligadas. **A realização de doações deve ser comunicada e aprovada pelos colaboradores das respectivas Diretorias de Compliance das Controladas.**

A XP Inc. monitora atuações e manifestações públicas dos nossos colaboradores, a fim de identificar algum posicionamento indevido relativo ao tema, que atrele imagem pessoal com a profissional.

Adicionalmente, de forma mitigar eventuais conflitos de interesses, de acordo com sua Política de Investimentos e Participações em Empresas Terceiras, a XP Inc. **adota um conjunto de regras e restrições que devem ser observados por todos os Colaboradores para a realização de investimentos pessoais diretos e/ou indiretos em empresas de capital fechado, brasileiras ou estrangeiras, que não integram a Companhia.** Estão restritos a, por exemplo, ter cargo de diretor, sócio-gerente, membro do conselho de administração ou fiscal, gerente e/ou administrador. Qualquer exceção deverá ser submetida para aprovação da área de Compliance.

Ainda, a XP Inc. **realiza avaliação de fornecedores, com vistas a identificar possíveis vínculos familiares ou societários com nossos colaboradores e partes relacionadas.** Qualquer indício de potencial conflito de interesse a área de Compliance avalia e **adota a posição necessária.**

Por fim, a XP Inc., por meio da sua área de Compliance, analisa patrocínios e eventos com terceiros, estabelecendo parâmetros para a manutenção de integridade em todas as relações de negócios, norteando o comportamento dos nossos colaboradores e parceiros.

Em relação à agenda de riscos e oportunidades ESG, a **Política ESG do Grupo XP visa a reforçar o compromisso com a responsabilidade socioambiental, para nossas atividades, negócios e relação com partes interessadas, em atendimento à exigência dos reguladores.** Nessa Política, abordamos o gerenciamento do risco socioambiental e de oportunidades de negócio, visando à prevenção de impactos socioambientais negativos e a ampliação dos impactos positivos ao meio ambiente e à sociedade, pautando-se nos princípios da relevância, proporcionalidade e levando em consideração as demais políticas internas específicas da Companhia.

Desta forma, reforçamos continuamente nosso compromisso em coibir qualquer forma de violação aos nossos princípios e valores internos!

Privacidade de Dados e Segurança da Informação

GRI 418-1

Como empresa de serviços financeiros, temos responsabilidades específicas de manter as informações de nossos clientes e as informações proprietárias da empresa em sigilo. É por isso que a XP Inc. possui controles de segurança da informação e proteção da privacidade de dados por meio de processos e tecnologias robustos. Em 2021, a XP Inc. não sofreu nenhum vazamento, furto ou perda de dados de clientes.

Nossas Políticas de Privacidade são públicas e têm como principal objetivo transmitir, de forma clara e transparente, as finalidades para as quais os dados dos clientes são coletados. Todas as informações processadas em nosso ambiente possuem finalidades bem definidas e bases legais relacionadas, garantindo assim que sejam processadas respeitando os pilares da privacidade de dados. Nossos documentos também detalham os direitos dos titulares dos dados e os principais canais e formas de exercício de tais direitos, nos termos da Lei Geral de Proteção de Dados Pessoais ("LGPD").

O Conselho de Administração e os executivos tomam ciência dos riscos de segurança da informação e privacidade de dados através das pautas recorrentes nos Comitês de Riscos e Auditoria.

Participam desses Comitês o Superintendente de Segurança da Informação (CISO), os heads das áreas de negócios, Riscos, Auditoria Interna e Tecnologia da Informação, com o propósito de:

- ▶ Promover a tomada de decisões oportunas sobre o risco, monitorando a exposição da empresa a ameaças de segurança e privacidade de dados;
- ▶ Monitorar o desempenho de segurança e privacidade usando informações oportunas e precisas;
- ▶ Relatar às partes interessadas o status.

Dessa forma, o Conselho de Administração e os executivos da empresa apoiam o CISO no estabelecimento da estratégia geral de segurança e privacidade, orientada para os negócios, incluindo os requisitos de proteção nos processos de planejamento de negócios da empresa e alocando os recursos apropriados.

São realizadas periodicamente ações de conscientização e treinamentos em Segurança da Informação e Privacidade de Dados como forma de garantir que todos os colaboradores estejam cientes de suas responsabilidades com relação ao tema.

Alguns exemplos de ações que são direcionadas aos colaboradores:

- Campanhas mensais de *phishing*, simulando cenários reais de ataques de *ransomware*;
- Envio de boletins de segurança, publicação e divulgação de vídeos de conscientização, e disponibilização de treinamentos específicos na intranet;
- Realização do Cyber War Games, que simula diversos cenários de ataques ao ambiente do Grupo XP e exercita a resposta dos times a essas "invasões".

Por fim, possuímos implementado um plano de continuidade de negócios e um plano de resposta a incidentes. Os testes de continuidade são realizados anualmente para os sistemas considerados como críticos. Para todos os testes são gerados relatórios para formalizar os resultados junto as partes interessadas.

Existe um procedimento formal de notificação de incidentes de segurança, para que os colaboradores tenham conhecimento sobre as formas de como relatar um incidente, **facilitando a comunicação imediata à área de Segurança da Informação, responsável por direcionar e coordenar as ações de resposta a incidentes.**

Governança de Assessores

A XP Inc. conta com a área de Governança de Assessores, responsável pela supervisão dos Agentes Autônomos de Investimento (“AAIs”) no sentido de prevenir situações desabonadoras com os clientes da corretora. A área possui controles alinhados às melhores práticas dos órgãos reguladores e autorreguladores do mercado financeiro e de capitais, bem como busca por diversas iniciativas para fomentar o ambiente de conformidade entre a rede de assessores.

O interesse da XP Inc. e todos os seus parceiros é sempre ajudar o brasileiro a investir melhor, oferecendo produtos e serviços de qualidade e sempre visando ao benefício do cliente. Qualquer atuação diferente disso não estaria alinhada com a cultura da Companhia e não se sustentaria em um ambiente em que diariamente trabalhamos para oferecer melhores condições de investimentos aos clientes.



Ação de Engajamento da Rede

Especificamente no último ano, a área de Governança de Assessores lançou o Selo de Governança e Integridade, que consiste em reconhecer as melhores práticas adotadas por escritórios credenciados que tiveram o melhor desempenho dentro das regras de conformidade da XP, levando em conta pilares como Governança, Integridade e Educacional.

A iniciativa do Selo fomentou impacto positivo dentre os escritórios credenciados, tendo adesão de aproximadamente 70% da rede. Desse percentual, 13% dos escritórios foram classificados como elegíveis ao Selo, ou seja, àqueles que estão no maior nível de governança e integridade dentre os aspectos analisados durante o programa.

Estar aderente a regulação não é uma tarefa simples, mas permanecer em *compliance* é premissa fundamental para uma boa parceria de negócios. Portanto, esta ação é essencial para subir a régua de excelência e confiabilidade da rede de assessores, desafiando e engajando os escritórios credenciados no alcance de uma governança robusta e resiliente.

Canais para Manifestação

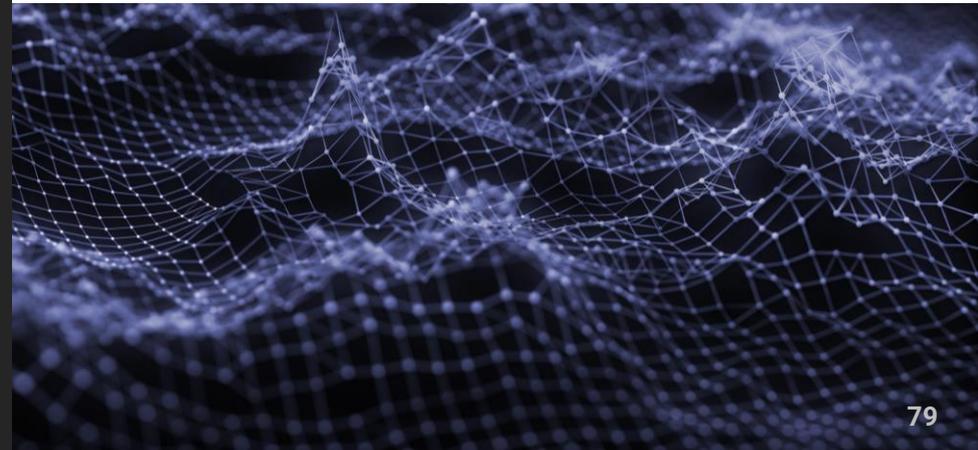
Canal Confidencial de Denúncias

O Canal Confidencial de Denúncias do Grupo XP pode ser utilizado por todos os colaboradores, parceiros, clientes e fornecedores, inclusive de forma anônima e segura. Ele funciona 24 horas por dia e 7 dias por semana com atendimento eletrônico (inglês e português) e de segunda à sexta das 09h00 às 17h00 com analistas para atendimento pessoal. O Comitê de Auditoria supervisiona e se assegura do bom funcionamento do Canal, no que diz respeito ao recebimento, retenção e tratamento de denúncias recebidas e relacionadas especialmente, mas não se limitando, a temas contábeis, controles internos, auditoria e fraudes. A denúncia é inicialmente recepcionada pela Auditoria Interna, que avalia conteúdo de forma independente, preservando a identificação do denunciante e, posteriormente, encaminha-a para as respectivas resoluções e apresentação ao Comitê de Auditoria. No caso de violações que envolvam o não cumprimento dos valores previstos no Código de Ética da XP Inc., o Comitê de Ética determinará as ações a serem tomadas, inclusive conduzindo qualquer investigação necessária e recomendando medidas disciplinares apropriadas.

	2020	2021
Total de manifestações recebidas no ano	216	281
Recebidas e concluídas no mesmo ano	216	264

Tipo - Concluídas	2020	2021
Recursos Humanos	25	48
Governança de Assessores	90	93
Ouvidoria	93	114
Outros*	8	26

*Outros incluem: Jurídico, Compliance, Cadastro e Tecnologia

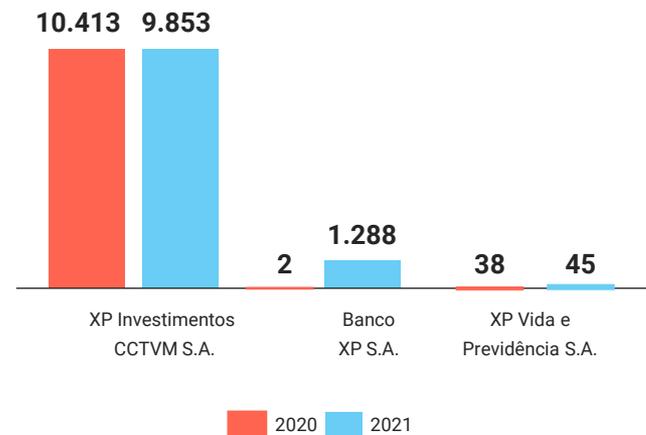


Ouvidoria

A XP tem à disposição diversos canais de relacionamento para informações, dúvidas, solicitações, sugestões e reclamações, como centrais de atendimento via telefone, o SAC (Serviço de Atendimento ao Consumidor), a internet (site, FAQ, redes sociais, chat), o “Fale com Guilherme” e a Ouvidoria. Para cada marca da XP Inc. é disponibilizada uma central de atendimento especializada.

A XP Inc. conta com área de Ouvidoria que tem como missão representar os interesses dos clientes com imparcialidade e zelar pelo bom atendimento. A Ouvidoria é responsável por prestar atendimento de última instância aos clientes que demonstrarem insatisfação com a solução apresentada nos canais primários das empresas da XP Inc., atuando de maneira a solucionar as demandas recebidas dentro do prazo estipulado de acordo com a regulamentação vigente. O acesso é disponibilizado por telefone ou via internet por meio de formulário especializado disponível em nossos sites.

#Demandas



Em comparação ao ano de 2020, houve redução no volume de casos relacionados a Corretoras. Com relação ao Banco XP, 2021 foi o ano em que efetivamente as operações iniciaram para toda base de clientes o que justifica o crescimento exponencial de casos. Quanto as demandas relacionadas a Seguradora, os números tiveram aumento considerado baixo em comparação ao crescimento de clientes.

Em 2021, as demandas de Ouvidoria foram tratadas dentro do Service Level Agreement (SLA) previsto em 100% dos casos.

Fornecedores

GRI 102-9 | 103-2 | 103-3 | 204-1 | 308-2 | 414-2

A cadeia de fornecedores da XP Inc. é composta majoritariamente por 3 macro categorias: 1. Tech, 2. Marketing e 3. Corporativo. Os fornecedores são avaliados pelo processo de homologação e monitorados periodicamente. Demais áreas são envolvidas nesse processo, como Risco Socioambiental & Climático, Compliance, Prevenção a Lavagem de Dinheiro e, para contratações de tecnologia, os times de Segurança da Informação, Continuidade de Negócios e Riscos Corporativos.

O processo de contratação, concorrência e negociação é centralizado pela Equipe de Compras, dedicada a verificar oportunidades de negócio com qualidade, prazo e custo. **O objetivo é atender todas as áreas da Companhia, gerando maior valor ao processo.** Para tanto, toma por base nossas Políticas e Manuais internos e, também, pareceres técnicos de outras áreas.

A XP Inc. gerencia o processo de cadastramento e homologação de fornecedores com um olhar para os riscos socioambientais e fatores ESG. **Privilegiamos, sempre que possível, a aquisição de produtos e serviços de fornecedores locais e inseridos nas comunidades em que nossas empresas estão instaladas.**

Riscos e Oportunidades

Oportunidades

GRI 105-12

No Brasil, o mercado de serviços financeiros continua muito concentrado e controlado por cinco grandes bancos. De acordo com relatório da Oliver Wyman publicado em 2019, **os cinco maiores bancos brasileiros sozinhos detinham cerca de 93% de market share dos R\$8,6 trilhões em ativos de investimento custodiados no país.** Ainda em 2021, de acordo com dados do Banco Central, essas mesmas cinco instituições ainda detinham mais de 60% dos depósitos do mercado, e cerca de 80% do crédito pessoal no país. Acreditamos que essa concentração tenha criado ineficiências de mercado relevantes, que ainda apresentam grandes oportunidades para a disrupção, desintermediação e criação de novos modelos de negócios no sistema financeiro brasileiro.



O nosso modelo de negócio nos permite atuar no mercado de forma muito diferente das grandes instituições financeiras tradicionais. Nós oferecemos uma proposta de valor única para nossos clientes e parceiros, que incorpora uma combinação de recursos, serviços e tecnologias proprietárias para proporcionar uma experiência altamente personalizada e integrada. **Nós nos baseamos em um modelo altamente eficiente da perspectiva operacional, que nos permite escalar e crescer com rentabilidade.** Os componentes-chave do nosso modelo incluem: (1) uma cultura forte e voltada para o nosso propósito de longo prazo; (2) um ecossistema sinérgico; (3) uma plataforma de produtos e serviços de categoria superior; e (4) tecnologia diferenciada.

Acreditamos que o nosso modelo cada vez mais se beneficiará de tendências de mercado, inclusive algumas capitaneadas por nós, como a formação de novos investidores, e do ambiente macroeconômico no Brasil. Dada nossa liderança, escala, marca e vantagens competitivas acreditamos que iremos nos beneficiar e continuar a ser um catalisador para:

Crescimento contínuo do mercado endereçável de investimentos (Ativos sob Custódia)

Mudança contínua de custódia dos bancos para plataformas independentes de investimento

Migração de produtos simples, como poupança, para alternativas mais sofisticadas

Expansão contínua de nosso mercado endereçável para novas verticais.

Ao longo das últimas duas décadas, estivemos focados em melhorar a vida dos nossos clientes no mundo de investimentos. **Nos últimos dois anos, com o lançamento de novos produtos, como o cartão de crédito XP, crédito colateralizado com investimentos, produtos de seguro e previdência privada, nos tornamos um ecossistema financeiro completo para nossos clientes. Continuamos sempre em busca de novas oportunidades, dentro e fora das verticais em que já atuamos, com o foco maior sempre em melhorar a vida de nossos clientes.**

Gestão de Riscos

GRI 102-11 | 102-13 | 102-15 | 102-30 | 103-2 | 103-3

SASB FN-CB-410A.2

Riscos do negócio

Nossos negócios, resultados operacionais, situação financeira ou perspectivas podem ser adversamente afetados se qualquer um desses riscos se materializar e, como resultado, o preço de negociação de nossas ações poderá variar negativamente. Os riscos descritos abaixo são alguns daqueles que conhecemos e que atualmente acreditamos que podem nos afetar materialmente:

Se não conseguirmos fazer os investimentos necessários para acompanhar os rápidos desenvolvimentos e mudanças em nosso setor de atuação, o uso de nossos serviços pode diminuir, reduzindo nossas receitas;

A concorrência substancial e cada vez mais intensa em nosso setor de atuação pode prejudicar nossos negócios;

A perda de clientes pode causar o declínio de nossas receitas e a degradação da qualidade dos produtos e serviços que oferecemos, afetando adversamente nossa capacidade de atrair e reter clientes e parceiros;

Nossos serviços de investimento para clientes de varejo nos sujeitam a riscos adicionais;

Não temos acordos contratuais de longo prazo com a maioria de nossos clientes de corretagem institucional, e nossos volumes de negociação e receitas podem ser reduzidos se esses clientes deixarem de usar nossa plataforma e soluções;

Nosso modelo de assessoria depende da performance dos Agentes Autônomos de Investimentos, e se não conseguirmos contratar, reter e qualificar nossa rede, nosso negócio pode ser prejudicado;

Uma parte significativa do nosso negócio depende da B3;

O Governo Federal brasileiro exerceu e continua a exercer influência significativa sobre a economia brasileira. Esse envolvimento, bem como as condições políticas e econômicas do Brasil, pode nos prejudicar e prejudicar o preço de nossas ações ordinárias Classe A;

A instabilidade da taxa de câmbio pode ter efeitos adversos sobre a economia brasileira, nossos negócios e o preço de nossas ações ordinárias Classe A;

A pandemia COVID-19 teve, e espera-se que continue a ter, um impacto negativo nas economias global, regional e nacional, e seríamos adversamente afetados por uma retração econômica prolongada

Nosso negócio de corretagem institucional depende de nossos principais clientes revendedores nos fornecerem liquidez e apoiarem nossos mercados por meio de transações com nossos outros clientes institucionais e de atacado;

Para mais detalhes sobre os riscos inerentes ao negócio, consultar **Formulário 20-F disponível no site do RI – XP Inc. e na SEC**

Risco Socioambiental e Climático

GRI 102-9 | 102-11 | 102-15 | 103-2 | 201-2 | 204-1 | 308-1 | 308-2 | 412-1 | 414-2

Gestão do Risco Socioambiental

Para nós, o risco socioambiental é a probabilidade de ocorrência de perdas decorrentes da exposição a eventos de caráter ambiental e social relacionados às atividades da Companhia. Considerando a relevância de gerir este risco nos negócios da companhia, desde outubro de 2020, contamos com uma área de Risco Socioambiental & Climático, diretamente integrada a Diretoria de Riscos e Compliance com a governança atribuída ao Comitê de Riscos da organização. A área também é parte de nosso *Chapter ESG*, permitindo a integração dos riscos à estratégia ESG da organização de forma mais ampla. Desde o segundo semestre de 2021, estamos trabalhando na integração do risco climático no escopo de atuação da área.

Gerenciamos os riscos socioambientais e climáticos presentes em nossas atividades, clientes, operações, fornecedores e produtos, incluindo as etapas de identificação, classificação, análise, monitoramento, mitigação e controle. Desde 2022, somos responsáveis pela aderência do Banco XP aos novos normativos do Banco Central e pelo registro de ocorrência de perdas relacionadas a danos socioambientais. Contamos ainda com uma Política ESG, que visa a reforçar nosso compromisso com a responsabilidade socioambiental para nossas atividades, negócios e relação com partes interessadas, que estabelece as diretrizes do gerenciamento do risco socioambiental e climático da companhia.

Apresentamos, em formato de linha do tempo, nossa evolução no tema:



Gestão do Risco Socioambiental no Processo de *Onboarding*

Ao longo de 2021, incorporamos o tema socioambiental no nosso processo de *Onboarding* para pessoas físicas e jurídicas, contando com critérios específicos para aceitação de relacionamento com clientes e fornecedores. Um dos critérios adotados é a chamada Lista de Atividades Proibidas, que impede qualquer tipo de relacionamento da XP Inc. com empresas ou indivíduos enquadrados na referida lista, uma vez que contrariam nossos valores.

Lista de Atividades Proibidas

Vetado: Qualquer tipo de relacionamento

Trabalho em condições análogas às de escravidão

Trabalho infantil em desacordo com a legislação

Substância ilegal ou banida (fármacos, pesticidas, herbicidas, PCBs, destruidoras da camada de Ozônio)

Comércio de animais selvagens ou em perigo de extinção

Exploração comercial de florestas tropicais

Além da Lista de Atividades Proibidas, o processo de *Onboarding* possui ainda um bureau de mídias, listas e processos judiciais, em que, caso seja identificado qualquer apontamento de caráter socioambiental, a área de Risco Socioambiental & Climático é acionada para emitir um parecer sobre a aceitação do relacionamento.

No ano de 2021, 28 empresas e indivíduos foram recusados ou bloqueados por envolvimento com alguma das atividades relacionadas à Lista de Atividades Proibidas ou apontamento socioambiental considerado crítico.



Gestão do Risco Socioambiental nas Operações de Crédito

Contamos com metodologias proprietárias para avaliação e classificação de riscos socioambientais e fatores ESG em nossas operações de crédito. A metodologia avalia e classifica o risco socioambiental & ESG das operações considerando principalmente quatro fatores de avaliação: risco potencial setorial, capacidade de gestão socioambiental, apontamentos socioambientais e temas controversos ESG. A partir da avaliação destes fatores qualitativos é gerada a Classificação de Risco Socioambiental & ESG em cinco níveis:

- Rating A (risco socioambiental muito baixo)
- Rating B (risco socioambiental baixo)
- Rating C (risco socioambiental médio)
- Rating D (risco socioambiental alto)
- Rating E (risco socioambiental muito alto)

A Classificação de Risco Socioambiental & ESG influencia a alçada de decisão e a validade da avaliação de riscos da operação. Neste sentido, operações com alta exposição a riscos socioambientais e ESG são submetidas à Comissão ESG, detalhada acima na sessão Governança ESG. Além da Classificação de Risco Socioambiental & ESG, o processo de análise de riscos também conta com uma Lista de Setores Restritos, que impõe restrições específicas conforme tipo de relacionamento da XP Inc. com o cliente. No caso de operações de crédito, as empresas que atuam nestes setores são impedidas de operar:

Lista de Setores Restritos

Vetado: Crédito, derivativos, coordenador/estruturador de distribuição

Permitido: Abertura de conta, investimento, câmbio, distribuição na plataforma XP

Indústria e comércio de armas e munições

Cultivo, indústria e comercialização de fumo

Produção ou comércio de bebidas alcoólicas (excluindo cerveja ou vinho)

Produção ou comercialização de amianto

Madeira e produtos florestais não certificados

Produção e comércio de materiais radioativos

Jogos de azar, cassinos e empresas equivalentes

Pesca no oceano com redes superiores a 2,5km

Gestão do Risco Socioambiental no Processo de Homologação de Fornecedores

Em 2021, aprimoramos o processo de análise de risco socioambiental para homologação de fornecedores, onde todos os fornecedores são avaliados sob a ótica socioambiental. Fornecedores classificados com baixo potencial de impacto socioambiental passam por um processo de análise simplificado, com pesquisa de mídia, processos judiciais e listas restritivas. Em contrapartida, fornecedores classificados com médio e alto potencial de impacto socioambiental passam por um processo de análise mais complexo. O processo conta com uma metodologia proprietária de avaliação e classificação de risco socioambiental & ESG, onde leva em consideração, além das pesquisas de mídia, processos judiciais e listas restritivas, a aplicação de um questionário ESG. Ao final do processo, o fornecedor é classificado em 5 níveis:

- Rating A (risco socioambiental muito baixo)
- Rating B (risco socioambiental baixo)
- Rating C (risco socioambiental médio)
- Rating D (risco socioambiental alto)
- Rating E (risco socioambiental muito alto)

A Classificação de Risco Socioambiental & ESG influencia a alçada de decisão e a validade da avaliação de riscos do fornecedor.

Adicionalmente, revisamos políticas e manuais internos, bem como o contrato bilateral entre a XP Inc. e fornecedores, para inclusão de temas socioambientais, incluindo prevenção de trabalho escravo, infantil e exploração sexual, o respeito ao meio ambiente, à diversidade e à livre associação sindical e o combate a todas as formas de corrupção. **Nós nos reservamos o direito de encerrar qualquer relação comercial sempre que nossos pilares não estiverem presentes em tal acordo.**

Nossa Exposição a Riscos Socioambientais

No primeiro semestre de 2021, em conjunto com o time de Compliance, desenvolvemos nosso Sistema de Risco Socioambiental e Climático. O sistema leva em consideração nossa metodologia de Avaliação e Classificação de Risco Socioambiental & ESG, bem como as classificações de setores da Taxonomia Verde, desenvolvida pela Federação Brasileira de Bancos (Febraban).

Com a implantação do nosso sistema proprietário, foi possível realizar análises individuais de pessoas físicas e jurídicas, realizar classificação massificada dos portfólios da XP Inc., armazenar dados de caráter socioambiental das empresas, indivíduos e portfólios analisados e monitorar nossa exposição a risco socioambiental e climático e aos setores da economia verde.

Com a análise e classificação de toda a base de clientes (pessoa física e jurídica), fornecedores e portfólio de crédito da XP Inc. foi possível desenvolver diversos indicadores de qualidade socioambiental e climática dos nossos portfólios. Esses indicadores são periodicamente monitorados pela área de Risco Socioambiental & Climático através do nosso Dashboard ESG, sendo possível avaliar e acompanhar o grau de exposição ao risco socioambiental e climático dos portfólios da companhia. Hoje, nosso portfólio de crédito tem menos de 1% do risco alocado em empresas com alto e muito alto risco socioambiental.

Entendemos que o sistema de risco socioambiental e climático está sendo fundamental para evoluirmos no gerenciamento dos portfólios e na identificação de riscos e oportunidades socioambientais e climáticas para a XP Inc.

Comissões Setoriais

Seguimos participando de diversas comissões e grupos de trabalho referentes aos riscos socioambientais e climáticos. No âmbito da Federação Brasileira de Bancos (Febraban), participamos do Comitê ESG e de quatro grupos de trabalho específicos (clima, crédito rural verde, finanças sustentáveis e regulação). Na ABBC, fomos os primeiros coordenadores da Comissão de Risco Socioambiental & Climático e participamos do GT ESG. No Laboratório de Inovação Financeira, participamos do grupo de trabalho de Riscos ESG.

Risco Climático

Compreendemos o risco climático como a possibilidade de perdas ocasionadas pela materialização de riscos físicos, incluindo eventos climáticos extremos e alterações crônicas nos padrões climáticos ou de transição, incluindo riscos reputacionais, legais e de mercado entre outros que podem se manifestar como consequência da transição para uma economia de baixo carbono. Os riscos climáticos impõem um desafio sistêmico para a economia global, uma vez que podem interagir com riscos que já afetam tradicionalmente o sistema financeiro e suscitar novas questões.

Ao longo de 2022 teremos o desafio de ampliar o escopo de nossa atuação em risco climático e fortalecer esta variável em nossas avaliações socioambientais e ESG. Além disso, entendemos a relevância de avaliar diferentes cenários climáticos e traduzir diferentes questões climáticas em variáveis quantitativas, permitindo um diagnóstico mais amplo de nosso portfólio e um alinhamento das metas de longo prazo. O risco climático também é, portanto, um desafio central em nossos esforços de incorporação das novas regulações do Banco Central do Brasil e no desenho das estratégias ESG da XP Inc.

Recomendações da TCFD

Publicadas em 2017, as recomendações do *Financial Stability Board's Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (TCFD) têm como objetivo estimular a divulgação de informações financeiras relacionadas a riscos e oportunidades climáticas, permitindo que os investidores tomem decisões mais bem informadas. A XP Inc. reconhece a relevância da TCFD e está trabalhando para garantir uma maior aderência às recomendações que possuem alto nível de sinergia com os novos normativos em risco Social, Ambiental e Climático.

Com o objetivo de assegurar maior transparência e maior alinhamento às iniciativas de mercado, desde 2021 a XP Inc. responde ao questionário de Mudanças Climáticas do CDP que é baseado nas recomendações do TCFD. Também participamos ativamente da *Squad* de Clima da Febraban que tem como objetivo auxiliar as instituições financeiras brasileiras na jornada de incorporação das recomendações da TCFD.

A tabela abaixo sintetiza as iniciativas implementadas e em andamento para aderência à TCFD.

Pilar do TCFD	Ações adotadas e em andamento
Governança	Contamos com uma área de Risco Social, Ambiental & Climático com reporte ao nosso CRO e ao nosso Chapter ESG e estamos trabalhando para fortalecimento da variável climática em nossos processos de governança.
Estratégia	Realizamos o mapeamento de nossa exposição aos riscos climáticos e os potenciais impactos para a XP Inc. Participamos ativamente de grupos de trabalho relacionados ao tema e temos o desafio de avançar na avaliação de diferentes cenários climáticos avaliando a resiliência da XP Inc. a diferentes riscos físicos e de transição.
Gestão de Riscos	A variável climática está presente em nossa avaliação de risco socioambiental e ESG, e, a partir do mapeamento de riscos prioritários para a XP Inc., temos o objetivo de fortalecer a incorporação do risco climático aos nossos processos de gestão de riscos.
Métricas e Metas	Reportamos nossa sensibilidade aos riscos climáticos, nossas emissões diretas e as emissões financiadas em linha com o TCFD. Temos o desafio de discutir e propor metas climáticas alinhadas à estratégia da XP Inc.



Estamos trabalhando para incluir o risco climático em nossas avaliações socioambientais. Adotamos a Taxonomia Verde desenvolvida pela Febraban para identificação de setores mais expostos à mudança do clima. A classificação de um cliente em setores altamente impactados pelo risco climático ocasiona um impacto na Classificação de Risco Socioambiental & ESG, sendo a exposição de nossa carteira a estes setores monitorada periodicamente. Além disso, em 2021 implementamos nosso questionário de avaliação de Risco Social, Ambiental e Climático para operações de crédito. Entre outros pontos, questionamos nossos clientes em relação às suas práticas para identificação e gestão do risco climático, bem como suas emissões de gases de efeito estufa, uma vez que ambas as práticas podem impactar a Classificação de Risco Socioambiental & ESG, e, conseqüentemente, a precificação das operações.

Realizamos a mensuração da sensibilidade climática de nosso portfólio de crédito e de derivativos, aplicando a Régua de Sensibilidade aos Riscos Climáticos, desenvolvida pela Febraban. A metodologia combina variáveis de relevância – classificação setorial e rating de crédito – e proporcionalidade – representatividade na carteira e prazo médio ponderado das operações – para definir os clientes mais sensíveis de nosso portfólio. **Em 31/12/2021, 14,5% de nosso portfólio de crédito estava alocado em clientes com alta sensibilidade aos riscos climáticos.**

Importante destacar que, no momento da análise, **81% dos clientes com alta sensibilidade possuíam Classificação de Risco Socioambiental & ESG A ou B**, isto é, são clientes que, apesar da exposição ao risco climático, já possuem práticas adequadas de gestão do risco socioambiental e climático. Apesar da alta sensibilidade, estes clientes também apresentam boa qualidade de crédito. Ao todo 85% dos recursos destinados aos clientes com alta sensibilidade, estão alocados em clientes com grau de investimento.

Com o intuito de identificar as questões climáticas mais relevantes para nossos clientes e que poderiam eventualmente se traduzir em riscos para a XP Inc. no curto, médio e longo prazo, avaliamos as informações públicas reportadas por mais de 100 companhias brasileiras respondentes do CDP. Os riscos foram classificados de acordo com sua natureza climática (risco físico ou de transição) e seu potencial de materialização no curto, médio e longo prazo. Além de permitir um diagnóstico de questões relevantes para nossa carteira e para a economia como um todo, a avaliação nos permitirá fortalecer a incorporação da variável climática em nossos processos de avaliação de risco.

Evento Climático	Categoria de Risco Climático	Potencial Impacto		
		Curto Prazo	Médio Prazo	Longo Prazo
Mudança no comportamento dos consumidores e falha na gestão de riscos climáticos afetando a reputação das companhias	Risco de Transição	Alto	Muito Alto	Muito Alto
Alterações nos padrões climáticos afetando a capacidade de produção, as condições de trabalho ou a cadeia de suprimentos e afetando diretamente a capacidade de produção das companhias	Risco Físico	Alto	Alto	Alto
Crise hídrica elevando o custo da água	Risco Físico	Médio	Médio	Médio
Eventos extremos afetando a capacidade de produção, as condições de trabalho ou a cadeia de suprimentos e afetando diretamente a capacidade de produção das companhias	Risco Físico	Alto	Alto	Muito Alto
Eventos extremos, em particular chuvas e secas intensas, afetando ativos físicos e edifícios das companhias, levando a um aumento de sobrecusto	Risco Físico	Alto	Alto	Alto
Novas regulações climáticas e NDCs impondo limites de emissão de poluentes ou medidas de adaptação e levando a multas ou dificultando a obtenção de licenças	Risco de Transição	Baixo	Alto	Alto
Precificação de carbono ou exigências de compensação levando a maiores custos operacionais	Risco de Transição	Alto	Alto	Muito Alto
Risco de ativos afundados ou com perda de valor por conta de riscos climáticos, particularmente de transição	Risco de Transição	Remoto	Baixo	Médio
Riscos físicos e de transição reduzindo a capacidade de geração e aumentando o custo da energia e dos combustíveis ou levando a penalizações	Risco Físico e de Transição	Alto	Alto	Médio
Riscos físicos e de transição elevando o risco de crédito e levando a perdas em instituições financeiras	Risco Físico e de Transição	Médio	Alto	Alto
Litigância climática	Risco de Transição	Baixo	Médio	Alto

Emissões Financiadas

No início de 2022, nos unimos à *Partnership for Carbon Accounting Financials* (PCAF), parceria de instituições financeiras focada no desenvolvimento de metodologias harmonizadas para mensuração de emissões financiadas (emissões de escopo 3, categoria 15). Aplicamos a metodologia para o nosso portfólio de crédito colateralizado e identificamos que, ao longo de 2021, contribuimos com a emissão de, aproximadamente, 37.214 tCO₂e, o que corresponderia a uma intensidade média de 12,05 tCO₂e a cada R\$ 1 milhão em operações de crédito.

Setor	Emissões Financiadas (tCO ₂ e)
Agricultura, Alimentos e Bebidas	19.330
Comércio	4.695
Indústria	2.477
Serviços Financeiros	1.963
Construção e Imobiliário	1.535
Mineração	1.530
Papel, Celulose e Produtos Florestais	1.224
Transportes	994
Energia	983
Têxtil	897
Outros	1.588
Total	37.214
Intensidade (tCO ₂ e/R\$MM)	12,05
Score	4,8

De acordo com a metodologia da PCAF, atribuímos um score de 1 a 5 para o cálculo das emissões financiadas. Quanto mais próximo de 1, melhor o score e, portanto, mais preciso o cálculo. Considerando que, no momento da análise, nossa carteira de crédito colateralizado estava constituída de pequenas e médias empresas de capital fechado que, geralmente, não divulgam suas emissões, atingimos um score de 4,8. Reconhecemos, assim, a importância de promover o engajamento com nossos clientes para que mensurem e divulguem suas emissões, permitindo um incremento em nosso score e, conseqüentemente, um cálculo com maior nível de precisão.

Emissões Facilitadas

As emissões financiadas são associadas, necessariamente, a investimentos e créditos que permanecem no balanço da instituição financeira, incluindo equities, empréstimos corporativos, financiamentos de projetos, crédito imobiliário e financiamento de veículos. Existem, no entanto, operações que apesar de estruturadas pela instituição financeira não permanecem em seu balanço, a exemplo de IPOs, operações de mercado de capitais e derivativos, sendo, portanto, emissões facilitadas.

A PCAF está trabalhando no desenvolvimento de uma metodologia para o cálculo deste tipo de emissão que, no caso da XP Inc., deve representar uma parcela significativa de nossas operações. Como membros da PCAF atuaremos para suportar o desenvolvimento da metodologia e aplicá-la a nossas operações, quando disponível.

Entendemos que o tema de risco socioambiental e climático é material para a instituição e seguiremos avançando para desenvolver as melhores práticas de gestão.

Anexos: Caderno de Indicadores

As tabelas, informações e KPIs a seguir reúnem os principais indicadores de temas ambientais, sociais e de governança (“ESG”) presentes neste Relato Integrado e informações adicionais. Buscamos ser o mais transparente possível com todos nossos stakeholders, incluindo investidores, clientes, colaboradores e parceiros. Para mais informações sobre a Companhia e seus resultados, acesse o site da XP Inc., na aba “Relações com Investidores”.

SASB

FN-AC-510a.1 Montante total de perdas monetárias como resultado de processos judiciais associados a fraude, uso de informações privilegiadas, antitruste, comportamento anticompetitivo, manipulação de mercado, má prática, de outras leis ou regulamentações do setor financeiro.

A XP Investimentos CCTVM, que é parte no Processo Administrativo Disciplinar nº 12/2016 instaurado pela BSM Supervisão de Mercados (“BSM”), recebeu em agosto de 2020 ofício comunicando a decisão do Pleno do Conselho de Supervisão da BSM a respeito da metodologia de cálculo a ser adotada para fins de apuração e definição da multa aplicada à XP no referido processo. Com base na metodologia adotada, a decisão final do Pleno de Supervisão apurou uma penalidade equivalente a, aproximadamente, **R\$35 milhões**, a qual foi integralmente provisionada para pagamento.

As obrigações assumidas, pela Corretora, no Termo de Compromisso foram integralmente cumpridas. Clientes foram ressarcidos no valor total de R\$ 380.422,63 e foi efetuado o pagamento à BSM do montante total de R\$ 4.595.760,90, que foi dividido da seguinte forma: (1) os Operadores pagaram a quantia de R\$ 114.894,02 cada um; (2) os Diretores pagaram a quantia de R\$ 344.682,07 cada um e (3) Corretora pagou a quantia de R\$ 3.676.608,72.

No Mecanismo de Ressarcimento de Prejuízos (“MRP”), igualmente administrado pela BSM, foi realizado o pagamento de R\$ 1.043.739,42, referente às condenações determinadas pelo autorregulador. Os processos pagos foram instaurados entre os anos de 2018 e 2021.

A CVM abriu um processo administrativo, em face da Clear CTVM S.A., com o objetivo de analisar as reclamações, recebidas de investidores, referentes às instabilidades/indisponibilidades que ocorreram nas plataformas de negociação nos anos de 2019 e 2020. Antes que a autarquia apresentasse o termo de acusação, a XP propôs a celebração de um Termo de Compromisso. Após discussões com a CVM, o Termo de Compromisso, no valor de R\$ 5 milhões, foi aceito e encontra-se em vias de assinatura.

Anexos: Caderno de Indicadores

FN-EX-550a.3 Descrição dos esforços para evitar erros de tecnologia, violações de segurança e interrupções de mercado

A XP Inc. implementou controles de segurança da informação e proteção da privacidade de dados por meio de processos e tecnologias, bem como sistemas de monitoramento das ações realizadas no ambiente interno. Esses controles são avaliados constantemente para assegurar que foram implementados corretamente e estão sendo utilizados de acordo com as melhores práticas do mercado. Possuímos uma área estruturada responsável por monitorar e responder ações maliciosas, com equipes trabalhando em jornada 24x7, bem como revisar os controles implementados com base nas lições aprendidas.

FN-IB-410a.2 (1) Número e (2) valor total de investimentos e empréstimos incorporando a integração de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG), por setor

Categoria do Produto	Emissor/Gestor	Abordagem	Nome do Produto	Custódia (31.12.2021)
COE	COE	ESG	XP ESG: Futuro Sustentável	145.545.115,00
COE	COE	ESG	XP GIO Energia Renovável	56.871.500,00
COE	COE	ESG	XP Energia Renovável	23.107.619,00
COE	COE	ESG	XP PRIVATE ESG: Futuro Sustentável	3.901.000,00
COE	COE	ESG	XP Private Energia Limpa	2.038.000,00
COE	COE	ESG	XP Private Financiada Energia Limpa	14.400.000,00
Fundos	XP Asset Management	ESG	XP Investor ESG FIC FIA	2.009.238,51
Fundos	FAMA Investimentos	ESG	FAMA FIC FIA	24.474.759,03
Fundos	Brasil Capital	ESG	Brasil Capital Sustentabilidade	8.380.289,27
Fundos	Indie Capital	ESG	Indie 2 FIC Ações	201.906,53
Fundos	Bradesco Asset Management	ESG	Bradesco FIA Sustentabilidade Empresarial	3.726.517,95
Fundos	JGP	ESG	JGP ESG Institucional Advisory	6.625.267,98
Fundos	XP Asset Management	ESG	Selection ESG FIC FIA	4.884.614,02
Fundos	Osmosis investment Management	ESG	Osmosis Global Equity Dólar FIC FIA	3.605.937,62
Fundos	BlackRock	Impacto	BlackRock Global Impact Advisory FIA IE	5.837.413,46
Fundos	BlackRock	Impacto	BlackRock Global Impact Dólar FIC FIA IE	4.617.085,49
Fundos	JP Morgan Asset Management	ESG	JP Morgan ESG Emerging Markets Advisory FIA IE	23.084.649,62
Fundos	JP Morgan Asset Management	ESG	JP Morgan ESG Emerging Markets Dólar Advisory FIA IE	13.367.225,04
Fundos	Nordea Asset Management	ESG	Nordea Global Starts Advisory FIA IE	24.004.704,12
Fundos	Nordea Asset Management	ESG	Nordea Global Starts Dólar Advisory FIC FIA IE	25.854.020,41
Fundos	Morgan Stanley	ESG	Morgan Stanley Global Opportunities Dólar Adv FIC FIA IE	1.402.526.186,79
Fundos	AXA Investment Managers	ESG	AXA Clean Economy Dólar Advisory FIC FIA IE	2.064.341,86
Fundos	AXA Investment Managers	ESG	AXA Clean Economy Advisory FIC FIA IE	3.842.625,17
Fundos	Wellington Management	ESG	Wellington US BDR Advisory Dólar FIC FIA BDR Nível I	9.128.881,19

Anexos: Caderno de Indicadores

FN-IB-410a.2 (1) Número e (2) valor total de investimentos e empréstimos incorporando a integração de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG), por setor

Categoria do Produto	Emissor/Gestor	Abordagem	Nome do Produto	Custódia (31.12.2021)
Fundos	Wellington Management	ESG	Wellington Emerging Market Development Advisory FIA IE	10.057.549,79
Fundos	Nordea Asset Management	ESG	BB Asset Nordea Global Climate And Environment	6.819.152,56
Fundos	Morgan Stanley	ESG	Morgan Stanley Global BDR Advisory FIC FIA BDR Nível I	12.673.136,86
Fundos	XP Asset Management	ESG	Trend ESG Global Dólar FIM	106.188.271,38
Fundos	XP Asset Management	ESG	Trend ESG Global FIM	471.985.701,56
Fundos	MAG Investimentos	ESG	MAG Global Sustainable Dólar FIC FIM IE	127.525,39
Fundos	Compass Group	ESG	Compass ESG Credit Selection FIC FIRF CP LP	55.247.825,87
Fundos	SulAmérica Investimentos	ESG	SulAmérica Crédito ESG FIRF CP LP	2.771.876,12
Fundos	Aviva	ESG	Aviva Investors Global Credit ESG Integrated Advisory	3.188.438,30
			Aviva Investors Global Credit ESG Integrated Dólar Advisory	
Fundos	Aviva	ESG	FIC FIM IE CP	245.301,44
Fundos	XP Asset Management	ESG	Trend Energias Renováveis FIM	14.619.986,13
Fundos	XP Asset Management	ESG	Trend Lideranças Femininas FIM	44.922.966,00
Fundos	XP Asset Management	ESG	Trend Carbono Zero FIM	44.594.371,91
Fundos	BlackRock	ESG	BlackRock ESG Multi-Asset Dólar Advisory FIC FIM IE	10.813.176,84
Fundos	BlackRock	ESG	BlackRock ESG Multi-Asset Advisory FIC FIM IE	2.079.981,73
Fundos	XP Asset Management	ESG	Trend Água Tech FIM	5.289.382,50
Fundos	BlackRock	ESG	BlackRock Global Event Driven FIC FIM IE	72.753.212,69
Fundos	Systematica Investments	ESG	Systematica Blue Trend Dólar Advisory FIC FIM IE	10.872.576,53
Fundos	Systematica Investments	ESG	Systematica Blue Trend Advisory FIC FIM IE	33.486.133,30
Fundos	Nordea Asset Management	ESG	Nordea Alfa 10 Advisory FIC FIM IE	31.561.758,32
Fundos	Nordea Asset Management	ESG	Nordea Alfa 10 Dólar Advisory FIC FIM IE	12.817.739,76
Fundos	Bridgewater	ESG	Bridgewater All Weather Sustainability Advisory FIC FIM IE	10.977.276,05
			Bridgewater All Weather Sustainability Dólar Advisory FIC FIM IE	
Fundos	Bridgewater	ESG	FIM IE	11.994.689,78
Fundos	JGP	ESG	JGP ESG Ações 100 Prev Icatu FIC FIA	16.755.710,34
Fundos	JGP	ESG	JGP Ações 100 Prev XP Seg FIC FIA	16.186.276,05
Fundos	Pandhora	ESG	Pandhora Long Bias ESG XP Seg FIC FIM FIE I	2.538.576,73
Fundos	XP Advisory	ESG	XPA ESG FIC FIM	9.195.431,47
Fundos	Vinci Partners	Impacto	Trend PE III FIC FIRF	240.221.261,56
Fundos	Vinci Partners	Impacto	Vinci Impacto e Retorno Advisory FIP Mult	53.747.024,56
Fundos	XP Asset Management	ESG	Trend ESG Brasil FIC FIA	2.543.902,52
Fundos	EB Capital	Impacto	EB Futuro Sustentável FIP Multiestratégia	2.385.919,06
Fundos	EB Capital	Impacto	EB FS FIP Classe 2 - Trend PE VII FIC	271.585.397,13
Fundos	XP Asset Management	Impacto	Trend ETF MSCI EAFE ESG	66.974.507,30
Fundos	XP Asset Management	Impacto	Trend ETF MSCI EM ESG	27.404.736,20
Fundos	XP Asset Management	Impacto	Trend ETF MSCI US ESG	85.603.256,40

Anexos: Caderno de Indicadores

FN-IB-410a.2 (1) Número e (2) valor total de investimentos e empréstimos incorporando a integração de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG), por setor

Categoria do Produto	Emissor/Gestor	Abordagem	Nome da Operação	Volume Emitido R\$ (31.12.2021)
Bonds	JBS	Operação temática ESG	JBS	55.000.000
Bonds	JBS	Operação temática ESG	JBS	140.000.000
Bonds	JSL	Operação temática ESG	Movida	260.000.000
Bonds	JSL	Operação temática ESG	Movida	7.800.000.000
Bonds	Light	Metodologia Interna XP	Light	3.345.900.000
Bonds	Rumo	Operação temática ESG	Rumo	845.000.000
CRA	Braskem	Operação temática ESG	Braskem	230.000.000
CRA	Cocal	Metodologia Interna XP	Cocal	300.000.000
CRA	Cocal	Metodologia Interna XP	Cocal / Bartira (Bridge)	480.000.000
CRA	FS Bio	Metodologia Interna XP	FS Bio	249.999.993
CRA	JBS	Operação temática ESG	JBS	1.000.000.000
CRA	JF Citrus	Operação temática ESG	JF Citrus	500.000.000
CRA	M. Dias Branco	Operação temática ESG	M. Dias Branco	160.000.000
CRA	Mantiqueira Alimentos	Metodologia Interna XP	Mantiqueira Alimentos	1.250.000.000
CRA	Neomille	Operação temática ESG	Neomille (Cerradinho)	1.414.401.154
CRA	Tereos	Operação temática ESG	Tereos	1.200.000.000
CRA	Usina Balbo	Operação temática ESG	Usina Balbo (SF)	142.000.000
CRA	Zilor	Metodologia Interna XP	Açucareira Quatá (Zilor)	811.644.000
CRI	Allegra Pacaembu	Metodologia Interna XP	Progen / Allegra	253.636.000
CRI	Bioma / Villa XP	Operação temática ESG	Bioma XP	347.809.000
CRI	Rede D'or	Metodologia Interna XP	Rede D'or	500.000.000
Debênture	Aegea	Operação temática ESG	Aegea - 9ª Emissão	480.000.000
Debênture	Cagece	Metodologia Interna XP	Cagece	100.000.000
Debênture	CTG	Metodologia Interna XP	Rio Paraná Energia (CTG)	4.712.142.500
Debênture	Echoenergia	Metodologia Interna XP	Echoenergia	780.710.000
Debênture	Metrô Rio	Operação temática ESG	Metrô Rio	800.000.000
Debênture	Orizon	Operação temática ESG	Orizon	300.000.000
Debênture 12431	Echoenergia	Operação temática ESG	Serra do Mel (Echoenergia)	1.250.000.000
Debênture 12431	Jalles Machado	Operação temática ESG	Jalles Machado	2.515.001.500
Debênture 12431	Rota do Atlântico	Metodologia Interna XP	Rota do Atlântico	720.736.000
Debênture 12431	Tereos	Operação temática ESG	Tereos	451.000.000
Debênture 12431	Tucano Holding	Operação temática ESG	Tucano Holding II	1.148.844.000
Debênture 12432	Sabesp	Metodologia Interna XP	Sabesp	240.000.000



Anexos: Caderno de Indicadores

FN-CF-220a.1 Número de titulares de contas cujas informações são usadas para fins secundários; e FN-CF-220a.2 Quantidade total de perdas monetárias como resultado de procedimentos legais associados à privacidade do cliente

As informações pessoais coletadas por meio dos canais do Grupo XP são utilizadas para as finalidades estabelecidas na Política de Privacidade. Não temos conhecimento de que essas informações são utilizadas para finalidades secundárias que não foram previamente consentidas pelos titulares. Não tivemos perdas monetárias resultantes de procedimentos legais.

Anexos: Caderno de Indicadores

GRI

Indicadores de Perfil

102-8 Informações sobre empregados e outros trabalhadores

Número Total de Empregados (Empregados Próprios, Estagiários e Aprendizes)	2019	2020	2021
	2.429	3.650	6.193

102-8	2020			2021		
	Gênero					
	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total
Mensalistas	2.640	913	3.553	3.987	1.975	5.962
Horistas	0	0	0	0	0	0
Trainees	0	0	0	0	0	0
Total Próprios	2.640	913	3.553	3.987	1.975	5.962
Estagiários e "Summer Student"	53	35	88	132	88	220
Aprendizes	2	7	9	2	9	11
Total Estagiários e Aprendizes	55	42	97	134	97	231
Temporário	406	226	632	717	534	1.251
Total Prestadores de Serviço	406	226	632	717	534	1.251
Empregados Próprios, Estagiários e Aprendizes	2.695	955	3.650	4.121	2.072	6.193
Prestadores de Serviço	406	226	632	717	534	1.251
Total Geral	3.101	1.181	4.282	4.838	2.606	7.444

Observação:

- A XP Inc. não possui funcionários temporários (até 6 meses) ou com dedicação parcial (até 4 horas).
- Todos os prestadores de serviço reportados são temporários (até 6 meses).

Anexos: Caderno de Indicadores

102-10 Mudanças significativas na organização e em sua cadeia de fornecedores

Em 26 de novembro de 2020, o Itaú Unibanco anunciou a mercado a aprovação da cisão com a XP Inc., através do *spin-off* de suas ações (cerca de 41% do capital da companhia em 30 de setembro de 2020) para o veículo XPart, incorporado em 31 de maio de 2021. Em 1º de fevereiro de 2021, anunciamos publicamente nossa intenção de realizar a fusão da XPart com a XP Inc., visando melhorar nossa governança corporativa e estrutura de capital ao nível do acionista.

Em 1º de outubro de 2021, o evento de cisão com o Itaú Unibanco foi efetivado através da aprovação da fusão da XPart com a XP Inc., na qual foram emitidas 225.796.528 ações Classe A, inclusive na forma de BDRs, para os acionistas da XPart. No dia 4 de outubro de 2021, nossas BDRs passam a ser negociadas na B3, sob o ticker "XPBR31", e passamos a ter uma base acionária de mais de 200 mil investidores institucionais e pessoas físicas.

102-32 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança no relato de sustentabilidade

A sustentabilidade é incorporada à estratégia corporativa por meio de uma estrutura de governança corporativa consolidada e integrada ao nosso objetivos. No nível do Conselho de Administração, a Diretoria e a Comissão ESG auxiliam o Conselho no cumprimento de suas responsabilidades de supervisão em relação à sustentabilidade, operações/sistemas, resiliência operacional, bem como estruturas e processos relacionados. Anualmente o Relato Integrado é elaborado pela Diretoria ESG e submetido à aprovação do Comitê de Divulgação, órgão da governança que aprova declarações e avalia posicionamento externo e diretrizes setoriais voltadas ao relacionamento com o Investidor da XP Inc.

102-33 Comunicação de preocupações críticas

A XP Inc. se preocupa em divulgar as informações relevantes relativas aos seus negócios de maneira consistente, completa e justa, de acordo com os requisitos da *Securities and Exchange Commission* (a "SEC"), a *National Association of Securities Dealers Automat Quotations* (a "NASDAQ") e a legislação aplicável.

É política da XP Inc. que todas as divulgações feitas pela Companhia para os detentores de títulos, a comunidade de investidores ou a imprensa (i) sejam precisas e completas, (ii) apresentem de forma justa a condição financeira e os resultados de operações e negócios da XP Inc. em todos os aspectos materiais, e (iii) sejam feitas em tempo hábil conforme exigido pela SEC, NASDAQ e legislação aplicável. A XP Inc. adotou a Política de Controles e Procedimentos de Divulgação para garantir que as informações que devem ser divulgadas pela Companhia nos relatórios enviados à SEC sob o Securities Exchange Act de 1934 sejam registradas, processadas, resumidas e relatadas no período de tempo especificado por essa instituição reguladora.

Espera-se que todos os colaboradores cumpram a Política de Controles e Procedimentos de Divulgação, sendo que a falha em cumpri-la sujeita o colaborador a ações disciplinares e pode ser motivo para demissão. Os colaboradores são incentivados a relatar possíveis violações dessa Política à Área de Relações com Investidores ou por meio do Canal Confidencial de Denúncias.

Anexos: Caderno de Indicadores

201-1 Valor econômico direto gerado e distribuído (DVA)

XP Inc. e subsidiárias

Demonstração do valor adicionado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019, 2020 e 2021 (não auditado)

(Em milhares de reais)

Composição do valor adicionado (R\$/milhões)	2019	2020	2021
VALOR ECONOMICO DIRETO GERADO			
Receitas			
Prestação de serviços (brutas de impostos)	3.958.036	5.502.592	6.801.679
Resultado de operações com instrumentos financeiros	1.560.155	3.208.894	5.997.072
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	153.357	171.053	324.354
Reversão (complemento) da provisão para créditos de liquidação duvidosa	(9.410)	(55.564)	(92.560)
Total de Receitas	5.662.138	8.826.975	13.030.545
Insumos adquiridos de terceiros			
Custo operacionais	(1.751.765)	(2.780.274)	(3.657.592)
Comunicação e processamento de dados	(266.628)	(419.246)	(327.522)
Perda e recuperação de valores ativos	(10.265)	(52.102)	(4.377)
Valor adicionado bruto	3.633.480	5.575.353	9.041.054
Depreciação e Amortização	(91.160)	(143.262)	(231.730)
Valor adicionado líquido produzido	3.542.320	5.432.091	8.809.324
Valor adicionado recebido em transferência			
Equivalência patrimonial	-	862	(7.710)
Total valor adicionado recebido em transferência	-	862	(7.710)
Valor adicionado total a distribuir	3.542.320	5.432.953	8.801.614

Anexos: Caderno de Indicadores

201-1 Valor econômico direto gerado e distribuído (DVA)

Composição do valor adicionado (R\$/milhões)	2019	2020	2021
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO			
Pessoas e encargos	1.194.340	1.944.051	3.283.457
Remuneração direta	408.394	846.742	1.416.247
Participação dos empregados nos lucros	645.992	807.640	1.362.046
Benefícios	47.457	75.302	130.187
Encargos sociais	88.960	208.151	358.878
Outros	3.537	6.216	16.099
Impostos, taxas e contribuições	1.163.521	1.336.787	1.773.467
Federais	874.029	934.523	1.128.707
Estaduais	2.314	325	2.516
Municipais	147.767	205.462	259.053
Tributos diferidos	139.411	196.477	383.191
Remuneração de capitais de terceiros	94.975	70.626	152.230
Despesas financeiras	84.400	52.671	135.732
Aluguéis	10.575	17.955	16.498
Remuneração de capitais próprios	1.089.484	2.081.489	3.592.460
Participação dos acionistas não controladores	9.000	5.059	3.044
Lucros (prejuízos) retidos dos acionistas	1.080.484	2.076.430	3.589.416
Valor adicionado distribuído	3.542.320	5.432.953	8.801.614

Anexos: Caderno de Indicadores

204-1 Proporção de gastos com fornecedores locais

A proporção de gastos da XP Inc., em 2021, com fornecedores foi a seguinte:

São Paulo	83,80%
Rio de Janeiro	5,00%
Minas Gerais	1,70%

Nota-se que priorizamos fornecedores locais, com destaque para o nosso principal escritório em termos de negócios e colaboradores, localizado em São Paulo.

205-3 Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas

	2020	2021
Número total de casos confirmados em que empregados próprios foram punidos ou demitidos	0	0
Rescisão ou não renovação de contratos com parceiros	0	0
Envolvimento em inquéritos e/ou processos judiciais por possível envolvimento em casos de corrupção	0	0
Número total dos casos confirmados de corrupção	0	0

Não tivemos condenações relacionadas ao dever de cuidado de prepostos do Grupo XP, tampouco casos de mediação e arbitragem nos quais a integridade profissional tenha sido objeto de análise.

Anexos: Caderno de Indicadores

Desempenho Ambiental

302-1 Consumo de energia dentro da organização*

	2019	2020	2021
Energia (kWh)	2.460.756	2.159.384	1.641.476

*Dados consideram energia consumida nos nossos escritórios localizados no Brasil, incluindo São Paulo, Rio de Janeiro e Belo Horizonte. Fontes energéticas: majoritariamente hidrelétrica de grande porte, em torno de 30% das áreas comuns do escritório de Belo Horizonte utilizam energia fotovoltaica.

303-3 Consumo de água por fonte*

	2019	2020	2021
Água (m3)	9.319	4.080	3.003
Esgoto (m3)	8.749	3.911	2.771

*Dados consideram água e esgoto do nosso escritório principal, que inclui a maior parte de nossas operações, localizado Av. Chedid Jafet, 75 - Torre Sul - Vila Olímpia, São Paulo - SP.

305-1, 305-2 e 305-3 Emissões de gases de efeito estufa

	2019	2020	2021
Escopo 1 (tCO2e)	2.649,96	5.083,73	2.927,44
Escopo 2 (tCO2e)	245,08	221,13	270,48
Escopo 3 (tCO2e)*	3.613,77	2.010,44	2.660,27
Emissões de gases de efeito estufa (tCO2e)	6.508,81	7.315,30	5.858,19

*Foram considerados para o cálculo do escopo 3: tratamento de efluentes líquidos, tratamento de resíduos sólidos, deslocamento de funcionários, viagens a negócio em aeronave, viagens a negócio com veículo alugado, taxi e aplicativos de mobilidade, serviços upstream e home office.

Anexos: Caderno de Indicadores

306-2 Resíduos por tipo e método de disposição*

	2019	2020	2021
Resíduos Não Perigosos (Saco 100 L)	48.355	17.323	22.691
Reciclagem	25.315	9.025	14.563
Orgânico (Aterro Sanitário)	23.040	8.298	8.128

*Dados consideram resíduos gerados no nosso escritório principal, que inclui a maior parte de nossas operações, localizado Av. Chedid Jafet, 75 - Torre Sul - Vila Olímpia, São Paulo - SP.

308-1 e 308-2 Novos fornecedores selecionados com base em critérios ambientais e impactos ambientais negativos na cadeia de fornecedores e medidas tomadas

	2020	2021
Número de fornecedores classificados como críticos, ou seja, fornecedores que geram impacto negativo potencial ou real	34	11
Quais os principais impactos negativos potenciais ou reais gerados por esses fornecedores	Trabalho degradante na cadeia de valor e insumo sensível, relação com desmatamento	Empresas onde o setor tem maior potencial de trabalho degradante na cadeia de valor ou desmatamento
Número total de fornecedores submetidos a avaliações de impacto ambiental	0	1883
Percentual de fornecedores submetidos a avaliações de impacto ambiental	0%	100%
Número de novos fornecedores selecionados com base em critérios ambientais	-	1261
Percentual de novos fornecedores selecionados com base em critérios ambientais	0%	100,00%
Número de fornecedores com os quais foram acordadas melhorias em decorrência dessas avaliações	-	1
Número de fornecedores com os quais foi encerrado relacionamento por essas questões	-	1

Anexos: Caderno de Indicadores

Desempenho Social

401-1 Turnover

Empregados próprios que <u>deixaram o emprego</u> durante o período coberto pelo relatório				
Por Gênero	2018	2019	2020	2021
Feminino	133	116	147	245
Masculino	342	367	469	656
Por Faixa Etária	2018	2019	2020	2021
Menores que 30 anos	288	239	305	344
Entre 30 e 50 anos	177	238	290	535
Maiores que 50 anos	10	6	21	16
Por Região	2018	2019	2020	2021
Brasil	475	483	580	855
Outros Países	-	-	36	40

	2020	2021
Demissões ocorridas em virtude da pandemia do COVID-19	Zero	Zero

Anexos: Caderno de Indicadores

401-1 Turnover

Novos empregados próprios admitidos durante o período coberto pelo relatório				
Por Gênero	2018	2019	2020	2021
Feminino	208	264	521	1335
Masculino	640	905	1190	2035
Por Faixa Etária	2018	2019	2020	2021
Menores que 30 anos	349	518	762	1587
Entre 30 e 50 anos	488	635	931	1721
Maiores que 50 anos	11	16	18	45
Por Região	2018	2019	2020	2021
Brasil	794	1140	1694	3346
Outros Países	54	29	17	24

	2020					2021				
	Gênero		Faixa Etária			Gênero		Faixa Etária		
	Homens	Mulheres	Menores que 30 anos	Entre 30 e 50 anos	Maiores que 50 anos	Homens	Mulheres	Menores que 30 anos	Entre 30 e 50 anos	Maiores que 50 anos
Empregados Admitidos	1.190	521	762	931	18	2.035	1335	1587	1721	45
Empregados	2.695	955	1.477	2.125	48	4.838	2606	2.657	3.359	84
Desligamentos	469	147	305	290	21	656	245	344	535	16
Taxa de novas contratações	44,20%	54,60%	51,60%	43,80%	37,50%	42,06%	51,23%	59,73%	51,24%	53,57%
Turnover	17,40%	15,40%	20,60%	13,60%	43,80%	13,56%	9,40%	12,95%	15,93%	19,05%

Anexos: Caderno de Indicadores

404-1 Média de horas de treinamento por ano, por empregado

	2020	2021
Consolidado (h)	17.238	66.265
Horas - Treinamento Onboarding (novos colaboradores)	4.806	36.102
Horas - Treinamento Liderança (líderes XP)	3.721	15.256
Horas - Treinamento Regulatório (todos colaboradores)	8.711	14.907

	2020	2021
Média (h) Treinamento Onboarding (novos colaboradores)	2,7	10,9
Média (h) Treinamento Liderança (líderes XP)	5,6	14,7
Média (h) Treinamento Regulatório (todos colaboradores)	2,4	2,2

405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados

Composição dos Grupos Minoritários da Organização	2020		2021	
Empregados acima de 50 anos	48	1%	84	1%
Mulheres	955	26%	2.072	33%

Composição da Diretoria - Gênero	2020		2021	
Masculinos	15	94%	12	92%
Femininos	1	6%	1	8%

Composição da Diretoria - Faixa Etária	2020		2021	
Abaixo de 30 anos	0	0%	0	0
Entre 30 e 50 anos	15	94%	12	92%
Acima de 50 anos	1	6%	1	8%

Anexos: Caderno de Indicadores

405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados

Composição do Conselho de Administração - Gênero	2020		2021	
Masculinos	11	92%	11	92%
Femininos	1	8%	1	8%

Composição do Conselho de Administração - Faixa Etária	2020		2021	
Abaixo de 30 anos	0	0%	0	0%
Entre 30 e 50 anos	9	75%	10	83%
Acima de 50 anos	3	25%	2	17%

Cargos	Faixa Etária			Gênero	
	-30 anos	30 a 50 anos	+50 anos	Homens	Mulheres
Presidente/Diretor	0%	94%	6%	92%	8%
Superintendente/VP	4%	90%	6%	83%	17%
Gerente/Gerente Geral	6%	93%	1%	59%	41%
Coordenador/Consultor	22%	77%	1%	67%	33%
Técnico/Analista/Supervisor	44%	55%	1%	69%	31%
Operacional	64%	32%	4%	0%	0%
Estagiário	99%	1%	0%	72%	28%
Aprendiz	100%	0%	0%	60%	40%
Total Colaboradores	40%	58%	1%	66%	34%

Anexos: Caderno de Indicadores

405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados

Raça/cor*	2020	2021
Pessoas brancas	74,6%	71,4%
Pessoas negras	17,6%	19,9%
% de respondentes do censo (em relação ao total de colaboradores)	58%	72%
Total respondentes	2.117	4.267
Total colaboradores (quando o censo foi realizado)	3.650	5.926

*Números se baseiam em censo sobre diversidade de colaboradores internos (não considerando prestadores de serviços) realizado em dezembro de 2020 e outubro de 2021 (auto declaratório).

Anexos: Caderno de Indicadores

408-1 e 409-1 Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho infantil e de trabalho forçado ou obrigatório

Fornecedores e operações identificadas como de risco significativo de ocorrência de trabalho infantil (2021)

Número de operações com risco de ocorrência de trabalho infantil 1,6% do total de Clientes Ativos

Número de operações com risco de haver trabalhadores expostos a trabalho perigoso 0,5% do total de Clientes Ativos

Número de fornecedores com risco de ocorrência de trabalho infantil 0,5% do total de Fornecedores Ativos

Medidas tomadas pela organização durante o período coberto pelo relatório para contribuir para a eliminação de todas as formas de trabalho infantil

Desde 2020 desenvolvemos processo de análise de risco socioambiental para operações de crédito, reforçando nossa diligência quanto ao tema trabalho infantil. Adicionalmente, formalizamos em nossa Lista de Atividades Proibidas o impedimento para qualquer nível de relacionamento com empresas que mantenham práticas de exploração de trabalho infantil.

Anexos: Caderno de Indicadores

408-1 e 409-1 Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho infantil e de trabalho forçado ou obrigatório

Fornecedores e operações identificadas como de risco significativo de ocorrência de trabalho forçado ou análogo ao escravo (2021)

Número de operações com risco de ocorrência de trabalho forçado ou análogo ao escravo 2,9% do total de Clientes Ativos

Número de fornecedores com risco de ocorrência de trabalho forçado ou análogo ao escravo 0,9% do total de Fornecedores Ativos

Medidas tomadas pela organização durante o período coberto pelo relatório para contribuir para a eliminação de todas as formas de trabalho forçado ou análogo ao escravo

Desde 2020 desenvolvemos processo de análise de risco socioambiental para operações de crédito, reforçando nossa diligência quanto ao tema trabalho escravo. Formalizamos em nossa Lista de Atividades Proibidas o impedimento para qualquer nível de relacionamento com empresas que mantenham práticas de exploração de trabalho escravo. Adicionalmente, realizamos monitoramento semanal da Lista Suja do Trabalho Escravo (MTE) para verificação de novas entradas e saídas.

414-1 e 414-2 Novos fornecedores selecionados com base em critérios sociais e impactos sociais negativos na cadeia de fornecedores e medidas tomadas

Avaliação de Impactos em Direitos Humanos	2020	2021
Número de fornecedores classificados como críticos, ou seja, fornecedores que geram impacto negativo potencial ou real	12	8
Quais os principais impactos negativos potenciais ou reais gerados por esses fornecedores	Trabalho degradante na cadeia de valor	Empresas onde o setor tem maior potencial de trabalho degradante na cadeia de valor

Anexos: Caderno de Indicadores

414-1 e 414-2 Novos fornecedores selecionados com base em critérios sociais e impactos sociais negativos na cadeia de fornecedores e medidas tomadas

Avaliação de Impactos em Direitos Humanos	2020	2021
Número total de fornecedores submetidos a avaliações de impactos em direitos humanos (As avaliações podem ser informadas por auditorias, revisões contratuais, revisão de documentação nos momentos de homologação, atualizações de homologação, envolvimento de ambas as partes e mecanismos de queixas e reclamações)	0	1883
Percentual de fornecedores submetidos a avaliações de impactos em direitos humanos	0%	100%
Número de <u>novos</u> fornecedores selecionados com base em critérios relativos a direitos humanos Os critérios relativos a direitos humanos podem incluir: - Trabalho infantil - Discriminação - Trabalho forçado ou análogo ao escravo - Direitos indígenas	-	1261
Percentual de novos fornecedores selecionados com base em critérios relativos a direitos humanos	0%	100%
Número de fornecedores com os quais foram acordadas melhorias em decorrência dessas avaliações	-	0
Número de fornecedores com os quais foi encerrado relacionamento por essas questões	-	0
Avaliação de Impactos em Práticas Trabalhistas	2020	2021
Número de fornecedores classificados como críticos, ou seja, fornecedores que geram impacto negativo potencial ou real	12	8
Quais os principais impactos negativos potenciais ou reais gerados por esses fornecedores	Trabalho degradante na cadeia de valor	Empresas onde o setor tem maior potencial de trabalho degradante na cadeia de valor

Anexos: Caderno de Indicadores

414-1 e 414-2 Novos fornecedores selecionados com base em critérios sociais e impactos sociais negativos na cadeia de fornecedores e medidas tomadas

Avaliação de Impactos em Práticas Trabalhistas	2020	2021
Número total de fornecedores submetidos a avaliações de impactos em relação às práticas trabalhistas (As avaliações podem ser informadas por resultados de auditorias, revisões contratuais, envolvimento de ambas as partes e mecanismos de queixas e reclamações) Critérios trabalhistas podem incluir: Práticas de emprego; Práticas de saúde e segurança; Número de Incidentes (verbais, psicológicos, físicos, abuso sexual, coação ou assédio); Salários e remunerações e Horas de trabalho	-	116
Percentual de fornecedores submetidos a avaliações de impactos em relação às práticas trabalhistas.	0%	6%

Avaliação de Impactos na Sociedade	2020	2021
Número de fornecedores classificados como críticos, ou seja, fornecedores que geram impacto negativo potencial ou real	22	11
Quais os principais impactos negativos potenciais ou reais gerados por esses fornecedores	Insumo sensível, relação com desmatamento	Empresas onde o setor tem maior potencial de trabalho degradante na cadeia de valor ou desmatamento

Anexos: Caderno de Indicadores

414-1 e 414-2 Novos fornecedores selecionados com base em critérios sociais e impactos sociais negativos na cadeia de fornecedores e medidas tomadas

Avaliação de Impactos na Sociedade	2020	2021
Número total de fornecedores submetidos a avaliações de impactos na sociedade (Esta avaliação está principalmente vinculada à impactos na sociedade local, comunidade)	-	1883
Percentual de fornecedores submetidos a avaliações de impactos na sociedade	0%	100%
Número de <u>novos</u> fornecedores selecionados com base em critérios relativos a impactos na sociedade	-	1261
Percentual de novos fornecedores selecionados com base em critérios relativos a impactos na sociedade	0%	100%
Número de fornecedores com os quais foram acordadas melhorias em decorrência dessas avaliações	-	0
Número de fornecedores com os quais foi encerrado relacionamento por essas questões	-	1

418-1 Queixas comprovadas relativas a violações da privacidade e perda de dados do cliente

Número total de queixas comprovadas relativas a violação da privacidade do cliente, categorizadas por:	2021
i. Queixas recebidas de partes externas e comprovadas pela organização:	
Total de Reclamações:	42
Reclamações recorrentes (mesmo titular reclamando outras vezes):	15
Número total de solicitações recebidas dos titulares de dados:	25.902 (direito do titular, dúvidas e reclamações)
ii. Queixas de agências reguladoras:	0
Número total de vazamentos, furtos ou perdas de dados de clientes que foram identificados:	0
Se a organização não tiver identificado nenhuma queixa comprovada, uma breve declaração desse fato será suficiente	N/A

Anexos: Caderno de Indicadores

Demonstrações Financeiras

	FY21	FY20	YoY
Demonstração do Resultado Gerencial (em R\$ milhões)			
Receita Bruta Total	12.799	8.711	47%
Varejo	9.864	6.271	57%
Institucional	1.277	1.210	6%
Mercado de Capitais	1.043	688	52%
Conteúdo Digital	99	130	-24%
Outras Receitas	516	413	25%
Receita Líquida	12.077	8.152	48%
Custos Operacionais	(3.523)	(2.701)	30%
Como % da Receita Líquida	(29,2%)	(33,1%)	4,0 p.p
Lucro Bruto	8.554	5.451	57%
Margem Bruta	70,8%	66,9%	4,0 p.p
Despesas Administrativas Gerais	(3.770)	(2.585)	46%
Share Based Compensation¹	(594)	(250)	138%
EBITDA	4.190	2.616	60%
Margem EBITDA	34,7%	32,1%	2,6 p.p
EBITDA Ajustado	4.848	2.918	66%
Margem EBITDA Ajustada	40,1%	35,8%	4,3 p.p
Depreciação e Amortização	(232)	(143)	62%
EBIT	3.958	2.473	60%
Despesas de Juros	(136)	(53)	158%
Resultado de participações em controladas, coligadas e joint ventures	(8)	1	-994%
Ajustes de Impostos ²	567	336	69%
EBT (equivalente em impostos)	4.382	2.757	59%
Imposto de Renda e Contribuição Social (Normalizado)	(789)	(676)	17%
Taxa efetiva de imposto (Normalizado)	(18,0%)	(24,5%)	6,5 p.p
Lucro Líquido	3.592	2.081	73%
Margem Líquida	29,7%	25,5%	4,2 p.p
Ajustes	411	189	118%
Lucro Líquido Ajustado	4.003	2.270	76%
Margem Líquida Ajustada	33,1%	27,8%	5,3 p.p

Notas: (1) Uma parte do *Share-Based Compensation* é relacionada aos AAIs e é alocada em Custos Operacionais. (2) Ajustes de Impostos são relacionados à despesas de impostos retidas na fonte (come-cotas) que já são reconhecidas líquidas na nossa receita bruta

Anexos: Caderno de Indicadores

	FY21	FY20	YoY
Demonstração de Resultado Contábil (em R\$ milhões)			
Receita líquida de prestação de serviços	6.196	5.016	24%
Corretagem	2.465	2.140	15%
Colocação de Títulos	1.917	1.430	34%
Taxa de gestão e performance	1.490	1.224	22%
Comissões de seguros	133	113	18%
Serviços educacionais	71	118	-40%
Produtos Bancários	193	90	114%
Outros serviços	532	387	37%
Impostos e contribuições de serviços	(605)	(486)	25%
Resultado de instrumentos financeiros ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	(1.559)	183	-950%
Resultado de instrumentos financeiros a valor justo por meio do resultado	7.440	2.952	152%
Receita e resultado total	12.077	8.152	48%
Custos operacionais	(3.430)	(2.645)	30%
Despesas com Vendas	(227)	(135)	69%
Despesas administrativas	(4.693)	(3.014)	56%
Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas	324	171	90%
Perdas de crédito esperadas	(93)	(56)	67%
Despesas de Juros	(136)	(53)	158%
Resultado de participações em controladas, coligadas e joint ventures	(8)	1	-994%
Resultado antes da tributação sobre o lucro	3.815	2.421	58%
Imposto de renda e contribuição social	(223)	(340)	-34%
Taxa Efetiva de Imposto	(5,8%)	(14,0%)	8,2 p.p
Lucro Líquido	3.592	2.081	73%

Anexos: Caderno de Indicadores

Balço Patrimonial (em R\$ milhões)

Ativos	FY21	FY20	YoY	Passivos	FY21	FY20	YoY
Disponibilidades	2.486	1.955	27%	Passivos financeiros	91.358	70.601	29%
Ativos financeiros	127.745	90.191	42%	Valor justo por meio do resultado	14.573	10.057	45%
Valor justo por meio do resultado	69.124	57.149	21%	Instrumentos financeiros	2.665	2.237	19%
Instrumentos financeiros	58.180	49.590	17%	Instrumentos financeiros derivativos	11.908	7.819	52%
Instrumentos financeiros derivativos	10.944	7.559	45%	Avaliados ao custo amortizado	76.785	60.544	27%
Valor justo por meio de outros resultados abrangentes	32.332	19.039	70%	Obrigações por operações compromissadas	26.281	31.839	-17%
Instrumentos financeiros	32.332	19.039	70%	Negociação e intermediação de valores	15.598	20.303	-23%
Avaliados ao custo amortizado	26.289	14.002	88%	Instrumentos de financiamento a pagar	24.429	5.552	340%
Instrumentos financeiros	2.239	1.829	22%	Fornecedores	868	860	1%
Aplicações interfinanceiras de liquidez	8.895	6.627	34%	Empréstimos	1.929	284	579%
Negociação e intermediação de valores	1.406	1.052	34%	Outros Passivos financeiros	7.680	1.706	350%
Contas a Receber	469	506	-7%	Outros passivos	33.534	14.522	131%
Operações de Crédito	12.820	3.918	227%	Obrigações sociais e estatutárias	1.022	667	53%
Outros ativos financeiros	462	70	560%	Obrigações fiscais e previdenciárias	550	436	26%
Outros ativos	4.688	1.761	166%	Passivo de Previdência Privada	31.921	13.388	138%
Impostos e contribuições a compensar	153	128	20%	Provisões e contingências passivas	29	20	49%
Direito de uso de arrendamento	285	183	55%	Outros passivos	11	11	-1%
Despesas antecipadas	3.983	1.394	186%	Passivo fiscal diferido	29	8	246%
Outros ativos	268	57	372%	Total do Passivo	124.921	85.132	47%
Ativo fiscal diferido	1.273	505	152%	Patrimônio Líquido atribuível aos controladores	14.417	10.895	32%
Investimentos	2.013	700	188%	Capital social	0	0	0%
Imobilizado de Uso	314	204	54%	Reservas de Capital	14.923	10.664	40%
Goodwill e Ativos Intangíveis	821	714	15%	Outros resultados abrangentes	(335)	231	-245%
Total do Ativo	139.340	96.029	45%	Ações em Tesouraria	(172)	-	n.a.
				Lucros acumulados	-	-	n.a.
				Participação dos não-controladores	3	3	-7%
				Total do Patrimônio Líquido	14.420	10.898	32%
				Total do Passivo e Patrimônio Líquido	139.340	96.029	45%

Anexos: Caderno de Indicadores

Reconciliação EBITDA Ajustado (em R\$ milhões)

	FY21	FY20	YoY
EBITDA	4.190	2.616	60%
(+) Share Based Compensation	658	293	124%
(+) Despesas de Oferta	-	8	-100%
EBITDA Ajustado	4.848	2.918	66%

Reconciliação Lucro Líquido Ajustado (em R\$ milhões)

	FY21	FY20	YoY
Lucro Líquido	3.592	2.081	73%
(+) Share Based Compensation	658	293	124%
(+) Despesas de Oferta	-	8	-100%
(+/-) Impostos	(247)	(113)	119%
Lucro Líquido Ajustado	4.003	2.270	76%

Anexos: Caderno de Indicadores

	FY21	FY20
Fluxo de Caixa (em R\$ milhões)		
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	3.815	2.421
Ajustes ao lucro antes dos impostos sobre o lucro líquido	1.607	564
Impostos pagos	(784)	(519)
Contingências pagas	(3)	(2)
Juros pagos	(81)	(71)
Variação dos ativos e passivos	(112)	861
Caixa líquido ajustado proveniente (aplicado) nas atividades operacionais, excluindo o caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de instrumentos financeiros, compromissadas, derivativos e atividades bancárias	4.443	3.254
<i>Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de instrumentos financeiros, compromissadas, derivativos e atividades bancárias</i>	(5.543)	(485)
Títulos do Governo Brasileiro (Ativos)	2.717	(32.059)
Instrumentos financeiros derivados do Passivo de Previdência Privada	(18.577)	(9.645)
Outros instrumentos financeiros (ativos e passivos)	(6.045)	(1.251)
Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos)	675	1.024
Negociação e intermediação de valores (ativos e passivos)	(5.086)	10.605
Operações compromissadas (ativos e passivos)	(7.827)	19.063
Operações de Crédito	(8.919)	(3.925)
Captações no Mercado	14.906	5.127
Passivo de Previdência Privada	18.533	9.629
Carteira de Câmbio (ativos e passivos)	67	21
Cartão de Crédito (passivo)	2.472	51
Outras atividades	1.540	875
Caixa líquido ajustado proveniente das /(utilizado nas) atividades operacionais	(1.101)	2.769
Caixa líquido ajustado utilizado nas atividades de investimento	(3.573)	(1.840)
Investimentos em AAI's	(2.423)	(1.258)
Aquisição de Imobilizado e Intangível	(353)	(292)
Investimentos/Aquisição de entidades e subsidiárias	(798)	(290)
Caixa líquido ajustado proveniente das /(utilizado nas) atividades de financiamento	6.142	789

Sumário de Metodologias

I. International <IR> Framework

Elementos de Conteúdo	Capítulos de Relato Integrado XP Inc.
4A. Organizational Overview and External Environment	Visão Organizacional, p. 4
4B. Governance	Governança, p. 66
4C. Business Model	A XP Inc., p. 17
4D. Risks and Opportunities	Riscos e Oportunidades, p. 82
4E. Strategy and Resource Allocation	Nossa Estratégia, p. 25
4F. Performance	Nossa Performance, p. 46
4G. Outlook	Nossa Estratégia, p. 25
4H. Basis of preparation and presentation	Sobre este Relatório, p. 3

Sumário de Metodologias

II. Sustainability Accounting Standards Board (SASB)

Indicador	Informações/Página	Omissão
FN-EX-510a.2 Discussão de processos para identificar e avaliar conflitos de interesse	Ética e Políticas Corporativas, p. 74	
FN-EX-550a.3 Descrição dos esforços para evitar erros de tecnologia, violações de segurança e interrupções de mercado	Foco no Cliente, p. 25 Privacidade de Dados e Segurança da Informação, p. 76 Anexos: Caderno de Indicadores, p. 96	
FN-EX-410a.4 Descrição da política para incentivar ou exigir que as empresas listadas divulguem publicamente informações ambientais, sociais e de governança (ESG)	Governança ESG, p. 53	
FN-AC-270a.3 Descrição da abordagem para informar os clientes sobre produtos e serviços	Foco no Cliente, p. 25	
FN-AC-510a.1 Montante total de perdas monetárias como resultado de processos judiciais associados com a fraude, uso de informações privilegiadas, antitruste, comportamento anticompetitivo, manipulação de mercado, má prática, de outras leis ou regulamentações do setor financeiro.	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 93	
FN-AC-510a.2 Descrição das políticas e procedimentos de denunciantes	Ética e Políticas Corporativas, p. 74	
FN-IB-330a.1 Porcentagem de representação de gênero e grupo racial / étnico para (1) gestão executiva, (2) gestão não executiva, (3) profissionais e (4) todos os outros funcionários.	Reportados no indicador GRI 405-1, em Anexos: Caderno de Indicadores, p. 107	
FN-IB-410a.2 (1) Número e (2) valor total de investimentos e empréstimos incorporando a integração e fatores ambientais, sociais e de governança (ESG), por setor	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 93	
FN-IB-410a.3 Descrição da abordagem para a incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) nas atividades de banco de investimento e corretagem	Performance ESG, p. 49	
FN-IB-510b.1 (1) Número e (2) porcentagem de funcionários cobertos com um registro de investigações relacionadas a investimentos, reclamações iniciadas por consumidores, litígios civis provados ou outros procedimentos regulatórios.	Zero	
FN-IB-510b.2 Número de casos de mediação e arbitragem associados à integridade profissional, incluindo dever de cuidado, por parte	Zero	
FN-IB-510b.2 Valor total de perdas monetárias como resultado de procedimentos legais associados à integridade profissional, incluindo dever de cuidado.	Zero	
FN-CB-410a.2 Descrição da abordagem para a incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) na análise de crédito.	Gestão de Riscos, p. 84	
FN-CF-220a.1 Número de titulares de contas cujas informações são usadas para fins secundários	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 97	
FN-CF-220a.2 Quantidade total de perdas monetárias como resultados de procedimentos legais associados à privacidade do cliente	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 97	

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Divulgações Gerais			
Perfil Organizacional			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 102: Divulgações Gerais	102-1 Nome da organização	Nossa História, p. 17 Nosso Modelo de Negócios, p. 20	
	102-2 Atividades, marcas, produtos e serviços	Nossa História, p. 17 Nosso Modelo de Negócios, p. 20 Produtos e Serviços ESG, p. 54	
	102-3 Localização da sede	A XP Inc. é incorporada em Cayman Islands e está listada na Nasdaq, nos EUA. Nossa sede corporativa está localizada no Rio de Janeiro e nosso escritório principal, que inclui a maior parte de nossas operações, está localizado em São Paulo.	
	102-4 Localização das operações	Nossa principal operação está localizada no Brasil, mas a XP Inc. tem operações ao redor do mundo, com escritórios em Nova York e Miami. Como consequência da pandemia COVID-19, a maioria de nossos funcionários está trabalhando remotamente. Com base em avaliações completas do bem-estar e desempenho de nossa força de trabalho, nossa Administração anunciou em 11 de setembro de 2020 a adoção permanente em toda a empresa do modelo de home office.	
	102-5 Natureza da propriedade e forma jurídica	A XP Inc. é uma empresa S.A. de capital aberto, listada na Nasdaq.	
	102-6 Mercados atendidos	Destques do Ano, p. 7 Nosso Modelo de Negócios, p. 20	
	102-7 Porte da organização	Destques do Ano, p. 7 Nosso Modelo de Negócios, p. 20	
	102-8 Informações sobre empregados e trabalhadores	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 98	
	102-9 Cadeia de fornecedores	Fornecedores, p. 81	
	102-10 Mudanças significativas na organização e na sua cadeia de fornecedores	Governança ESG, p. 53 Anexos: Caderno de Indicadores, p. 99	
	102-11 Abordagem ou princípio da precaução	Gestão de Riscos, p. 84 Risco Socioambiental e Climático, p. 85	
	102-12 Iniciativas desenvolvidas externamente	Compromissos Voluntários, p. 16	
	102-13 Participação em associações	Participação de projetos ou comissões: ANBIMA (GT Revisão Selo ASG Fundos), FEBRABAN (Comissão de Responsabilidade Socioambiental e Sustentabilidade, PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) e de três Grupos de Trabalho específicos) e ABCC (coordenadores da Comissão de Risco Socioambiental). Considera participação estratégica: ANBIMA, FEBRABAN, ABCC, PRI, Pacto Global da ONU, ONU Mulheres, CDP, PCAF, Laboratório de Inovação Financeira.	

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Estratégia			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 102: Divulgações Gerais	102-14 Declaração do tomador de decisão sênior	Mensagem da Liderança, p. 4	
	102-15 Principais impactos, riscos e oportunidades	Mensagem da Liderança, p. 4 Gestão de Riscos, p. 84 Risco Socioambiental e Climático, p. 85	
Ética e Integridade			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 102: Divulgações Gerais	102-16 Valores, princípios, padrões e normas de comportamento	Cultura, Valores e Propósito, p. 10	
	102-17 Mecanismos de aconselhamento e preocupações sobre ética	Ética e Políticas Corporativas, p. 74	
Governança			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 102: Divulgações Gerais	102-18 Estrutura da governança	Governança Corporativa, p. 68	
	102-19 Delegação de autoridade	Governança Corporativa, p. 68 Governança ESG, p. 53	
	102-20 Responsabilidade no nível executivo por tópicos económicos, ambientais e sociais	Governança Corporativa, p. 68 Governança ESG, p. 53	
	102-21 Consulta aos stakeholders sobre tópicos económicos, ambientais e sociais	Materialidade, p. 14	
	102-22 Composição do mais alto órgão de governança e dos seus comités	Conselho de Administração, p. 69	
	102-23 Presidente do mais alto órgão de governança	Conselho de Administração, p. 69	

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Governança			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 102: Divulgações Gerais	102-18 Estrutura da governança	Governança Corporativa, p. 68	
	102-19 Delegação de autoridade	Governança Corporativa, p. 68 Governança ESG, p. 53	
	102-20 Responsabilidade no nível executivo por tópicos econômicos, ambientais e sociais	Governança Corporativa, p. 68 Governança ESG, p. 53	
	102-21 Consulta aos stakeholders sobre tópicos econômicos, ambientais e sociais	Materialidade, p. 14	
	102-22 Composição do mais alto órgão de governança e dos seus comitês	Conselho de Administração, p. 69	
	102-23 Presidente do mais alto órgão de governança	Conselho de Administração, p. 69	
Engajamento e Stakeholders			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 102: Divulgações Gerais	102-40 Lista de grupos de stakeholders	Materialidade, p. 14	
	102-41 Acordos de negociação coletiva	Todos os colaboradores que recebem salário no Brasil.	
	102-42 Identificação e seleção de stakeholders	Materialidade, p. 14 Impacto Positivo, p. 40	
	102-43 Abordagem para engajamento de stakeholders	Materialidade, p. 14 Impacto Positivo, p. 40	
	102-44 Principais tópicos e preocupações levantadas	Materialidade, p. 14 Impacto Positivo, p. 40	

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Práticas de reporte			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 102: Divulgações Gerais	102-45 Entidades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas	Controladas Diretas	
		XP Investimentos S.A.	BR
		Controladas Indiretas	
		Antecipa S.A.	BR
		Banco XP S.A.	BR
		Carteira Online Controle de Investimentos Ltda.	BR
		DM10 Corretora de Seguros Ltda.	BR
		Infostocks Informações e Sistemas Ltda.	BR
		Instituto de Gestão e Tecnologia da Informação Ltda.	BR
		Tecfinance Informática e Projetos de Sistemas Ltda.	BR
		Track Indices Consultoria Ltda.	BR
		XChange Intermediação S.A.	BR
		XP Advisory Gestão Recursos Ltda.	BR
		XP Allocation Asset Management Ltda.	BR
		XP Comercializadora de Energia Ltda.	BR
		XP Controle 3 Participações S.A.	BR
		XP Controle 4 Participações S.A.	BR
		XP Corretora de Seguros Ltda.	BR
		XP Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	BR
		XP Eventos Ltda.	BR
		XP Finanças Assessoria Financeira Ltda.	BR
		XP Gestão de Recursos Ltda.	BR
		XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.	BR
XP LT Gestão de Recursos Ltda.	BR		
XP PE Gestão de Recursos Ltda.	BR		
XP Vida e Previdência S.A.	BR		
XP Vista Asset Management Ltda.	BR		
XPE Infomoney Educação Assessoria Empresarial e Participações Ltda.	BR		
XP Holding UK Ltd	UK		
XP Investments UK LLP	UK		
XP Advisory US	US		
XP Holding International LLC	US		
XP Investments US, LLC	US		

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Práticas de reporte			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 102: Divulgações Gerais	102-46 Definindo o conteúdo do relatório e limites do tópico	Materialidade, p. 14	
	102-47 Lista dos tópicos materiais	Materialidade, p. 14	
	102-48 Reformulações de informações	O Relatório ESG passou a ser Relato Integrado, por considerar o <IR> Framework do International Integrated Reporting Council (IIRC).	
	102-49 Mudanças no relatório	O Relatório ESG passou a ser Relato Integrado, por considerar o <IR> Framework do International Integrated Reporting Council (IIRC).	
	102-50 Período do relatório	Introdução ao Relatório, p. 3	
	102-51 Data do relatório mais recente	Publicado no dia 5 de maio de 2022.	
	102-52 Ciclo do relatório	Introdução ao Relatório, p. 3	
	102-53 Ponto de contato para perguntas sobre o relatório	Introdução ao Relatório, p. 3	
	102-54 Opção de acordo com o GRI Standards	Introdução ao Relatório, p. 3	
	102-55 Sumário de Conteúdo GRI	Sumário de Metodologias, p. 122	
102-56 Asseguração externa	Não passou por processo de asseguração externa.		

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Tópicos Materiais			
Desempenho Econômico			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Foco no Cliente, p. 25	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Foco no Cliente, p. 25	
GRI 201: Desempenho Econômico	201-1 Valor econômico direto gerado e distribuído	Foco no Cliente, p. 25 Anexos: Caderno de Indicadores, p. 100	
Impactos Econômicos Indiretos			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Fornecedores, p. 81 Gestão de Riscos, p. 84	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Fornecedores, p. 81 Gestão de Riscos, p. 84	
GRI 203: Impactos Econômicos Indiretos	203-1 Investimentos em infraestrutura e serviços oferecidos	Foco no Cliente, p. 25	
Práticas de Compras			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Fornecedores, p. 81	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Fornecedores, p. 81	
Combate à Corrupção			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Ética e Políticas Corporativas, p. 74	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Ética e Políticas Corporativas, p. 74	
	205-2 Comunicação e treinamento em políticas e procedimentos de combate à corrupção	Ética e Políticas Corporativas, p. 74	
GRI 205: Combate à corrupção	205-3 Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas	0 Casos. Anexos: Caderno de Indicadores, p. 102	

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Desempenho Ambiental			
Energia			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Nossa Responsabilidade Ambiental, p. 63	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Nossa Responsabilidade Ambiental, p. 63	
GRI 302: Energia	302-1 Consumo de energia dentro da organização	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 103	
Água e Efluentes			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Nossa Responsabilidade Ambiental, p. 63	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Nossa Responsabilidade Ambiental, p. 63	
GRI 303: Água	303-3 Consumo de água por fonte	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 103	
Emissões			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Nossa Responsabilidade Ambiental, p. 63	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Nossa Responsabilidade Ambiental, p. 63	
GRI 201: Desempenho Econômico	201-2 Implicações financeiras e outros riscos e oportunidades em decorrência de mudanças climáticas	Risco Socioambiental e Climático, p. 85	

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Emissões			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 305: Emissões	305-1 Emissões diretas de gases de efeito estufa (GEE) (Escopo 1)	Nossa Responsabilidade Ambiental, p. 63 Anexos: Caderno de Indicadores, p. 103	
	305-2 Emissões indiretas de gases de efeito estufa (GEE) (Escopo 2)	Nossa Responsabilidade Ambiental, p. 63 Anexos: Caderno de Indicadores, p. 103	
	305-3 Outras emissões indiretas de gases de efeito estufa (GEE) (Escopo 3)	Nossa Responsabilidade Ambiental, p. 63 Anexos: Caderno de Indicadores, p. 103	
Resíduos			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Nossa Responsabilidade Ambiental, p. 63	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Nossa Responsabilidade Ambiental, p. 63	
	306-2 Resíduos por tipo e método de disposição	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 104	
Avaliação Ambiental de Fornecedores			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Risco Socioambiental e Climático, p. 85 Fornecedores, p. 81	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Risco Socioambiental e Climático, p. 85 Fornecedores, p. 81	
	204-1 Proporção de gastos com fornecedores locais	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 102	

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Avaliação Ambiental de Fornecedores			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 308: Avaliação Ambiental de Fornecedores	308-1 Novos fornecedores selecionados com base em critérios ambientais	Risco Socioambiental e Climático, p. 85 Anexos: Caderno de Indicadores, p. 104	
	308-2 Impactos ambientais negativos na cadeia de fornecedores e ações tomadas	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 104	
Desempenho Social			
Emprego			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Pessoas, p. 31 Impacto Positivo, p. 40	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Pessoas, p. 31 Impacto Positivo, p. 40	
GRI 401: Emprego	401-1 Novas contratações de empregado e rotatividade de empregados	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 105	
Treinamento e Educação			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Capacitação e Treinamentos, p. 33	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Capacitação e Treinamentos, p. 33	
	404-1 Média de horas de treinamento por ano, por empregado	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 107	
GRI 404: Treinamento e Educação	404-2 Programas para o desenvolvimento de competências dos empregados e de assistência para a transição de carreira	Capacitação e Treinamentos, p. 33	

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Diversidade e Igualdade de Oportunidade			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Diversidade & Inclusão, p. 36 Impacto Positivo, p. 40	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Diversidade & Inclusão, p. 36 Impacto Positivo, p. 40	
GRI 405: Diversidade	405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 107	
	405-2 Razão matemática do salário-base e da remuneração das mulheres em relação aos homens	A remuneração das mulheres é, em média, 93% da remuneração atribuída aos homens da companhia.	
Não-discriminação			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Ética e Políticas Corporativas, p. 74 Diversidade & Inclusão, p. 35	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Ética e Políticas Corporativas, p. 74 Diversidade & Inclusão, p. 35	
GRI 406: Não-discriminação	406-1 Números de casos de discriminação e medidas corretivas tomadas	Ocorreu 1 caso de discriminação/assédio moral. Medida tomada: orientação.	
Trabalho Infantil			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Risco Socioambiental e Climático, p. 85	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Risco Socioambiental e Climático, p. 85	
GRI 408: Trabalho Infantil	408-1 Operações e fornecedores identificados como de risco para a ocorrência de casos de trabalho infantil	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 110	

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Trabalho Forçado ou Análogo ao Escravo			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Risco Socioambiental e Climático, p. 85	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Risco Socioambiental e Climático, p. 85	
GRI 409: Trabalho Forçado ou Análogo ao Escravo	409-1 Operações e fornecedores identificados como de risco para a ocorrência de trabalho forçado ou análogo ao escravo	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 110	
Avaliação em Direitos Humanos			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Ética e Políticas Corporativas, p. 74	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Ética e Políticas Corporativas, p. 74	
GRI 412: Avaliação em Direitos Humanos	412-1 Operações submetidas a análises ou avaliações de impacto sobre os direitos humanos	Risco Socioambiental e Climático, p. 85	
Comunidades Locais			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Foco no Cliente, p. 25 Impacto Positivo, p. 40	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Foco no Cliente, p. 25 Impacto Positivo, p. 40	
GRI 413: Comunidades Locais	413-1 Operações com engajamento da comunidade local, avaliações de impacto e programas de desenvolvimento	Foco no Cliente, p. 25 Impacto Positivo, p. 40	

Sumário de Metodologias

III. Global Reporting Initiative (GRI)

Avaliação Social de Fornecedores			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Fornecedores, p. 81 Risco Socioambiental e Climático, p. 85	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Fornecedores, p. 81 Risco Socioambiental e Climático, p. 85	
GRI 414: Avaliação Social de Fornecedores	414-1 Novos fornecedores selecionados com base em critérios sociais	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 111	
	414-2 Impactos sociais negativos na cadeia de suprimentos e ações tomadas	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 111	
Privacidade do Cliente			
Indicador	Divulgação	Informações/Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de Gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Foco no Cliente, p. 25 Privacidade de Dados e Segurança da Informação, p. 76	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Foco no Cliente, p. 25 Privacidade de Dados e Segurança da Informação, p. 76	
GRI 418: Privacidade do Cliente	418-1 Queixas comprovadas relativas a violações da privacidade e perda de dados do cliente	Anexos: Caderno de Indicadores, p. 114	



XP inc.