



Relato Anual  
Integrado 2023

---

**XP inc.**



# Índice

Introdução	03
Sobre a XP	12
Criação de valor	17
Estratégia e gestão	27
Desempenho econômico	39
Qualidade nas relações	58
Sociedade	79
Responsabilidade Ambiental	88
Governança Corporativa	99
Riscos	124
Índice remissivo GRI e SASB	142





## Sobre este Relatório GRI 2-2 | 2-3 | 2-5 | 2-12 | 2-14

Este é o Relatório Anual Integrado da XP Inc., companhia brasileira que teve seu capital aberto em 2019 na segunda maior bolsa de valores do mundo, a Nasdaq, dos Estados Unidos. Nossas boas-vindas a você!

Como parte de nosso compromisso com a transparência e a criação de valor no longo prazo para nossos públicos, consolidamos, neste documento, informações sobre como impactamos e somos impactados em nossas interações e relacionamentos.

Nossos dados financeiros e não financeiros são reportados em dois relatórios anuais, que consolidam o desempenho da XP Inc. e de suas subsidiárias, em linha com os requerimentos do Formulário 20-F, entregue anualmente à Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos (*US Securities and Exchange Commission - SEC*) e publicado em nosso site de Relações com Investidores.

Período abrangido pelos reportes: 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2023.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> **Entidades incluídas neste relatório** GRI 2-2 : o Grupo XP é composto atualmente por 57 entidades, incluindo a XP Inc. e nossas subsidiárias, das quais 53 são controladas por nós, 45 são constituídas no Brasil e 8 são constituídas em outros países. Para mais informações, acesse a página 44 do Formulário 20-F, submetido à SEC (*US Securities And Exchange Commission*) em abril de 2024.

## Demonstrações Financeiras Consolidadas 2023-2022-2021

Apresenta o desempenho financeiro da XP Inc. no ano, em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (*International Financial Standards - IFRS*) do *International Accounting Standards Board* (IASB), nomeadas atualmente como *IFRS Accounting Standards*. As demonstrações financeiras foram submetidas à avaliação de auditores independentes.

## Relatório Anual Integrado 2023

Traz uma visão mais abrangente sobre a gestão e o desempenho dos negócios, em linha com nossas estratégias de curto, médio e longo prazos. Expressa as oportunidades e os riscos relacionados às questões sociais, ambientais e de governança, representadas pela sigla ESG (*Environmental, Social and Governance*), e nossa capacidade de criar valor para os *stakeholders*.

## Normas e diretrizes adotadas

A elaboração do Relatório Anual Integrado 2023 foi orientada pelas Normas Universais 2021 da *Global Reporting Initiative* (GRI) e pelos padrões do *Sustainability Accounting Standards Board* (SASB) e do *Integrated Reporting Framework*, da *Value Reporting Foundation*. Também considera as recomendações do *International Sustainability Standards Board* (ISSB).

## Responsabilidade pelas informações GRI 2-14

A precisão e a integridade do conteúdo deste relatório estão sob a responsabilidade do Conselho de Administração da XP Inc. O CFO, que também respondia pela área de Relações com Investidores durante o processo de elaboração deste relatório, contribuiu com o desenvolvimento do conteúdo, até o final de seu mandato, em abril de 2024. O documento foi validado em maio pelo Comitê de Auditoria, pelo Conselho de Administração e pelo Comitê Executivo. A atualização da materialidade, conduzida entre o final de 2023 e início de 2024, também foi validada por essas três instâncias decisórias.

Para mais informações, entre em contato: [relacoes.investidores@xpi.com.br](mailto:relacoes.investidores@xpi.com.br)



## Canais de diálogo com nossos públicos GRI 2-29

Mantemos canais de diálogo e interações frequentes com nossos *stakeholders*, de maneira a entender os impactos reais e potenciais de nossa organização para cada grupo, definir ações para prevenir e mitigar potenciais impactos negativos e potencializar os positivos.

Stakeholder	Mecanismo de diálogo	Frequência
	Pesquisa de satisfação	Anual
	SAC	
	WhatsApp: +55 11 4935 2720	
	Telefones: 11 4003 3710 (capitais e regiões metropolitanas); 0800 880 3710 (demais localidades); 55 11 4935 2701 (clientes no exterior); 0800 771 0101 (pessoas com deficiência auditiva ou de fala); 0800 772 0202 (dúvidas, orientações e reclamações)	
Clientes PF e PJ	Ouvidoria: 0800 722 3730	Permanente
	E-mail: <a href="mailto:relacoes.investidores@xpi.com.br">relacoes.investidores@xpi.com.br</a>	Permanente
	<a href="#">Formulário</a> para o envio de questionamentos, dúvidas e sugestões	Permanente
Investidores	Conferências para apresentação dos resultados	Trimestral
	XP <i>Investor Day</i>	Anual
	Assembleia Geral Ordinária	Anual
Colaboradores	Pesquisa de Pulso	Mensal
	Canal de Denúncias Confidencial 0800 721 0744	Permanente
Sociedade	Atendimento XP Educação 55 31 3047 3611 (de 2ª a 6ª, das 11h às 19h)	Permanente



## Mensagem da alta administração

### Carta do CEO GRI 2-22

**///** O sistema financeiro viveu nos anos recentes uma transformação tecnológica que mudou definitivamente a maneira como os brasileiros se apropriam de produtos e serviços bancários para transformar suas vidas. Nós, da XP Inc., temos orgulho de ter contribuído com a quebra de paradigmas nessa indústria.

Desde o início, atuamos com a missão de fortalecer o protagonismo e a autonomia dos cidadãos em relação aos investimentos, democratizando o acesso a oportunidades que, até pouco tempo atrás, eram praticamente inacessíveis aos pequenos investidores. Fizemos uma verdadeira revolução nesse mercado e, em 2023, seguimos implementando nossas estratégias de curto, médio e longo prazos, centradas em qualidade, melhoria da governança, transformação digital, crescimento e criação de novos negócios para expandir os serviços ofertados aos clientes.

O ano começou com um panorama macroeconômico incerto, marcado pela deterioração do crédito, retração dos investimentos empresariais e taxas de juros elevadas. Conseguimos responder a esse cenário extremamente desafiador com agilidade. Mantivemos a disciplina de custos e capitalizamos as oportunidades que surgiram, demonstrando a resiliência do nosso modelo de negócios.

Além dos desafios enfrentados pelo mercado como um todo, vivemos um período intenso de adaptações destinadas a sedimentar nossa transição de uma empresa de investimentos para um conglomerado financeiro múltiplo, que nos últimos três anos passou a abraçar as atividades de banco comercial, *private banking*, banco de atacado e seguros, entre outras.

Nesse movimento, nossa cultura desbravadora mostrou toda a sua potência. Pela primeira vez, ultrapassamos R\$1 trilhão em ativos de clientes sob custódia, um marco monumental, que celebramos por sinalizar a confiança depositada em nós por nossos clientes.



Ao longo do ano, continuamos focados em nossos três principais pilares estratégicos: 1) Liderança em investimentos; 2) Melhorar nossa capacidade de *cross-sell*; e 3) Sinergias no atacado. No centro destes pilares está o nosso compromisso com uma cultura de qualidade - a nossa terceira onda de diferenciação.

Também tivemos ao longo do ano a aquisição e posterior integração do Banco Modal, que marcou um passo significativo em nossa jornada, ampliando nossas capacidades e aprimorando o conjunto de produtos e serviços ofertados aos clientes. Essa integração está quase completa neste momento, proporcionando sinergias de receitas e eficiência de custos.

Nossas iniciativas de Novas Verticais e Grandes Empresas & PME continuaram prosperando, contribuindo significativamente para a diversificação de receitas - mais de 17% de nossa receita bruta total no ano, incluindo Fundos de Previdência, Cartões, Crédito, Seguros, Câmbio, Investimentos Globais e Conta Digital. O reconhecimento do nosso cartão de crédito como o Melhor do Brasil, pela Melhores Cartões, é uma evidência do nosso compromisso em oferecer produtos e serviços com qualidade superior.

Um dos pilares da nossa missão tem sido focar mais na qualidade do que oferecemos aos clientes. Dedicamo-nos a garantir o acesso a serviços *premium* que antes estavam disponíveis apenas para clientes *Private*. Ao estender essas ofertas a clientes de alta renda, queremos quebrar barreiras e criar um ecossistema financeiro mais abrangente e com escalabilidade. A iniciativa reflete os nossos sucessos anteriores em tornar acessíveis produtos de investimento de primeira linha a um público mais amplo, destacando o nosso compromisso com a excelência em investimentos.

Como resultado, alcançamos um bom desempenho financeiro, com receitas e rentabilidade trimestrais recordes. E fechamos o ano com um EBT (lucro antes dos impostos) 14% maior do que o registrado em 2022, enquanto o lucro líquido aumentou em 9%. Outro destaque ficou por conta do índice de eficiência: foi o melhor que obtivemos desde a oferta pública de ações (*IPO*) na Nasdaq, em 2019.

Crescer, para nós, significa ir muito além da busca de novos patamares financeiros. Queremos conduzir esse processo pautados por uma estratégia de desenvolvimento sustentável que considere os impactos e as oportunidades para os negócios e para toda a nossa cadeia de valor.

Nessa direção, temos evoluído na incorporação dos temas ambientais, sociais, climáticos e de governança em nossas atividades e decisões. Essa não é uma jornada linear, pois exige uma curva de aprendizados que seguimos construindo, por meio do investimento em tecnologia e da disseminação interna da cultura ESG.

Em 2023, por exemplo, o treinamento sobre o tema também se tornou obrigatório para os mais de 14 mil assessores de investimentos que trabalham conosco. Registramos um aumento significativo dos ativos ESG sob custódia, chegando a R\$13,4 bilhões, aprimoramos os processos de gestão de riscos em todas as frentes de negócios e submetemos 100% de nossas operações e fornecedores com pessoas físicas e jurídicas de todos os portes à análise de Risco Social, Ambiental e Climático.

Aprofundando esse olhar, no início de 2024, recalibramos as metas e os compromissos públicos, em sinergia com nossos temas materiais, avançamos no aprimoramento da governança e publicamos nossa Política de Direitos Humanos.

Para este ano, assumimos como prioridades a qualidade no atendimento dos nossos clientes, a governança nos pilares gente, gestão e riscos, a disciplina de custos para manter as vantagens competitivas de longo prazo e a consolidação e expansão das nossas novas verticais, principalmente o Banco de Atacado, no segmento *Corporate e Large Corporate*, e o Banco Digital, no segmento de pessoas físicas e pequenas e médias empresas.

Seguimos cada vez mais confiantes em nosso modelo de negócios e temos a convicção de que os nossos compromissos e evoluções reforçam nosso propósito de seguir transformando o mercado financeiro para melhorar a vida das pessoas. Boa leitura! 

**Thiago Maffra**

CEO da XP Inc.



## Carta do presidente do Conselho GRI 2-22



Gosto de olhar para trás porque o passado nos diz muito sobre o que somos e a maneira como fazemos o nosso futuro. A XP nasceu na batalha, em 2001, e fomos descobrindo caminhos, nos reinventando o tempo todo para chegar aonde chegamos. Construimos ali, ainda sem ter essa clareza, os fundamentos de nossa cultura.

Sonho grande, mente aberta, espírito empreendedor e foco no cliente são valores que têm norteado nossas atitudes e decisões desde o início. Sequer imaginávamos que nosso pequeno escritório de agentes autônomos, que distribuía produtos de investimentos de outra corretora, poderia abrir seu capital em uma das maiores bolsas de valores do mundo. Chegamos à Nasdaq, nos Estados Unidos, porque acreditamos no impossível.

Desde o começo, entendemos que a educação financeira seria fundamental para formar um investidor preparado para a desbancarização que iria acontecer no Brasil, a exemplo do que ocorreu em outros mercados. Ficamos orgulhosos de liderar esse movimento, com uma solução tecnológica e financeira que deu autonomia e fortaleceu o investidor.



Da mesma maneira, alcançamos outras grandes conquistas, consolidadas em 2023, após um período intenso de mudanças e investimentos iniciado em 2019, a partir do IPO. Até então, éramos uma companhia com 2 mil funcionários e, hoje, somos um time de mais de 6,6 mil pessoas.

Sonhando juntos, criamos um negócio onde cada um se sente dono, pode opinar e levantar a bandeira amarela quando acredita que algo não faz sentido. Com autonomia, vontade de aprender, sem medo de errar e sabendo corrigir os equívocos rapidamente. Aqui, cada um enfrenta desafios diários, aprende, cresce e busca a superação. É o que costumamos chamar de cultura de recordes, que tem sido a nossa fonte de inovação.

Nesse ambiente repleto de oportunidades, prevalecem a meritocracia, a mentalidade de longo prazo e o foco no cliente em busca de excelência contínua. Com a clareza de que o que nos trouxe ao atual patamar não necessariamente vai nos levar ao próximo estágio, precisamos rever a fórmula, por mais que ela tenha sido bem-sucedida até o momento, aprender novas habilidades, adquirir outros hábitos e pensar na perpetuidade da empresa.

É nesse contexto que seguimos transformando nossos negócios para fomentar a cultura ESG. Começamos essa trajetória em 2020 e, agora, aperfeiçoamos nossa estratégia, pautando-nos pela revisão de nossa materialidade. Ela capturou as percepções sobre o que é relevante para nossos públicos e para preservar a performance sustentável do negócio no médio e no longo prazos.

Na nossa realidade, endereçar adequadamente as questões sociais, ambientais e de governança tornou-se um imperativo para gerir melhor os riscos, atrair investidores e talentos e reduzir custos de captação, entre outros fatores que influenciam a longevidade das organizações.

Acreditamos que é possível e necessário abarcar os desafios do nosso tempo e gerar bons resultados para nossos colaboradores, nossos acionistas e toda a cadeia de valor, aprimorando nossas competências em questões sociais, ambientais e de governança. Para isso, os temas materiais que você conhece neste documento servem como norte para as estratégias lideradas pela alta administração, desdobrando-se em negócios, processos e atividades cotidianas da XP Inc.

Assim, vamos continuar crescendo e fomentando um desempenho superior ao observado em 2023, ano que entra para a nossa história por pavimentar um novo ciclo de expansão. A capacidade de superação nos levou a alcançar excelentes resultados em um período marcado por um ambiente macroeconômico muito desafiador.

E vamos adiante, firmes no propósito de continuar transformando o mercado financeiro para melhorar a vida das pessoas. //

**Guilherme Benchimol**

Presidente do Conselho de Administração da XP Inc.

# Materialidade

GRI 2-4 | 2-14 | 2-23 | 3-1 | 3-2 | 3-3

Conduzimos, neste ano, a atualização da materialidade desenvolvida em 2020, quando a XP estava em uma etapa ainda incipiente de sua jornada ESG. De lá para cá, vivemos fortes transformações nos negócios e sentimos a necessidade de revisitar os temas materiais mapeados para compreender se eles se mantêm relevantes, tanto no atual contexto da empresa e do mercado quanto para nossos públicos.

Procuramos, assim, identificar os assuntos com maior potencial de impactos positivos e negativos para os resultados e que podem influenciar nossa capacidade de seguir criando valor para os nossos públicos ao longo do tempo. A metodologia adotada foi pautada pelos direcionadores do GRI e abrangeu as seguintes etapas:

## Identificação de temas materiais

O trabalho foi iniciado com um *benchmarking* de seis instituições financeiras com as quais decidimos nos comparar, observando suas estratégias, compromissos e práticas ESG. Ao mesmo tempo, revisitamos diretrizes globais e setoriais (normas SASB e GRI) e principais índices da indústria financeira (S&P, MSCI e ISS ESG), além de estudos sobre tendências produzidos por esses índices e pelo Fórum Econômico Mundial (WEF). Conseguimos, assim, aprofundar o entendimento sobre os principais temas em ascensão no cenário global.

Analisamos, ainda, o contexto regulatório brasileiro (Banco Central, CVM e SUSEP) e de outros mercados internacionais que têm liderado os temas de sustentabilidade nos últimos anos. E, por fim, documentos e políticas internas da XP Inc.

## Consulta aos *stakeholders*

A etapa de *desk review* resultou em uma lista de 40 temas relevantes, sendo que os 21 deles mais conectados à nossa estratégia foram priorizados e submetidos à avaliação dos *stakeholders*. Foram capturadas percepções de nossos públicos através de entrevistas aprofundadas com a alta gestão da companhia e por meio de um formulário de pesquisa enviado a um grupo selecionado de fornecedores estratégicos, parceiros de negócios, comunidade, clientes e investidores.

Ao final das entrevistas aprofundadas e na pesquisa *online*, os *stakeholders* foram convidados a atribuir uma nota de 1 (pouca relevância) a 5 (alta relevância) para cada um dos 21 temas materiais. Foram, também, atribuídos pesos para o balanceamento final das notas em função da expressividade de cada público para o negócio. As notas obtidas na pesquisa permitiram identificar a relevância de cada tema para os *stakeholders* e seus impactos para os negócios.

## Revisão da materialidade

Analisando as percepções captadas no *desk review* e nas entrevistas com os *stakeholders*, e as interconexões com as estratégias de longo prazo da empresa, promovemos a revisão da materialidade. Os 21 tópicos submetidos à pesquisa foram aglutinados em blocos temáticos, mantendo a filosofia adotada na materialidade anterior. Ao final, foi confirmada a relevância dos quatro temas priorizados desde 2020 e acrescentados dois novos tópicos.

## Contextualização e validação da materialidade

Os temas materiais foram contextualizados para facilitar a gestão das iniciativas que serão priorizadas e reportadas pela XP Inc. neste relatório e no próximo período, em aderência aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável que escolhemos impulsionar. O resultado da revisão da materialidade foi aprovado pelo Comitê de Auditoria e pelo Conselho de Administração, cujos integrantes se mostraram comprometidos com os direcionadores.

# Nossos temas materiais

## Integração ESG nos processos, produtos e serviços

Oferecer produtos e serviços financeiros, no melhor interesse dos nossos clientes, que promovam soluções focadas na temática ESG e apoiem o avanço de nossos clientes em suas jornadas de sustentabilidade.



## Ética, direitos humanos, conformidade e transparência **NOVO**

Promover a conduta ética, os direitos humanos, a conformidade e a transparência em nossas práticas e na cadeia de valor, com políticas e processos para prevenir, tratar e reportar práticas como a lavagem de dinheiro e a corrupção, além de ações que assegurem a lisura e a responsabilidade em todos os processos de comunicação.



## Centralidade do cliente, inovação e tecnologia **NOVO**

Garantir serviços de qualidade, priorizando o foco e a centralidade do cliente por meio da inovação tecnológica.



## Educação e inclusão financeira

Promover a inclusão por meio de mecanismos que facilitem o acesso a produtos e serviços financeiros e, ao mesmo tempo, contribuir para ampliar a educação financeira na sociedade, a partir de alianças com parceiros estratégicos.



## Diversidade e inclusão

Criar um ambiente interno que valorize e promova a diversidade e a inclusão e realizar ações que incentivem a adoção de práticas de D&I na sociedade e na relação com nossos diferentes públicos.



## Segurança e privacidade de dados

Garantir controles de segurança e proteção de dados com políticas públicas e transparentes e monitoramento de riscos.





## Destques do ano



### Eficiência

**4%** Redução de custos  
Diluição dos custos X volume de negócios

**36,3%** Índice de eficiência  
↑ **570bps** melhor do que o registrado em 2022



### Rentabilidade

**R\$15,7 bilhões** de receita bruta

**R\$3,9 bilhões** de lucro líquido

**25,6%** de ROTE (*Return On Tangible Equity*)

**R\$20 bilhões** em patrimônio líquido



### Base de capital

**R\$15 bilhões** de Capital nível I



### Negócios

**R\$1,1 trilhão** de ativos de clientes sob custódia ↑ **19%**

**14% de crescimento** no EBT (lucro antes dos impostos)

**R\$21 bilhões** no portfólio de crédito ↑ **23%**

**R\$40 bilhões** TPV Cartões

**+17% de receita bruta** oriunda das novas verticais de negócios

**12% de todos os ativos** de clientes pessoas físicas no Brasil



### Nosso time

**6.667 colaboradores** alocados nas diferentes empresas

**14 mil assessores** autônomos em todo o Brasil



### Base de clientes

**4,5 milhões** de clientes ↑ **17%**

**1,4 milhão** de contas digitais ativas

NPS **72**



### Risco Social, Ambiental e Climático

- **100%** da carteira de clientes pessoas físicas e pessoas jurídicas submetida ao escrutínio social, ambiental e climático
- **100%** dos fornecedores submetidos à análise social, ambiental e climática
- **100%** dos novos produtos e serviços avaliados sob a ótica social, ambiental e climática
- **100%** das emissões de Gases de Efeito Estufa neutralizadas
- **Inventário de Gases de Efeito Estufa** submetido à auditoria externa
- **48,22%** de redução na intensidade de emissões financiadas do portfólio de crédito entre 2021 e 2023, chegando a **6,24 toneladas de carbono a cada milhão de reais investidos**
- **-2 pontos percentuais** na sensibilidade climática do portfólio de crédito entre 2021 e 2023, chegando a 12,72%
- **100%** da energia consumida no Brasil proveniente de fonte renovável, a partir da compra de I-Rec.



### Negócios sustentáveis

**R\$13,4 bilhões** de ativos ESG sob custódia

↑ **346%** entre 2020 e 2023

**R\$23,4 bilhões** em títulos verdes emitidos

**28%** das emissões de renda fixa do *Investment Banking* atreladas à economia verde

**38 fundos** de investimentos ESG em nossa plataforma

**R\$3,76 bilhões** de ativos sob gestão de fundos ESG

**51 produtos ESG** distribuídos em nossa plataforma

**187 mil clientes** com investimentos ESG

↑ **201%** entre 2020 e 2023



# SOBRE A XP

Construímos diferenciais competitivos que têm nos permitido expandir nossas operações e gerar uma nova experiência baseada em finanças, investimentos e informação.



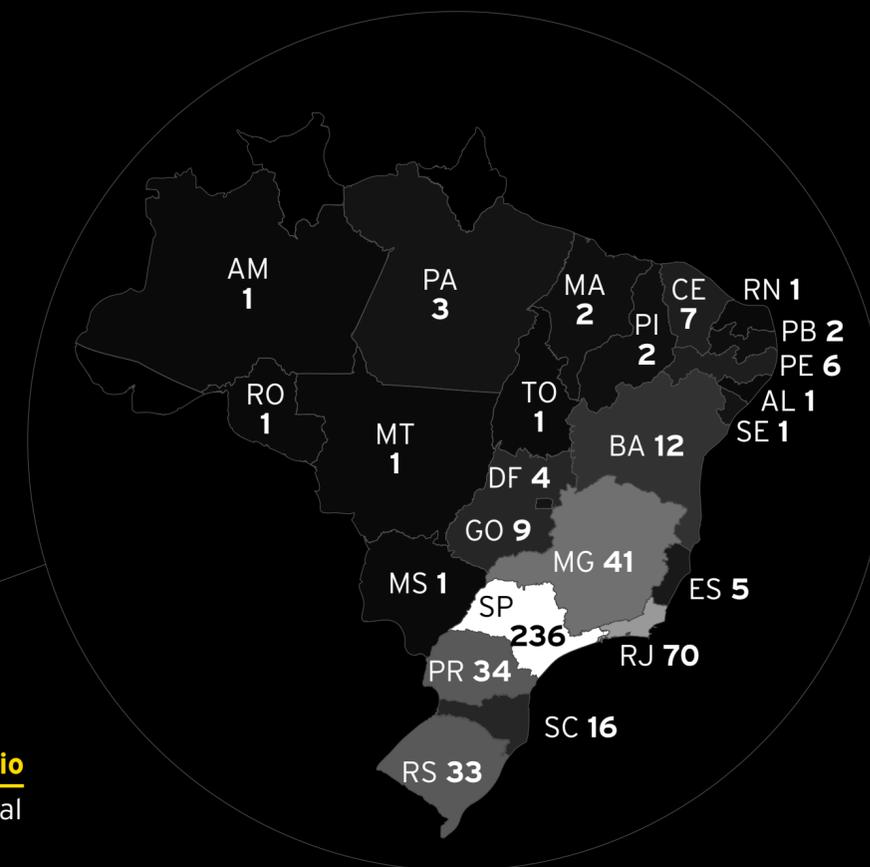
## Quem somos GRI 2-1

Uma empresa criada em 2001 em um pequeno escritório, em Porto Alegre (RS), que fez da educação financeira e da inclusão dos brasileiros no mercado investidor o motor de seu crescimento. Em pouco mais de duas décadas, nos tornamos uma das maiores companhias financeiras do país, preservando em nosso DNA a democratização do acesso a uma ampla gama de serviços financeiros.

## Onde estamos presentes



**487 escritórios** terceirizados que atuam na distribuição dos produtos espalhados pelo Brasil





# Nossos produtos e serviços



## Investimentos

- Renda fixa pública e privada (títulos bancários, crédito privado e títulos públicos negociados nos mercados primário e secundário)
- Renda variável (ações, futuros, fundos listados, fundos alternativos, derivativos, certificados de operações estruturadas)
- Fundos de investimentos (+600) da XP Asset Management e de terceiros
- Investimentos internacionais (renda fixa dolarizada, ações, ETFs, REITs, ADRs)
- Assessoria financeira



## Grandes empresas e mercado de capitais

- Emissões de títulos de dívida local (CRI, CRA, CDCA, FIDC e LF), títulos híbridos (FII, FIP e FIAGRO) e títulos internacionais: *bonds*, *placements* (ofertas não públicas), *syndicated loans* (empréstimos sindicalizados) e operações estruturadas de crédito privado
- Instrumentos financeiros, como *swaps*
- Derivativos de balcão
- Assessoria financeira em IPO, *follow-on*, *block trade* e OPA
- Fusões e aquisições (M&A)



## Banco de varejo

- Conta digital
- Cartões de crédito das marcas Rico e XP
- Crédito colateralizado (com garantia atrelada ao patrimônio investido na XP)
- Câmbio
- Seguros (vida e ramos elementares proprietários e de seguradoras do mercado)
- Previdência privada, com planos próprios e de terceiros

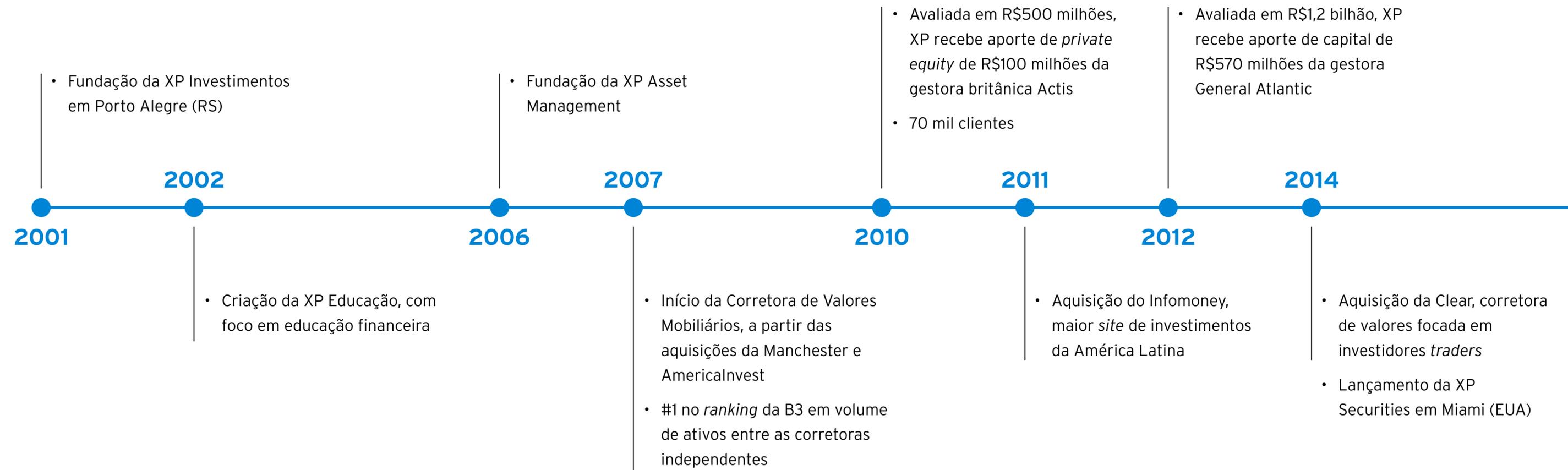


## Institucional

- Mesas de *trading*
- *Corporate access*
- Times de suporte



## Nossa trajetória







# CRIAÇÃO DE VALOR

Utilizamos as sinergias propiciadas pelo nosso ecossistema para prover soluções financeiras, informação e educação, contribuindo para melhorar a vida de milhões de pessoas.

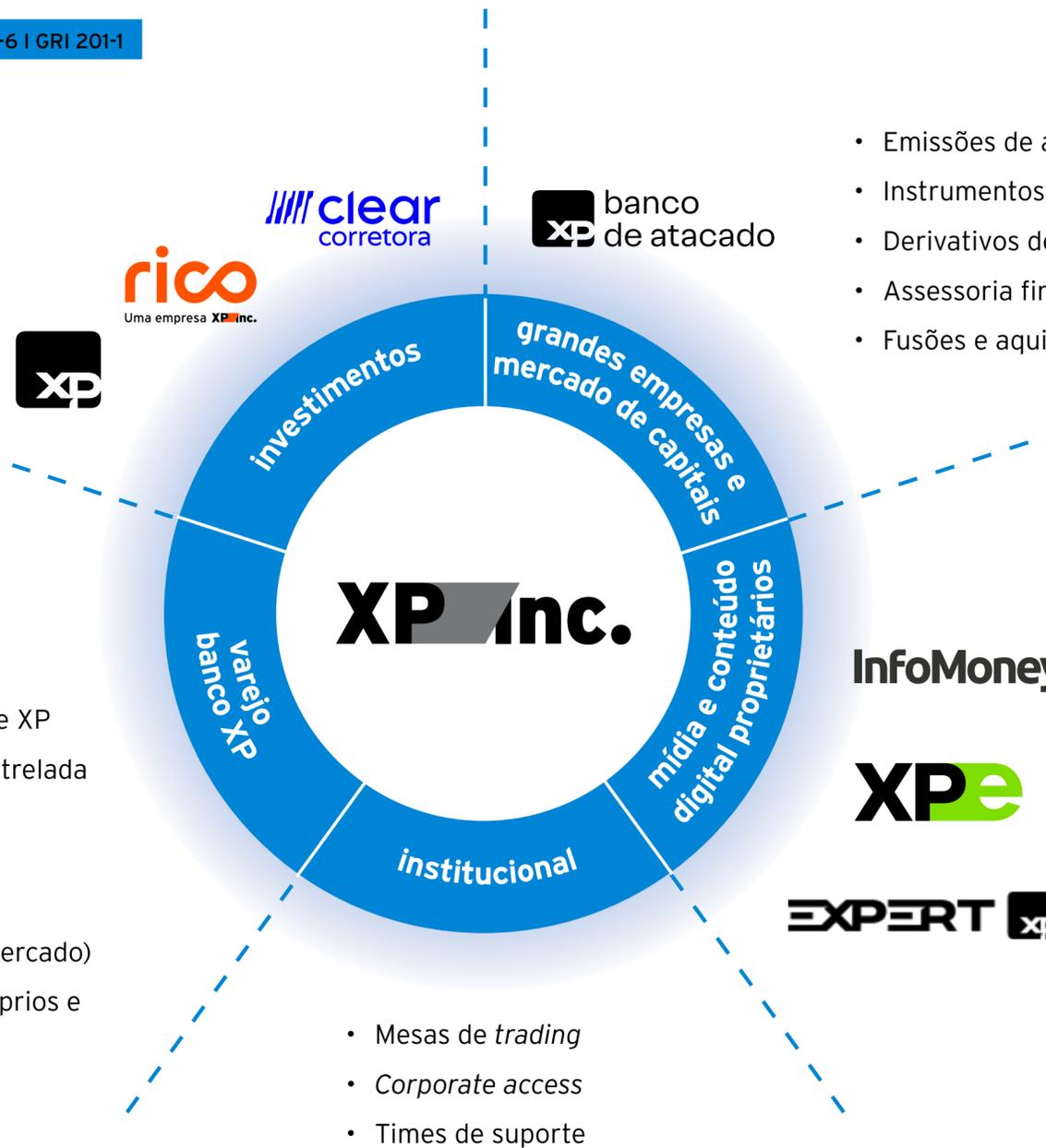


## Nosso ecossistema

GRI 2-6 | GRI 201-1

- Plataforma aberta de investimentos
- Renda fixa pública e privada
- Renda variável
- +600 fundos de investimentos da XP Asset Management e de terceiros
- Investimentos internacionais
- Assessoria financeira

- Conta digital
- Cartões de crédito das marcas Rico e XP
- Crédito colateralizado (com garantia atrelada ao patrimônio investido na XP)
- Câmbio
- Seguros (vida e ramos elementares proprietários e de seguradoras do mercado)
- Previdência privada, com planos próprios e de terceiros



- Emissões de ativos (títulos de dívida local, híbridos e internacionais)
- Instrumentos financeiros, como *swaps*
- Derivativos de balcão
- Assessoria financeira em IPO, *follow-on*, *block trade* e OPA
- Fusões e aquisições (M&A)

- Mesas de *trading*
- *Corporate access*
- Times de suporte

- Conteúdo sobre finanças
- Educação financeira
- Formação de assessores
- Formação em tecnologia e IA
- Formação em ciência de dados para o mercado financeiro
- Plataforma Multi+



A XP Investimentos Corretora de Câmbio é a principal entidade do Grupo XP, com a maior concentração de colaboradores. Presta serviços de corretagem de valores mobiliários e de emissão de títulos privados para clientes institucionais e corporativos. Oferece uma ampla variedade de produtos e serviços sob medida para cada perfil de cliente, acessados por meio da plataforma de investimentos.

## Banco XP S.A.

Autorizado a funcionar pelo Banco Central em 11 de outubro de 2019, o Banco XP atua como banco múltiplo, com atividades comerciais e de investimento, além de realizar transações no mercado de câmbio. Desde então, vem ampliando a sua oferta de produtos e serviços, com conta digital, cartões de crédito das marcas Rico e XP, seguros de vida e de ramos elementares, tanto proprietários quanto de outras seguradoras do mercado. Oferece, ainda, soluções para planejar a aposentadoria, com planos de previdência privada próprios e de terceiros.



Fundada pouco tempo depois da criação da XP, em 2003, a XP Educação é fruto da integração de duas escolas: o IGTI, que se tornou referência no ensino em tecnologia, e a Xpeed, escola de finanças da XP. A plataforma oferece cursos de graduação, pós-graduação e *bootcamps* para profissionais que querem se destacar na economia digital, cursos de pós-graduação em tecnologia com inteligência artificial, uma jornada de formação de assessores de investimentos com graduação, pós e *bootcamps*, e outra em ciência de dados para o mercado financeiro. Oferece, ainda, cursos abertos e gratuitos. Parte dos conteúdos pode ser acessada por assinatura, por meio do programa Multi+.

## InfoMoney

O maior e mais completo ecossistema de comunicação especializado em economia, finanças, investimentos e negócios do país faz parte da XP Inc. desde 2011. Com uma comunidade fiel e engajada de mais de 70 milhões de leitores, o InfoMoney produz conteúdo de qualidade em todos os formatos e em dezenas de plataformas.



Uma empresa XP inc.

Plataforma de investimentos criada em 2011 e integrada à XP em 2016, como parte de nosso objetivo de empoderar os brasileiros na gestão de sua vida financeira. Oferece conteúdos de qualidade e descomplicados para orientar e dar autonomia ao cliente na escolha de seus investimentos pelo *site* ou aplicativo. Além disso, oferece serviços financeiros, como conta corrente digital.



Primeira empresa a oferecer taxa zero de corretagem no Brasil. Atende principalmente *traders* (investidores profissionais), oferecendo a melhor experiência com taxa de corretagem e taxa de custódia zero. Fundada em 2012, foi adquirida pela XP em 2014, recebendo fortes investimentos em infraestrutura tecnológica. Passou, então, a distribuir ativos de renda fixa e plataformas de negociação.

## Plataforma Expert XP

Plataforma de conteúdo sobre investimentos para iniciantes e especialistas. Um grupo de pesquisa com mais de 30 especialistas que atendem clientes de varejo em português e clientes institucionais em inglês. Oferece uma ampla gama de conteúdo, que inclui *insights* sobre renda fixa, ações, fundos, REITs, alocação de ativos, economia e política, entre outros.

### EXPERT XP

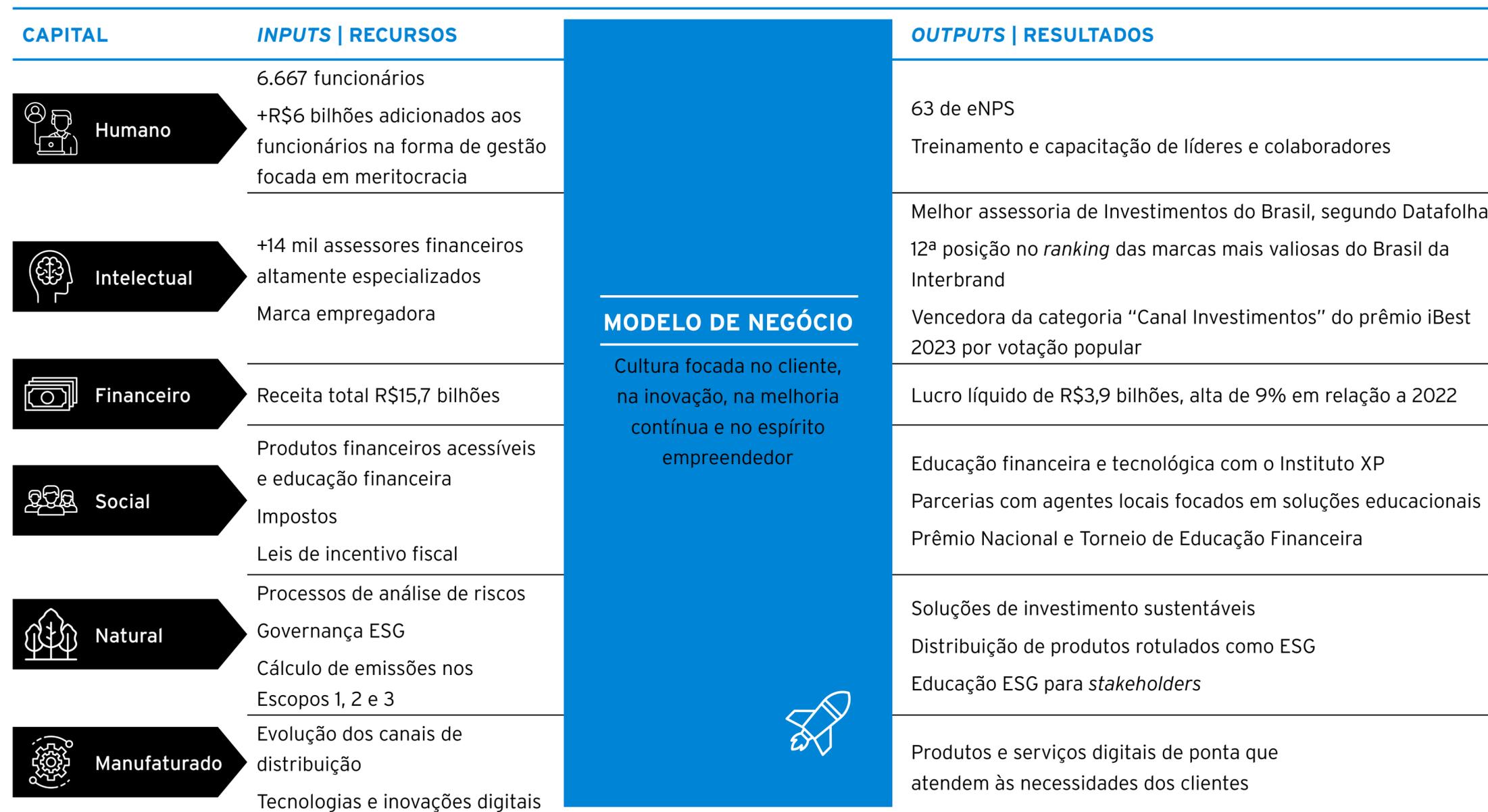
Maior festival de investimentos do mundo, o evento é realizado anualmente e reúne profissionais e executivos do mercado financeiro, lideranças do setor público, investidores, especialistas em economia e finanças, empreendedores e personalidades influentes para discutir tendências, estratégias de investimento, oportunidades de negócios e outros assuntos.

- **+126,2 mil participantes** em 2023
- **188 patrocinadores**
- **250 jornalistas** fazendo a cobertura do evento
- **+2,4 mil artigos** publicados na mídia



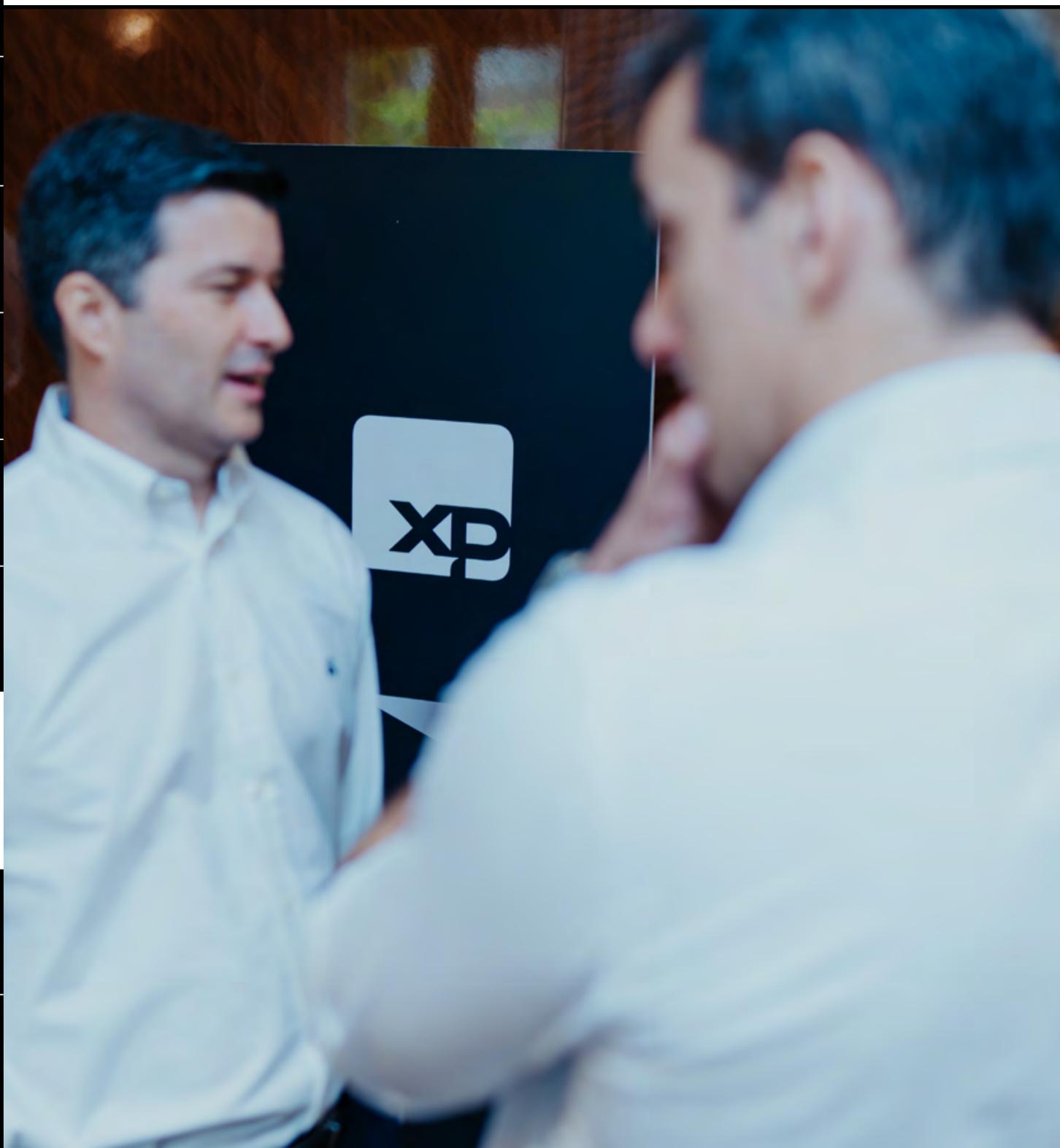


## Modelo de criação de valor



### Contexto do ambiente em que atuamos em 2023

- Mercado altamente regulado (BACEN/CVM/SUSEP)
- Crescimento de regulações e demandas ESG por parte dos reguladores e investidores
- População com acesso a investimentos no Brasil
- Alta demanda de mão de obra capacitada e necessidade de atrair talentos
- Cenário macroeconômico incerto, marcado pela deterioração do crédito, retração do investimento das empresas, inadimplência, alta taxa de juros.



## Distribuição do valor adicionado GRI 201-1

Em 2023, o valor adicionado direto gerado por nosso ecossistema somou R\$15,4 bilhões, impactando positivamente a sociedade, por meio do recolhimento de tributos; os colaboradores, com salários, benefícios e encargos; a longevidade do negócio, com uma adequada remuneração sobre o patrimônio; e os clientes, na forma de compensação sobre o capital de terceiros.

### Geração de Valor Econômico Direto (R\$ bilhões)



### Distribuição Valor Adicionado

Ano	Pessoal e encargos	Remuneração sobre o patrimônio	Impostos, taxas e contribuições	Compensação sobre capital de terceiros
2021	37%	41%	20%	2%
2022	46%	42%	7%	5%
2023	40%	42%	11%	7%

## Compromissos voluntários e participação em fóruns externos GRI 2-28

Somos signatários dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI), do Pacto Global da ONU, do *Carbon Disclosure Project* (CDP) e do *Partnership for Carbon Accounting Financials* (PCAF), uma parceria entre instituições financeiras com o objetivo de desenvolver metodologias harmonizadas para mensuração das emissões de Gases de Efeito Estufa. A PCAF é a mais reconhecida para mensuração de emissões financiadas e explicitamente recomendada pelo *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (TCFD) para divulgação de emissões financiadas.

Também aderimos ao Compromisso com o Clima, iniciativa do Instituto Ekos Brasil que conecta empresas interessadas em compensar suas emissões de Gases de Efeito Estufa e projetos dedicados a gerar benefícios sociais e ambientais.

Assumimos, ainda, compromissos voluntários nas áreas de diversidade, direitos humanos e igualdade de gênero, aderindo às seguintes instituições: ONU Mulheres, Mover (Associação Civil do Movimento de Equidade Racial), Pacto pela Equidade Racial, Rede Reis (Rede Empresarial para Inclusão de Pessoas com Deficiência).



## Desenvolvimento setorial

Atuamos junto a organizações de classe e setoriais, contribuindo com temas relevantes para o mercado. Na Associação Brasileira de Bancos (ABBC), somos coordenadores da Comissão de Riscos Socioambientais e Climáticos, que tem como objetivo acompanhar, avaliar e supervisionar os aspectos relacionados às boas práticas de gestão socioambiental, normatizadas pelos órgãos reguladores, direcionadas ao fortalecimento de conceitos e padrões aplicáveis às instituições financeiras. No Lab de Inovação Financeira, participamos do grupo de trabalho de Riscos ESG.

Além disso, participamos da Comissão de Integração ASG (CIASG) da Confederação Nacional das Empresas de Seguros Gerais, Previdência Privada e Vida (CNseg), com o intuito de apoiar as empresas do setor de seguros a incorporar as melhores práticas de conduta de mercado.

Participamos de grupos de trabalho da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), relacionados ao Mercado de Carbono, aos Fundos ESG e à Resolução CMN 4945.

Já na Federação Brasileira de Bancos (Febraban), participamos do Comitê ESG e de outros quatro grupos de trabalho que se debruçam sobre assuntos específicos.



**Squad de Clima:** desenvolve e implementa ferramentas de gestão de finanças climáticas, debatendo a avaliação de risco físico e de transição, a mensuração da sensibilidade climática e das emissões financiadas da carteira de crédito.



**Squad de Regulamentação:** dedica-se às discussões e adaptações às novas normas do Banco Central, como a implementação da base de perdas e o teste de estresse.



**Squad de Finanças Sustentáveis:** atua para ampliar o conhecimento em finanças sustentáveis, promovendo debates e treinamentos sobre instrumentos de dívida sustentável e crédito corporativo.



**Squad de Desmatamento:** discute a gestão de riscos de desmatamento nas cadeias agrícolas em diferentes segmentos de operações bancárias.

# Reconhecimentos



## Melhor assessoria de Investimentos do Brasil

A XP foi eleita a melhor assessoria de investimentos do Brasil na premiação “O Melhor da Internet”, realizada pela Folha de S. Paulo. Foi reconhecida, também, pelo quinto ano consecutivo, como a melhor assessoria de investimentos de São Paulo no prêmio “O Melhor de São Paulo”, do mesmo veículo.



## Top Of Mind Santa Catarina

Fomos a empresa de investimentos mais lembrada pelos catarinenses, na pesquisa *Top of Mind* feita pelo Grupo NSC.



## Melhores cartões de crédito do Brasil

O XP Visa *Infinite* e XP Visa *Infinite One* foram eleitos os melhores cartões de crédito do Brasil no *ranking* do site Melhores Cartões, em levantamento feito a pedido do Valor Investe. Ganham destaque os atributos melhores benefícios, menores juros e vantagens em viagens, entre outros.



## Plataforma de investimentos mais inovadora do Brasil

No prêmio promovido pela Escola Superior de Propaganda e Marketing (ESPM), conquistamos a maioria dos votos de mais de 500 estudantes de graduação da universidade.



## Entre as marcas mais valiosas do Brasil

De acordo com levantamento da consultoria Interbrand, a XP ocupa a 12ª posição no *ranking* das marcas mais valiosas do Brasil.



## Asset líder em número de cotistas

Em levantamento feito pela plataforma *Trademap*, a pedido do Valor Econômico, a XP Asset teve o maior crescimento em número de cotistas do mercado de fundos líquidos no 1º semestre de 2023.



## Maior gestora independente

A XP Asset foi a maior gestora independente e a sétima maior gestora de ativos do país no *ranking Top Asset* da revista Investidor Institucional.



## Entre os melhores Research ESG do Brasil

Ficamos entre os melhores times de *Research ESG* do Brasil no *ranking* da Investidor Institucional. Além disso, nossa *Head* de *Research ESG*, Marcella Ungaretti, foi eleita a melhor analista de *Research ESG* do país.



## iBest 2023

Por votação popular, a XP foi a ganhadora da categoria Canal de Investimentos do iBest 2023. O InfoMoney também foi vencedor na mesma categoria na votação da Academia iBest, composta por um júri de especialistas, empresários e personalidades do mundo digital.



# ESTRATÉGIA E GESTÃO

O que nos move é o propósito de transformar o mercado financeiro para melhorar a vida das pessoas.



# Cultura

Nossa trajetória está profundamente conectada à transformação do mercado financeiro no país. Com pioneirismo e acreditando no impossível, trabalhamos para educar o investidor e criamos a primeira plataforma a dar autonomia para que ele pudesse escolher como e onde aplicar o dinheiro reservado para concretizar seus projetos de vida. Rompendo os padrões bancários vigentes até então, reduzimos e eliminamos taxas que penalizavam a rentabilidade do dinheiro.

Sonhando junto com os brasileiros, nos tornamos uma das maiores instituições financeiras do país. E seguimos em nosso propósito de continuar a expandir os serviços e crescer potencializando o desenvolvimento das pessoas e do país.

## Nossos valores



### Espírito Empreendedor

Construímos o futuro com nossas próprias mãos com o mais alto nível de comprometimento e sentimento de dono.



### Mente Aberta

Nossa abertura para o novo e nossa capacidade de adaptação são o que nos faz evoluir e melhorar sempre.



### Foco no Cliente

Somos obstinados em superar as expectativas dos nossos clientes, sempre colocando-os em primeiro lugar nas nossas decisões.



### Sonho Grande

Miramos no impossível, acreditamos que ele pode se tornar realidade e chegamos lá juntos, um passo de cada vez.

## Nossa proposta de valor

### • Somos desbravadores

Construímos nosso futuro com nossas próprias mãos, incansavelmente. Estamos orgulhosos do que fizemos e ainda mais orgulhosos do que está por vir.

### • Somos transformadores

Buscamos agilidade, eficiência e capacidade de transformação, não medimos esforços para nos adaptar ao novo.

### • Somos determinados

Por trás de desafios extraordinários, existem pessoas dispostas a alcançá-los, sedentas por aprender e abertas a novas oportunidades todos os dias.

### • Somos times potentes e plurais

O que nos move na mesma direção é nossa ambição de fazer mais e melhor. Somos a combinação poderosa de diferentes experiências, habilidades e trajetórias, que resulta em alta performance.

## Visão de longo prazo

Nossa estratégia de longo prazo está centrada em três verticais: investimentos, *cross-selling* e Banco de Atacado. Em investimentos, o objetivo é a ampliação do *market share*, com foco no público de alta renda (*private banking* e varejo). Queremos usar nossa experiência e conhecimento para alcançar a liderança nesse segmento, com diferentes modelos para servir cada perfil de cliente.

Vamos, assim, conquistar uma fatia de 15% do volume de investimentos de pessoas e empresas - no final de 2023, essa participação ficou em 11,6%. Isso será feito tanto por meio da aquisição de novos clientes quanto do aumento da parcela investida pela base atual.

Também queremos aproveitar todo o potencial do *cross-selling* para ampliar a penetração dos novos produtos e serviços como conta corrente digital, seguros, câmbio, conta internacional e cartão de crédito na base de clientes. Fechamos 2023 com R\$15 bilhões de receita e acreditamos ser possível chegar a R\$26 bilhões em três anos, agregando de R\$2 bilhões a R\$3 bilhões oriundos do *cross-selling*.

No Banco de Atacado, o enfoque são as empresas *middle market*, com faturamento acima de R\$200 milhões. Começamos com o Banco de Investimentos e fomos agregando serviços a esses clientes. Com uma visão holística de suas necessidades, criamos uma jornada que facilita o acesso a um amplo *marketplace* de produtos e serviços financeiros. Um dos nossos diferenciais nessa área é a grande capilaridade na distribuição de produtos para o varejo.

No centro destes pilares está o compromisso com uma cultura de qualidade, a nossa terceira onda de diferenciação. Ela abrange a melhoria contínua de todos os processos e relacionamentos, incluindo governança corporativa, clima interno e satisfação dos funcionários, centralidade do cliente, performance ambiental dos negócios e relação com os diferentes atores da sociedade.

## Vantagens competitivas

Conseguimos enxergar, nos primórdios da XP, que o setor financeiro brasileiro seguiria, cedo ou tarde, a tendência dos grandes mercados globais, onde boa parte do movimento de investimentos acontece fora dos bancos. Antecipamo-nos a esse movimento e, nesse processo, promovemos a democratização do acesso a serviços financeiros, com soluções tecnológicas, inovação em serviços e isenção de taxas e tarifas. Essa ousadia incentivou a criação de novos parâmetros de mercado, beneficiando o consumidor, e está na base de nossas vantagens competitivas.



### Tecnologia diferenciada

Temos uma plataforma proprietária baseada em nuvem, que nos permite inovar e competir de maneira eficiente. Desenvolvemos ferramentas e soluções orientadas por dados para apoiar o cliente e operar com vantagens, eficiência e custos reduzidos.



### Serviços premium ao alcance de todos

Colocamos ao alcance de todos os clientes serviços que, nas demais instituições, estavam disponíveis somente para clientes de alta renda, a exemplo de assessores financeiros. Criamos, assim, um ecossistema financeiro mais inclusivo e com escalabilidade.



### Sistema sinérgico de distribuição

Oferecemos produtos e serviços através de nossa rede de distribuição *omnichannel*, o que gera um poderoso efeito de rede, integrando os segmentos de varejo, institucional e de grandes empresas e mercado de capitais.



### Serviço especializado de consultoria financeira

Temos um time altamente capacitado de assessores que apoiam todos os clientes corporativos, do varejo aos institucionais, ajudando-os no acesso a serviços financeiros internacionais e na estruturação e emissão de produtos financeiros para clientes corporativos e emissores, entre outros.



## Estratégia ESG

Boas práticas sociais, ambientais e de governança contribuem para a perenidade dos negócios, fortalecendo a marca XP e gerando resultados financeiros no longo prazo. Com esse olhar e norteados pela Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climático (PRSAC) ([página 127](#)), desdobramos nossos temas materiais em metas e ações concretas para acelerar a agenda ESG em nossas atividades e relacionamentos.

Criamos uma área ESG que, desde 2020, apoia os diferentes setores e negócios da empresa nesse desenvolvimento e avançamos de maneira significativa nas frentes que decidimos priorizar, sempre com o envolvimento da alta administração.

Construímos políticas e capacitações que direcionam a atuação de nossos profissionais e parceiros de negócios, aderimos a compromissos públicos ([página 23](#)), estruturamos metodologias proprietárias de análise de Risco Social, Ambiental e Climático, que já estão disseminadas em nossos processos de *Onboarding* de clientes, homologação de fornecedores, parceiros e colaboradores, desenvolvimento de novos produtos e serviços e na contratação de produtos de crédito, câmbio e investimentos ([página 49](#)).

Ampliamos a oferta de produtos sustentáveis aos clientes ([página 48](#)), desenvolvemos nosso sistema proprietário ESG ([página 50](#)) e, internamente, passamos a gerir e a trabalhar para reduzir o consumo de recursos e as emissões de Gases de Efeito Estufa ([página 86](#)). Aumentamos a diversidade de nossos colaboradores ([página 70](#)), aprimoramos a governança e fortalecemos as estruturas e processos de Compliance e riscos ([página 106](#)), enraizando uma forte cultura ESG em nosso ecossistema.

Essa evolução foi pautada por metas relacionadas aos temas definidos em nossa primeira materialidade realizada em 2020. No início de 2024, a partir da atualização de nossos temas materiais, passamos a atuar guiados por seis pilares de ação. Nesse processo, recalibramos as metas e definimos outras 34, todas alinhadas aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável, da Organização das Nações Unidas (ONU), com objetivos gerais e específicos, orientando nossa gestão de riscos e oportunidades, para levar nossos negócios a um novo patamar ESG nos próximos anos.

## Nosso Manifesto

Para entregar as melhores soluções para nossos clientes, precisamos ir além e entender de que forma essas soluções deixam um legado positivo para a 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 no apoio à 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 caminhada 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.

# Metas e desafios vinculados aos temas materiais

## Integração ESG nos processos, produtos e serviços

Nossas metas	Como evoluímos entre 2020 e 2023	Principais iniciativas
25% das emissões de renda fixa do <i>Investment Banking</i> classificadas como ESG até 2025.	Fechamos 2023 com 28% das emissões de renda fixa do <i>Investment Banking</i> classificadas como ESG. R\$23,4 bilhões em títulos verdes emitidos.	Estruturação de <i>Green Bonds</i> , <i>Social Bonds</i> e <i>Sustainability-Linked Bonds</i> , de acordo com as diretrizes da ICMA ( <i>International Capital Market Association</i> ).  Estruturação de <i>framework</i> proprietário de emissões ESG (ver <a href="#">página 50</a> ).
Ter a maior plataforma de produtos ESG do país.	51 produtos ESG distribuídos em nossa plataforma. R\$13,4 bilhões de ativos ESG sob custódia.  38 fundos de investimentos ESG em nossa plataforma. R\$3,76 bilhões de ativos sob gestão de fundos ESG.  187 mil clientes com investimentos ESG.	Criamos a área de Produtos ESG para engajar e capacitar a companhia em oportunidades de negócios ESG.  Instituímos uma premiação para os escritórios que mais distribuíram produtos ESG entre 2020 e 2022.  Em 2023, desenvolvemos nosso <i>dashboard</i> ESG para acompanhamento mensal da evolução de negócios ( <a href="#">página 49</a> ).
Aumentar a cobertura ESG nas empresas acompanhadas pela área de <i>Research</i> .	Fechamos 2023 com 88% de cobertura ESG das empresas abrangidas pela área de <i>Research</i> .	Publicamos relatórios focados em questões ESG e realizamos reuniões com investidores institucionais, além de eventos sobre assuntos que estão na mira de investidores ( <a href="#">página 55</a> ).
Ser reconhecida como a melhor <i>Research</i> ESG do país.	Ficamos entre os melhores times de <i>Research</i> ESG do Brasil no <i>ranking</i> da Investidor Institucional.  Nossa <i>Head</i> de <i>Research</i> ESG foi eleita a melhor analista de <i>Research</i> ESG do país.	A XP foi a primeira empresa de investimentos, no Brasil, a ter uma área dedicada a analisar a performance ambiental, social e de governança das companhias de capital aberto e identificar grandes temas que estão moldando essa agenda ( <a href="#">página 55</a> ).  Desde 2021, mantemos uma carteira recomendada ESG.



Nossas metas	Como evoluímos entre 2020 e 2023	Principais iniciativas
Realizar a integração ESG nas análises de investimento em 100% das Gestoras XP até 2025.	93,4% de integração ESG nas análises de investimento das Gestoras XP em 2023.	Somos signatários dos <i>Principles for Responsible Investment</i> (PRI). Política de Investimento Responsável com diretrizes para integração ESG nas gestoras.
Realizar a integração ESG em 100% dos processos de investimento da XP Vida e Previdência (XPV&P) até 2025.	100% de integração ESG nos processos de investimento da XPV&P no final de 2023.	Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática da XPV&P com diretrizes para integração ESG nos investimentos.
Reduzir a intensidade de emissões de GEE da carteira de crédito para empresas até 2030.	Reduzimos em 48,22% a intensidade de emissões de Gases de Efeito Estufa do portfólio de crédito para empresas entre 2021 e 2023, chegando a 6,24 toneladas de carbono equivalente a cada milhão de reais investidos.	Somos signatários da <i>Partnership for Carbon Accounting Financials</i> (PCAF). Desde 2021, calculamos e reportamos a emissão financiada da nossa carteira de crédito para empresas e acompanhamos o indicador gerencial de intensidade de emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE). Desenvolvemos um plano interno de transição climática, com metas específicas de redução de emissões. Em 2023, incluímos um indicador de risco climático na RAS da companhia.
Manter a avaliação da sensibilidade climática da carteira de crédito para empresas dentro do apetite de risco climático.	Objetivo alcançado. Redução de 2 pontos percentuais na intensidade climática entre 2021 e 2023.	Usamos a metodologia desenvolvida junto à Febraban (Federação Brasileira de Bancos), desde 2021, para calcular a sensibilidade climática da carteira de crédito Pessoa Jurídica ( <a href="#">página 91</a> ). Em 2023, incluímos o indicador no RAS da companhia e estabelecemos limites de exposição.
Incluir ao menos um indicador de caráter social, ambiental e climático na RAS ( <i>Risk Appetite Statement</i> ) da companhia.	Em 2023 incluímos 2 indicadores de caráter social, ambiental e climático na RAS da companhia.	Instituímos a Comissão de Risco Social, Ambiental e Climático, que tem entre seus membros o CRO ( <i>Chief Revenue Officer</i> ) da companhia.
100% dos clientes avaliados sob a ótica de riscos sociais, ambientais e climáticos.	100% dos nossos clientes são avaliados sob essa ótica no final de 2023.	Desenvolvemos metodologias proprietárias de avaliação de Risco Social, Ambiental e Climático. Estruturamos processos manuais e automatizados de avaliação, aplicados de acordo com fatores de relevância, proporcionalidade e riscos do relacionamento ou operação. Desenvolvemos um sistema proprietário de análise e monitoramento social, ambiental e climático de relacionamentos e operações.



Nossas metas	Como evoluímos entre 2020 e 2023	Principais iniciativas
100% dos fornecedores avaliados sob a ótica de riscos sociais, ambientais e climáticos.	100% dos fornecedores avaliados sob essa ótica em 2023.	Metodologia proprietária de avaliação. Inclusão de cláusulas socioambientais nos contratos e termos de contratação. Contratação de plataforma de fornecedores que gera score ESG e incorpora nossa metodologia proprietária de análise.
100% dos novos produtos e serviços avaliados sob a ótica de riscos sociais, ambientais e climáticos.	100% dos novos produtos e serviços avaliados sob essa ótica em 2023.	Avaliação de riscos sociais, ambientais e climáticos integrada ao processo de avaliação de novos produtos e serviços.
Reduzir as emissões de gases do efeito estufa (Escopos 1, 2 e 3) com base em 2020.	Reduzimos 13,57% das nossas emissões de gases do efeito estufa (Escopos 1, 2 e 3) entre 2020 e 2023.	Realizamos o inventário das emissões de GEE estufa desde 2019. Neutralizamos nossas emissões de GEE desde 2019. Em 2023, contratamos uma consultoria que nos ajudou a refinar a metodologia e o cálculo de emissões, gerando redução das emissões tendo 2020 como ano-base. Pela primeira vez, em 2023, submetemos nosso inventário à auditoria independente.
Neutralizar 100% das emissões de gases do efeito estufa (escopo 1, 2 e 3).	Neutralizamos 100% das nossas emissões de gases do efeito estufa (Escopos 1, 2 e 3) desde 2019.	A neutralização é determinada pelo inventário de emissões. Em 2023, ela foi feita por meio da compra de créditos de carbono e i-Recs. Definimos uma metodologia de cálculo do preço interno de carbono ( <a href="#">página 87</a> ).
100% da energia consumida no Brasil, escopo do inventário de gases do efeito estufa, proveniente de energia renovável a partir da compra de i-Rec.	Em 2023, atingimos 100% da energia consumida no Brasil, escopo do inventário de gases do efeito estufa, provenientes de energia renovável a partir da compra de i-Rec.	Compra de i-Recs para neutralização de parte de nossas emissões.
Reduzir o consumo de água com base em 2020.	Seguimos buscando reduzir o consumo, que aumentou entre 2022 e 2023 devido à contratação de 1.472 novos colaboradores e à inclusão dos dados de escritórios que não eram contabilizados.	Adoção de sistema para <i>input</i> e acompanhamento do consumo a partir de 2024.



Nossas metas	Como evoluímos entre 2020 e 2023	Principais iniciativas
Reduzir o consumo de energia elétrica com base em 2020.	Seguimos buscando reduzir o consumo, que aumentou entre 2022 e 2023 devido à contratação de novos colaboradores no ano e à inclusão de dados de escritórios que não eram contabilizados.	Adoção de sistema para <i>input</i> e acompanhamento do consumo a partir de 2024.
Reduzir a geração de resíduos sólidos com base em 2020.	Seguimos buscando reduzir a geração de resíduos, que cresceu entre 2022 e 2023 em função da contratação de novos colaboradores e da inclusão de dados de escritórios que não eram contabilizados.  Observamos um aumento no volume total de resíduos destinados à reciclagem.	Adoção de sistema para <i>input</i> e acompanhamento do consumo a partir de 2024.

## Ética, direitos humanos, conformidade e transparência

Nossas metas	Como evoluímos entre 2020 e 2023	Principais iniciativas
Disponibilizar um canal de denúncias público e acessível a todos os <i>stakeholders</i> .	Canal de Denúncias público e acessível a todos os <i>stakeholders</i> .	Em 2023, intensificamos a divulgação interna e externa do Canal de Denúncias.
100% de transparência na estrutura de <i>Compliance</i> e governança.	Objetivo alcançado em 2023.	Divulgação pública da estrutura de <i>Compliance</i> e governança no Relato Integrado.
100% da cadeia de valor de alto risco treinada em ética e integridade.	Atingimos 100% da cadeia de valor de alto risco treinada em ética e integridade em 2023.	Treinamentos e cartilhas obrigatórias sobre ética e integridade para toda cadeia de valor de alto risco.



Nossas metas	Como evoluímos entre 2020 e 2023	Principais iniciativas
Remuneração 100% íntegra da Alta Administração.	Remuneração da alta administração 100% íntegra.	Em 2023, iniciamos o desenvolvimento do projeto Score de Conduta, incluindo critérios de integridade no processo de remuneração para 100% da alta administração.
100% dos colaboradores capacitados nos temas de <i>Compliance</i> , riscos, canal de denúncias e ESG.	Em 2023, 100% dos colaboradores foram capacitados nesses temas.	Inclusão dos temas de <i>Compliance</i> , riscos, canal de denúncias e ESG nos treinamentos obrigatórios para toda a companhia.
Manter em zero as denúncias procedentes de casos de corrupção.	Não registramos denúncias procedentes de casos de corrupção.	Ações de conscientização, com <i>lives</i> sobre o Canal de Denúncias, e <i>Compliance Week</i> , entre outras iniciativas.
Aumentar o número de assessores treinados em governança e integridade.	36,9% de aumento no número de assessores treinados em governança e integridade entre 2021 e 2023. 7.523 assessores de investimentos treinados no tema em 2023.	Intensificamos os treinamentos para assessores de investimento sobre o tema.
Aumentar o número de escritórios com o Selo de Governança e Integridade.	65,3% de aumento no número de escritórios com o Selo de Governança e Integridade entre 2021 e 2023.	Intensificação dos treinamentos e da divulgação sobre o Selo de Governança e Integridade.
Aplicar medidas disciplinares em casos procedentes de assédio.	As penalidades incluem demissão de funcionários e assessores, advertência e multa, no caso de escritórios parceiros.	Ações de conscientização, por meio de <i>lives</i> sobre o Canal de Denúncias e <i>Compliance Week</i> , entre outras iniciativas.
100% de resolução das denúncias no canal confidencial.	A meta vem sendo cumprida.	Acompanhamento bimestral da volumetria e dos casos complexos pelo Comitê de Ética e pelo Conselho de Administração.
Manter em zero casos procedentes de corrupção com agentes públicos e privados.	Não tivemos qualquer caso precedente de corrupção com agentes públicos ou privados.	Ações de conscientização sobre o tema.
Desenvolver uma Política de Direitos Humanos.	Objetivo atingido no início de 2024.	Publicamos nossa Política de Direitos Humanos.
Inclusão do tema de Direitos Humanos em nosso Código de Ética e Conduta.	Objetivo atingido no início de 2024.	Incluimos o tema em nosso Código de Ética e Conduta.
Aprimorar a governança corporativa, com maioria de conselheiros independentes no Conselho de Administração.	Objetivo alcançado em maio de 2024, quando o Conselho de Administração passou a contar com maioria independente.	Contratamos uma consultoria internacional que nos apoiou na busca de executivos e conselheiros com experiências complementares e na reestruturação da governança corporativa.
Ter ao menos dois representantes de minorias sociais no Conselho de Administração.	O Conselho de Administração conta com dois representantes de minorias sociais desde 2019.	No processo de reestruturação da governança, um dos enfoques foi a manutenção da diversidade no Conselho.



## Centralidade do cliente, inovação e tecnologia

Nossas metas	Como evoluímos entre 2020 e 2023	Principais iniciativas
Aumentar o nível de satisfação do cliente.	Estamos trabalhando para elevar o NPS ( <i>Net Promoter Score</i> ), que apresentou queda nos últimos dois anos.	<p>O NPS passou a ser usado como métrica da performance da alta administração.</p> <p>Avançamos na criação de uma estrutura de Centralidade do Cliente e lançamos o <i>CX Days</i> (<a href="#">página 60</a>).</p> <p>A qualidade foi colocada no centro dos nossos pilares estratégicos, como nossa terceira onda de diferenciação.</p>
Aumentar o nível de satisfação dos colaboradores.	Aumento de 3 pontos no eNPS ( <i>Employee Net Promoter Score</i> ) em 2023.	<p>Implementação de modelo de trabalho híbrido e flexível.</p> <p>Avaliação 360º semestral.</p> <p>Pesquisa de Pulso bimestral.</p> <p>Pesquisa de mercado para avaliar a atratividade salarial.</p> <p>Todos os colaboradores são elegíveis ao Programa de <i>Partnership</i>.</p>

## Educação e inclusão financeira

Nossas metas	Como evoluímos entre 2020 e 2023	Principais iniciativas
Até 2030, impactar 50 milhões de pessoas com iniciativas de educação financeira.	11,2 milhões de pessoas impactadas diretamente por nossas iniciativas de educação financeira entre 2021 e 2023.	Prêmio Educação Financeira Transforma, Jornal Tino Econômico, conteúdos em parceria com o Instituto Kondzilla, cursos XP Educação, parceria com o Favelado Investidor, projeto Educação Garantida.



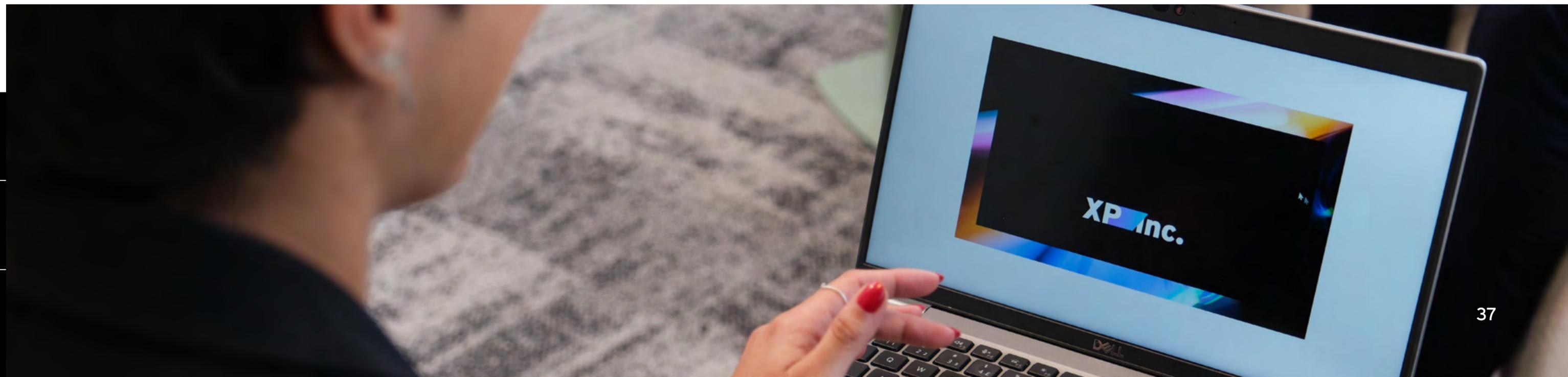
Nossas metas	Como evoluímos entre 2020 e 2023	Principais iniciativas
Reforçar as soluções tecnológicas para ampliar o acesso dos brasileiros a produtos e serviços financeiros.	<p>Temos uma plataforma proprietária com tecnologia baseada em nuvem, que nos permite inovar e competir de maneira eficiente.</p> <p>Usamos ferramentas e soluções orientadas por dados para apoiar o cliente e operar com vantagens, eficiência e custos reduzidos.</p>	<p>Criação do <i>Digital First</i>, ancorado no intenso uso de tecnologia, com assessoria digital e maior escalabilidade.</p> <p><i>Matcher XP</i>, que apoia a contratação de profissionais qualificados.</p> <p>XP Gênio, que apoia o investidor para que ele tenha a liberdade de escolher suas aplicações com maior controle dos riscos.</p> <p>Criação do time de Governança de Tecnologia e Segurança da Informação.</p> <p>Preparação de nossa plataforma para processar, de maneira integrada, produtos e serviços de marcas próprias, como XP, Rico e Clear, e de parceiros de negócios.</p>

## Diversidade e Inclusão

Nossas metas	Como evoluímos entre 2020 e 2023	Principais iniciativas
40% de mulheres no quadro de funcionários até 2030.	<p>Aumento de 7,9 pontos percentuais no número de mulheres na companhia entre 2020 e 2023.</p> <p>Aumento de 14,7 pontos percentuais no número de mulheres em cargos de liderança no mesmo período.</p>	<p>Revisão de metas, mantendo o compromisso de atingir um novo patamar de diversidade nos próximos anos.</p> <p>Processos de contratação e promoção focados na eliminação de vieses e subjetividades nas decisões.</p>
24% de negros na população interna.	Aumento de 2,4 pontos percentuais no número de negros em relação a 2020.	Treinamentos sobre vieses.
15% de negros na liderança.	Aumento de 10,5 pontos percentuais em relação a 2020.	Inclusão do tema nos treinamentos corporativos.
Superar os 5% de pessoas com deficiência trabalhando na empresa.	Aumento de 0,6 ponto percentual de pessoas com deficiência em relação a 2020.	<i>Lives</i> organizadas pelos Grupos de Afinidade sobre discriminação, assédio, desafios na carreira para a pessoa negra, com deficiência e LGBTQIAPN+ e uso do Canal de Denúncias.

## Segurança e privacidade de dados

Nossas metas	Como evoluímos entre 2020 e 2023	Principais iniciativas
Políticas de privacidade de dados públicas.	100% de nossas Políticas de Privacidade de Dados são públicas.	Publicação e divulgação das políticas.
Manter as melhores práticas para garantir a segurança de dados.	<p>Área de Tecnologia e Segurança da Informação com mais de 1,4 mil profissionais.</p> <p>Processo suportado por controles em todos os níveis da infraestrutura de TI, avaliações regulares de riscos e vulnerabilidades, medidas de prevenção, detecção e resposta a incidentes.</p>	Divulgação de funcionalidades que contribuem para a segurança de dados pessoais.





# DESEMPENHO ECONÔMICO

Alavancando tecnologias de ponta, temos ganhado destaque e desenvolvido as competências operacionais necessárias para escalar os negócios e seguir crescendo ao longo do tempo.



Há mais de 22 anos, começamos como assessores financeiros independentes em um escritório de 25 m<sup>2</sup>, em Porto Alegre (RS), e hoje somos uma das maiores plataformas de investimentos do Brasil, dona das marcas XP, Rico, Clear, Infomoney e, mais recentemente, Modal.

Para construir nosso negócio a partir do zero, enquanto competíamos com os bancos tradicionais, nos dedicamos a alavancar tecnologias de ponta, que nos permitiram ganhar destaque e desenvolver as competências operacionais necessárias para escalar. Ao longo dos últimos anos, investimos em gestão de pessoas e otimização de processos, com a adoção de metodologias ágeis. Ampliamos nossa oferta de produtos e serviços e nos empenhamos na busca de novas oportunidades e soluções para atender o investidor brasileiro, fazendo alianças estratégicas para fomentar o processo de inovação.

A natureza aberta de nossa plataforma de produtos foi um dos principais fatores do sucesso inicial da XP. Até então, as instituições financeiras tradicionais no Brasil favoreciam o circuito fechado, que restringe significativamente a seleção de produtos de investimento disponibilizados aos clientes. Provocamos uma inovação disruptiva ao facilitar a desintermediação do mercado, rompendo com o modelo convencional.

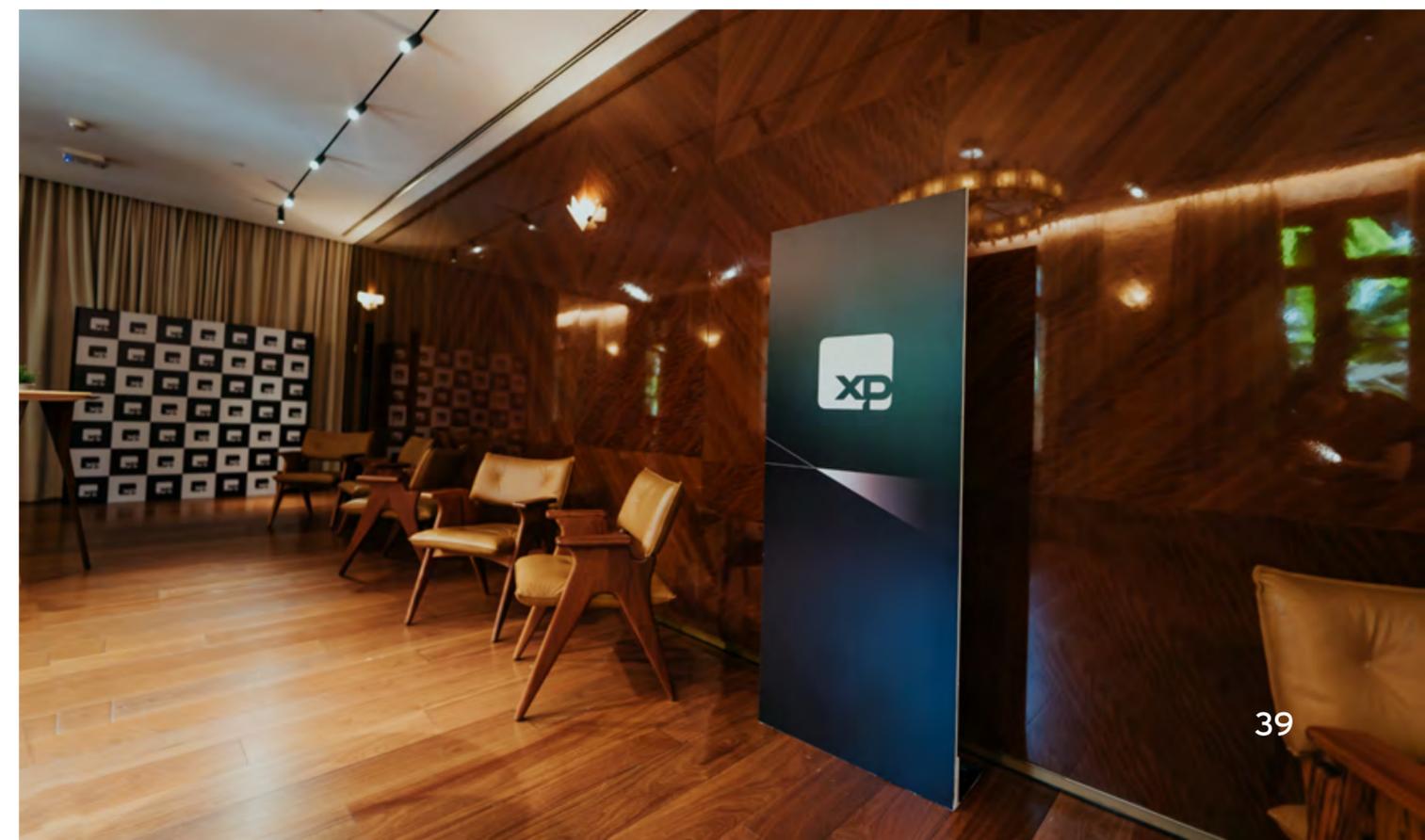
Passamos a educar novas classes de investidores, democratizando o acesso a uma gama mais ampla de serviços financeiros, desenvolvendo novos produtos e usando a tecnologia para capacitar nossos clientes e oferecer o melhor atendimento e a melhor experiência do setor no Brasil.

Com a missão de levar soluções financeiras, informação e educação para melhorar a vida das pessoas, contamos com um ecossistema robusto, que possui 6.667 colaboradores alocados em empresas de diversos setores e uma rede de mais de 14 mil assessores de investimentos autônomos em todo o Brasil, um crescimento de 18% em relação a dezembro de 2022. Temos, ainda, uma sólida estrutura societária, que nos permite atuar em diferentes segmentos e países com relevância e eficiência.

Dessa maneira, reforçamos nossa estratégia de crescimento, que está ancorada em três pilares: ampliação do *market share* no segmento de investimentos; avanço em novas frentes de negócio, como seguros, cartão de crédito e operações de *banking* (conta corrente tradicional); e evolução das operações de banco de atacado.

Hoje, nossos ativos de clientes representam quase 9% de um mercado que totaliza R\$12,6 trilhões, de acordo com pesquisas internas e dados públicos da Anbima (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais), Fenaprevi (Federação Nacional de Previdência Privada e Vida) e outras fontes, contabilizando mais de 4,5 milhões de clientes ativos e R\$ 1,1 trilhão de ativos sob custódia.

Atualmente, nossa maior participação é no grupo de clientes da faixa intermediária (com mais de R\$300 mil de investimento), na qual está concentrada a atuação dos assessores de investimento. Para ampliar a participação na faixa de grandes investidores (acima de R\$10 milhões), temos fluxos e processos customizados e criamos produtos como fundos exclusivos. Para pequenos investidores (menos de R\$300 mil), criamos o projeto *digital first*, ancorado no intenso uso de tecnologia, com assessoria digital e maior escalabilidade. O *digital first* foi inicialmente implementado na Rico, uma das marcas do grupo, e em seguida na XP.





## Principais destaques em resultados no ano

Apesar dos desafios macroeconômicos, 2023 foi um ano de grandes conquistas, que puderam comprovar a resiliência do nosso modelo de negócio. Ultrapassamos a marca de R\$1 trilhão em ativos de clientes, confirmando nossa crescente presença no mercado e a confiança que nossos clientes depositam em nós. Nosso lucro líquido foi R\$3,9 bilhões, uma alta de 9% em relação a 2022.

Foi também um ano de forte crescimento de nossas novas verticais de Varejo, que incluem Cartões, Crédito, Seguros e Previdência, ajudando-nos a enfrentar os impactos negativos do ambiente econômico em nosso *core business*. Essas receitas apresentaram um crescimento de 43% em relação ao ano anterior, registrando a marca de R\$1,7 bilhão e representando 11% da nossa receita bruta global.

Conseguimos cumprir com nossas projeções de eficiência, reduzindo em 4% nossas despesas administrativas, totalizando R\$5,4 bilhões, e permanecendo dentro de nosso *guidance* anual de despesas para 2023, que era de R\$5 bilhões, a R\$5,5 bilhões.

Concluimos o processo de integração do Banco Modal, que marcou um passo significativo em nossa jornada, ampliando nossa capacidade, aprimorando o conjunto de produtos e serviços bancários e de investimentos.

Também criamos uma área central de alocação, vinculada ao *Research*. Hoje, temos um CIO (*Chief Information Officer*) com acesso a todas as áreas da empresa, refizemos a segmentação de clientes e revisamos o modelo de incentivos aos assessores de investimentos para gerar maior alinhamento. Além disso, criamos um *financial planning*, que mapeia as necessidades do cliente de maneira mais ampla. Assim, podemos realizar um planejamento estratégico e entregar um portfólio de investimentos que o ajude a atingir seus objetivos.

Fechamos o ano com uma queda de 21% na receita institucional, face a 2022, em função de volumes menores na B3. Já a receita de grandes empresas e mercados de capitais foi de R\$1.576 milhões, registrando um salto de 22% na comparação anual, com uma maior atividade de mercado e contribuição de fusões e aquisições (M&A).

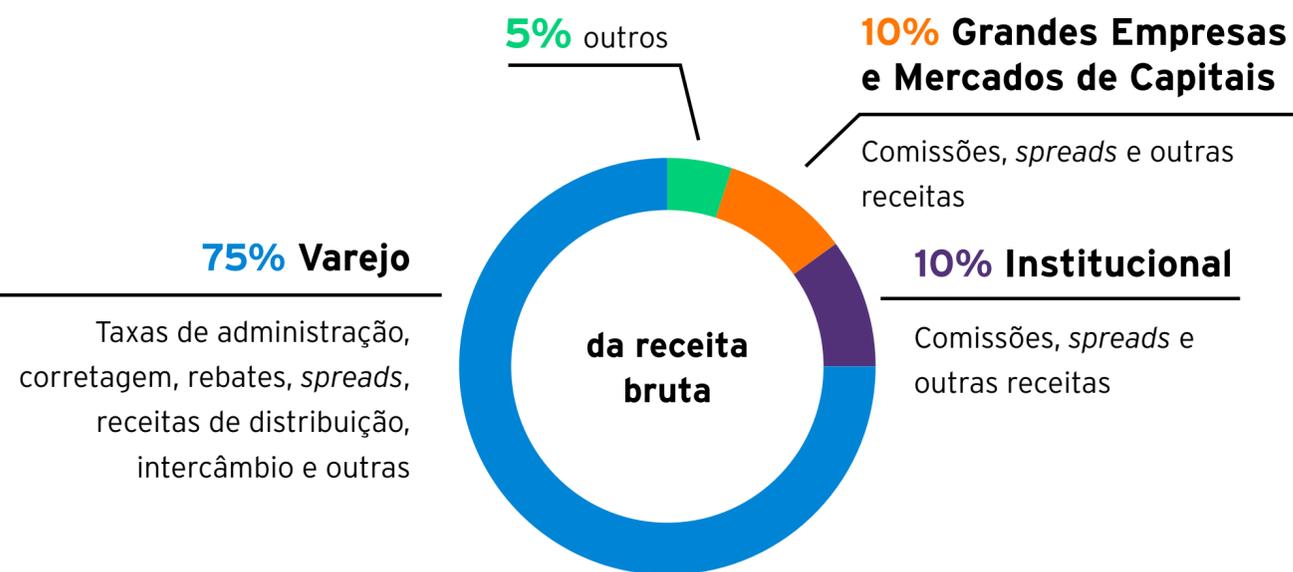
Também foi o período em que mais retornamos capital aos nossos acionistas, atingindo cerca de R\$4,5 bilhões, entre dividendos e recompras de ações. Para 2024, seguiremos com a ampliação da oferta de serviços, antes restritos a clientes *private*, para um público mais amplo, ganhando escala em um ecossistema financeiro mais inclusivo.

### Recompra de ações

Nosso Conselho de Administração aprovou um novo programa de recompra de ações, que visa neutralizar futuras diluições acionárias, em virtude do plano de incentivo de longo prazo para nossos funcionários. De acordo com o programa aprovado para 2024, podemos recomprar até 2,5 milhões de ações ordinárias Classe A no período entre 28 de fevereiro e 27 de dezembro de 2024. O Conselho revisará periodicamente o programa de recompra e poderá autorizar ajustes em seus termos e tamanho ou suspender ou descontinuar o programa.



### Nossas linhas de receitas



### Índice de eficiência



Veja, a seguir, os destaques de 2023 nas principais frentes de negócios.



## XP Investimentos

Temos, hoje, 11,6% dos ativos de clientes pessoas físicas no Brasil.

Os investidores podem acessar nossos serviços de diferentes maneiras: pelos canais diretos das empresas da XP, Rico ou Clear ou por meio de nossos mais de 14 mil assessores de investimentos independentes que trabalham em 487 escritórios espalhados pelo Brasil.

Nossa estratégia abrange um amplo espectro de canais de distribuição, incluindo B2B, B2C, gestores de patrimônio, *broker as a service* e assessores, o que nos permite alcançar uma base diversificada de clientes e atender às suas necessidades exclusivas. Essa diversificação nos permite estar na vanguarda da indústria de serviços financeiros, adaptando-nos às mudanças e aproveitando as oportunidades com agilidade e visão.



## Varejo

Em 2023, registramos um crescimento de 16% em nossa receita de Varejo contra o mesmo período do ano anterior, totalizando R\$11,8 bilhões, o que representou 76% de nosso resultado consolidado.

Alguns fatores contribuíram para esse crescimento, entre eles as receitas oriundas de *float*, conta digital e renda fixa, após uma forte recuperação na atividade de DCM no segundo semestre, além de cartões.

Outra novidade foi o lançamento da conta global, com soluções para a conversão de câmbio, transferências e pagamentos em dólar, cerca de um ano após a criação da conta de investimentos internacional, que permite aos clientes fazer aplicações diretamente no exterior.

### Receita bruta (em R\$ milhões)





## Cartões

A XP está entre os 15 maiores emissores do país, segundo dados da publicação especializada *Cardmonitor*, e nosso cartão de crédito foi eleito o melhor do Brasil no *ranking* do site Melhores Cartões.

Oferecemos aos nossos clientes uma das taxas de juros mais baixas do mercado no crédito rotativo e anuidade zero, além de um *investback* de pelo menos 1%, o que permite retorno em todas as compras, descontos em produtos de grandes marcas, restaurantes e serviços, além do acesso a mais de mil salas VIP em 450 aeroportos de 140 países. O cartão de crédito é nosso produto de venda cruzada mais bem-sucedido, com penetração de 20%.

Dentro da estratégia de seguir evoluindo em nossa proposta de valor, lançamos novos benefícios relacionados a viagens, diretamente no APP XP, em parceria com a empresa BeFly, e novas funcionalidades para facilitar a vida dos clientes e aumentar a segurança na utilização do cartão, como o Cartão Virtual de Uso Único.



**+1,1M de clientes**

com cartões ativos, entre crédito e débito



**69%** de crescimento da receita



**R\$40 bilhões** em volume de transações

↑ **285%** do montante registrado em 2021



## Seguros e Previdência

A oferta de seguros, previdência e consórcio integra a nossa estratégia de nos tornarmos uma plataforma cada vez mais completa, que atende às diferentes necessidades de nossos clientes pessoas físicas e jurídicas. Fechamos 2023 com 224 mil clientes em planos de previdência e 54 mil clientes no ramo de seguros.

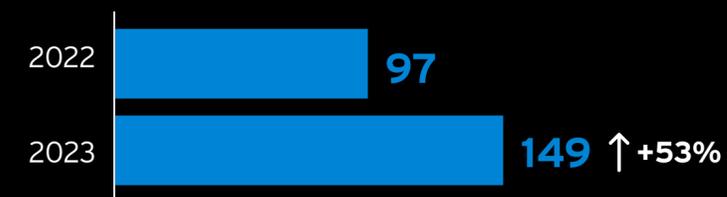
Atuamos em parceria com as maiores seguradoras do mundo e, adotando o modelo de plataforma aberta de previdência, alocamos recursos dos planos em mais de 300 fundos desenvolvidos em parceria com as melhores casas de gestão de ativos do mercado.

A experiência e a quantidade de fundos e gestores disponibilizados pela XP Vida e Previdência nos permitiram conquistar a liderança em captações líquidas do mercado, no período de janeiro de 2021 a setembro de 2023, com a maior parte dos recursos oriundos de portabilidade. Nossos ativos em fundos de previdência atingiram R\$56 bilhões, uma alta anual de 23%. Fechamos o ano com uma carteira de 180 mil clientes.

No segmento de seguros, o primeiro produto que lançamos, em 2022, foi o seguro de vida. Hoje, o portfólio inclui, além desse segmento, seguro saúde e odontológico, coberturas para Pix, celular, cartão e os chamados seguros massificados, cuja maior demanda de contratação são produtos que apresentam proteção financeira para perda de renda e aqueles voltados à manutenção ou reposição de equipamentos, como a garantia estendida.

Em 2023, agregamos as coberturas de morte decrescente, doença terminal e doenças graves, com a possibilidade de contratação de produtos com vigência vitalícia e temporária. Também passamos a atuar no mercado de seguros de automóveis.

### Seguros | Receita bruta (em R\$ mi)



### Fundos de Previdência | Receita bruta (em R\$ mi)





## Crédito

Durante 2023, mantivemos nosso foco na ampliação da oferta de crédito, aumentando o portfólio de produtos e a concessão por meio de estruturas diferenciadas, que ganham relevância no dia a dia dos clientes. Oferecemos, por exemplo, o Crédito com Garantia XP, que permite utilizar os investimentos como garantia para um crédito mais acessível, pagando apenas no final do contrato.

Com isso, ajudamos nosso cliente a potencializar seus investimentos ou, ainda, aumentar a flexibilidade de sua carteira de ativos. Também passamos a oferecer o Investimento Ampliado, um limite de crédito dinâmico, calculado com base no patrimônio do cliente, para que ele tenha a tranquilidade de investir sem restrições.

Nosso portfólio total de crédito somou R\$21 bilhões em 2023, representando uma alta de 23% frente ao mesmo período de 2022. A expectativa é aumentar de R\$1 bilhão a R\$2 bilhões as receitas com crédito a empresas dos segmentos *corporate*, médias e pequenas, alcançando entre R\$1,8 bilhão e R\$2,8 bilhões até 2026.

### Concessão de crédito em 2023 (em R\$ milhões)

Empréstimo por tipo	2023	2022
<b>Empréstimo com ativos dados em garantia</b>	<b>24.845,24</b>	<b>20.198,76</b>
Varejo	12.366,33	10.932,09
Empresas	7.054,51	5.311,675
Cartão de crédito	5.424,41	3.955,03
<b>Empréstimo com ativos não garantidos</b>	<b>4.036,65</b>	<b>2.061,77</b>
Varejo	764.712	309.468
Empresas	959.898	546.678
Cartão de crédito	2.312,04	1.205,63
<b>Total das operações de empréstimo</b>	<b>28.881,89</b>	<b>22.260,54</b>
Perda de crédito esperada	-329.954	-49.377
<b>Total das operações de empréstimo</b>	<b>28.551,94</b>	<b>22.211,16</b>



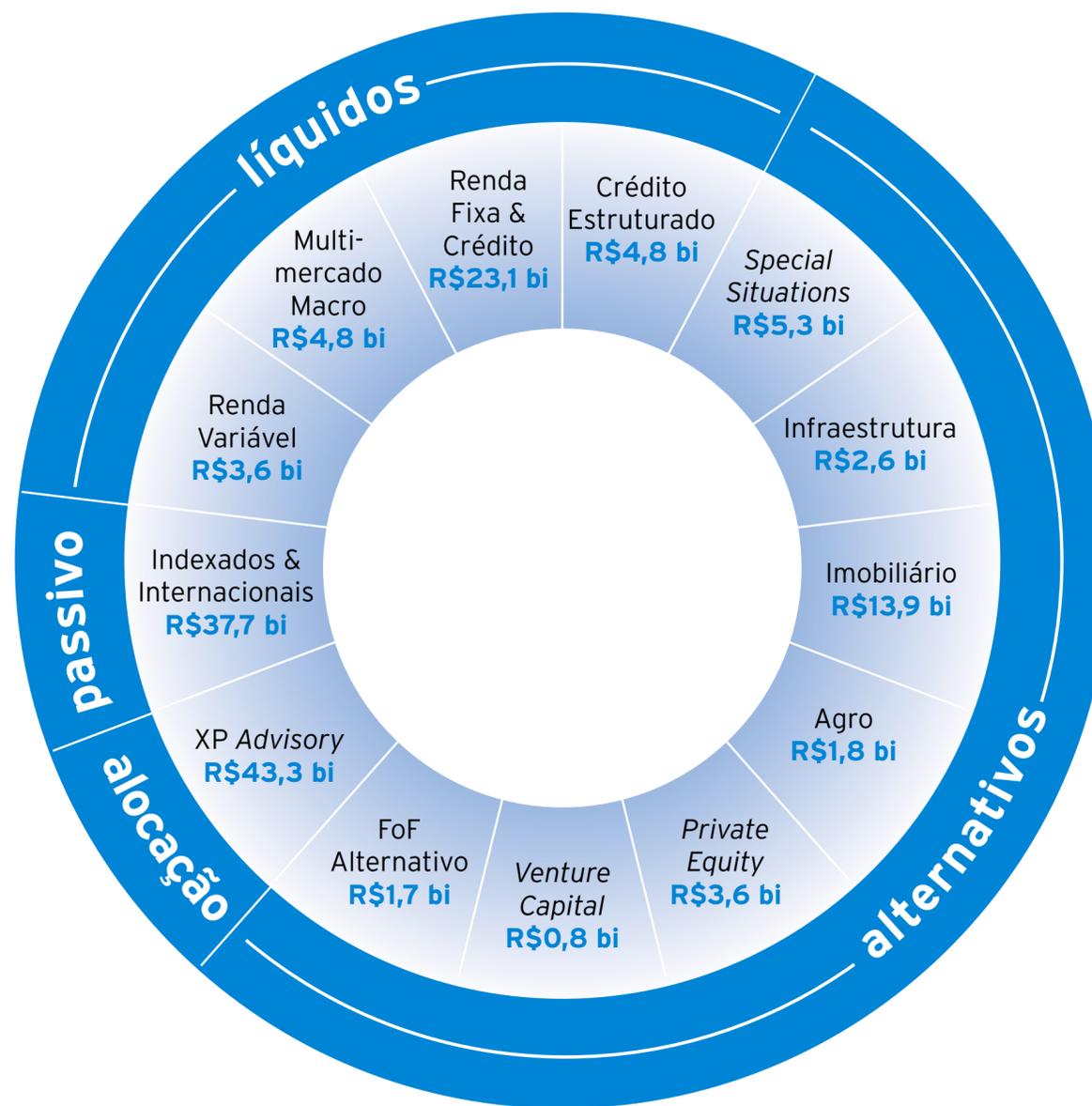
## XP Asset Management

A XP Asset Management fechou 2023 com mais de R\$167 bilhões de ativos sob gestão. Oferecemos um portfólio completo de produtos, estruturado em 13 estratégias: Renda Variável, Multimercado Macro, Renda Fixa e Crédito, Crédito Estruturado, *Special Situations*, Infraestrutura, Imobiliário, Agro, *Private Equity*, *Venture Capital*, FoF Alternativo, XP Advisory e Indexados e Internacionais.

Contamos com mais de 165 profissionais qualificados que se dedicam ao controle de riscos e à preservação do capital de mais de 4 milhões de investidores entre instituições e pessoas físicas.

Nosso compromisso é manter um comportamento responsável, ético e transparente, a fim de evitar conflitos e desvios éticos. Para isso, mantemos políticas e procedimentos próprios baseados em conceitos, princípios de negócios e regras relacionadas a controles internos, conflitos de interesse, controle de informações privilegiadas e obrigações de confidencialidade. E capacitamos nossos colaboradores nesses temas.

### Nossas estratégias de gestão em números, em dezembro de 2023



Estratégias: Gerencial XP Asset Management, data 29/12/2023



## Banco de Atacado

Nosso Banco de Atacado conta com seis áreas dedicadas ao atendimento a empresas, investidores institucionais e clientes privados: *XP Corporate*, *XP Private*, *XP Investment Banking*, Relações Institucionais, *XP International* e *Research*. Nosso foco é garantir aos clientes do segmento uma jornada unificada, ainda mais estratégica, a partir de um ecossistema único, que possibilita o acesso a um amplo portfólio de produtos e serviços financeiros.

Em 2023, nossa receita com grandes empresas e mercado de capitais aumentou em 22% com relação ao ano anterior, totalizando R\$1,6 bilhão, o que representou 7% do resultado consolidado. O crescimento foi impulsionado por uma forte retomada da atividade do *Debt Capital Markets* no segundo semestre, aliada à contínua expansão de nossa franquia de Atacado.



## XPe

Uma das principais plataformas de educação financeira do Brasil. Oferecemos cursos, MBAs e ferramentas de aprendizagem relacionados ao mundo dos investimentos, desde conceitos básicos até técnicas mais sofisticadas e estratégias avançadas. Desenvolvemos uma proposta de ensino inovadora, totalmente integrada com as empresas e feita com olhos no futuro.

**100%** das *startups* com mais de **mil funcionários** têm em seus times ao menos um de nossos alunos



**50%** dos nossos alunos atuam **em empresas com mais de mil funcionários**



**80%** das **marcas mais valiosas** contam com profissionais formados pela XP Educação

Cursos ofertados por tipo	2022	2023	Alunos	Alunos
			ingressados 2022	ingressados 2023
Graduação	5	5	403	0
Pós-graduação em tecnologia	21	20	2.869	2.981
Assinatura	1	1	7.403	3.457
<b>Total</b>	<b>27</b>	<b>26</b>	<b>10.675</b>	<b>6.438</b>

## clear corretora

A corretora líder do mercado de ações no país. Desde que foi adquirida pela XP Inc., em 2014, foram investidos milhões de reais em infraestrutura e sistemas, além do embarque de novas linhas de negócio, como distribuição de ativos de renda fixa e plataformas de negociação. A marca oferece suporte e ferramentas especializadas para que *traders* de todos os perfis operem no máximo do seu potencial. Foi a primeira corretora a oferecer taxas de corretagem zero no Brasil.



**+R\$25 BI sob custódia**

## rico

Uma empresa XP inc.

Nossa plataforma de investimentos 100% digital, que oferece conteúdo simples e descomplicado sobre o universo dos investimentos, bem como uma carteira completa de produtos. Desde 2020, não cobra taxas de corretagem para negociação de ações *online*, reforçando o compromisso com a democratização dos investimentos no Brasil.



**+R\$33 BI sob custódia**



## InfoMoney

Nosso ecossistema de comunicação especializado em mercados, investimentos e negócios. Pioneiro no universo digital desde 2000, tem como missão simplificar as decisões e informações financeiras, protagonizando o debate sobre finanças e negócios no país de forma inovadora, tecnológica e democrática.

Em 2023, a audiência do InfoMoney foi a maior entre os principais *sites* de informação sobre investimentos do país. Foram 237 milhões de visitas, 9% superior ao do segundo colocado (dados da plataforma *SimilarWeb* compilados pelo InfoMoney). O levantamento considerou 32 *sites* de investimentos, finanças e negócios.



Alcance e visualizações  
**+1,9 BI**



Interações e engajamento  
**+280 MI**



Usuários e seguidores  
**+70 MI**



Visualizações no Instagram  
**+895 MI**



Visualizações no X  
**+86,3 MI**



Visualizações no YouTube  
**+151 MI**



Podcasts baixados  
**+4,64 MI**



## Negócios sustentáveis

FN-IB-410a.1 | FN-IB-410a.2 | FN-IB-410a.3 | FN-CB-410a.2

Entendendo nosso papel no fomento à economia de baixo carbono, temos nos preparado para apoiar cada vez mais os nossos clientes nessa transição. Nesse sentido, desenvolvemos um portfólio de produtos ESG, incluindo fundos de investimento, ativos de renda fixa e variável e operações estruturadas. Também estamos levando o olhar social, ambiental e climático para as novas vertentes de produtos dos segmentos de Varejo, Atacado e Banco de Investimentos.

Na XP Asset, a Política de Investimento Responsável estabelece as diretrizes para a integração de temas ambientais, sociais e de governança corporativa nas atividades de análise, seleção, avaliação, aquisição e monitoramento dos ativos sob gestão. Para serem classificados como ESG, os produtos passam por um processo de *due diligence*. Alinhados às diretrizes dos Princípios de Investimentos Responsáveis (PRI), dos quais somos signatários, em 2023 chegamos a 93,4% dos ativos submetidos à análise ESG e seguimos avançando na meta de chegar a 100%.

Para acompanhar de perto a evolução dos negócios sustentáveis e nossa capacidade de aproveitar as oportunidades da nova economia, desenvolvemos em 2023 um *dashboard* para monitoramento mensal de indicadores como AuC (*Assets under Custody*) ESG, AuM (*Assets under Management*) ESG, número de clientes com investimento ESG, novos produtos ESG e volume de captação ESG, entre outros.



**28%** das emissões de renda fixa do *Investment Banking* classificadas como ESG (atreladas à economia verde)



**R\$13,4 bilhões** em AuC ESG



**187 mil clientes** que aderiram a produtos com enfoque ESG



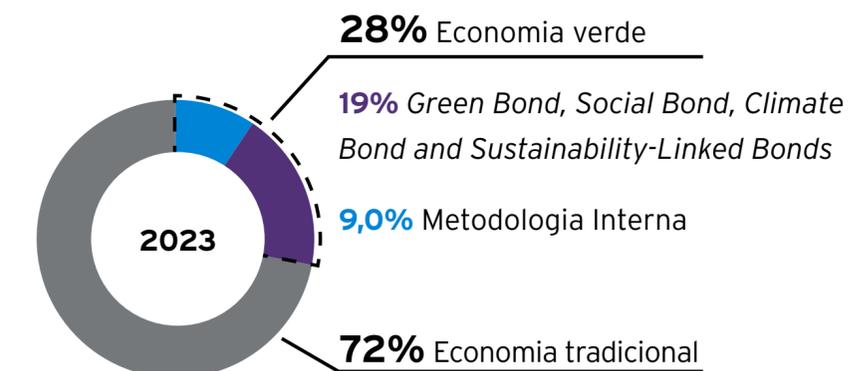
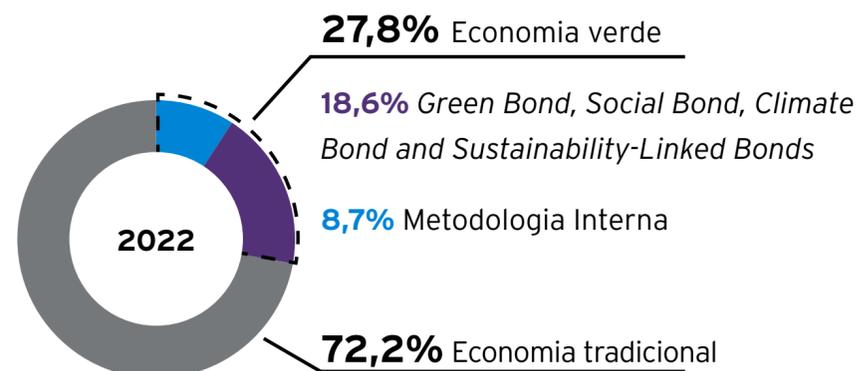
**38 fundos** de investimentos ESG

## Evolução dos investimentos ESG

	2021	2022	2023
Ativos sob custódia (AuC) ESG	R\$8,8 bilhões	R\$12 bilhões	R\$13,4 bilhões
% sobre o total da carteira	1,03	1,30	1,22
Número de clientes com investimentos ESG	182 mil	227 mil	187 mil
Ativos sob gestão (AuM) de Fundos ESG	R\$2,49 bilhões	R\$1,76 bilhões	R\$3,76 bilhões

## Operações de renda fixa do *Investment Banking*

(% sobre o volume total da carteira)





## Framework de enquadramento de emissões de renda fixa alinhadas à economia verde

No *Investment Banking*, o processo de determinação de emissões alinhadas à economia verde segue uma metodologia específica. Para serem consideradas como tal, as emissões devem atender aos critérios a seguir:

1. O emissor não deve possuir controvérsias relevantes relacionadas aos temas sociais, ambientais e climáticos.
2. A atividade do emissor deve ser classificada como contribuinte para economia verde, com base nos critérios da Taxonomia Verde da Febraban, seguindo diretrizes que buscam melhorar o bem-estar humano, promover a igualdade social e reduzir impactos ambientais.
3. O emissor deve ser analisado pelo time de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático para avaliar sua qualidade ambiental, social e climática.
4. O emissor deve possuir um *rating* social, ambiental e climático interno de "A" ou "B", indicando um baixo risco nessas áreas. Esse *rating* é derivado de uma metodologia própria, que considera o potencial de impacto social, ambiental e climático, a capacidade de gestão nessas áreas e a análise de apontamentos e setores controversos.
5. A emissão não deve ter qualquer finalidade controversa.
6. Emissor e operação devem ser monitorados durante sua vigência.

As emissões que atendem a esses critérios são contabilizadas como alinhadas à economia verde, refletindo nosso compromisso com práticas sustentáveis e responsáveis.

## Títulos verdes

Atuamos como estruturadores na emissão de 19 títulos verdes e sociais, destinados à captação de recursos para financiar projetos e iniciativas ESG de nossos clientes. Entre eles, 10 foram enquadrados como *Green Bonds*, *Social Bonds* ou *Sustainability-Linked Bonds*, de acordo com as diretrizes do ICMA (*International Capital Market Association*).

Para os outros nove, adotamos nosso *framework* proprietário de emissões ESG, que abrange critérios como a finalidade da transação ou destinação elegível à emissão temática, verificação de controvérsias relevantes, setores relacionados à taxonomia verde e *rating* social, ambiental e climático.

Dentre as emissões mais representativas de 2023, estão as feitas para a Aegea Águas do Rio SPE 1 e 4, Rio+ Saneamento, Iguá RJ, Raízen e FS Bio.



**R\$23,4 bilhões** em títulos verdes



**28%** do total de títulos emitidos em 2023

Oferta	Segmento	Produto	Volume Total (em R\$ MM)
Aegea Águas do Rio SPE 1 e 4	Saneamento	Debênture	5.543
Rio+ Saneamento	Saneamento	Debênture	2.500
Iguá RJ	Infraestrutura	Debênture	2.000
Raízen	Logística	CRA	1.000
FS Bio	Agronegócio	CRA	750
<b>TOTAL</b>			<b>11.793</b>

## Aegea Águas do Rio SPE 1 e 4

Emissão de Debêntures Incentivadas (12.431) da Águas do Rio 1 SPE S/A e da Águas do Rio 4 SPE S/A, com fiança da AEGEA Saneamento e Participações S/A. Os recursos captados serão destinados ao pagamento futuro ou reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionadas aos investimentos para a ampliação e melhorias no sistema de abastecimento de água, implantação, ampliação e melhorias do sistema de esgotamento sanitário nos municípios atendidos pelas emissoras no estado do Rio de Janeiro. A oferta contou com o parecer independente da *Sustainalytics*, atestando o enquadramento dos projetos no *Framework* de Finanças Sustentáveis.

## Rio+ Saneamento

Emissão de Debêntures Simples da Rio+Saneamento BL3 S.A., concessionária de água e esgoto do Rio de Janeiro. Os recursos líquidos obtidos na captação serão utilizados para financiar ou refinar projetos de desenvolvimento, reforma, instalação, expansão e/ou demais despesas de capital, bem como despesas de outorga, serviços de manutenção e outras despesas operacionais da concessionária. A oferta contou com o parecer independente da *Bureau Veritas Brasil*, atestando o enquadramento dos projetos no *Framework* de Financiamento Sustentável e Azul.

## Iguá RJ

Emissão de Debêntures Simples da Iguá Saneamento Rio de Janeiro S.A., concessionária que atua no gerenciamento e na operação de sistemas de abastecimento de água e esgotamento sanitário nos estados de Alagoas, Mato Grosso, Santa Catarina, São Paulo, Rio de Janeiro e Paraná. Os recursos líquidos obtidos na captação serão utilizados para financiar ou refinar investimentos que atendam aos critérios de elegibilidade e estejam ligados a projetos com benefícios ambientais e sociais. A oferta contou com o parecer independente da *Bureau Veritas Brasil*, atestando o enquadramento dos projetos no *Framework* de Títulos Sustentáveis.

## Raízen

Em outubro de 2023, a Raízen Energia S.A. realizou a emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio. As Debêntures lastro do CRA foram caracterizadas como “debêntures verdes” com base no compromisso da emissora em destinar os recursos captados a projetos alinhados ao *Framework* ESG, com parecer de segunda opinião emitido pela *Sustainalytics* disponível no site da Raízen.

## FS Bio

A FS Indústria de Biocombustíveis participou da emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio. Os recursos captados serão utilizados em atividades do agronegócio e foram caracterizados como CRA Sustentável/Verde, com base na certificação da *Climate Bonds Initiative* (CBI), atestando o atendimento ao *Bionergy Criteria da Climate Bonds Standards Version 3.0*, em relatório emitido pela *Sustainalytics*.

## Certificados de Operações Estruturadas

Em 2023, emitimos e colocamos à disposição dos investidores 11 Certificados de Operações Estruturadas (COE) do XP ESG #Refloresta. O produto permite a exposição a um índice ESG proprietário, o SOLXPESG, que acompanha o desempenho de um conjunto de ETFs, DSI (*iShares MSCI KLD 400 Social*), PHO (*Invesco Water Resources*) e ICLN (*iShares Global Clean Energy*), com potencial de ganhos ilimitados e sem risco cambial.

A cada R\$5 mil investidos no produto, fazemos a doação de uma muda de árvore nativa para o Instituto Terra, que atua na regeneração de áreas degradadas na região da Bacia do Rio Doce, que abrange os estados de Minas Gerais e Espírito Santo.

O produto somou R\$427 milhões sob custódia em 2023. Além de fazer a doação, monitoramos o plantio e o crescimento das mudas, em parceria com o Instituto, e o investidor recebe um certificado de plantação.

# Fundos

## Fundos ESG FN-AC-410a.1 | FN-AC-410a.2 | FN-IB-410a.1 | FN-IB-410a.2 | FN-IB-410a.3

Fechamos o ano de 2023 com 38 fundos de investimentos ESG disponíveis em nossa plataforma, com destaque para o Trend ESG Global e o JGP Ações ESG 100 Icatu.

Fundos ESG	Patrimônio Líquido em Dez/2023
MS GLOBAL OPPORTUNITIES DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$709.646.976,36
SULAMÉRICA CRÉDITO ESG INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$604.307.169,69
COMPASS ESG CREDIT SELECTION FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$249.147.731,24
SYSTEMATICA BLUE TREND ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$53.990.304,71
AQUA CAPITAL PRIVATE EQUITY AGRO 7 FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$137.057.585,77
VINCI IMPACTO E RETORNO ADVISORY FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$123.924.627,25
TREND ESG GLOBAL FI MULTIMERCADO	R\$92.604.405,14
FAMA FIC AÇÕES	R\$81.326.785,17
BLACKROCK GLOBAL EVENT DRIVEN INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$68.831.733,92
MIROVA GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY ADVISORY IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	R\$34.830.700,47

## Fundos ESG

### Patrimônio Líquido em Dez/2023

AVIVA GLOBAL HIGH YIELD ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$30.995.849,95
XP AVIVA INVESTORS GLOBAL CREDIT ESG INTEGRATED DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$25.502.317,69
TREND ESG GLOBAL DÓLAR FI MULTIMERCADO	R\$23.015.412,89
SYSTEMATICA BLUE TREND DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$22.424.160,22
NORDEA GLOBAL STARS ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	R\$17.922.126,72
TREND CARBONO ZERO FI MULTIMERCADO	R\$15.972.721,39
BRDESCO FIA SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	R\$15.702.538,98
NORDEA ALFA 10 ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$14.744.587,54
JGP ESG AÇÕES 100 PREV ICATU FICFIA	R\$14.514.942,90
NORDEA GLOBAL STARS DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$14.420.036,93
NORDEA ALFA 10 DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$14.244.310,40
TREND LIDERANÇAS FEMININAS FI MULTIMERCADO	R\$12.036.257,82
EB FUTURO SUSTENTÁVEL FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$8.751.957,51
J EMERGING MARKETS ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	R\$7.692.251,70



Fundos ESG	Patrimônio Líquido em Dez/2023
WELLINGTON EMERGING MARKET DEVELOPMENT ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	R\$5.693.771,34
JGP ESG INSTITUCIONAL ADVISORY FIC AÇÕES	R\$5.286.586,49
M GLOBAL BDR ADVISORY FIC AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$4.812.784,93
BLACKROCK ESG MULTI-ASSET ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$3.899.062,36
TREND ENERGIAS RENOVÁVEIS FI MULTIMERCADO	R\$3.828.289,25
AMUNDI BRIDGEWATER ALL WEATHER SUSTAINABILITY DÓLAR ADVISORY FIC MULTIMERCADO	R\$3.458.711,30
AMUNDI BRIDGEWATER ALL WEATHER SUSTAINABILITY ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO	R\$3.263.286,36
SELECTION ESG FIC AÇÕES	R\$3.257.156,74
XPA BLUE FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	R\$ 3.032.645,75
TREND ÁGUA TECH FI MULTIMERCADO	R\$2.337.872,85
BB ASSET NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT IS INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$2.146.378,17
BLACKROCK GLOBAL IMPACT ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	R\$2.066.080,78
OSMOSIS GLOBAL EQUITY DÓLAR ADVISORY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	R\$1.936.223,69
WESTERN ASSET ESG LEADERS HEDGED SUSTENTÁVEL IS FI AÇÕES BDR NÍVEL I	R\$783.921,70

### Trend ESG Global FI Multimercado

Fundo temático ESG da família XP *Trend* focado em investimentos internacionais. Oferece exposição ao desempenho de 1.050 ações de empresas majoritariamente de grande porte ao redor do mundo e com elevado nível de práticas ambientais, sociais e de governança, por meio de três ETFs (*Exchange Traded Funds*, fundos listados em Bolsa): 50% no iShares ESG MSCI USA (ESGU), composto por mais de 300 ações nos Estados Unidos; 40% no iShares ESG MSCI EAFE (ESGD), composto por mais de 450 ações em mercados desenvolvidos (exceto Estados Unidos e Canadá); e 10% no iShares ESG MSCI EM (ESGE), composto por mais de 300 ações em mercados emergentes.

### JGP Ações ESG 100 Icatu Seguros FIC Ações Previdenciário

O objetivo do Fundo é proporcionar a valorização de suas cotas por meio da aplicação preponderante dos recursos em ativos de renda variável, derivativos de renda variável, ativos de renda fixa e derivativos de renda fixa. O Fundo tem como filosofia investir em empresas que apresentem altos níveis de governança corporativa e que considerem, tanto em suas decisões estratégicas como no dia a dia de suas operações, as melhores práticas para o desenvolvimento sustentável e preservação do meio ambiente.

## Fundos Imobiliários

A XP Asset conta com uma Política de Investimento Responsável e um Comitê ESG que tem o papel de orientar e monitorar a integração do tema nos mais de 20 fundos imobiliários sob sua gestão. Esses fundos são formados por ativos reais, como *shopping centers*, centros de logística e lajes corporativas, fundos de crédito estruturados e fundos de desenvolvimento. Juntos, eles possuem mais de 1,8 milhão de cotistas e somam um patrimônio de R\$13,9 bilhões.

Anualmente, três Fundos de Investimento Imobiliário (FIIs) são submetidos à avaliação do GRESB (*Global Real Estate Sustainability Benchmark*), organização global especializada em avaliar o desempenho ambiental, social e de governança (ESG) de empresas e fundos no setor imobiliário e de infraestrutura.

Em 2022, os três FIIs obtiveram ótimas avaliações, que são fruto de iniciativas como gestão de dados do consumo de energia, água e destinação de resíduos; programa de engajamento de *stakeholders*; acompanhamento do percentual de contratos de locação com cláusulas "verde" (*green lease*); e pesquisa de satisfação realizada com os usuários dos ativos dos fundos. A partir dessa pesquisa, são definidos planos de melhorias na gestão e na eficiência dos imóveis. O Fórum ESG da área de Imobiliário XP Asset se reúne mensalmente para avaliar o progresso das iniciativas e os indicadores.

- Nossos três fundos avaliados pelo GRESB em 2023 (XP Log FII, XP *Properties* FII e XP *Malls* FII) conquistaram o reconhecimento *Green Star*. O XP Log foi o terceiro mais bem avaliado na América Latina e Caribe.
- Dois ativos de nosso portfólio, o *Catarina Fashion Outlet* do XP *Malls* FII e o *Faria Lima Plaza* do XP *Properties* FII, conquistaram a certificação LEED O+M (para operação e manutenção predial).

Em 2023, a XP Asset divulgou seu segundo Relatório de Sustentabilidade Imobiliário. A publicação obteve a pontuação mais elevada (nível A), na ferramenta *Public Disclosure* do GRESB, e está disponível no *site* [www.xpasset.com.br](http://www.xpasset.com.br).



## Relatório de Sustentabilidade Imobiliário 2023

Emitido: Abril | 2024



## Fundos previdenciários

A XP Vida e Previdência tem sob seu mandato um fundo previdenciário formado por empresas com práticas sustentáveis, o JGP ESG Ações 100 Previdenciário XP Seguros FI em Cotas de Fundos de Investimento de Ações, um fundo de ações *long only* de mandato ESG, dedicado a empresas comprometidas com a sustentabilidade em suas operações.

O fundo flexibiliza a exposição líquida comprada em ações entre 85% e 100% do patrimônio líquido e busca atingir relação risco x retorno melhor do que a do Ibovespa no longo prazo. O conceito ESG foi integrado na filosofia de investimento, complementando a criteriosa análise fundamentalista e o entendimento dos ciclos de mercado, político e econômico. Entre as práticas adotadas, destacam-se: restrições para investir em certos setores, utilização de *frameworks* de avaliação ESG no processo de análise de empresas, engajamento ativo no aprimoramento das práticas ESG das empresas investidas e controle da pegada de carbono e hídrica do portfólio.

Outros dois fundos, o VRB *Advisory* Crédito Privado e o VRB *Advisory* Multimercado, doam parte da taxa de administração a projetos sociais focados em educação que beneficiaram quase 1 milhão de crianças e jovens.

## Investidores Institucionais

O canal de Investidores Institucionais é responsável pelo atendimento comercial das entidades fechadas de previdência complementar (fundos de pensão), RPPS (Regime Próprio de Previdência Social), seguradoras e instituições financeiras. Em razão do volume sob gestão e da relevância para o ecossistema do mercado financeiro, a alocação feita por essas instituições impacta o mercado e dita tendências.

A agenda ESG é altamente demandada por essas instituições, que buscam conhecer como os critérios ESG estão inseridos nos processos e produtos, o que gera um maior engajamento das *assets* no tema. Em 2023, captamos pela primeira vez para uma gestora de fundo de impacto um volume expressivo de uma seguradora e seguimos no esforço para que as gestoras terceiras e a própria XP Asset tenham mais produtos adaptados aos clientes institucionais.



**+R\$81 bilhões AUC**  
Clientes Institucionais



**+400**  
Clientes institucionais

### TAOS ESG INVESTIMENTO SUSTENTÁVEL FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

O fundo, iniciado em 2021, terminou 2023 com crescimento de R\$340 milhões, apesar de ter sido impactado pelos acontecimentos no mercado de crédito privado.



## Research ESG

O time de *Research ESG* produz análises nominais das empresas, análises setoriais, relatórios temáticos e uma curadoria diária de conteúdo para guiar a tomada de decisão tanto de investidores do Varejo quanto de investidores institucionais (fundos de investimentos). Esse trabalho gera uma alta visibilidade de nossa marca na mídia.

Além disso, desde 2021, mantemos uma carteira recomendada ESG, revisada mensalmente, que tem como alvo superar o desempenho do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3 no longo prazo. Além disso, realizamos o Café com ESG, um resumo diário das últimas notícias do Brasil e do mundo sobre o tema, que, além de atualizações políticas e setoriais, traz a discussão sobre performance histórica dos principais índices ESG em diferentes países, comparando-os com a performance do IBOVESPA e ISE.

Ao longo do ano, a equipe publicou 117 relatórios focados em questões ESG, com cobertura de 136 empresas, e realizou 65 reuniões com investidores institucionais, além de eventos exclusivos sobre assuntos que estão na mira de investidores. O *Research ESG* também liderou painéis sobre o tema na Expert 2023, o maior festival de investimentos do mundo, trazendo a temática para o centro da discussão.

A XP foi a primeira empresa de investimentos, no Brasil, a ter uma área dedicada a analisar a performance ambiental, social e de governança das companhias de capital aberto e identificar grandes temas que estão moldando essa agenda.



**431 mil visualizações** de conteúdos na página do *Research ESG* em 2023

**80 mil visualizações** de conteúdos nas redes sociais



**3,5 mil usuários** únicos alcançados





# QUALIDADE NAS RELAÇÕES

Colocando o cliente no centro, queremos construir relacionamentos duradouros com nossos públicos, garantindo a perenidade do negócio e a geração de valor no longo prazo para funcionários, fornecedores e toda a nossa rede de relacionamentos.



## Engajamento ESG GRI 2-29

O engajamento de *stakeholders* na estratégia e nos temas ESG acontece cotidianamente na XP, no relacionamento de gerentes de negócios, assessores e consultores com os clientes, no compartilhamento de desafios com os colaboradores, nas trocas internas entre as áreas e nas interações com os investidores e outros públicos.

<p><b>Clientes Pessoa Física e Jurídica</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Escrutínio ESG no <i>Onboarding</i> de clientes.</li> <li>• Avaliação de Risco Social, Ambiental e Climático.</li> <li>• Oferta de produtos e serviços com viés socioambiental.</li> <li>• Conteúdo provido pela área de <i>Research ESG</i>.</li> <li>• Eventos temáticos ESG com clientes de varejo, corporativos e institucionais.</li> <li>• Palestras com temas ESG na Expert XP.</li> </ul>	<p><b>Colaboradores</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Comunicação interna.</li> <li>• Políticas e treinamentos obrigatórios em temas ESG.</li> <li>• <i>Compliance Week</i>, dedicada à conscientização, sensibilização e capacitação em integridade e conformidade legal, social, ambiental, climática e de governança.</li> </ul>	<p><b>Parceiros de Negócios</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Treinamentos obrigatórios em temas como <i>Compliance</i>, Código de Ética e Conduta para os escritórios parceiros.</li> <li>• Código de Ética e Conduta e outras políticas.</li> <li>• Escrutínio ESG na contratação de parceiros e análise periódica de risco.</li> <li>• Atribuição do Selo de Governança e Integridade</li> <li>• Participação na <i>Compliance Week</i>.</li> </ul>
<p><b>Investidores</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Agenda regular de encontros e reuniões.</li> <li>• Revisão do processo de materialidade, identificando questões relevantes para os investidores e estabelecendo metas para seguir evoluindo em cada pilar.</li> </ul>	<p><b>Fornecedores</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Escrutínio ESG na contratação.</li> <li>• Análise de risco socioambiental.</li> <li>• Código de Ética e Conduta.</li> <li>• Participação em eventos, como a <i>Compliance Week</i>.</li> </ul>	<p><b>Sociedade</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Educação financeira, com ações próprias e realizadas pelo Instituto XP em parceria com organizações sociais representativas e de alto impacto.</li> <li>• Transparência nas doações.</li> </ul>



## Cientes GRI 417-1

Adotamos uma abordagem holística no relacionamento com os clientes, não focada em produtos, mas em soluções que ajudem pessoas e empresas a se desenvolver e prosperar com boas práticas sociais e ambientais.

Ao colocar o cliente no centro de nossa estratégia, moldamos uma abordagem mais humana para atender às suas diversas necessidades. Na área de Investimentos, essa estratégia é ancorada na utilização intensiva da tecnologia para oferecer soluções adaptadas aos diferentes perfis de clientes.

Para investidores de grande porte, por exemplo, oferecemos uma esteira de processos customizados e produtos exclusivos. Para os demais, adotamos uma abordagem *digital first*, que prioriza a assessoria digital e a escalabilidade por meio do uso inteligente da tecnologia. Implementamos esse modelo na Rico, com planos de expansão para toda a XP Investimentos.

A tecnologia também desempenha um papel fundamental na estratégia ao apoiar os escritórios de assessores, garantindo eficiência operacional, excelência no atendimento ao cliente e o constante monitoramento de risco e *Compliance*.

Essa abordagem é evidenciada em iniciativas como o programa XP Gênio e o *Matcher XP*. O *Matcher XP* permite que escritórios estipulem as características ideais de um assessor, e o sistema os conecta aos perfis mais adequados. O objetivo é resolver um dos principais desafios enfrentados pelos escritórios financeiros: a contratação de profissionais qualificados.

## XP Gênio, a ferramenta de *suitability* que apoia a decisão de investimento FN-AC-270a.3

Desenvolvemos um sistema inédito no mercado, XP Gênio, que apoia o investidor para que ele tenha a liberdade de escolher seus investimentos com maior controle dos riscos. A ferramenta avalia a carteira e alerta os assessores sobre qualquer desalinhamento com o perfil do investidor. Na prática, ela estabelece uma pontuação, que vai de 1 a 100, levando em consideração os seguintes riscos:

- De mercado, relacionado à oscilação de preço dos ativos.
- De crédito, que sinaliza a chance de um ativo não devolver o dinheiro com os juros combinados.
- De liquidez, ou seja, a potencial variação no preço de um ativo em função da oferta e demanda.

Quanto maior a pontuação, mais arriscada tende a ser a aplicação, facilitando a livre escolha dos produtos, porém em doses diferenciadas e adequadas ao perfil de cada cliente. As informações prestadas no questionário de *suitability* ([página 116](#)) são somadas às informações de situação financeira e patrimonial, e às receitas regulares registradas no cadastro do cliente.

Assim, ele sabe a todo instante qual é o risco de seu portfólio e o quanto o risco aumenta ou diminui ao fazer uma movimentação. Além disso, a ferramenta permite customização de perfis, entregando um portfólio diversificado, mais adequado a cada investidor.

## Comitê de Clientes

Criado em 2023, o Comitê de Clientes é formado por um time multidisciplinar, que inclui *design* de soluções focadas no cliente, desenvolvimento de produtos e tecnologia. O grupo prioriza os principais focos da empresa em cada momento, direcionando recursos para as áreas mais prioritárias de acordo com a experiência do cliente.

## CX Days

Para aprimorar nossas práticas em *Customer Experience*, criamos o *CX Days*, um programa de dois dias realizado uma vez ao ano. Durante o evento, os principais executivos, membros do conselho, diretores e líderes da empresa participam ativamente do atendimento ao cliente para compreender melhor as necessidades e desafios enfrentados pelos consumidores.

Ao final, os participantes saem com uma lista de iniciativas para melhorar a experiência do cliente em suas respectivas áreas, resultando em ações concretas que ajudam a aprimorar a qualidade do serviço oferecido. Com isso, conseguimos impactar as lideranças para que não se afastem das aflições dos clientes.

## NPS - Net Promoter Score GRI 2-29

Utilizamos os *feedbacks* dos clientes para inspirar novos produtos, serviços e melhorias. Uma das ferramentas que usamos para isso é o NPS. Divulgamos resultados trimestrais, tanto para investidores quanto para as nossas equipes. Internamente, o NPS alimenta metas e melhorias de forma orgânica, com cada assessor de produto e canal de cliente ajustando suas estratégias com base nos *feedbacks*.

O NPS também é usado como métrica da performance da alta administração. Os diretores executivos têm metas atreladas à melhoria do indicador, que são desdobradas para os colaboradores das diferentes áreas e unidades de negócios.

Em 2023, o NPS apresentou queda de um ponto. A exemplo do que ocorreu no ano anterior, atribuímos essa queda ao momento da empresa, marcado pela abertura de novas frentes de negócios ainda em estruturação e, também, à movimentação no quadro de colaboradores para trazer pessoas com as habilidades e competências necessárias para as atividades das novas verticais de negócios, como o Banco de Varejo.

### Evolução do NPS - Net Promoter Score



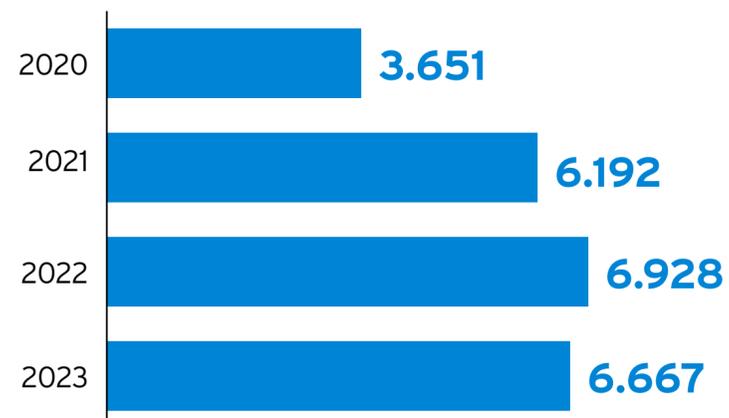
## Espaço XP

O Espaço XP foi projetado para ser um *hub* de experiências para investidores e profissionais do mercado financeiro. O objetivo é ter representantes espalhados por diferentes estados e municípios, com a formação da XP e conhecimento da cultura local. Os Espaços XP atendem tanto investidores pessoa física quanto empresários, ou seja, do varejo ao banco de atacado, focados no relacionamento entre assessores e clientes e promoção da educação financeira, por meio de palestras, eventos e *workshops* sobre temas que impactam a vida do investidor.

## Colaboradores

Entre 2020 e 2023, registramos um crescimento de 82% no número de colaboradores, viabilizando a estratégia de ampliação das novas verticais de negócios. Nessa jornada, fortalecemos nossa marca empreendedora e uma gestão de pessoas focada na criação de oportunidades com base no mérito e na visão de longo prazo, com iniciativas voltadas a atrair, reter e desenvolver talentos. Nesse período, nossos colaboradores também mudaram de perfil, tornando-se mais diversos.

### Número de funcionários



## Modelo de trabalho híbrido e flexível

A nossa cultura se fortifica em momentos de interação, colaboração e troca, que fortalecem a confiança que construímos entre os nossos times e com os nossos clientes. Por isso, amadurecemos a experiência com o trabalho remoto, a partir de 2020, em um modelo híbrido e flexível, que une o que há de melhor no ambiente remoto e no presencial. Esse modelo privilegia a liberdade com responsabilidade, o bem-estar das pessoas e o desempenho com autogerenciamento.

A proporção de tempo que cada estrutura trabalha remota e presencialmente pode variar, de acordo com a natureza de cada função e carreira e as necessidades da empresa e dos clientes. Times comerciais, por exemplo, podem ter momentos presenciais mais frequentes do que algumas equipes de áreas mais técnicas e de suporte.

## Perfil dos funcionários FN-AC-330a.1 | FN-IB-330a.1

### Número total de empregados, discriminado por gênero\* GRI 2-7

	2021	2022	2023
Homens	4.120	4.529	4.375
Mulheres	2.072	2.399	2.292
<b>Total</b>	<b>6.192</b>	<b>6.928</b>	<b>6.667</b>

\* Gênero conforme especificado pelos próprios empregados (autodeclarado).

### Número total de empregados, discriminado por região GRI 2-7

	2023
Norte	57
Nordeste	409
Centro-Oeste	169
Sudeste	5.591
Sul	345
Exterior	16
Não se aplica*	80
<b>Total</b>	<b>6.667</b>

\* Funcionários *offshore*, que trabalham nas unidades de Nova Iorque e Miami, sujeitos à legislação trabalhista dos Estados Unidos e desobrigados de responder ao censo na contratação.

### Número total de empregados por tipo de contrato, discriminado por gênero\* GRI 2-7

2023	Permanente / Período integral	Temporário / Período parcial
Homens	4.194	181
Mulheres	2.199	93
<b>Total</b>	<b>6.393</b>	<b>274</b>

\* Gênero conforme especificado pelos próprios empregados (autodeclarado).

### Número total de empregados por tipo de contrato, discriminado por região GRI 2-7

2023	Permanente / Período integral	Temporário / Período parcial
Norte	57	0
Nordeste	386	23
Centro-Oeste	167	2
Sudeste	5.345	246
Sul	342	3
Exterior**	16	0
Não se aplica***	80	0
<b>Total</b>	<b>6.393</b>	<b>274</b>

“Tempo integral” e “contrato permanente”: empregados contratados CLT. “Período parcial” e “contrato temporário”: estagiários e aprendizes, levando em conta a jornada de trabalho reduzida e os contratos assinados com períodos “temporários”/tempo máximo (dois anos para estagiários, por exemplo).

\*\*Exterior: qualquer funcionário da XP que não possui casa principal no Brasil.

\*\*\*Funcionários *offshore*, que trabalham nas unidades de Nova Iorque e Miami, sujeitos à legislação trabalhista dos Estados Unidos e desobrigados de responder ao censo na contratação.

### Número total de trabalhadores que não são empregados e cujo trabalho é controlado pela organização por gênero\* GRI 2-8

	2021	2022	2023
Homens	717	688	767
Mulheres	534	592	585
<b>Total</b>	<b>1.251</b>	<b>1.280</b>	<b>1.352</b>

\* Não é realizado o controle por região da quantidade de trabalhadores que não são empregados e cujo trabalho é controlado pela organização





## Novas contratações e rotatividade de empregos

### Número total e taxa de novas contratações de empregados GRI 401-1

	2021		2022		2023	
	Número	%	Número	%	Número	%
<b>Discriminados por gênero*</b>						
Homens	2.035	42%	1.487	34%	953	21,8%
Mulheres	1.335	51%	851	37%	519	22,6%
<b>Discriminados por faixa etária**</b>						
Abaixo de 30 anos	1.587	60%	1.357	47%	982	35,0%
De 30 a 50 anos	1.721	51%	952	26%	465	12,5%
Acima de 50 anos	45	54%	29	25%	25	16,7%
<b>Total</b>	<b>3.353</b>		<b>2.338</b>		<b>1.472</b>	

\* Gênero conforme especificado pelos próprios empregados.

\*\*Regra para o cálculo da idade: Abaixo de 30 anos: menor=30; de 30 a 50 anos: entre 30 e 50; acima de 50 anos: maior=50. *Turnover* = Desligados (sem considerar estagiários) / Média de funcionários no ano ( sem considerar estagiários)

### Saídas voluntárias e involuntárias GRI 401-1

	2022			2023		
	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total
Saídas Voluntárias	547	238	785	627	301	928
Saídas Involuntárias	521	296	817	638	329	967

### Número total e taxa de rotatividade de empregados GRI 401-1

	2021		2022		2023	
	Número	%	Número	%	Número	%
<b>Discriminados por gênero*</b>						
Homens	656	14%	1.068	24%	1.265	30,4%
Mulheres	245	9%	534	23%	630	28,8%
<b>Discriminados por faixa etária**</b>						
Abaixo de 30 anos	344	13%	557	19%	801	31,1%
De 30 a 50 anos	535	16%	1.007	28%	1.071	29,6%
Acima de 50 anos	16	19%	38	33%	23	17,4%
<b>Total</b>	<b>895</b>		<b>1.602</b>		<b>1.895</b>	

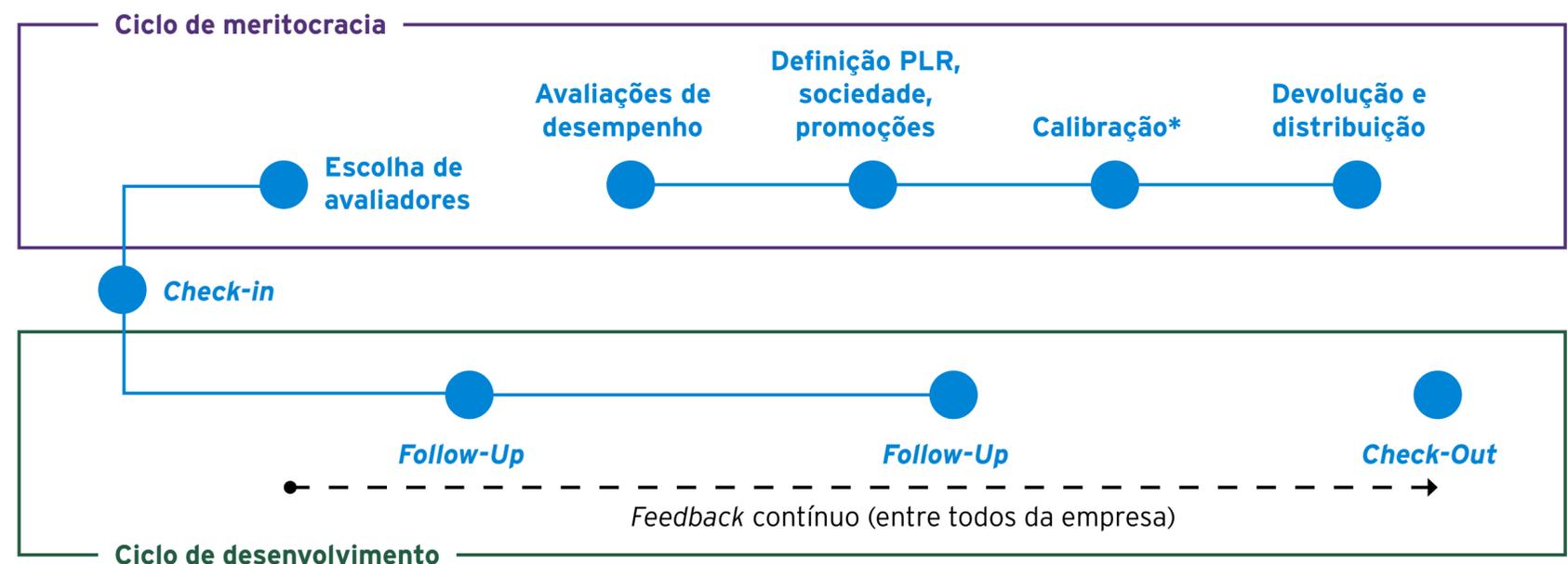
\* Gênero conforme especificado pelos próprios empregados.

\*\* Regra para o cálculo da idade: menor=30 | entre 30 e 50 | maior=50. *Turnover*= Desligados (S/XTAG)/ (Média de funcionários no ano (S/Xtag)

## Meritocracia e desempenho

A meritocracia é um dos pilares que sustentam a forma como pensamos as pessoas na empresa. Temos um ciclo robusto, com metas bem definidas e desdobradas para as equipes, garantindo resultados constantes, melhoria contínua e transparência sobre os objetivos que precisam ser alcançados.

### Nosso ciclo de meritocracia e desenvolvimento



\*A calibração é feita no ciclo de meritocracia do segundo semestre

### Fóruns de Pessoas

Com intuito de abranger todas as áreas da empresa, os Fóruns de Pessoas contribuem para calibrar o desempenho das avaliações 360° e das metas, eliminando vieses de avaliação e o impacto de fatores externos no desempenho individual.

### Avaliação 360°

GRI 402 | 404-3

Realizamos semestralmente a Avaliação 360°, quando todos os nossos colaboradores são avaliados por seus líderes, pares e demais *stakeholders*, com base em dois pilares principais: desempenho e aderência à cultura.

Em 2023, registramos uma marca histórica de participação dos colaboradores e lideranças no ciclo de avaliação, fechando o ano com 96% das avaliações concluídas e calibradas nos fóruns de pessoas. Não participaram os colaboradores que estavam afastados, trabalharam menos de 45 dias no 2º semestre de 2023 ou não tinham pelo menos 60 dias de admissão no início do ciclo.



\* O total de profissionais avaliados é maior do que o número de funcionários reportados em 31/12/2023 dado que o ciclo de avaliação ocorreu em julho e em novembro de 2023.

## Satisfação e engajamento

Medimos a satisfação de nossos colaboradores periodicamente e disponibilizamos canais, anônimos e sem impacto nas avaliações de desempenho, para que cada funcionário possa contribuir para nosso processo de melhoria contínua e ser guardião de nosso Código de Ética e Conduta.

### Pesquisa Pulso

Realizada bimestralmente, a pesquisa oferece *insights* sobre satisfação e engajamento do time. Seus resultados não influenciam a meritocracia. Nossas lideranças são orientadas a reservar um momento de suas agendas para analisar os resultados da pesquisa e aprofundar o diagnóstico com as equipes, entendendo melhor os eventuais desvios.

A partir daí, as equipes são estimuladas a buscar soluções para os eventuais problemas, construindo planos de ação, que terão um responsável pela execução e cumprimento de prazos. A evolução de cada plano é acompanhada pela liderança, que pode ajustar a rota quando necessário.



**77%** participação na pesquisa

↑ **5%** em relação ao ano anterior

### Employer Net Promoter Score - eNPS

Medido bimestralmente, o eNPS avalia a lealdade, a satisfação e o engajamento dos funcionários e das lideranças. Em 2023, a nota obtida foi 63. Nossa área de *People Analytics* cruza os resultados das pesquisas Pulso com os indicadores eNPS para entender quais são os maiores preditores de satisfação, priorizar as iniciativas de Gente & Gestão e orientar na tomada de decisão.

## Remuneração e incentivos

Nossa remuneração é composta por um salário fixo mensal, cujo valor inicial é uma consequência direta da combinação entre cargo e carreira, além de uma remuneração variável baseada em resultados da empresa e na performance individual de cada colaborador. As práticas são reguladas pela Política Corporativa de Cargos, Méritos, Promoções e Efetivações.

O salário fixo está vinculado às responsabilidades do cargo, à área de atuação e à senioridade, sendo possível aumentar conforme os colaboradores avançam em suas carreiras, por meio de promoções ou reajustes salariais anuais conforme convenção coletiva.

Já a remuneração variável é paga semestralmente e está diretamente relacionada à performance da empresa, da unidade na qual o profissional está alocado e à sua performance individual. O desempenho da empresa e da unidade de negócio é determinado pelas metas, enquanto a performance individual é avaliada levando em conta os resultados da avaliação 360°.

Para garantir a atratividade e competitividade de nossa estratégia de remuneração, realizamos, a cada dois anos, uma pesquisa de mercado, em que nos comparamos a outras companhias de serviços financeiros, tecnologia e *startups* no Brasil e no mundo.



## Partnership Program

O maior incentivo de longo prazo para nossos funcionários é a possibilidade de se tornarem sócios da empresa, por meio de Unidades de Ações Restritas e Unidades de Ações de Desempenho, com um período de aquisição de pelo menos cinco anos. O processo de seleção de novos parceiros ocorre uma vez por ano, e todos os colaboradores são elegíveis ao programa.

Buscamos em nossos futuros parceiros quatro características principais: cultura e liderança, histórico de desempenho, potencial de crescimento e posição estratégica. O tempo médio para que um funcionário possa se tornar sócio é de cerca de três anos.



**530** funcionários são sócios da XP



**30%** não ocupam cargos de liderança



**23%** são pessoas de áreas corporativas



**34 anos** de idade (média)

## Proporção entre o salário-base e a remuneração recebidos pelas mulheres e aqueles recebidos pelos homens para cada categoria funcional GRI 405-2

Cargo	2021	2022	2023
Executivos			
Diretores	101%	98%	91%
Superintendentes			
Gerentes	96%	92%	95%
Coordenadores			
Especialista	89%	89%	90%
Administração e Operacional Sênior			
Administração e Operacional Pleno	91%	93%	93%
Administração e Operacional Júnior			
Administração e Operacional Auxiliar	87%	97%	97%
Estagiários	102%	100%	100%
Aprendizes	78%	91%	98%

O cálculo considera a média dos salários fixos praticados em cada gênero (feminino e masculino), segmentado por senioridade e por ano.



## Qualificação e treinamento GRI 404-2

Em 2023, contabilizamos 15.231 horas de treinamentos para funcionários e 33.361 horas de capacitação das lideranças. Conheça, a seguir, os principais programas.

### Level up: Udemy

Desde 2021 mantemos uma parceria com a *Udemy Business*, na qual um número determinado de licenças da plataforma de cursos *online* é distribuído aos funcionários da XP. O objetivo é incentivar ainda mais a autonomia e o protagonismo de nossos talentos a partir de um programa de aprendizagem escalável, que oferece treinamento personalizado onde quer que estejam.



**650**  
participantes



**19.856**  
horas de  
treinamento  
em 2023



**37%**  
mulheres



**62%**  
usuários ativos  
por mês

### Campus XP

Com uma abordagem focada no colaborador e um ecossistema de aprendizagem ponta a ponta, a iniciativa abrange todos os funcionários da XP. Apresenta um portfólio de conteúdo regulatório, além de capacitações para aceleração de carreira dos colaboradores e o desenvolvimento de habilidades essenciais para o futuro da XP.

### Brokerage Sales Program

Lançamos o primeiro Programa de Formação de *Brokers* do mercado, com o objetivo de cultivar a nossa cultura desde a base da Corretora/Institucional, atraindo os melhores talentos para garantir a sustentabilidade de nossa excelência a médio e longo prazos.

### Programa XPlores

Com esse programa, investimos na formação de desenvolvedores de *software*, em parceria com a Trybe, escola referência na área. Entre 2022 e 2023, a iniciativa viabilizou a contratação de 159 pessoas para a diretoria de engenharia de *software* - 23% do número de colaboradores da área.

## Desenvolvimento da liderança

A liderança desempenha um papel crucial no sucesso da XP Inc. e, por isso, enfatizamos fortemente a oferta de oportunidades de desenvolvimento para nossos líderes de alto desempenho.

Ao longo do ano, 1.000 líderes participaram dos nossos programas de desenvolvimento, com uma média de 33,36 horas de capacitação por líder. Além de discussões em grupo e palestras, como o “Papo de Líder” e o “Almoço de líderes de Unidades de Negócios e Plataforma”, implementamos outras iniciativas.

### Almoço de líderes de Unidades de Negócios e Plataforma

Encontro de líderes para discussão e alinhamento de temas de Gente, Gestão e Negócio, com 35 participantes no ano.

## Papo de líder

Conduzido por um líder de referência da XP, um grupo exclusivo discute boas práticas de Gente & Gestão e competências do líder, com 393 líderes participantes.

## Leadership Program

Programa voltado exclusivamente para a preparação de jovens talentos para se tornarem líderes comerciais.

Treinamento de lideranças	2021	2022	2023
Número total de horas	15.256	19.800	33.361
Média/horas	15	18	33,36

## Academia de Líderes

Prepara profissionais para o exercício da liderança. Destaque para a participação de 800 líderes de contribuidores individuais.

## Shift program

Programa que forma líderes de entrega e especialidade, com o objetivo de desenvolver talentos que desempenham esses novos papéis no modelo matricial da XP. Em 2023, capacitamos 64 pessoas da especialidade Produtos e *Design*.

## Offsite Liderança

Encontro para alinhamentos das áreas de Gente, Gestão e Estratégia, que reuniu 110 líderes executivos e líderes diretores.

## Xponential Executive

Jornada de desenvolvimento para potencializar competências de liderança e estratégia da XP Inc., que contou com a presença de 60 executivos.





## Programa de Estágio

Proporcionamos aos novos talentos uma trilha de desenvolvimento exclusiva. Nossos estagiários contam com a ajuda e a mentoria dos mais diversos profissionais da empresa para aperfeiçoar seu desenvolvimento técnico e aumentar suas habilidades interpessoais. A carga horária do programa é de 30 horas semanais, com flexibilidade para se adequar às atividades acadêmicas.

O ponto focal do estagiário ao longo do processo seletivo é uma pessoa do time de Recrutamento & Seleção, mas ele também é avaliado pela liderança da vaga da área de interesse e, eventualmente, por futuros pares e *stakeholders*. Os selecionados passam por uma etapa com 100% de foco em cultura, que chamamos de “*Bar Raiser*”. Em 2023, a contratação de estagiários foi focada em São Paulo.



**11,4 mil** inscritos



**272** vagas preenchidas



**34%** de mulheres



**6%** LGBTQAIPN+



**16,9%** negros



**0,4%** PCDs

## Programa de *Onboarding*

O processo de *Onboarding* é focado em cultura, valores e em nossa estratégia de negócio. Em 2023, redesenhamos o programa, que tem três dias de duração, para propiciar uma maior exposição aos temas de Gente & Gestão, configuração de equipamentos e acessos, cultura XP e conteúdos sobre o negócio.

A inclusão de líderes executivos e sócios XP como palestrantes trouxe resultados positivos no NPS, que ficou em 93, e no engajamento da agenda. Durante o programa, os novos colaboradores realizam um teste de ergonomia, enviando fotos do seu ambiente de trabalho e, mediante análise, providenciamos a aquisição de mobília necessária.



**1,2 mil novos colaboradores**  
treinados em 2023



**Kit de Boas-Vindas**  
com garrafa, *squeeze*, mochila, *moleskine* e o livro Na Raça

### Total e média de horas de treinamento *Onboarding* por ano, por novo funcionário

	2021	2022	2023
Total horas	36.102	23.380	23.040
Média de horas	10,9	10,8	16

## Diversidade e inclusão

GRI 2-7 | GRI 3-3 | GRI 405-1 | SASB FN-AC-330a.1 | SASB FN-IB-330a.1

Assumimos o compromisso de avançar na incorporação de toda a riqueza existente na sociedade em nosso ambiente de trabalho e, entre 2020 e 2023, obtivemos conquistas nessa direção. O número de mulheres na companhia saltou de 26,5% para 34,4%, com 26,7% ocupando cargos de liderança, em comparação com os 12% registrados em 2020.

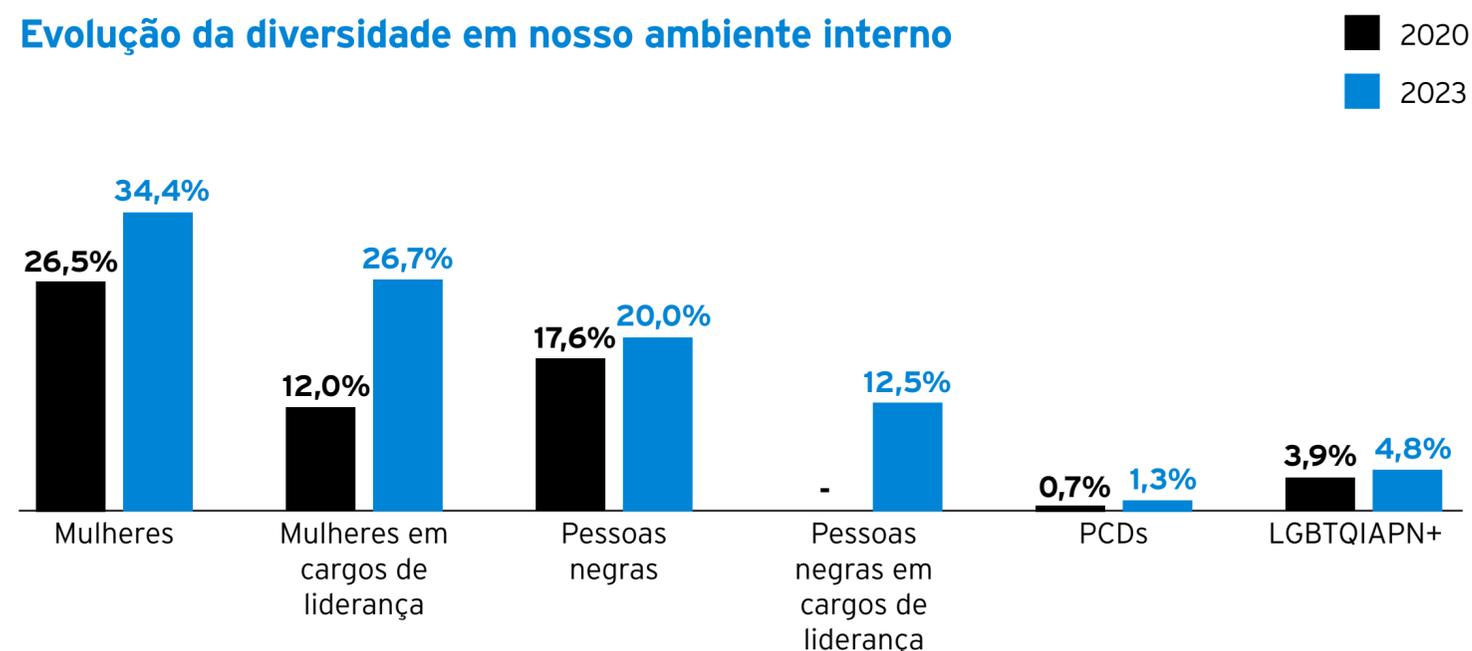
Da mesma forma, a presença de pessoas negras cresceu de 17,6% para 20%, com 12,5% ocupando cargos de liderança. As pessoas com deficiência agora representam 1,3% de nossa força de trabalho, um aumento em relação aos 0,7% anteriores. Quanto à presença LGBTQIAPN+, passamos de 3,9% para 4,8%.

Um ambiente mais diverso e inclusivo agrega diferentes experiências e perspectivas, ajudando-nos a entender melhor as demandas dos consumidores e a seguir inovando e fazendo a diferença na vida de milhões de brasileiros. Contudo, há, ainda, uma série de desafios que precisam ser superados.

Nesse sentido, fizemos uma revisão de metas, mantendo o compromisso de atingir um novo patamar de diversidade nos próximos anos. A redefinição de objetivos considerou o novo quadro de colaboradores da empresa e nosso modelo de trabalho atual.

Nossos processos de contratação e promoção foram aprimorados para eliminar vieses e subjetividades nas decisões, de maneira que elas sejam guiadas por dados e fatos em todo o ciclo de gestão de pessoas. Além disso, realizamos treinamentos sobre vieses e abordamos o tema nos treinamentos para lideranças e por meio da comunicação interna.

### Evolução da diversidade em nosso ambiente interno



### Nossas metas 2030





## Grupos de afinidade

Iniciativa voluntária dos nossos colaboradores, os grupos de afinidade têm um papel fundamental no direcionamento de nossas ações de diversidade e inclusão. Cada grupo se compromete a oferecer um espaço seguro e de acolhimento, que funciona como uma rede de apoio para seus membros se conectarem e colaborarem para o desenvolvimento de cada tema internamente.

- **MLHR3:** dedica-se a promover a igualdade e a equidade de gênero, fornecendo mentorias e promovendo a conscientização dos colaboradores.
- **INCLUIR:** focado na acessibilidade física, digital e comportamental e na conscientização sobre questões relacionadas à deficiência.
- **BLACKS:** apoia a conscientização sobre racismo estrutural e injustiças raciais no mundo do trabalho.
- **SEJA:** desenvolver estratégias para aumentar a diversidade e a inclusão das pessoas LGBTQIAPN+.

Ao longo do ano, os grupos realizaram *lives* sobre discriminação, assédio, desafios na carreira para a pessoa negra, com deficiência e LGBTQIAPN+ e uso do Canal de Denúncias, com participação de especialistas internos e externos. Também foram sorteados ingressos para a conferência ESG Racial, o maior evento de equidade do país.

Aproveitamos os eventos externos para colocar o tema em pauta. Durante a Expert XP 2023, montamos um espaço com cadeiras de rodas manuais e elétricas para circulação no festival, incluindo voluntários dedicados para apoiar na locomoção e audiodescrição, além de intérpretes em Libras.

## Percentual de empregados por categoria funcional GRI 405-1

	2021		2022		2023	
	Número	%	Número	%	Número	%
<b>Discriminados por gênero</b>						
Homens	4.120	66,54%	4.529	65,4%	4.375	65,6%
Mulheres	2.072	33,46%	2.399	34,6%	2.292	34,4%
<b>Discriminados por faixa etária**</b>						
Abaixo de 30 anos	2.495	40,3%	3.159	45,6%	2.808	42,1%
De 30 a 50 anos	3.610	58,3%	3.651	52,7%	3.709	55,6%
Acima de 50 anos	80	1,3%	118	1,7%	150	2,2%
<b>Discriminados por raça</b>						
Amarela	-	-	-	-	170	2,5%
Branca	4.960	80,1%	5.501	79,4%	4.835	72,5%
Indígena	-	-	-	-	7	0,1%
Negra***	1.232	19,9%	1.427	20,6%	1.335	20,0%
Não informada	-	-	-	-	320	4,8%
<b>Total</b>	<b>6.192</b>	<b>100%</b>	<b>6.928</b>	<b>100%</b>	<b>6.667</b>	<b>100%</b>

\* Gênero conforme especificado pelos próprios empregados.

\*\*Regra para o cálculo da idade: Abaixo de 30 anos: menor=30; de 30 a 50 anos: entre 30 e 50; acima de 50 anos: maior=50.

\*\*\* Negros e pardos, com base na autodeclaração feita pelos funcionários



# Bem-estar físico, mental e financeiro

GRI 403-1 | GRI 403-3 | GRI 403-4 | GRI 403-6 | GRI 403-7 | GRI 403-8 | GRI 401-2 | GRI 401-3

O bem-estar dos nossos colaboradores é essencial para mantermos um ambiente colaborativo, alegre e produtivo. Por isso, procuramos oferecer um pacote de benefícios que apoie e promova a saúde física, mental e financeira de cada profissional.

## Cursos da XP Educação

Sabemos que a educação financeira pode transformar vidas. Por isso, facilitamos aos nossos colaboradores, cursos gratuitos ou com até 80% de desconto, em uma parceria com a *Udemy Academic* para programas de aprendizado e desenvolvimento, com vagas alocadas por turma, seguindo critérios internos, além de consultoria de investimentos e acesso a fundos de investimento exclusivos.

## Licença-maternidade e licença-paternidade

A licença-maternidade e a licença-paternidade são benefícios válidos também para casos de adoção pelos colaboradores que se tornaram pais e que são segurados do INSS. Como parte do programa Empresa Cidadã, oferecemos, além da licença padrão, um acréscimo de 60 dias para as mães, totalizando 180 dias corridos, e de 20 dias para os pais, 15 a mais do que o estipulado por lei.

## Planos de saúde e odontológico

Oferecemos aos colaboradores, menores aprendizes e estagiários duas opções de plano de saúde e odontológico com cobertura nacional, seguro-viagem, reembolsos ilimitados e uma ampla rede credenciada de médicos, hospitais e laboratórios.

## Vale-refeição e vale-alimentação

O benefício do vale-alimentação e vale-refeição é disponibilizado mensalmente para todos os colaboradores, incluindo menores aprendizes e estagiários.

## Plataforma de Descontos

Temos uma parceria com a *New Value*, uma plataforma de benefícios que oferece a oportunidade de economizar de forma simples. São mais de 25 mil marcas e estabelecimentos disponíveis, em oito categorias de produtos e serviços: Cultura e Lazer, Comer e Beber, Compras, Viagens e Turismo, *Pet*, Beleza e *Fitness*, Educação e Serviços.

## Atividade física

O *Gympass* é um benefício voltado para a saúde dos nossos colaboradores, que oferece, além de entrada para academias, o acesso a aulas virtuais e aplicativos de atividades físicas, meditação e terapia, de acordo com o plano escolhido.

## Auxílio-Creche

O auxílio-creche apoia o cuidado e a educação dos filhos dos nossos colaboradores. Funciona como um reembolso de até R\$510,00 para filhos de até 60 meses, para o pagamento de cuidadores (babá) ou creche.

## Seguro de vida

Cobre morte natural ou acidental, morte do cônjuge, com indenização de 50% do capital segurado, morte de filhos, com indenização de 25% do capital segurado, e assistência funeral.

## Saúde mental

Plataforma *Zenklub* que oferece o apoio de profissionais especializados em saúde mental.



Licença-maternidade/paternidade <span>GRI 401-3</span>	2021		2022		2023	
	Homem	Mulher	Homem	Mulher	Homem	Mulher
Total de empregados que tiveram direito a usufruir de licença-maternidade/ paternidade	119	41	187	69	165	109
Total de empregados que tiraram a licença parental no ano vigente.	61	41	60	69	75	109
Total de empregados que tiraram a licença parental no ano vigente, e cuja licença termina também no ano vigente.	57	13	56	27	71	39
Total de empregados que tiraram a licença parental no ano anterior, e cuja licença termina no ano vigente.	3	10	1	18	3	24
<b>Total de empregados com expectativa de retorno no ano vigente</b>	<b>60</b>	<b>23</b>	<b>57</b>	<b>45</b>	<b>74</b>	<b>63</b>
Total de empregados que retornaram ao trabalho após o término da licença parental.	61	40	60	69	75	109
<b>Taxa de retorno</b>	<b>100%</b>	<b>98%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Total de empregados que retornaram ao trabalho no ano anterior e permaneceram empregados mais 12 meses, tempo este finalizado no ano vigente	32	8	44	15	40	34
Total de funcionários que retornaram no ano anterior	40	10	60	23	57	45
<b>Taxa de retenção</b>	<b>80%</b>	<b>80%</b>	<b>73%</b>	<b>65%</b>	<b>70%</b>	<b>76%</b>

\* Gênero conforme especificado pelos próprios empregados.

## Acidentes de trabalho GRI 403-9 | GRI 403-10

Em 2023 registramos dois acidentes relacionados a trajetos (deslocamento de funcionários entre a casa e o trabalho), sem consequências graves. Não houve óbitos, acidentes de trabalho ou doenças profissionais reportadas de empregados ou trabalhadores não empregados. Entre 2021 e 2022, não tivemos ocorrências de acidentes.

## Liberdade de associação e sindical GRI 407-1

Promovemos a liberdade de associação e sindical entre nossos colaboradores. Como previsto em lei, todos os nossos colaboradores são vinculados a um sindicato. Não temos registro de operações ou fornecedores em que o direito à liberdade sindical e à negociação coletiva tenha sido colocado em risco.

## Acordos de negociação coletiva GRI 2-30

No total, 93,79% de nossos 6.667 colaboradores ativos no final de 2023 estavam cobertos pela convenção coletiva do sindicato da categoria da respectiva empresa em que estão alocados. Os 6,21% não cobertos pela convenção são estagiários, estatutários e colaboradores que trabalham fora do Brasil.



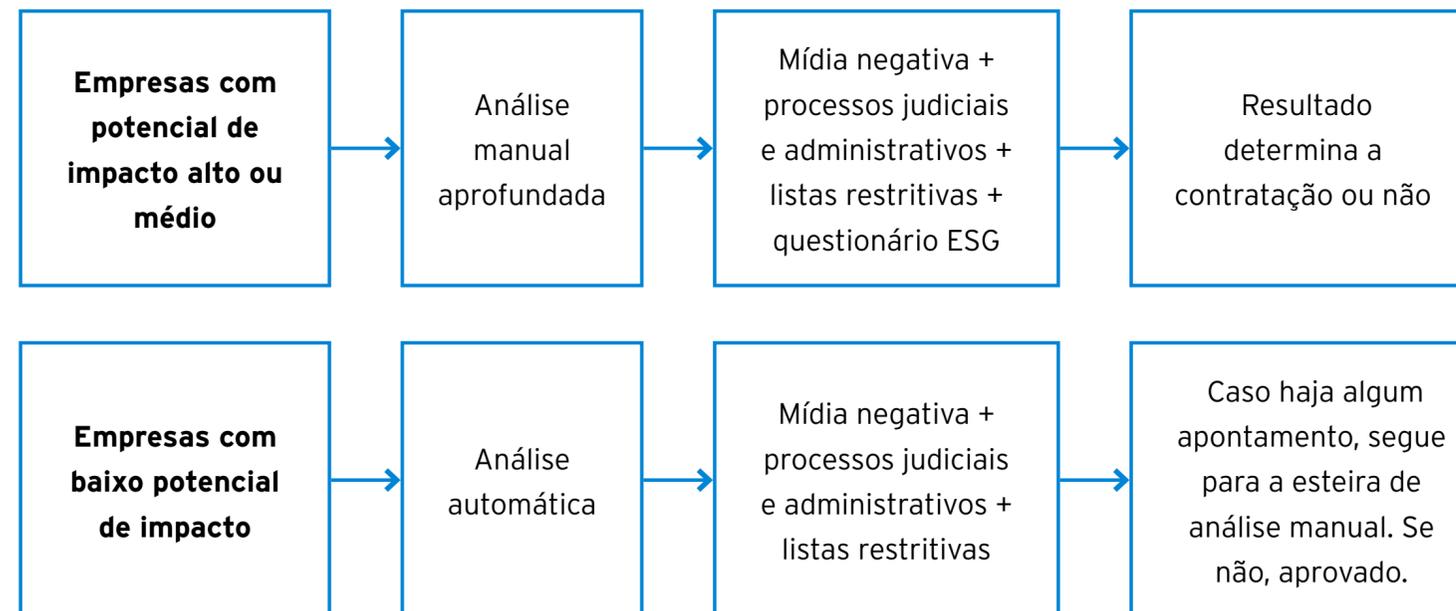
# Fornecedores

GRI 204-1 | GRI 414-1 | GRI 308-1 | GRI 409-1

Temos 4,6 mil fornecedores ativos, sendo que mais de 85% deles são provedores de produtos e serviços locais, contratados no Brasil. Todos eles são submetidos a avaliação social, ambiental e climática na contratação, em um processo que segue duas filas de análise distintas: uma para fornecedores com alto e médio potencial de impacto social, ambiental e climático, em função do tipo de atividade que realizam, e outra para fornecedores com baixo potencial de impacto social, ambiental e climático.

O primeiro grupo passa por uma avaliação manual mais aprofundada e, para o segundo, adotamos um procedimento automatizado. Cobrimos, assim, 100% de nossos provedores de produtos e serviços, reduzindo riscos de problemas como trabalho análogo à escravidão, trabalho infantil e desmatamento ilegal, fomentando a sustentabilidade em nossa cadeia de fornecimento.

## Fluxo de análise de Risco Social, Ambiental e Climático dos fornecedores



## Filtro setorial

### Empresas de setores com alto impacto social, ambiental e climático

100% submetidas à avaliação aprofundada, feita por um analista.

### Empresas de setores de baixo impacto social, ambiental e climático

Procedimento automatizado

Em caso de mídia negativa, são submetidas à análise aprofundada.



**4.232** fornecedores homologados em 2023



**R\$12 bilhões** de valores pagos a provedores



**97,7%** do gasto com fornecedores locais contratados no Brasil



**100%** avaliados sob a ótica de riscos sociais, ambientais e climáticos

Nossa Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) proíbe qualquer tipo de relacionamento com empresas que mantenham práticas de exploração de trabalho em condições análogas à escravidão, trabalho infantil, tráfico de pessoas e outras que ferem os direitos humanos.



Como contratamos um serviço que nos apoia na gestão de fornecedores, integramos nossa metodologia à plataforma desse provedor (Linkana), que também adota, como padrão, critérios sociais, ambientais e de governança no ciclo de gestão. A partir do CNPJ da empresa em processo de homologação, a plataforma Linkana coleta uma série de indicadores, como dados públicos e privados de conformidade e licenciamento ambiental, regularidade trabalhista, autuações de trabalho escravo e mão de obra infantil.

Também são observados casos de corrupção, licença de funcionamento e dados de saúde financeira, fiscal e trabalhista da empresa. Os indicadores formam *ratings* que sinalizam o grau de risco, que é levado à nossa área de gestão de fornecedores e à área técnica, que decide ou não pela contratação, de acordo com o resultado da homologação.



### Nossa meta

100% dos fornecedores avaliados sob a ótica de riscos sociais, ambientais e climáticos.



### Com temos evoluído

100% dos fornecedores avaliados sob a ótica de riscos sociais, ambientais e climáticos.



### Principais iniciativas

- Metodologia proprietária de análise de Risco Social, Ambiental e Climático
- Definição de governança e alçadas de aprovação
- Inclusão de cláusulas socioambientais nos contratos e termos de contratação
- Contratação do sistema Linkana, com geração de score ESG e incorporação da nossa metodologia proprietária de análise

## Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho infantil GRI 408-1

Em 2023, mapeamos, entre os nossos 4.648 fornecedores com CNPJ ativos, 12 fornecedores (0,26% do total) com risco de ocorrência de trabalho infantil, sendo 11 deles do setor têxtil (91,66%) e um do setor agrícola (8,33%). Nove dessas empresas estão localizadas na Região Sudeste, duas no Sul e uma no Nordeste.

Olhando o total de 1.929 operações, identificamos 56 (2,90%) operações com risco de ocorrência de trabalho infantil, sendo 23 no setor têxtil e 33 no setor agrícola/pecuária.

Importante mencionar que, apesar de classificarmos esses fornecedores com risco de trabalho infantil, devido ao maior potencial de incidência de casos nesses setores, nenhum fornecedor ativo ou com operações teve ocorrência de trabalho infantil.

## Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho forçado ou análogo ao escravo GRI 409-1

Identificamos, entre nossos 4.648 fornecedores com CNPJ ativo, 73 empresas (1,57% do total) com risco de casos de trabalho forçado ou análogo ao escravo. Em relação às operações, mapeamos 98 operações (5,08%) com risco de casos de trabalho forçado ou análogo ao escravo.

Importante mencionar que, apesar de classificarmos esses fornecedores com risco de trabalho forçado ou análogo ao escravo, devido ao maior potencial de incidência de casos nesses setores, nenhum fornecedor ativo ou com operações com a XP registrou ocorrência de trabalho forçado ou análogo ao escravo.



# SOCIEDADE

Temos o sonho grande de impactar 50 milhões de pessoas com iniciativas de educação financeira até 2030. Vamos, juntos, construir um Brasil mais potente e sustentável, onde as pessoas tenham as habilidades de que precisam para construir seu bem-estar financeiro.

Nosso investimento social é realizado por meio do Instituto XP, que usa a educação financeira e o desenvolvimento de competências socioemocionais como ferramentas de inclusão e empoderamento social, impactando milhões de crianças, jovens e grupos minorizados a cada ano. Criado em 2021, o Instituto XP tem como principais públicos estudantes da rede pública de ensino, mulheres e outros grupos vulneráveis.

Escolhemos esse enfoque por entender que a educação pode transformar a vida das pessoas. Isso é especialmente importante em um país com um alto número de famílias endividadas e superendividadas e sem uma cultura de poupança e investimentos enraizada. Entendemos que é aí que podemos dar nossa maior contribuição para a sociedade.

Nesse sentido, em 2023 revisamos o portfólio de projetos apoiados para centralizar esforços em levar a educação financeira para as escolas, com projetos e organizações com níveis exemplares de qualidade e eficácia. Para potencializar as ações, buscamos fortalecer o relacionamento com influenciadores, professores e pesquisadores por meio de parcerias, produção de conteúdo e premiações.

As iniciativas realizadas envolvem tanto projetos próprios quanto os realizados em parceria com organizações sociais. Além disso, o Instituto XP direciona recursos a projetos sociais por meio de leis de incentivos, doações diretas e voluntariado.



## Nossa meta

Prover educação financeira a **50 milhões de brasileiros até 2030**



## Principais iniciativas

- **Prêmio Educação Financeira Transforma**

600 inscritos, total de R\$480 mil reais em prêmios para 24 finalistas

- **Jornal Tino Econômico**

+269 mil exemplares impressos distribuídos em escolas de todo o Brasil

+2,8 milhões de alunos atingidos

- **Conteúdos em parceria com o Instituto Kondzilla**

+345 mil pessoas alcançadas nas mídias sociais



## Como temos evoluído

**11,2 milhões de pessoas impactadas** diretamente por nossas iniciativas de educação financeira entre 2021 e 2023

- **Cursos XP Educação**

+22 mil pessoas capacitadas

- **Parceria com o Favelado Investidor (Murilo Duarte)**

+54 mil jovens impactados

- **Projeto Educação Garantida**

2.222 mensalidades patrocinadas em 45 escolas privadas parceiras



## Projetos próprios

### Prêmio Educação Financeira Transforma

A iniciativa do Instituto XP, a maior do gênero no Brasil, foi pensada para inspirar, reconhecer, conectar e capacitar indivíduos e organizações que estão trabalhando ativamente para transformar a educação financeira no país. O prêmio conta com oito categorias que, de forma complementar, contribuem para a educação financeira no Brasil: pesquisadores, professores, alunos, ONGs, soluções digitais, pessoas que fazem parte do ecossistema XP, nanoinfluenciadores e microinfluenciadores.

Em 2023, a banca de jurados contou com especialistas e profissionais renomados em finanças e empreendedorismo, como Nathalia Arcuri, Thiago Nigro, Konrad Dantas e Edu Lyra, além de Thiago Godoy, da XP Inc., e Raquel Balarin, diretora de redação do Infomoney. O evento de divulgação dos vencedores, realizado em março, registrou mais de 600 inscritos, mobilizou milhares de votos e distribuiu R\$480 mil em prêmios para 24 finalistas.

### Rede de Educação Financeira

Os três primeiros colocados em todas as categorias do Prêmio Educação Financeira Transforma são convidados a participar da nossa Rede de Educação Financeira, criada para potencializar as iniciativas e promover a troca de aprendizados e oportunidades entre seus membros.

Em 2023, além de encontros *online*, eles tiveram a oportunidade de participar da Expert XP, além de *lives* e divulgação de conteúdos, entre outras atividades. Também foi realizado um evento presencial em São Paulo para receber a nova turma de finalistas e facilitar a conexão com a Rede.

## Parcerias

### Nova Escola

Formamos uma parceria com a Nova Escola, plataforma líder em educação social, que envolve a produção e disponibilização de conteúdos, cursos e planos de aula gratuitos para fortalecer a atuação de professores de escolas públicas de todo o Brasil. Em 2023, mais de 312,2 mil professores foram beneficiados com planos de aula e conteúdos e quase 9,4 milhões de alunos foram impactados.

Durante o ano, também realizamos mais uma etapa da pesquisa sobre educação financeira nas escolas públicas com o objetivo de mensurar o impacto do programa Educação Financeira Transforma. Foram entrevistados 873 professores em todo o Brasil, no período de 6 a 16 de novembro. Eles trouxeram suas percepções sobre o programa, avaliaram sua relevância e aplicação e a evolução da implementação da educação financeira nas aulas.



**95%** dos educadores consideram a educação financeira importante no ensino fundamental.



**85%** acreditam que a educação financeira gera adultos mais preparados, ensina o consumo consciente e auxilia no planejamento familiar.

### Educação Financeira nas Escolas - Parceria Sebrae MG / CVM / MEC

Unimos esforços com o Sebrae Minas para oferecer educação financeira a alunos de escolas públicas de todo o país entre 2023 e 2027. O objetivo é levar conhecimento e promover o desenvolvimento de habilidades socioemocionais de crianças e jovens, desde a etapa escolar, para que se tornem adultos mais conscientes em relação ao uso do dinheiro. Em maio, ao lado de instituições como a B3 Educação, CVM e Sebrae-MG, participamos do evento de lançamento oficial da Semana Nacional de Educação Financeira (Semana ENEF).

### Parceria com o Favelado Investidor

Em 2023, firmamos parceria com o influenciador Murilo Duarte, mais conhecido como Favelado Investidor, para a produção de conteúdos de educação financeira com uma linguagem simples e baseada em exemplos do cotidiano. O influenciador atuou, ao longo do ano, como embaixador do Instituto XP em uma parceria que levou educação financeira a mais de 54 mil jovens.

### FinLab

O Instituto XP fez uma parceria com o Instituto Anima para desenvolver um Laboratório de Inovação em Políticas Educacionais, com foco na elaboração, implementação, monitoramento e avaliação de programas e projetos baseados em evidências. O objetivo da parceria é introduzir a primeira metodologia integrada (Finlândia+Stanford) de educação financeira nas escolas públicas brasileiras, em alinhamento com a Base Nacional Comum Curricular (BNCC), contribuindo para o desenvolvimento profissional de professores e gestores públicos.

A missão do projeto é apoiar a transformação de hábitos e a mudança de atitude do jovem em relação ao dinheiro, enfatizando a tomada de decisões financeiras e suas implicações ao longo da vida adulta, com destaque para temas como vulnerabilidade financeira, exposição a fraudes, participação em sistemas financeiros informais, consumo inconsciente, endividamento e poupança.

## Parceria com o iFood

O Instituto XP firmou parceria com o iFood para oferecer educação financeira a entregadores credenciados e funcionários de restaurantes, de pequenos a grandes estabelecimentos, na plataforma iFood. Por meio dessa parceria, disponibilizamos gratuitamente o curso *online* “Equilíbrio Financeiro” na plataforma “Decola”, do iFood, um portal de conteúdo voltado para o desenvolvimento profissional dos entregadores e crescimento dos negócios. Em 2023, quase 1,6 mil entregadores e colaboradores de restaurantes iniciaram o curso.

## Curso Escola do Trabalhador 4.0

O Instituto XP, em parceria com a Microsoft Brasil por meio da Escola do Trabalhador 4.0, oferece cursos gratuitos em habilidades digitais como parte do Programa Caminho Digital. O curso “Educação Financeira Utilizando o Excel”, oferecido pelo Instituto XP, aborda fundamentos básicos de orçamento, controle de despesas, prevenção de dívidas, poupança e introdução a investimentos.

## Tino Econômico

Definido como o “*Financial Times*” dos jovens, o Instituto XP, em parceria com a Magia de Ler, lançou o Tino Econômico, um jornal de educação financeira distribuído em escolas públicas e privadas para crianças e adolescentes. Além disso, o jornal conta com uma versão para acesso online. O objetivo é fornecer informações importantes de forma acessível, promovendo a formação e o engajamento dos alunos com a educação financeira.

Quase 270 mil exemplares impressos do Jornal Tino Econômico foram distribuídos para escolas de todo o Brasil, atingindo mais de 2,8 milhões alunos. Essas edições foram financiadas pelo Instituto XP.

## Programa JA\_É!

O Instituto XP, em parceria com a Artemisia, apoia o Programa Já\_É!, que promove modelos de plataformas abertas para escalar soluções de negócios de impacto, validar oportunidades de mercado e fomentar a inovação. Em 2023, alinhada ao conceito de inclusão produtiva com ênfase no fomento à geração de trabalho e renda via empreendedorismo, a Artemisia, com apoio do Instituto XP, realizou a edição do Programa JA\_É! Jornada de Apoio a Empreendedores, iniciativa gratuita que capacitou mais de 40 mil empreendedores.

## Instituto Kondzilla

O Instituto XP e o Instituto Kondzilla lançaram uma parceria para oferecer educação financeira aos jovens por meio da *webserie* “Vai Pagar para Ver”, na qual os MCs foram entrevistados para discutir temas relacionados ao dinheiro. Além disso, vários conteúdos foram criados e publicados por influenciadores nas mídias sociais, a fim de aumentar a conscientização sobre educação financeira de uma maneira leve e envolvente. Em 2023, o conteúdo criado alcançou mais de 345,7 mil pessoas nas mídias sociais.

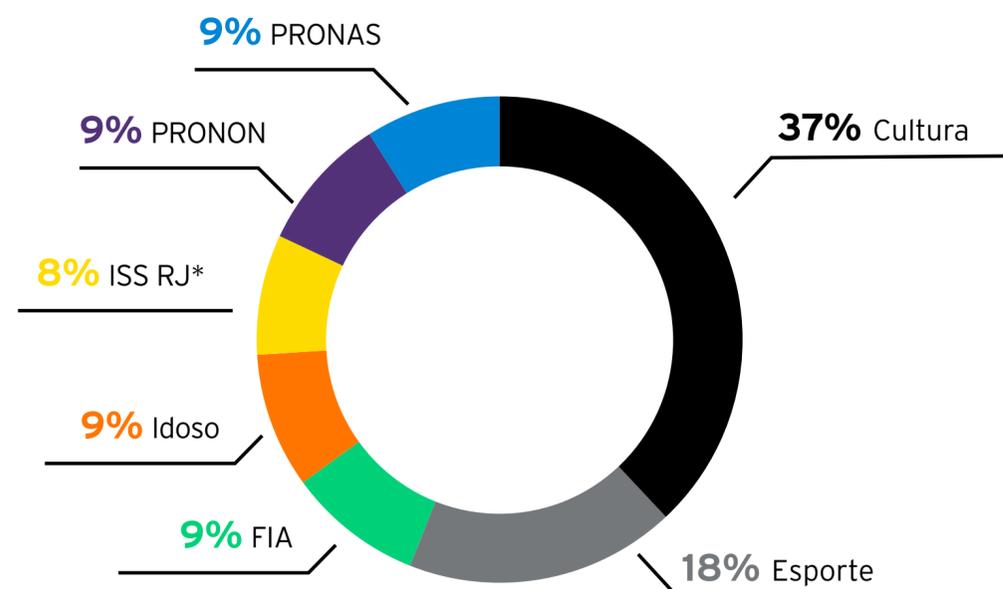
## Cursos XP Educação

Oferecemos cursos gratuitos de educação financeira, por meio do *site* [xpeducacao.com.br](http://xpeducacao.com.br). O objetivo é criar oportunidades para que as pessoas possam melhorar sua relação com o dinheiro, conquistando segurança e autonomia para planejar o futuro. Em 2023, impactamos mais de 22 mil pessoas por meio desses cursos.

## Doações e leis de incentivo

Em 2023, as empresas do Grupo XP Inc. direcionaram recursos incentivados federais que beneficiaram 43 projetos, impactando diretamente mais de 1,2 milhão de pessoas e indiretamente mais de 19 milhões. Além disso, utilizamos benefícios do ISS do Rio de Janeiro para investir em 27 projetos em diferentes estados do Brasil, abrangendo áreas como educação financeira, apoio à cultura, festivais musicais e corridas de rua, entre outros.

### Aporte de leis de incentivo 2023



\*ISS-RJ: em 2023, o recurso foi utilizado para apoiar a Maratona Rio e a Fiocruz. FIA (Fundo de Assistência à Infância e Adolescência). Idoso (Fundo de Assistência à Pessoa Idosa). Pronon (Programa Nacional de Apoio à Atenção Oncológica). Pronas (Programa Nacional de Apoio à Atenção da Saúde da Pessoa com Deficiência).



**+R\$12,4 milhões** em recursos incentivados destinados a projetos



**+4,3MM** em doações diretas feitas para mais de 10 organizações sociais que atuam nas áreas de educação, emergência climática e outras

### Projeto Educação Garantida

Criamos, em parceria com o Instituto da Criança, o Projeto Educação Garantida para fornecer bolsas de estudos para jovens em escolas privadas. Em 2023, o projeto fechou seu ciclo, com os seguintes resultados:

- 2.222 mensalidades patrocinadas
- 21 municípios atendidos
- 45 escolas parceiras

## Patrocínio ao Comitê Olímpico Brasileiro (COB) e ao Time Brasil

Somos patrocinadores oficiais do COB e do Time Brasil, desde os Jogos de Tóquio e Olimpíadas de Inverno de 2022, incluindo os Jogos Pan-Americanos de 2023 e as Olimpíadas de Paris de 2024.

Firmamos, também, um acordo com a *National Football League* (NFL), a liga de futebol americano mais popular nos EUA, para apoiar o desenvolvimento do esporte no Brasil. E, ao mesmo tempo, alavancar a marca XP local e internacionalmente. Para celebrar o acordo, a Expert XP contou com a participação de Tom Brady, atleta heptacampeão do Super Bowl e um dos maiores nomes do esporte de todos os tempos.

Eu faço parte do time que investe no Comitê Olímpico do Brasil.

Torça pelo Time Brasil nos Jogos de Santiago 2023.



XP.  
INVESTIDORA  
OFICIAL DO  
COMITÊ OLÍMPICO  
DO BRASIL





## Fomento à diversidade e inclusão na sociedade

Em 2023, renovamos nossa parceria com entidades que promovem atividades de sensibilização e engajamento de empresas privadas na promoção da inclusão e empregabilidade de pessoas com deficiência. Também aderimos ao Pacto pela Inclusão de Pessoas com Deficiência, demonstrando nosso compromisso em cumprir todos os objetivos da agenda proposta.

### Associação Civil do Movimento de Equidade Racial - MOVER

Nossa parceria com a MOVER tem como objetivo apoiar a formação de 10 mil cargos de liderança e *C-Level* para pessoas negras até 2030. A MOVER é uma instituição que cria ferramentas de políticas inclusivas de recrutamento, desenvolvimento de carreira, canais de denúncia, código de condutas contra discriminação, políticas de permanência, grupos de afinidades para debates e capacitação e conscientização para influenciar políticas de promoção social relacionadas à equidade racial.

### Pacto de Promoção da Equidade Racial

Ao aderirmos ao Pacto de Promoção da Equidade Racial, apoiamos ações que estimulam uma maior equidade racial, com foco na adoção de ações afirmativas, melhoria da qualidade da educação pública e formação de profissionais negros. O Pacto é uma iniciativa que propõe a implementação de um Protocolo ESG Racial no país, trazendo o tema para o centro do debate econômico e atraindo a atenção de grandes empresas, da sociedade civil e do governo.

### Rede REIS - Rede Empresarial para Inclusão de Pessoas com Deficiência

Por meio da adesão ao Pacto pela Inclusão de Pessoa com Deficiência, expressamos nosso compromisso em envolver a alta liderança na promoção dos direitos desse público e desenvolver políticas e procedimentos com vistas às ações afirmativas dentro da organização. Nosso objetivo é, ainda, promover uma cultura e um ambiente inclusivos e acessíveis, além de incluir o tema no planejamento de produtos, serviços e atendimento a clientes.

### Conferência JUNTOS McKinsey

Participamos do JUNTOS McKinsey para fomentar a empregabilidade de pessoas negras e pardas, montamos um estande onde divulgamos nossas vagas e oferecemos suporte aos participantes na elaboração de currículos mais atraentes.

### Conferência ESG Racial

Participamos de uma palestra sobre educação financeira, ministrada por Gabriela Torquato, *head* do Instituto XP, promovendo e apoiando o tema.

### Future in Black

Apoiamos o evento "*Future in Black*", promovido pela MOVER em parceria com o *The Black Entrepreneurs Club* (BEC), que reuniu mais de 500 pessoas, entre CEOs, vice-presidentes, diretores, *heads*, gerentes e fundadores de empresas em torno do objetivo de acelerar e alavancar o desenvolvimento de lideranças negras.

### Doação de sangue

Em agosto de 2023, ajudamos a administração do condomínio SPCTowers e o hemocentro São Lucas na campanha de doação de sangue, incentivando a participação de nossos colaboradores do escritório de São Paulo, beneficiando cerca de 356 pessoas.



# RESPONSABILIDADE AMBIENTAL

Queremos fomentar a transição para uma economia de baixo carbono, minimizando os impactos ambientais de nossas atividades e influenciando boas práticas nas empresas com as quais nos relacionamos.

# Mudanças Climáticas

Reconhecemos os amplos efeitos das mudanças climáticas na sociedade e na economia, com um olhar atento tanto para os riscos quanto para as oportunidades de transformar nossos negócios e seguir cumprindo nossa missão de melhorar a vida das pessoas. Estamos cientes da vulnerabilidade do Brasil e da América Latina aos impactos do clima e sabemos que o setor financeiro pode exercer um enorme poder de influência na transição para uma economia de baixo carbono.

Nesse sentido, temos uma postura ativa na adoção de medidas para adequar nossos portfólios e mobilizar nosso ecossistema em torno das metas baseadas na ciência, assumidas pelo Acordo de Paris. Em 2023, seguimos avançando na gestão de riscos climáticos e na viabilização de negócios sustentáveis, abrangendo a mensuração e redução de nossas emissões, a aderência às recomendações da TCFD (*Task Force on Climate-related Financial Disclosures*), a diminuição da intensidade de emissões financiadas e da sensibilidade climática de nosso portfólio de crédito e o desenvolvimento de produtos que incentivem escolhas e investimentos alinhados com essa agenda.

## Emissões de Gases de Efeito Estufa

Usamos a metodologia do *GHG Protocol* para calcular, monitorar e dar transparência a nosso inventário de emissões de Gases de Efeito Estufa nos Escopos 1, 2 e 3. Em 2023, refinamos os cálculos de emissões, ampliando o escopo para abranger todas as fontes e unidades de negócios e, pela primeira vez, submetemos nosso inventário de carbono à auditoria externa.

### Escopo 1

No Escopo 1, foram consideradas as emissões diretas, onde temos controle operacional, obtidas pela soma de todas as categorias de emissões da XP Inc., como combustão estacionária, combustão móvel e emissões fugitivas. A principal fonte são as emissões fugitivas, que respondem por 54% das emissões totais nesse escopo, provenientes do uso de gases refrigerantes R-410A nos sistemas de ar-condicionado.

### Escopo 2

Para o cálculo das emissões do Escopo 2, contabilizamos as emissões indiretas de GEE provenientes da aquisição de energia elétrica para consumo em nossas instalações. Boa parte das emissões nesse escopo é proveniente da unidade de Miami (EUA), que contribuiu com 46,7% das emissões totais nesse escopo.

### Escopo 3

Para o cálculo das emissões do Escopo 3, foram consideradas as emissões indiretas de GEE decorrentes de nossas atividades, provenientes de fontes que não pertencem ou não são controladas pela empresa. Nosso inventário contabiliza as emissões relacionadas às viagens realizadas por motoboys, resíduos gerados nas operações, viagens a negócios e emissões casa-trabalho, sendo a categoria de viagens a negócios a de maior impacto no resultado.



## Queda nas emissões totais

Mesmo com a significativa expansão dos negócios, nossas emissões totais de Gases de Efeito Estufa caíram 4% em 2023, totalizando 6.322,191 tCO<sub>2</sub>e. Também observamos uma redução de 56% nas emissões relacionadas ao Escopo 1, proveniente de fontes diretas, de propriedade ou controladas pela XP. Essas alterações são explicadas, principalmente, pela adequação da metodologia de cálculo, feita após o *feedback* da consultoria externa que fez a verificação de nosso inventário.

Já no Escopo 3, relacionado à cadeia de fornecimento, registramos um incremento de 37% nas emissões de GEE. Esse aumento deve-se a fatores como o fornecimento de ar-condicionado, a inclusão do consumo de combustível de aviação particular em viagens corporativas, um novo posicionamento em relação aos arranjos de *home office* e o aumento proporcional nas emissões do deslocamento casa-trabalho.

### Emissões diretas (Escopo 1, 2, 3) de Gases de Efeito Estufa (GEE)

GRI 305-1 | GRI 305-2 | GRI 305-3

Emissões diretas	2022	2023	Variação
Escopo 1 (tCO <sub>2</sub> e)	3.238	1.410	-56%
Escopo 2 (tCO <sub>2</sub> e)	143	522	265%*
Escopo 3 (tCO <sub>2</sub> e)	3.214	4.390	37%
Emissões totais de Gases de Efeito Estufa (tCO <sub>2</sub> e)	6.597	6.322	-4%

\* Aumento registrado em função dos gastos de energia nos escritórios de Nova Iorque e Miami.

### Comparativo das emissões totais (tCO<sub>2</sub>e) por categorias GRI 305-2 | GRI 305-3

Emissões Totais (tCO <sub>2</sub> e)	2022	2023	Variação
<b>Escopo 1</b>	<b>3.238,54</b>	<b>1.410,08</b>	<b>-56,46%</b>
Combustão Estacionária	0,88	4,19	375,90%
Combustão Móvel	0	539,35	0,00%
Emissões Fugitivas	3.237,66	866,55	-73,24%
<b>Escopo 2</b>	<b>143,77</b>	<b>522,27</b>	<b>263,26%</b>
Abordagem por localização	143,77	522,27	263,26%
<b>Escopo 3</b>	<b>3.208,80</b>	<b>4.389,83</b>	<b>36,81%</b>
Transporte e Distribuição <i>Upstream</i>	5,55	0,01	-99,76%
Resíduos Gerados	291,11	161,31	-44,59%
Viagens a Negócios	2.412,39	2.962,34	22,80%
Emissões Casa-Trabalho	499,76	1.266,17	153,36%
	<b>6.591,12</b>	<b>6.322,19</b>	<b>-4,08%</b>

## Compensação das emissões

Entre 2019 e 2020, compensamos 100% de nossas emissões de GEE por meio da compra de créditos de carbono gerados por projetos de conservação e regeneração florestal. Também neutralizamos as emissões dos Escopos 1 e 2 adquirindo certificados de redução de emissão de projetos REDD+, mecanismo das Nações Unidas que fomenta a conservação, o manejo sustentável e o aumento dos estoques de carbono florestais. No Escopo 3, a neutralização foi feita por meio de projetos de recuperação de biogás e energia renovável.

Para avançarmos nessa agenda, nos tornamos membros do Compromisso com o Clima, que desde 2017 conecta empresas interessadas em compensar suas emissões e projetos dedicados a gerar impactos sociais e ambientais positivos. A originação dos créditos segue uma rígida análise técnica e jurídica, além de critérios de elegibilidade, com o objetivo de minimizar riscos reputacionais e garantir a qualidade dos créditos.

Assim, em 2023, neutralizamos as emissões dos Escopos 1 e 3 por intermédio do Compromisso com o Clima, com a aquisição de cerca de 5,8 mil créditos de carbono de projetos de biomassa renovável. Já as emissões do Escopo 2 foram compensadas com a compra de Certificados de Energia Renovável (i-Rec), que garantem que a energia consumida é proveniente de fontes renováveis.



**100%** de nossas emissões compensadas com a compra de crédito de carbono e i-Rec

### Preço interno de carbono

Desde 2021, calculamos o preço interno da tonelada de carbono com base no preço médio do crédito de carbono comprado no ano. Em 2023, o preço médio ficou em R\$15,00/tonelada.

### Mercado de Carbono

Contribuímos com o mercado voluntário de carbono desde 2019, por meio da compra de créditos de carbono e da originação de produtos de investimentos. Além disso, temos uma atuação em *advocacy*, participando em grupos de trabalho organizados pela Febraban e Anbima voltados ao mercado regulado.



## Emissões financiadas

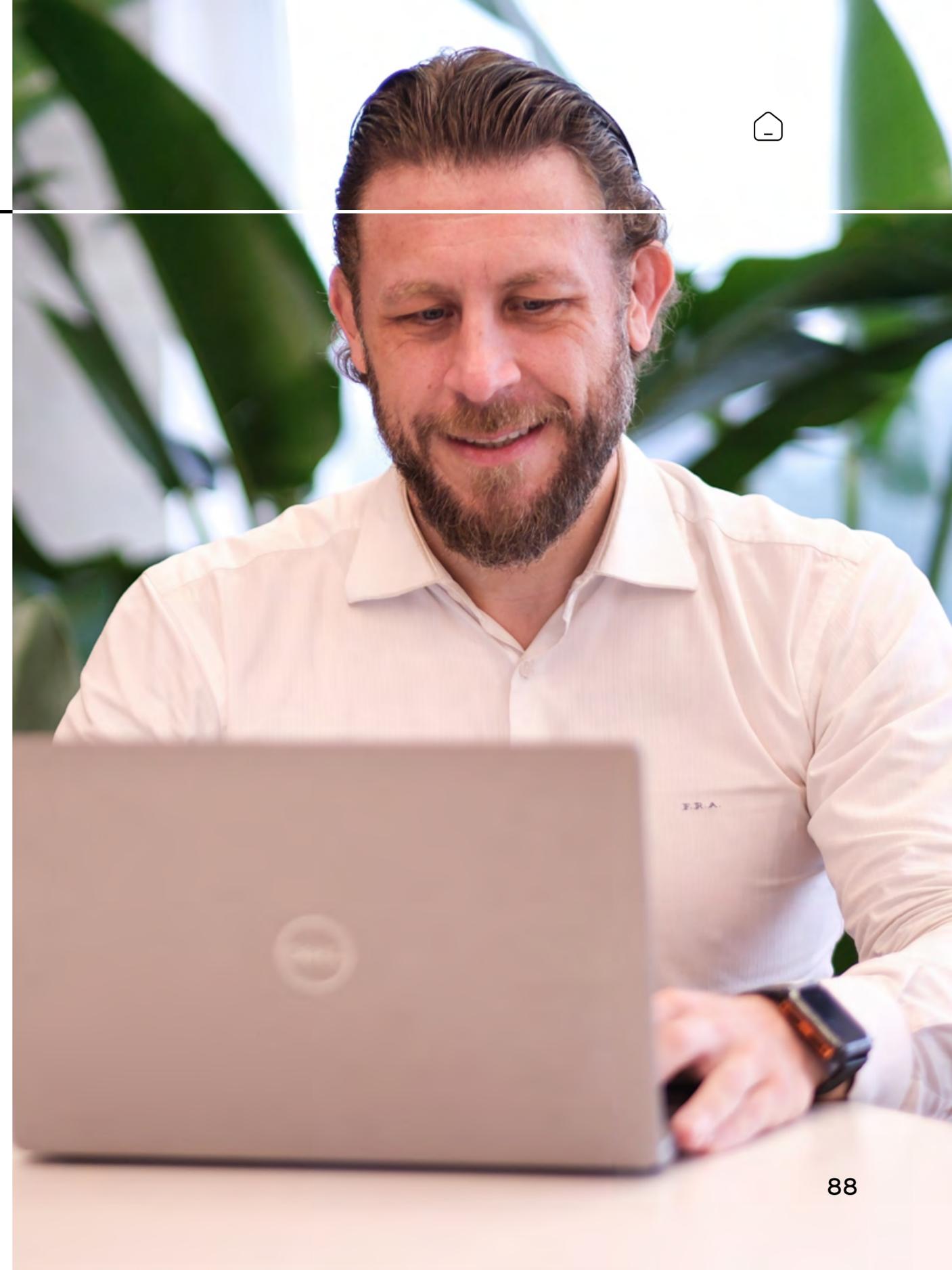
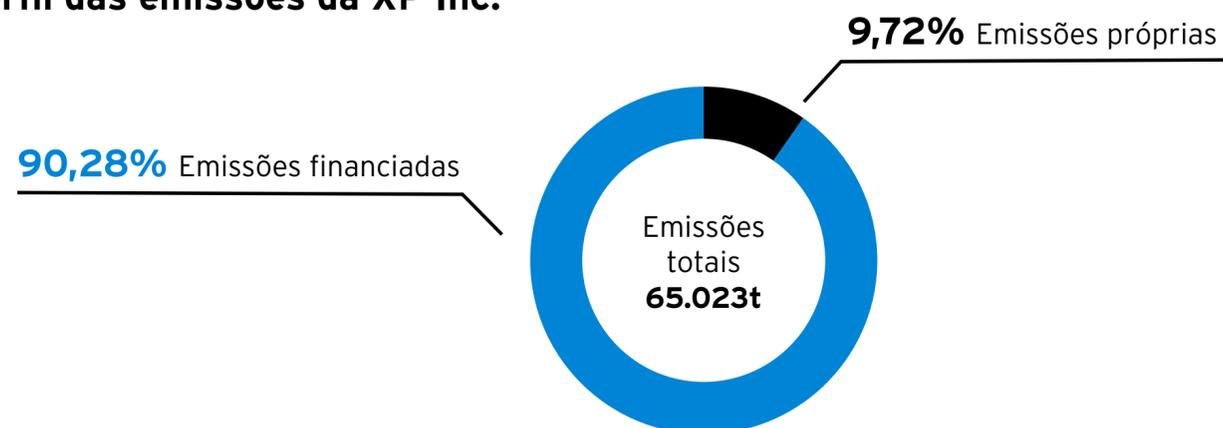
GRI 201-2 | GRI 305-3 | FN-AC-410b.4 | FN-CB-410b.4

As emissões financiadas (Escopo 3, categoria 15) estão relacionadas aos gases do efeito estufa provenientes dos ativos presentes nas carteiras das instituições financeiras, viabilizadas, em grande parte, por empréstimos e financiamentos às atividades de seus clientes. Segundo o CDP, as emissões financiadas são, em média, 700 vezes superiores às emissões diretas do setor financeiro.

No nosso caso, apenas 9,72% das emissões totais de GEE estão relacionadas às emissões próprias, que são totalmente neutralizadas. Os 90,28% restantes se devem às emissões financiadas da carteira de crédito, cuja intensidade buscamos gerir com uma estratégia de engajamento dos clientes, de maneira a contribuir para que eles avancem, com a XP, na transição para uma economia de baixo carbono, mitigando riscos e capturando oportunidades que possam surgir no novo cenário.

Demonstramos nosso compromisso com a responsabilidade climática ao aderir à *Partnership for Carbon Accounting Financials* (PCAF), no início de 2022. Passamos, então, a utilizar formalmente a metodologia da PCAF para calcular nossas emissões financiadas. No ano anterior, já havíamos feito os cálculos com base nessa metodologia, como parte de nossa meta de aprimorar a governança dos riscos socioambientais e climáticos, que são uma preocupação significativa para a nossa instituição.

### Perfil das emissões da XP Inc.

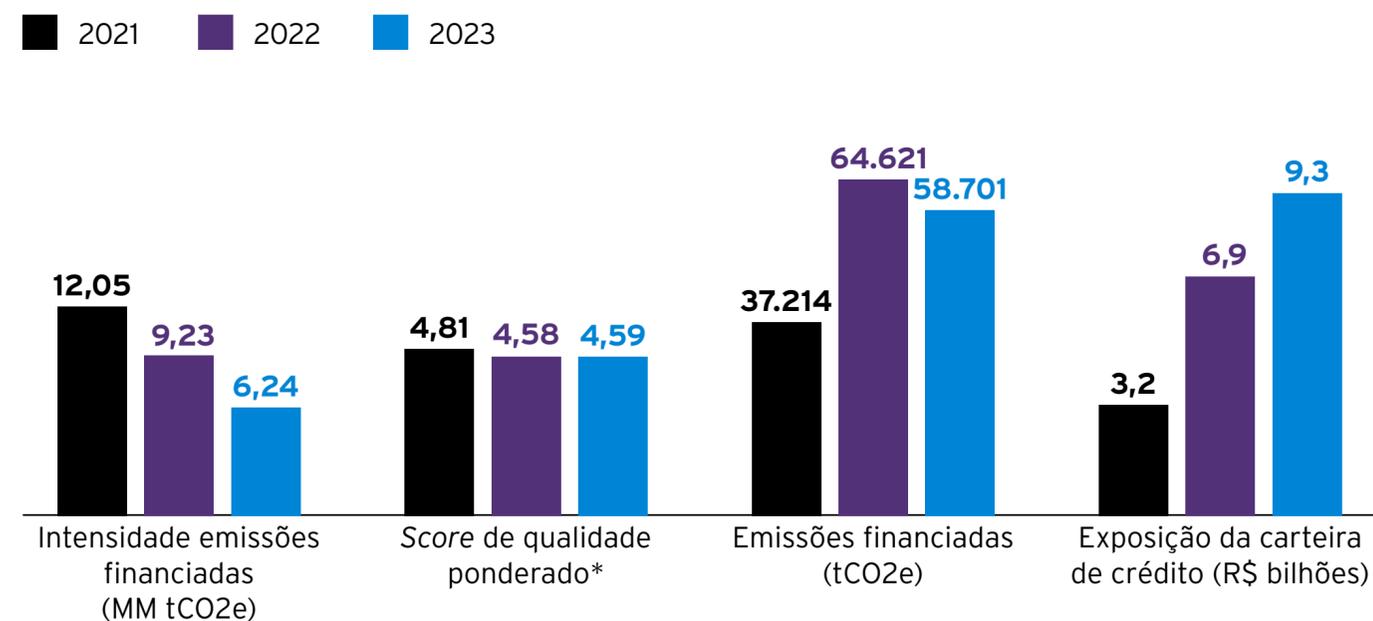




## Como temos evoluído e aonde queremos chegar

Quando começamos a mensurar nossas emissões financiadas, em 2021, registramos uma intensidade de 12,05 toneladas de carbono por milhão de reais emprestados, com uma exposição da carteira de crédito de R\$3,2 bilhões. Em 2022, quando a carteira de crédito mais que dobrou de tamanho, chegando a R\$6,9 bilhões, a intensidade das emissões financiadas caiu para 9,23 MM/t/CO<sub>2</sub>e.

Em 2023, registramos um novo marco: a carteira de crédito subiu para R\$9,3 bilhões e a intensidade das emissões financiadas chegou a 6,24 MM/t/CO<sub>2</sub>e, uma redução de 48,22%. Vamos seguir aprofundando a estratégia de crescimento de carteira com melhora significativa de sua qualidade climática, com a meta de reduzir significativamente esse indicador até 2030.



\* A metodologia da PCAF atribui uma pontuação de 1 a 5, sendo 1 o cálculo mais preciso. Como nossa carteira é formada principalmente por pequenas e médias empresas, que normalmente não divulgam seus dados de emissões, alcançamos uma pontuação de 4,59.





## Melhoria na metodologia

Em 2023, avançamos na metodologia de cálculo das emissões financiadas, ampliando a precisão e a abrangência dos dados relativos às atividades de nossos clientes. Utilizando a classificação setorial do TCFD, conseguimos um engajamento mais preciso de nossos clientes, obtendo uma visão mais aprofundada do impacto ambiental do nosso negócio.

Setor beneficiado por crédito	Emissões financiadas (tCO2e)	Exposição da carteira de crédito (R\$ bilhões)	Intensidade por setor ponderado pelo percentual de exposição
Agricultura	12.385,93	170,24	1,31811
Alimentos e Bebidas	7.832,65	622,53	0,83355
Serviços Financeiros	6.771,22	3852,75	0,720593
Comércio	6.033,51	689,52	0,642086
Transportes	3.450,1	215,45	0,367159
Indústria	3.368,81	222,6	0,358509
Petroquímica e Química	3.169,67	70,71	0,337316
Metais e Mineração	3.163,55	135,17	0,336665
Serviços Administrativos	2.553,59	587,06	0,271753
Papel e Produtos Florestais	1.689,67	62,09	0,179815
Têxtil	1.184,29	98,66	0,126033
Energia	1.173,44	83,12	0,124877

Setor beneficiado por crédito	Emissões financiadas (tCO2e)	Exposição da carteira de crédito (R\$ bilhões)	Intensidade por setor ponderado pelo percentual de exposição
Saúde	875,36	673,49	0,093156
Turismo e Lazer	863,73	424,2	0,091918
Gestão e Desenvolvimento Imobiliário	806,58	318,8	0,085836
Madeira e Móveis	652,71	23,56	0,069462
Construção	628,06	695,64	0,066838
Tecnologia	563,94	174,67	0,060014
Farmacêuticos e Cosméticos	389,26	9,5	0,041425
Veículos Automotores e Autopeças	387,22	78,54	0,041208
Outros	235,91	59,39	0,025106
Reciclagem	230,96	2,62	0,024579
Educação	228,91	103,92	0,024361
Comunicação	46,06	22,1	0,004902
Saneamento	16,38	0,42	0,001743
<b>Total</b>	<b>58.701,52</b>	<b>9.396,73</b>	<b>6,247012</b>



## Sensibilidade climática da carteira de crédito GRI 201-2 | GRI 305-3

Para avaliar o risco climático de nosso portfólio de crédito, utilizamos ainda a Régua de Sensibilidade ao Risco Climático, metodologia que desenvolvemos junto à Febraban, com base nas recomendações do TCFD. Ela permite mensurar o quão sensível é o cliente ou a operação aos efeitos físicos e/ou de transição das mudanças climáticas. São levados em consideração o setor da companhia, a qualidade do crédito, o prazo médio da operação e a representatividade do setor ou cliente na carteira de crédito.

Combinadas, essas variáveis ajudam a classificar a exposição da carteira em três níveis de sensibilidade climática (alto, médio ou baixo), definindo os clientes mais sensíveis a fatores climáticos. Esse processo abrange 100% do portfólio de crédito de pessoas jurídicas e sinaliza o grau de risco, orientando a tomada de decisão de seguir ou não com o fechamento do negócio.

No final de 2023, a sensibilidade climática de nossa carteira chegou a 12,72%, uma redução de quase dois pontos percentuais na comparação com 2021, quando começamos a fazer essa mensuração. Melhoramos, assim, a qualidade climática do crédito que concedemos e, conseqüentemente, do nosso portfólio de crédito. Ainda em 2023, o indicador de sensibilidade climática foi incorporado à RAS da companhia, com limites de exposição e acompanhamento mensal.

### Sensibilidade climática de nossa carteira de crédito



Confira, também, como funciona nosso processo de análise de Risco Social, Ambiental e Climático na [página 127](#).

## Teste de estresse

A área de Risco Social, Ambiental e Climático analisa de forma massificada todos os clientes da XP, cobrindo 100% do portfólio de crédito para empresas. O acompanhamento da qualidade da carteira é feito de acordo com sua exposição ao *Rating* Social, Ambiental e Climático. O teste de estresse é atualizado no mínimo uma vez ao ano, e suas diretrizes e resultados são discutidos e aprovados pela Diretoria Executiva.

Embora o teste de estresse seja obrigatório apenas para as entidades do Segmento S2, adotamos um cenário idiosincrático dedicado, que busca agravar receitas específicas de negócios potencialmente expostos. Para o próximo ano, serão incluídas as hipóteses de mudanças em padrões climáticos e de transição para uma economia de baixo carbono.

## Recomendações da TCFD

Publicadas em 2017, as recomendações da *Task Force on Climate-Related Financial Disclosures* (TCFD) do *Financial Stability Board* têm como objetivo incentivar a divulgação de informações financeiras relacionadas aos riscos e oportunidades climáticas, permitindo aos investidores tomar decisões mais bem informados.

Reconhecemos sua relevância e apoiamos firmemente esse compromisso, avançando em nossa aderência às recomendações ao longo de 2023 em cada um dos quatro pilares de divulgação.



## Governança

- O Conselho de Administração, o Comitê Executivo, o Comitê de Auditoria e o Comitê de Riscos, Crédito e ESG acompanham a evolução da agenda de ESG como um todo, incluindo a agenda climática da companhia, com periodicidade e pautas predefinidas.
- Além desses órgãos de governança, a Comissão de Risco Social, Ambiental e Climático e o Comitê de Riscos e Responsabilidade Social, Ambiental e Climática realiza o acompanhamento da agenda climática com periodicidade e pautas predefinidas.
- Nossas políticas corporativas vinculam a remuneração dos colaboradores ao cumprimento das diretrizes relacionadas ao clima, inclusive em nível executivo.
- Realizamos capacitação e disseminação do tema em toda a empresa, por meio de treinamentos e *lives* relacionadas ao tema.



## Estratégia

- Mapeamos nossa exposição a riscos climáticos e potenciais impactos para a companhia.
- Temos uma estratégia de transição climática, com metas internas e respectivos prazos para cumprimento definidos.
- Possuímos metas de redução de emissões próprias e emissões financiadas.
- Realizamos cálculo de preço interno de carbono.
- Temos contribuído para fomentar o mercado de carbono no país, participando de grupos de trabalho setoriais, reuniões com representantes dos mais diversos setores, clientes e demais *players* interessados no assunto.
- Desenvolvemos produtos e serviços financeiros relacionados ao clima.
- Mensuramos e neutralizamos 100% das emissões de Gases de Efeito Estufa das nossas atividades (Escopos 1, 2 e 3).



## Gestão de Riscos

- Realizamos análise de risco climático para 100% de nossos clientes e operações de crédito.
- Desenvolvemos metodologia proprietária de avaliação de risco climático que impacta o *rating* de crédito.
- Gerenciamos o risco climático do nosso portfólio de crédito através de indicadores gerenciais de risco climático.
- Possuímos um indicador específico de risco climático na RAS da companhia.
- Monitoramos o risco climático do nosso portfólio de crédito.
- Consideramos o risco climático nos programas de teste de estresse em cenário idiossincrático dedicado, o qual busca agravar receitas específicas de negócio potencialmente expostas.
- Engajamos nossos clientes para redução do impacto das mudanças climáticas em nossos negócios.



## Metas e Métricas

- Possuímos metas de redução de emissões próprias.
- Estabelecemos metas de redução de intensidade de emissão financiada do portfólio de crédito.
- Implementamos métricas de intensidade de emissão financiada e sensibilidade climática do portfólio de crédito.
- Reportamos nossas métricas de sensibilidade climática e emissão financiada no âmbito da TCFD.

## Ecoeficiência

Buscamos reduzir os impactos negativos de nossas atividades, promovendo práticas sustentáveis, o uso eficiente de recursos e a gestão adequada do consumo de água e energia, da geração e disposição de resíduos e efluentes e das emissões de Gases de Efeito Estufa. Compensamos 100% de nossas emissões dos Escopos 1, 2 e 3.

Buscando o menor impacto possível de nossas instalações, na hora de selecionar e locar imóveis, damos prioridade a prédios verdes. Nosso principal escritório, situado na cidade de São Paulo, por exemplo, está instalado em um prédio com pré-certificação LEED (*Leadership in Energy and Environmental Design*) Platinum 3.0 Core and Shell, que garante os mais altos índices de eficiência energética e de sustentabilidade.

Veja, a seguir, como evoluíram o consumo de recursos e a gestão de resíduos e emissões em 2023.



## Energia

O total de energia consumida registrou um aumento que é explicado pela incorporação, na medição, da unidade localizada no Botafogo (RJ), integrada à XP a partir da aquisição do Banco Modal. Além disso, foram contratados 1.472 novos colaboradores no ano. Em 2023, refinamos nosso cálculo do consumo de energia, contemplando também os dois escritórios externos, localizados em Nova Iorque e Miami. Destacamos ainda que o escritório de Belo Horizonte utiliza energia fotovoltaica em todas as áreas comuns.

### Consumo total de energia dentro da organização GRI 302-1

Unidades (kWh)	2021	2022	2023
Total	1.641.476,00	1.586.193,00	3.516.084,22

### Consumo de energia por unidade GRI 302-3

Unidades	Total (kWh)	Total (MWh)
São Paulo	1.835.296,65	1835,30
Botafogo	97.902,00	97,90
Leblon	151.040,00	151,04
Belo Horizonte	27.198,00	27,20
Nova Iorque	782.627,87	782,63
Miami	622.019,70	622,02



## Água GRI 303-1 | GRI 303-5

O aumento no consumo total de água registrado em 2023 deve-se, principalmente, à mudança no escopo de medição. Até 2022, contabilizávamos apenas o consumo dos escritórios de São Paulo. Em 2023, passaram a ser considerados também os dados dos escritórios Leblon, Botafogo e Belo Horizonte.

### Consumo total de água de todas as áreas

Consumo total de água (em megalitros)	2021	2022	2023
Consumo total de água	3.003	5.229	11.232

Por unidade física (em megalitros)	2021	2022	2023
São Paulo	3.003	5.229	7.318
Botafogo	-	-	2.692
Leblon	-	-	1.054
Belo Horizonte	-	-	0,169

## Resíduos

Cada edifício é responsável por coletar e controlar os resíduos gerados em cada andar, o que é contabilizado mensalmente pela quantidade de sacos utilizados, sendo que cada um tem capacidade de 10 litros. A conversão é feita posteriormente para toneladas, já que em algumas unidades, como a de São Paulo, a contabilização é feita em sacos.

O volume total de resíduos gerados no ano cresceu em função da incorporação, na contagem, das unidades de Botafogo e de Nova Iorque, sendo que nos anos anteriores eram computados apenas os resíduos gerados nos escritórios de São Paulo. Do mesmo modo, observamos um aumento no volume total de resíduos destinados à reciclagem.

### Total de resíduos gerados e total de resíduos com disposição final em aterro e encaminhados para reciclagem GRI 306-3 | GRI 306-5

#### Peso total dos resíduos gerados em toneladas métricas e uma discriminação desse total por composição dos resíduos

Destinação	Tipo de resíduo gerado	2021*	2022*	2023*
Aterro	Orgânico	8.128	8.999	12.860
Reciclagem	Reciclável	14.563	7.060	9.214
Quantidade total de resíduos gerados (sacos)		22.691	16.059	22.074
Quantidade total de resíduos gerados (toneladas)		227	161	221

\*Em 2021 e 2022 foram considerados apenas os resíduos gerados em SP.

**Resíduos não destinados para disposição final** GRI 306-4

Destinação	Resíduos gerados (sacos)	2022*	2023
Reciclagem	Vidro	151	255
	Plástico	2.684	3.418
	Metal	300	353
	Papel	3.925	5.188
Total de resíduos em sacos		7.060	9.214
Total de resíduos em toneladas		71	92

\* O monitoramento dos resíduos é realizado apenas no escritório de SP.

**Resíduos eletrônicos**

Realizamos a logística reversa e o descarte correto de nossos resíduos eletrônicos não classificados como ambientalmente perigosos, que são formados por equipamentos de TI, como monitores, *desktops*, cabos e outros.

Atuamos em parceria com a empresa Manureversa, especializada em gerenciamento de resíduos eletrônicos, que faz a “compra” de eletrônicos obsoletos da XP, convertendo o valor em uma quantidade de mudas de árvores nativas. Elas são doadas ao projeto Amigos da Mata, executado pelo Instituto Refloresta, que atua na recuperação de áreas degradadas.

Os equipamentos que não fazem parte da proposta de “compra e venda” são doados e têm como base de troca uma muda de árvore nativa a cada 50 quilos de equipamentos descartados. As mudas são doadas a agricultores locais, e o plantio é feito em nascentes e áreas sensíveis, como margens de rios e nascentes desmatadas no bioma Mata Atlântica. Desde que iniciamos o apoio, em 2020, contabilizamos 253 árvores doadas.

**Total de resíduos não destinados à disposição final** GRI 306-4

Destinação	Resíduos gerados (kg)	2023
Reciclagem	Eletrônicos	3.429
Total de resíduos eletrônicos (em kg)		3.429

*Mente Aberta*

**Um novo impossível**

**começa aqui**



# GOVERNANÇA CORPORATIVA

Seguimos aprimorando nossos processos, políticas e instâncias decisórias, buscando o mais elevado padrão de governança em todos os negócios e atividades. **GRI 2-13**

O ano de 2023 marcou o início de um ciclo de mudanças em nossa estrutura de governança, que tem sido pautado por dois direcionadores principais. O primeiro é a adequação à regulação prudencial do Banco Central, em função do enquadramento da XP no chamado Segmento 2 do Sistema Financeiro Nacional.

Recebemos, em outubro de 2019, a autorização do BACEN para atuar como banco múltiplo, com as carteiras comercial e de investimentos, e para operar no mercado de câmbio. Até então, a XP estava enquadrada no Segmento 3, com atuação restrita à área de investimentos. De lá para cá, temos trabalhado fortemente no atendimento aos requerimentos prudenciais de capital e riscos.

Outro fato relevante é que, em julho de 2023, o acordo de acionistas firmado entre a Itaúsa e a XP foi rescindido. A decisão, tomada por consenso entre as partes, ensejou uma melhoria significativa em nossa governança, encerrando a prerrogativa do Itaú Unibanco, um de nossos principais concorrentes, de indicar dois integrantes para nosso Conselho de Administração e um integrante para o Comitê de Auditoria.

Com a renúncia dos representantes do Itaú Unibanco, reduzimos nosso Conselho de onze para nove membros e começamos, então, a reformular essa instância decisória com a adoção das melhores práticas de mercado. Contratamos uma consultoria internacional para nos apoiar tanto na busca de executivos e conselheiros quanto na definição de seus papéis e responsabilidades e na adição de novos comitês. Entramos em 2024 com muitos avanços nesse processo.

Aumentamos a quantidade de conselheiros independentes, que passaram a formar maioria. Também criamos dois novos comitês de assessoramento ao Conselho: o Comitê de Riscos, Crédito e ESG, que irá supervisionar, entre outros temas, os fatores de riscos de mercado, liquidez, crédito, segurança cibernética, ambientais, sociais, de governança e climáticos, e o Comitê de Estratégia e Desempenho, que passa a abarcar a definição de metas, avaliação de novos produtos, criação de áreas e outros temas.

Outra novidade foi a ampliação do escopo de atuação do Comitê de Pessoas, que teve seu nome alterado para Comitê de Remuneração, Pessoas, Nomeação e Governança, com alçadas na definição de sucessão, remuneração, promoção, metas de contratação e avaliação de executivos e colaboradores, cultura e outros temas estratégicos de RH. Além disso, foram eliminadas as eleições em chapas para a nomeação de diretores pela Assembleia Geral Ordinária (AGO), permitindo a escolha individual de diretores, aumentando, assim, suas responsabilidades perante os acionistas.

## Estrutura acionária

Acionista	Ações totais	Direito de voto
XP Controll LLC	18,81%	66,55%
Free Float	73,23%	25,90%
ITB Holding Ltd.	7,77	7,55%
Tesouraria XP	0,19%	

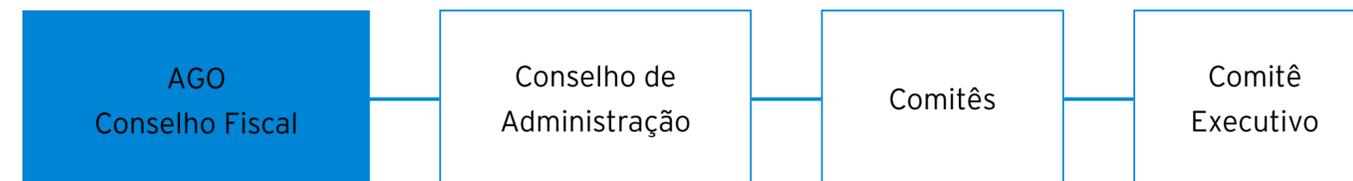


**55,5%** membros independentes no Conselho de Administração

Ampliamos o número de membros independentes em nosso Conselho de Administração, agregando pessoas com uma diversidade de conhecimentos, atributos e experiências que fortalecem nossos temas materiais, ajudando-nos a alinhar as estratégias às questões que a empresa precisa responder em cada momento, fomentando a sua perenidade e a sua capacidade de gerar valor.

## Estrutura de governança GRI 2-9 | 2-10 | 2-1 | 2-12 | 2-17

Nosso modelo de governança é formado por quatro principais instâncias decisórias amparadas por regimentos internos, que disciplinam e regulam o funcionamento de cada órgão da alta administração, e por políticas de compensação, incentivo e avaliação, que garantem o alinhamento dos mecanismos decisórios às estratégias de longo prazo da companhia.



### Assembleia Geral Ordinária

Realizada uma vez ao ano, a Assembleia Geral Ordinária (AGO) decide sobre mudanças na estrutura de governança e investimentos de médio e longo prazos a serem realizados. Já a Assembleia Geral Extraordinária acontece sempre que os acionistas entenderem a necessidade de sua convocação. O quórum mínimo para ambas é de 50% das ações com direito a voto.

### Conselho de Administração

Em 31 de dezembro de 2023, nosso Conselho de Administração era composto por nove membros, sendo quatro independentes, com mandato até outubro de 2025. Três deles acumulavam funções no Comitê de Auditoria. Como parte do processo de reestruturação, iniciado em 2023, um dos conselheiros não independentes (Fabrício Almeida) e três conselheiros independentes (Luiz Felipe Calabro, Frederico Seabra de Carvalho e Cristiana Pereira) renunciaram aos seus cargos em 24 de abril de 2024, com efeito a partir de 24 de maio de 2024.

Foram, então, indicados cinco novos conselheiros independentes, após um extenso período de prospecção conduzido pela consultoria contratada para nos apoiar nesse processo. O número de conselheiros foi mantido em nove, porém, a maioria é de conselheiros independentes. O presidente do Conselho não possui cargo executivo no Grupo XP.

Com essas alterações, aprovadas na AGO realizada em 24 de maio de 2024, nosso órgão máximo de governança ampliou seu alcance de supervisão, ganhou maior representatividade dos acionistas não controladores e passou a contar com maior amplitude, capacidades e experiências. Os novos integrantes agregaram, por exemplo, expertises em temas como gestão de riscos, negócios em bancos de varejo, gestão de pessoas e diversidade e inclusão.

Buscamos, assim, garantir que o Conselho de Administração esteja bem-posicionado para direcionar as estratégias de longo prazo, exercer seu papel de orientar a administração e a liderança, proteger e aprimorar a cultura da XP à medida que cresce e evolui, além de garantir um planejamento de sucessão robusto. Outros papéis importantes são liderar a evolução dos processos de governança e fortalecer o gerenciamento de riscos e controles à medida que as operações da XP se tornam cada vez mais complexas, balanceando e complementando a expertise da administração em tópicos-chave relacionados ao negócio.

O mandato de todos os membros do Conselho é de dois anos, sendo que os integrantes que não renunciaram a seus cargos anteriores foram apresentados à reeleição na AGO, antes mesmo do vencimento de seus mandatos. Os acionistas passaram, assim, a ter o direito de eleger individualmente os conselheiros, em conformidade com as melhores práticas de governança corporativa.

O órgão máximo de decisão da companhia se reúne no mínimo trimestralmente, com pauta definida, que inclui a aprovação de estratégias, do plano de negócios e do orçamento anual, e eventuais mudanças em políticas e outros direcionamentos, inclusive sobre os temas sociais, ambientais e de governança relevantes para a companhia. O CEO da XP Inc., Thiago Maffra, e o CEO do Banco XP, José Berenguer, participam das reuniões como convidados, fazendo a ponte entre os aconselhamentos e a definição de planos e prioridades a serem colocados em prática.

Em 2023, foram realizadas oito reuniões, sendo que em quatro delas participaram 100% dos conselheiros. Em outras três, a taxa de presença foi de 90,9% e em uma delas, realizada em meados de fevereiro, a taxa de comparecimento foi de 72,7%.

### Composição atual do Conselho de Administração, aprovada na AGO realizada em 24 de maio de 2024.

**Guilherme Benchimol**  
Presidente do Conselho



**Bruno Constantino**  
Membro. Até agosto de 2024 ocupa, também, o cargo de *Chief Financial Officer* (CFO) da XP Inc.



**Melissa Werneck**  
Membro independente



**José Luiz Acar Pedro**  
Membro independente



**Martin Emiliano Escobari Lifchitz**  
Membro independente



**Gabriel Leal**  
Membro



**Bernardo Amaral**  
Membro



**Oscar Rodriguez Herrero**  
Membro independente



**João Roberto Gonçalves Teixeira**  
Membro independente



Para conhecer a experiência e o perfil de cada um dos membros do Conselho de Administração, acesse o documento [Proxy Statement na plataforma da SEC](#).



## Remuneração da alta administração GRI 2-19 | GRI 2-20

A compensação anual do Conselho de Administração é formada por uma remuneração fixa idêntica para todos os membros e uma compensação adicional para aqueles que também presidem ou integram os Comitês de Auditoria e Remuneração. Os membros do Conselho que ocupam cargos executivos não são remunerados, evitando a duplicidade na compensação.

Em novembro de 2023, o Conselho aprovou uma política de recuperação de remuneração, em conformidade com os novos regulamentos da SEC e da Nasdaq. De acordo com a nova política, se uma atualização financeira fizer com que os executivos recebam uma compensação por incentivo maior do que a prevista nas informações financeiras originais, os valores excedentes deverão ser recuperados.

A remuneração do Comitê Executivo é balizada por um conjunto de metas relacionadas aos resultados financeiros de curto prazo e outro conjunto vinculado à saúde e à sustentabilidade do negócio no longo prazo. Para o CEO, em 2023, as metas financeiras de curto prazo incluíam Margem EBT, Lucro Líquido e uma métrica de eficiência em despesas. Já as metas de longo prazo estavam compostas por:

- Captação Líquida
- Satisfação de clientes (NPS)
- *Turnover* de funcionários
- *Score de capabilities*, uma métrica desenhada para medir a evolução de áreas e de funções críticas para a empresa no longo prazo, como Riscos, Gente, Gestão, Tecnologia, Produtos e Operações.

As metas do CEO são desdobradas em metas específicas para cada diretor que integra o Comitê Executivo e, a partir daí, para cada líder e colaborador de todas as unidades de negócios.

## Diversidade no Conselho

Atualmente, nosso Conselho de Administração conta com uma mulher, Melissa Werneck, e Martin Emiliano Escobari Lifchitz, boliviano, que representa etnias latinas minorizadas e pouco representadas, conforme conceito de etnias da SEC, a Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos.

## Avaliação de desempenho dos órgãos de governança GRI 2-18

Todos os executivos são avaliados semestralmente pelos líderes, colegas e partes interessadas, com base na cultura e nos resultados, assim como acontece com os demais colaboradores. Além disso, os membros do Conselho realizam uma autoavaliação anual que busca identificar, classificar e apontar como seu desempenho impacta a gestão econômica, ambiental e as pessoas da organização. Encerrado o ciclo de autoavaliação, o Conselho se reúne para debater oportunidades de melhorias e, quando for o caso, o realinhamento tanto de composição quanto de práticas organizacionais.



## Conhecimento coletivo do mais alto órgão de governança GRI 2-17

Em 2023, os membros do Conselho de Administração participaram de um *workshop in company* sobre Melhores Práticas para Conselho de Administração, organizado pelo IBGC - Instituto Brasileiro de Governança Corporativa.

### Comitês de assessoramento

Compostos por membros independentes do Conselho de Administração, que não possuem poder de decisão, os comitês têm a função de assessorar o Conselho de Administração e fazer recomendações sobre os temas que estão sob suas respectivas alçadas.

#### Comitê de Auditoria

O CoAud é composto por três membros independentes, reúne-se semestralmente e tem seu funcionamento regido pela regulação prudencial do Banco Central e da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP). Mantém uma agenda de conversas mensais com as áreas de negócios, de riscos, ESG e auditorias interna e externa, fazendo recomendações e acompanhando os planos de prevenção e contenção de riscos.

Reporta o andamento das iniciativas ao Conselho de Administração, no mínimo a cada trimestre. As preocupações cruciais são comunicadas regularmente ao mais alto órgão de governança da companhia, por meio do Comitê de Riscos do Conselho de Administração.

#### Comitê de Riscos, Crédito e ESG NOVO

Define e garante o cumprimento da estratégia ESG, monitora a evolução dos indicadores, metas e projetos, avalia a aderência e a efetividade das ações implementadas para cumprimento das nossas políticas e estratégia ESG e acompanha o cumprimento regulatório relacionado ao tema ESG e aos riscos sociais, ambientais e climáticos. Define, ainda, em coordenação com o Comitê de Auditoria, o apetite ao risco.

#### Comitê de Estratégia e Desempenho NOVO

Tem sob sua responsabilidade a revisão das estratégias de negócios e a supervisão de estruturas e indicadores de desempenho relevantes relacionados ao capital e à estrutura organizacional da companhia.

#### Comitê de Remuneração, Pessoas, Nomeação e Governança ESCOPO AMPLIADO

Com seu escopo de atuação ampliado, passa a supervisionar não só a remuneração dos executivos, mas também recrutamento, promoções, retenção e avaliação de executivos, diretores e funcionários.



## Diretoria Executiva

**José Berenguer**  
Chief Executive  
Officer do Banco XP



**Bruno Constantino**  
Chief Financial  
Officer (CFO)



**Marino Aguiar**  
Chief Technology  
Officer (CTO)



**Lisandro Lopez**  
Chief Marketing  
Officer (CMO)



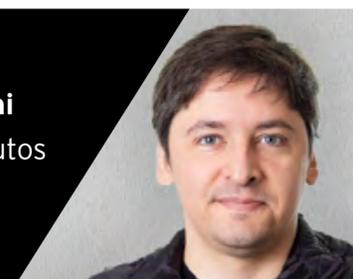
**Guilherme Resendes**  
Chief Product Officer



**Victor Mansur**  
Diretor de Finanças  
e Estratégia. A partir  
de agosto de 2024,  
ocupará, também, o  
cargo de CFO



**Lucas Rabechini**  
Diretor de Produtos  
Financeiros



**Cristiano Ayres**  
Diretor de Produtos  
Bancários



**Guilherme Sant'Anna**  
Diretor de Canais



**Gustavo Pires**  
Diretor de Fundos,  
Gestão de Recursos  
e Security Services



**Fabício Almeida**  
Diretor de Jurídico e  
Compliance e ESG



**Leonardo Cardoso**  
Chief Risk Officer



**Luiza Ribeiro**  
Chief Human  
Resources Officer



**Quantidade e percentual de indivíduos que integravam os órgãos de governança da organização em 31/12/2023, discriminados por raça e gênero** GRI 405-1

Em 31 de dezembro de 2023, o Conselho de Administração era formado por nove integrantes, todos de raça branca. Veja, a seguir, a composição por gênero.

Por gênero*	2021		2022		2023	
	Número	%	Número	%	Número	%
Homens	11	92%	10	91%	8	89%
Mulheres	1	8%	1	9%	1	11%
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>	<b>9</b>	<b>100%</b>

\* Gênero conforme especificado pelos próprios empregados.

**Quantidade e percentual de indivíduos que integravam os órgãos de governança da organização em 31/12/2023, discriminados por faixa etária** GRI 405-1

Por faixa etária	2021		2022		2023	
	Número	%	Número	%	Número	%
Abaixo de 30 anos	0	0%	0	0%	0	0%
De 30 a 50 anos	10	83%	9	82%	9	100%
Acima de 50 anos	2	17%	2	18%	0	0%
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>	<b>11</b>	<b>100%</b>	<b>9</b>	<b>100%</b>

**Governança ESG** GRI 2-13

Nossa governança ESG está estruturada em torno do Conselho de Administração e do Comitê Executivo (Comex), responsáveis por monitorar a evolução dessa agenda e dos riscos sociais, ambientais e climáticos nas empresas do Grupo. O tema é incluído nas reuniões do Conselho e Comitê Executivo.

O diretor-executivo Jurídico, *Compliance* e ESG, que responde pela Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) junto ao Banco Central, lidera as discussões sobre o tema no Comex, levando subsídios e participando da tomada de decisões. Ele e o *Head* da área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático, que se reporta à Diretoria e ao Comitê de Riscos, Crédito e ESG, apresentam o andamento das práticas, desafios e oportunidades relacionadas ao cenário ESG nas reuniões do mais alto órgão de governança da XP Inc.

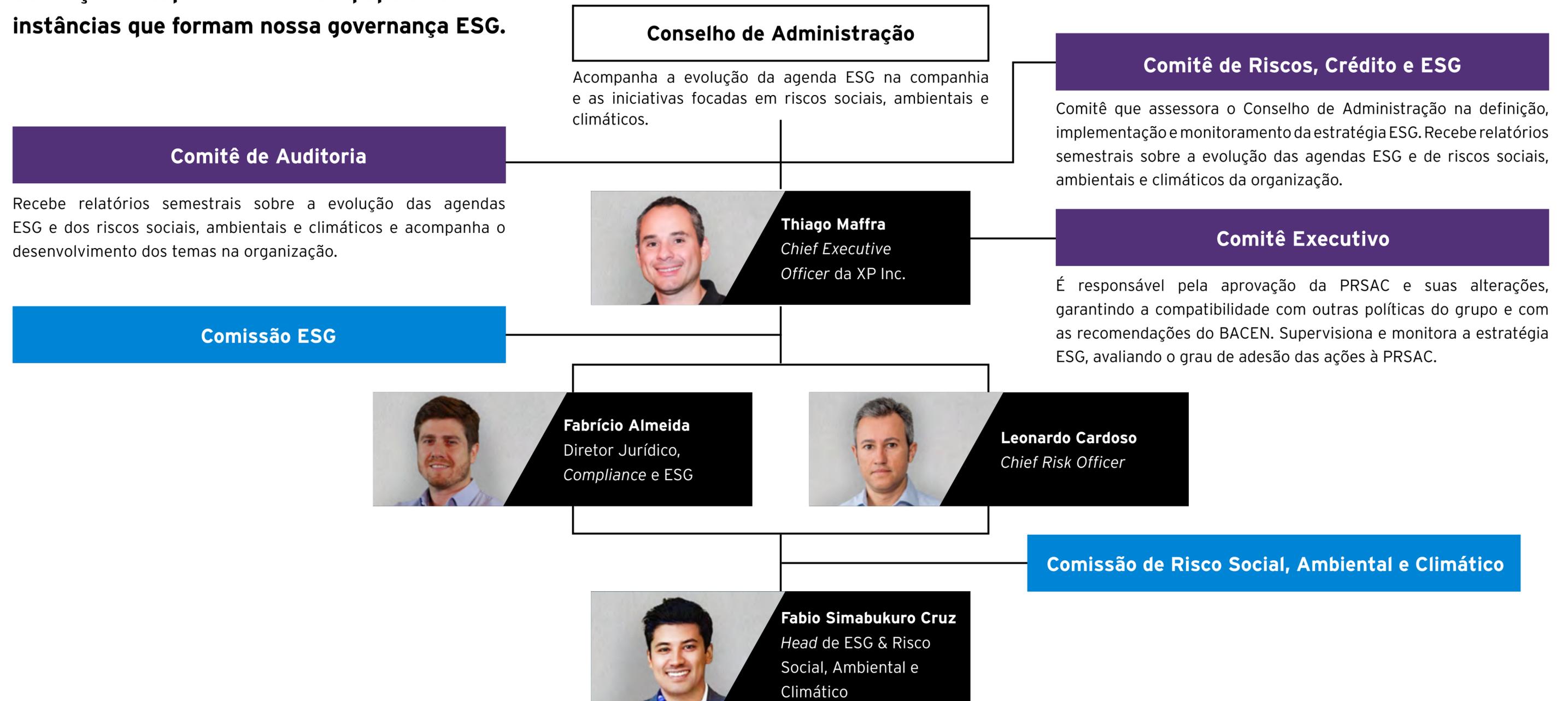
Assim, o Conselho de Administração acompanha de perto a evolução das iniciativas sociais, ambientais, climáticas e de governança da companhia e define as estratégias macro, com o suporte de dois comitês de assessoramento: Comitê de Auditoria e Comitê de Riscos, Crédito e ESG.

A estrutura de governança ESG é complementada pela Comissão ESG, que mantém estreita proximidade com a Diretoria Executiva, além da Comissão de Risco Social, Ambiental e Climático, vinculada ao Comitê Executivo de Riscos e com reporte ao CRO (*Chief Risk Officer*) e ao Comitê de Riscos e Responsabilidade Social, Ambiental e Climática, reforçando nosso compromisso na gestão integrada dos riscos sociais, ambientais e climáticos com os demais riscos gerenciados pela companhia.

A companhia conta ainda com o Comitê de Decisão de Crédito, Comitê de Iniciativas Corporativas e o Comitê de Distribuição de Produtos de Crédito como instâncias de governança relacionados aos temas ESG e riscos sociais, ambientais e climáticos.



## Conheça as responsabilidades e papéis das instâncias que formam nossa governança ESG.





## Comitê de Riscos e Responsabilidade Social, Ambiental e Climática NOVO

Órgão executivo permanente, composto por membros independentes do Conselho de Administração, que se reporta à Diretoria Executiva. Tem seu estatuto regido pela regulação prudencial do BACEN. Assessoria a administração sobre o estabelecimento e a revisão da PRSAC. Avalia o grau de aderência das ações implementadas à política, garantindo boas práticas de gerenciamento e mitigação de riscos, controles internos, segurança da informação, prevenção à fraude, conflito de interesses e temas sociais, ambientais e climáticos. Quando necessário, propõe medidas para aperfeiçoamento, mantendo um registro das recomendações.

## Diretoria Executiva de Jurídico, Compliance e ESG

Auxilia o Conselho de Administração nas decisões relacionadas à PRSAC, respondendo pelas iniciativas que garantam a efetividade da política, monitorando e avaliando as ações implementadas. Atua para aperfeiçoar as práticas, caso sejam identificados *gaps*.

## Comissão de Risco Social, Ambiental e Climático

Monitora a exposição a riscos sociais, ambientais e climáticos, deliberando sobre a definição de limites de exposição e apetite ao risco. Acompanha os indicadores de gestão e a aderência às regulamentações e autorregulamentações setoriais. Discute, delibera e aprova políticas e procedimentos relacionados à gestão de riscos, setores proibidos ou de restrição, gestão do risco climático na carteira e planos de transição climática. Acompanha os progressos em relação às metas e contribui para aprofundar a integração dos riscos sociais, ambientais e climáticos nos processos decisórios e de negócios.

## Comissão ESG

Vinculada diretamente à Diretoria Executiva de Jurídico, Compliance e ESG, a Comissão reúne-se, sempre que necessário, para decidir sobre operações com alto potencial de riscos sociais, ambientais e climáticos, especialmente aquelas que envolvam o financiamento de projetos e empresas que não possuam boa reputação em sustentabilidade. Quando necessário, recorre à opinião externa imparcial de consultoria especializada, podendo aprovar ou rejeitar operações. Em caso de discordância, o CEO da XP Inc. tem a palavra final.

## Comitê de Decisão de Crédito

O Comitê de Decisão de Crédito é responsável por aprovar limites e operações de crédito, deliberando inclusive sobre o risco de crédito decorrente de eventos sociais, ambientais e climáticos, usando as avaliações de Risco Social, Ambiental e Climático como subsídios para a tomada de decisão.

## Comitê de Iniciativas Corporativas

O Comitê de Iniciativas Corporativas é responsável por deliberar sobre a solicitação de implementação de novos projetos estratégicos, incluindo, mas não se limitando a, novos produtos e serviços e decisão de criação de novos negócios, plataformas, canais e experiências, observando, entre outros aspectos, fatores ESG e de Risco Social, Ambiental e Climático.

## Comitê de Distribuição de Produtos de Crédito

O Comitê de Distribuição de Produtos de Crédito é responsável por assegurar a efetividade da avaliação e monitoramento do risco de crédito para seleção e posterior acompanhamento de títulos elegíveis à alocação pela base de clientes por meio da análise fundamentalista dos emissores de títulos privados, bem como a avaliação de suas estruturas de garantias e/ou fontes de pagamento, considerando inclusive avaliações de Risco Social, Ambiental e Climático.



## Compliance

GRI 2-15 | 2-16 | 2-25 | 2-26 | 205-1 | 205-2 | 205-3

O Código de Ética e Conduta alinha todos os colaboradores, executivos, sócios e a alta liderança da XP Inc., suas subsidiárias, afiliadas, escritórios, agentes autônomos e fornecedores em torno dos mais elevados padrões de conduta ética em todas as nossas atividades e relacionamentos. O Código promove a cultura interna de aderência às leis, regulamentos e boas práticas de negócios, definindo os padrões comportamentais para prevenir e combater práticas ilícitas, garantir a confidencialidade das informações e dirimir conflitos de interesses. [GRI 2-24](#)

A Política de *Compliance* complementa e fortalece esse jeito de atuar, estabelecendo medidas disciplinares em caso de descumprimento das diretrizes estabelecidas. Nossos colaboradores e parceiros de negócios estão obrigados, ainda, a cumprir políticas específicas, como as de Anticorrupção, Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo (PLD-FT), Conflitos de Interesses e Risco Social, Ambiental e Climático. No início de 2024, lançamos também a Política de Direitos Humanos e atualizamos nosso Código de Ética e Conduta para disseminar o tema em nosso ecossistema. [GRI 2-23 | GRI 3-3](#)

As atividades são coordenadas e geridas de maneira centralizada pela área de *Compliance*, com suporte da alta administração. O time, formado por mais de 60 profissionais alocados em grupos técnicos, responde pela formalização de procedimentos, controles internos, monitoramento da aderência às políticas, auditoria e *due diligence* em casos de desvios.

Outro papel importante da área é o treinamento de colaboradores e prestadores de serviços e a comunicação regular sobre o tema, fomentando a cultura de *Compliance* em nossa rede.

O Código de Ética e Conduta e demais políticas são aprovadas pelo Conselho de Administração e preveem processos para identificar e mitigar riscos em nossas diferentes interações e relacionamentos. Esses processos são geridos e auditados periodicamente. Todos os documentos e políticas são públicos e estão disponíveis no *site* de *Compliance*. O Grupo XP não faz doações para causas e organizações políticas. [GRI 2-23 | GRI 415-1](#)



## Combate à discriminação e ao assédio GRI 406-1

O Código de Ética e Conduta proíbe qualquer tipo de discriminação e assédio moral e sexual e incentiva o uso do Canal de Denúncias quando qualquer pessoa de nossa rede tiver sua dignidade afrontada. Em 2023, não tivemos nenhum caso de discriminação. Registramos um caso de assédio, em que a medida disciplinar aplicada foi a demissão do colaborador envolvido. As penalidades também podem envolver advertências e multas, no caso de escritórios parceiros.

## Canal de Denúncias

GRI 2-16 | 2-26 | 205-1 | 406-1 | FN-CB-510a.2  
|FN-AC-510a.2 |FN-IB-510a.2

Nosso Canal de Denúncias acolhe e dá tratamento às questões que ferem o Código de Ética e Conduta, leis e normas regulatórias, bem como as demais políticas do Grupo XP. O canal pode ser acessado por funcionários, parceiros, clientes, fornecedores e pela sociedade em geral. As denúncias podem ser realizadas de forma anônima ou identificada, sendo os dados do denunciante preservados.

O canal funciona 24 horas por dia e 7 dias por semana com atendimento eletrônico e de segunda a sexta-feira, das 9h às 17h, com analistas para atendimento por telefone.

Todos os relatos são analisados e investigados. Após a apuração, os casos são discutidos em Comissão Interna caso seja identificada qualquer irregularidade que demande aplicação de medidas disciplinares. Além disso, a área de *Compliance* reporta bimestralmente, ao Comitê de Ética e ao Conselho de Administração, volumetria e detalhamento dos casos recebidos e tratados.

Em 2023, foram comunicadas preocupações cruciais envolvendo 147 assessores e 266 colaboradores, sendo cumprido o prazo médio regulatório para atendimento e conclusão.

0800 721 0744 | De segunda a sexta-feira, das 9h às 17h.  
Atendimento em inglês e português.

[www.canalconfidencial.com.br/xpinvestimentos](http://www.canalconfidencial.com.br/xpinvestimentos)

## Ouvidoria, BACEN e outros canais

As demandas recebidas pela Ouvidoria são tratadas e endereçadas, no máximo, em até quinze dias. Mensalmente, elas são consolidadas e levadas aos fóruns de clientes, servindo de base para a adoção de planos de melhorias em processos, produtos e serviços. O mesmo acontece com as queixas endereçadas pelo BACEN, portal Consumidor.gov.br e outros canais. O objetivo é aprimorar continuamente a experiência do cliente.

Em 2023, a Ouvidoria da XP Investimentos registrou a entrada de 14.188 demandas referentes às corretoras do Grupo, sendo que 7.484 foram recepcionadas pelos canais internos (0800 e Formulário de Ouvidoria), 1.990 pelo portal Consumidor.gov.br, 4.000 via reguladores (CVM e BACEN) e 714 oriundas de outros canais.

Em relação ao Banco XP, a Ouvidoria registrou um total de 8.402 demandas, sendo que 3.908 foram registradas nos canais internos da Ouvidoria, 2.140 via BACEN, 1.842 via plataforma Consumidor.gov.br e 512 em outros canais de atendimento.

Nas demandas relacionadas à Seguradora XP, foram registrados 123 casos via Ouvidoria da XP Seguros, sendo 52 oriundos dos canais internos da Ouvidoria, 43 via plataforma Consumidor.gov.br, 26 via BACEN e 2 por meio de outros canais.

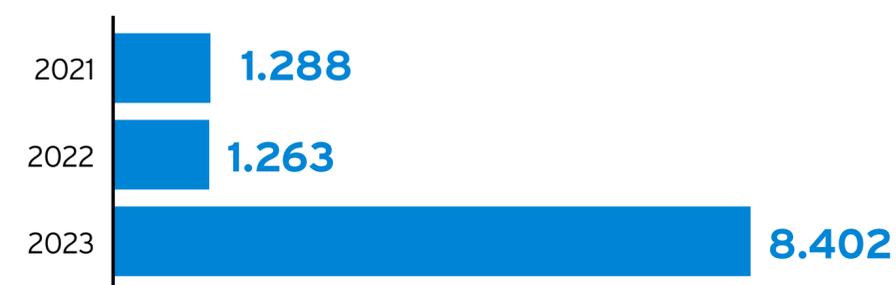
 0800 722 3730 De segunda a sexta-feira, das 9h às 18h.

 <https://www.xpi.com.br/ouvidoria/>

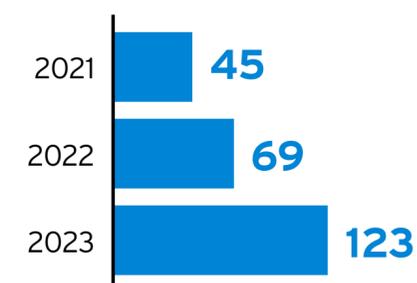
### Evolução das demandas recebidas - XP Investimentos



### Evolução das demandas recebidas - Banco XP



### Evolução das demandas recebidas - XP Vida e Previdência





# Training and awareness

GRI 2-24 | 205-2 | GRI 410-1

O programa de *Onboarding* da XP inclui uma semana de treinamentos sobre as políticas corporativas e de *Compliance*, garantindo uma base sólida para os novos colaboradores. Além disso, todos os profissionais, inclusive executivos e a alta administração, devem cumprir uma rotina anual de capacitação sobre o tema.

Os treinamentos são feitos em plataforma *online*, com teste de retenção de conteúdo e emissão de certificado no final. Quem não envia sua avaliação ou não conclui os cursos dentro do prazo estabelecido fica sujeito a punições, como corte de acesso aos nossos sistemas.

Principais treinamentos obrigatórios:

- Anticorrupção e Procedimentos de *Compliance*
- Código de Ética e Conduta
- Assédio Sexual e Moral e Canal Confidencial
- Investimentos Pessoais
- *Suitability*
- Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo (PLD-FT)
- Segurança da Informação e Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD)
- Riscos Financeiros e Gestão de Riscos, inclusive riscos sociais, ambientais e climáticos
- Circulação de Informações
- Reputacional e Mídias Sociais

Além disso, exigimos uma série de certificações para profissionais que atuam em determinadas áreas de negócios, como investimentos e câmbio. Para o pessoal de segurança, que é terceirizado, disponibilizamos a Cartilha de Integridade, reforçando a conscientização sobre aspectos de *Compliance* e Direitos Humanos entre os provedores de serviços.

## Quantidade total e média de horas de treinamentos em *Compliance* por ano, por empregado\*

GRI 404-1

	2021		2022		2023	
	Horas totais	Média de horas	Horas totais	Média de horas	Horas totais	Média de horas
<b>Total</b>	<b>14.907</b>	<b>2</b>	<b>5.246</b>	<b>2</b>	<b>15.231</b>	<b>3</b>

\*Estratificação por região e categoria

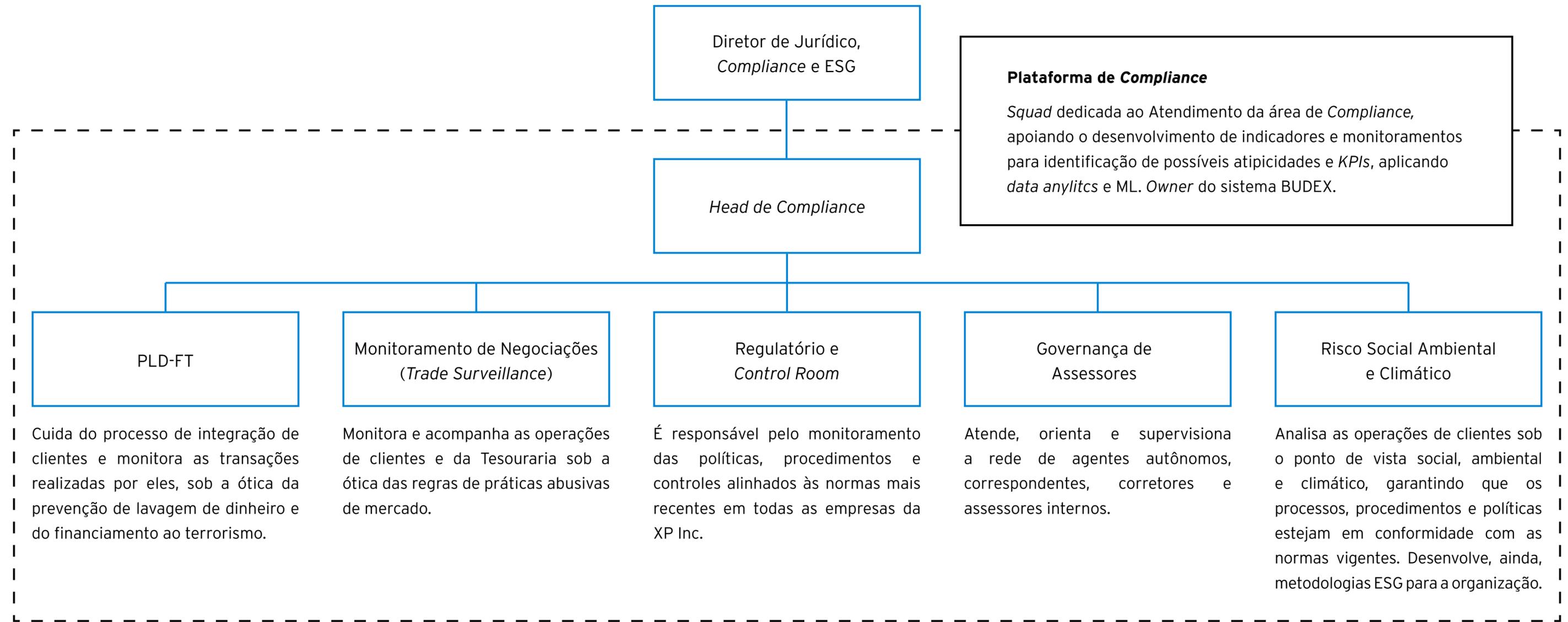
## Compliance Week

Todos os anos, dedicamos uma semana inteira a diálogos, conscientização e treinamentos sobre temas de *Compliance*. Em 2023, os assuntos abordaram desde alterações regulatórias na indústria de fundos de investimentos criptoativos a PLD-FT, práticas abusivas, política anticorrupção, relacionamento com *influencers*, riscos sociais, ambientais e climáticos, LGPD e combate a fraudes, entre outros. Algumas das palestras são abertas ao público.

## Score de Conduta

Em 2023, começamos a implantar o projeto Score de Conduta, com o objetivo de criar um indicador que considera critérios de *Compliance* nas ações de reconhecimento do ciclo de meritocracia da XP Inc. O resultado obtido no score pode impactar a remuneração variável e a elegibilidade à promoção dos colaboradores, inclusive da liderança executiva. A iniciativa foi discutida e aprovada pela alta administração. A primeira apuração será realizada ao final do 1º semestre de 2024.

## Estrutura de Compliance



## Plataforma de Compliance

A Plataforma de *Compliance* é um time que atende, de maneira transversal, todas as áreas de *Compliance*, apoiando o desenvolvimento de dados, indicadores e *KPIs*. Faz, ainda, o monitoramento para identificação de possíveis atipicidades, usando ferramentas de *data analytics* e *machine learning*.

O grupo gerencia a nossa plataforma proprietária de *Compliance* (BUDEX), que integra mais de vinte fontes internas de dados transacionais, cadastrais e reputacionais de clientes e assessores de investimentos, além de APIs de *bureaus* externos para captura de informações históricas dos clientes, criando modelos matemáticos para atribuição de *score* de riscos.

O sistema utiliza tecnologias avançadas e *machine learning* para monitorar as transações no dia a dia, identificando operações suspeitas e disponibilizando informações, como *rating* do cliente e elegibilidade a produtos, nos fluxos críticos e sistemas da empresa. Proporciona, assim, uma base sólida de dados para a tomada de decisões.

Em constante aprimoramento, a ferramenta apoia as células da área de *Compliance* na gestão centralizada de riscos associados ao descumprimento de códigos, políticas, leis e marcos regulatórios. Propicia, assim, alta eficiência na prevenção à lavagem de dinheiro e no monitoramento comportamental dos assessores de investimentos.

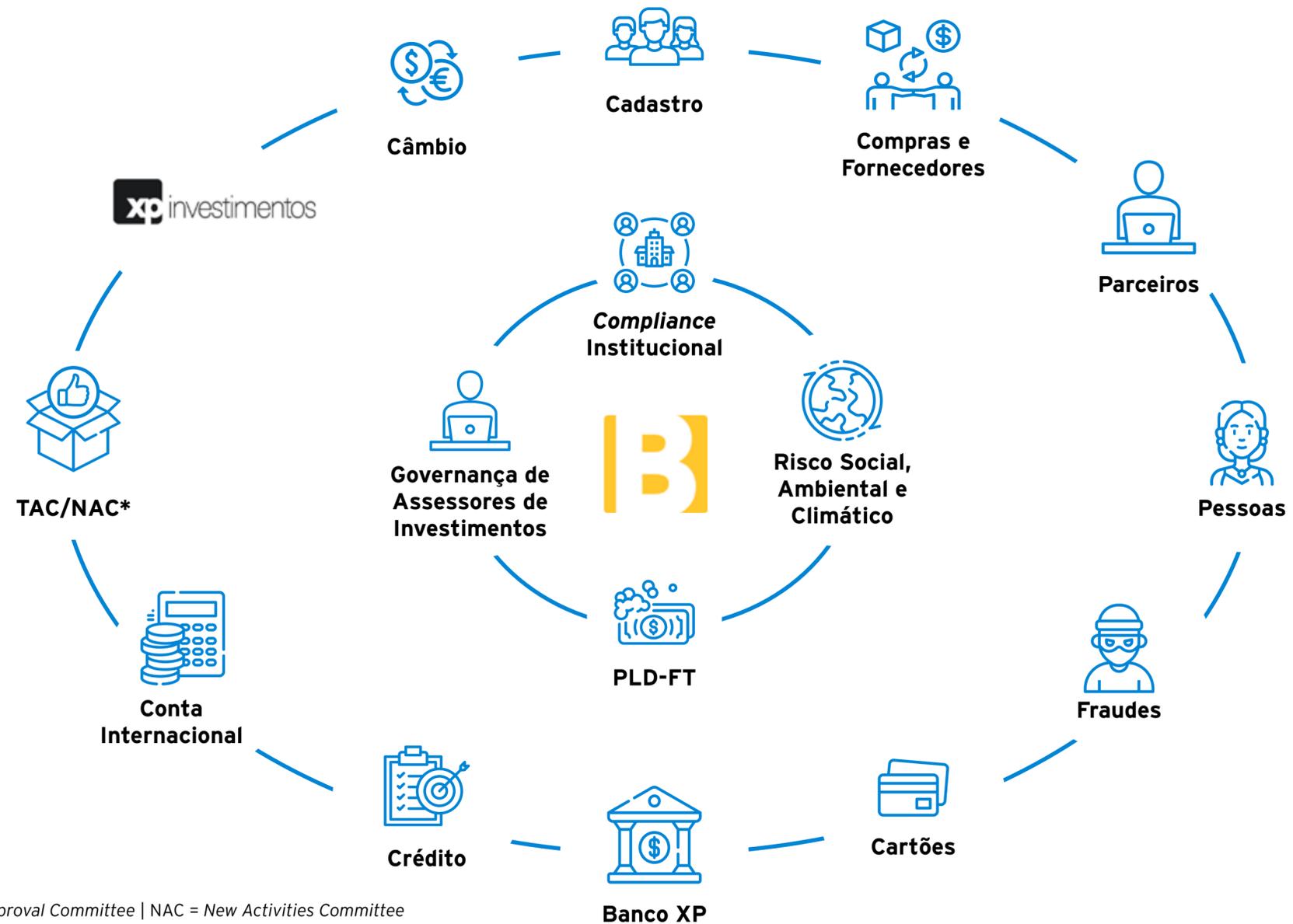
Possui, ainda, um módulo dedicado ao Risco Social, Ambiental e Climático, conectado à base cadastral da XP e a *bureaus* que proveem informações como inclusão de clientes em listas restritivas de trabalho análogo ao de escravo, áreas embargadas, desmatamento ilegal, áreas contaminadas, territórios indígenas, áreas quilombolas, entre outros, mídias desabonadoras relacionadas a temas sociais, ambientais ou climáticos, além de processos judiciais e administrativos relacionados a temas sociais, ambientais e climáticos.

# Áreas e processos de negócios integrados à Plataforma de Compliance

  
**+100 milhões** de informações para abastecer os controles de Compliance a cada mês

  
**+R\$200 milhões economizados** com a geração de rating e prevenção de atividades ilícitas

  
**+3 terabytes de dados** utilizados nos processos de análise



TAC = Transaction Approval Committee | NAC = New Activities Committee

## Prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo

Temos uma célula dedicada a diligências para prevenir a lavagem de dinheiro, o financiamento do terrorismo e a proliferação de armas de destruição em massa, além de combater práticas abusivas no mercado. O objetivo é identificar situações atípicas em operações que possam indicar o uso dos produtos e serviços da XP em práticas criminosas.

A área monitora as operações com os clientes para identificar situações atípicas, de acordo com regras e parâmetros estabelecidos para cada produto ou serviço (conta corrente, câmbio, renda fixa e variável e empréstimos, entre outros). E aplica um modelo de *score* para classificar os clientes em diferentes níveis de risco, com procedimentos específicos para cada nível. O sistema gera alertas que são direcionados para a área de *Compliance*.

Todas as operações de maior risco passam por uma análise rigorosa, que inclui *due diligence*, e podem levar à descontinuidade no relacionamento com os clientes, negação ou cancelamento de operações.

Em 2023, realizamos, por exemplo, uma varredura para identificar práticas irregulares utilizando o Pix. O

estudo permitiu identificar padrões e atividades atípicas, como contas laranjas abertas com o consentimento dos verdadeiros titulares, levando ao encerramento das contas, inclusão dos titulares em listas restritivas e comunicação ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF).

Outro foco foi a prevenção à lavagem de dinheiro no mercado de câmbio, com uma série de atividades voltadas à mitigação de riscos em operações de câmbio, em especial, relacionadas às casas de apostas (*bets*). Foram realizadas mais de 20 mil análises sobre operações com o produto, uma média de 1,6 mil ao mês.



**20,2 mil análises de risco** em operações de câmbio em 2023

## Conflito de Interesses GRI 2-15

Temos uma Política de Conflito de Interesses que define regras que devem ser observadas por todos os executivos, colaboradores e assessores de investimentos. Para assegurar seu cumprimento, supervisionamos os investimentos pessoais dos colaboradores, realizamos *due diligence* nos escritórios parceiros, conduzimos análises reputacionais e promovemos uma campanha anual de atualização do Formulário Conheça o Seu Funcionário.

Além disso, a Política de Investimentos Pessoais define regras para os investimentos pessoais dos colaboradores, evitando riscos legais, regulatórios e de imagem relacionados ao uso de informações privilegiadas. A ferramenta avalia a carteira e alerta os assessores sobre qualquer desalinhamento com o perfil do investidor.





## Abordagem tributária

GRI 207-1 | 207-2 | 201-4

Adotamos uma abordagem tributária baseada em estratégias para garantir o rigor, a correta apuração e a declaração de tributos ao fisco, em todas as jurisdições nas quais o Grupo possui operações, inclusive nas unidades domiciliadas fora do Brasil. O processo é orientado por um grupo de especialistas da área fiscal que atuam no Jurídico Tributário e no *Tax Compliance*.

A estrutura de governança do tema é complementada pelo Comitê Fiscal, que valida as estratégias que são disseminadas nas diferentes linhas de negócios e devem ser observadas em todos os produtos e serviços da companhia. Buscamos, assim, o melhor desenho tributário e, ao mesmo tempo, agimos para prevenir e tratar riscos de comportamentos ilícitos ou antiéticos em relação aos tributos. Em caso de impacto relevante, as questões tributárias são levadas à Diretoria Executiva.

Em 2023, utilizamos as leis de incentivos fiscais que permitem direcionar uma parte do imposto de renda devido a projetos sociais nas áreas de esporte e cultura, entre outras. Com a mesma finalidade, em alguns casos, fizemos uso também de leis de incentivos fiscais relativas aos impostos sobre serviços.

### Ações judiciais

GRI 206-1

Em 2023, a XP não foi exposta a ações judiciais envolvendo a prática de concorrência desleal. Um processo instaurado em agosto de 2022 pelo CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica) para apurar alegações de infração relacionada ao mercado de distribuição de investimentos, feitas por terceiros interessados e concorrentes da XP, foi arquivado em março de 2024. O CADE entendeu que não ficou caracterizada conduta anticompetitiva por parte da XP.

### Perdas monetárias decorrentes de processos legais

FN-CB-510a.1 | FN-AC-510a.1 | FN-IB-510a.1

Registramos, em 2023, três casos de perdas monetárias decorrentes de regulamentos do setor financeiro. Como medida de prevenção, adotamos melhorias nos processos para evitar a exposição a riscos nessa área.

- Multa de R\$25 mil aplicada por atraso no envio ao Banco Central de declaração de Capitais Estrangeiros, em outubro de 2022. A medida adotada em seguida foi a revisão dos fluxos de controle dos reportes cambiais.
- Diante da análise sobre o pleno cumprimento do Código de Ofertas, feita pela Anbima no escopo do Processo nº OP002/2022, a XPI CCTVM S.A. apresentou Proposta de Termo de Compromisso e efetuou o pagamento de multa no valor de R\$222 mil.
- No âmbito do Programa de Qualidade Operacional da BSM Supervisão de Mercado, a ausência de ordens prévias da XPI CCTVM S.A resultou na celebração de Termo de Compromisso e pagamento de multa de R\$30 mil.

## Governança de Assessores

Fomentando a cultura ética e de *Compliance* na rede formada por 14 mil assessores de investimentos, além de corretores de seguros e previdência e correspondentes bancários, temos uma área dedicada a acompanhar de perto a atividade desses profissionais, do *Onboarding* à manutenção dos parceiros e colaboradores que exercem essas funções.

Os assessores estão obrigados a cumprir as regras do mercado de capitais, as políticas e os procedimentos estabelecidos no Código de Ética e Conduta dos Assessores de Investimentos. O documento define padrões comportamentais e práticas para dirimir conflitos de interesses, garantir a segurança e a confidencialidade de informações e promover práticas de prevenção e combate a atividades ilícitas.

Aprimorando esse processo, em 2023 atualizamos o Manual de *Compliance* de Assessor de Investimentos, que consolida, em um único documento, todas as políticas e diretrizes a serem seguidas pelas empresas e profissionais que prestam atendimento aos nossos clientes. A adesão ao Manual é formalizada no momento do estabelecimento de vínculo contratual.

O time de Governança de Assessores utiliza dados e análises para identificar eventos atípicos nas operações e serviços prestados aos clientes pelos assessores, fiscaliza, audita e realiza *due diligence* para garantir a observância de boas práticas comerciais. Emite alertas para as diferentes células de *Compliance* e adota medidas punitivas, quando cabíveis. Também atua na sensibilização, capacitação e orientação aos profissionais.

### Selo de Governança e Integridade

Temos um programa de qualificação de escritórios de assessoria de investimentos que faz um diagnóstico periódico dos assessores e atribui o Selo de Governança e Integridade aos que apresentam bom desempenho nos seguintes critérios:

- Controles internos e melhores práticas de governança corporativa (autoavaliação).
- Integridade nas atividades e relacionamentos nos 12 meses anteriores à avaliação feita pelo *Compliance*.
- Engajamento nos treinamentos realizados (presença e notas dos assessores nas avaliações).

A iniciativa tem o intuito de mitigar eventuais riscos e engajar a rede de assessores, de forma contínua, na conformidade legal e no cumprimento das normas, políticas internas e diretrizes da XP Investimentos.



### Assessores capacitados em *Compliance*, participaram do processo de avaliação e foram certificados

Ano	Escritórios Participantes	Escritório com Selo	Assessores Treinados
2021	263 (69,5% da rede)	49 (12% da rede)	5.495 (53% da rede)
2022	270 (71% da rede)	44 (11% da rede)	6.573 (64% da rede)
2023	253 (65% da rede)	80 (21% da rede)	7.523 (60% da rede)

## Suitability

A identificação do perfil do investidor é feita por meio de questionário preenchido pelo cliente no momento da abertura da conta e da análise de informações cadastrais, entre elas, situação financeira, patrimonial e receitas regulares mantidas pelo cliente. A partir desses dados, são atribuídas notas de risco e o investidor é classificado como conservador, moderado ou agressivo, conforme regras da Anbima e da Resolução CVM 30/2021, delimitando os produtos recomendados a ele.

O questionário pode ser atualizado pelo cliente a qualquer momento. Além disso, fazemos uma reavaliação periódica da recomendação de produtos e mantemos uma Política de *Suitability* pública, que explica, passo a passo, nossa metodologia de análise. Saiba mais sobre a Política no *site* da XP.



## Práticas Anticorrupção GRI 205-1 | GR 205-2 | GRI 205-3 | GRI 3-3

O Código de Ética e Conduta, a Política Anticorrupção e demais políticas da companhia estabelecem regras claras para o combate ao suborno, propina, extorsão e outras formas de corrupção. Em 2023, não foram registrados casos desse tipo nas empresas do Grupo.

As políticas se aplicam às empresas e subsidiárias da XP Inc., seus colaboradores, agentes autônomos de investimentos, terceiros e parceiros de negócios. Como parte do Programa de *Compliance*, fazemos a avaliação reputacional de todos envolvidos em negócios com as empresas do Grupo, inclusive clientes. O objetivo é evitar situações desabonadoras do ponto de vista reputacional, concorrencial, de risco socioambiental e de corrupção.

Além disso, os colaboradores cumprem regras para recebimento de brindes, patrocínios, participação em eventos externos e relacionamento com o Poder Público, sendo vedado o recebimento de quaisquer convites indevidos que possam ser caracterizados como suborno e corrupção.

Em atendimento à legislação brasileira, à lei americana sobre Práticas de Corrupção no Exterior (*Foreign Corrupt Practices Act*) e à Lei Antissuborno do Reino Unido (*UK Bribery Act*), entre outras, também fazemos um trabalho de avaliação de riscos de corrupção nos fluxos de análise reputacional Conheça seu Cliente (KYC), Conheça seu Funcionário (KYE) e Conheça seu Parceiro (KYP) e na avaliação do relacionamento com pessoas expostas politicamente.

Do mesmo modo, são avaliadas as operações que tenham entidades públicas monitoradas dentro dos fluxos de prevenção à lavagem de dinheiro. Os dados são reportados aos órgãos reguladores.

O tema anticorrupção é reforçado anualmente como parte da trilha de treinamentos regulatórios, de modo que os colaboradores, assessores de investimentos e profissionais de escritórios parceiros sejam capacitados periodicamente sobre essas questões. Além disso, fazemos um esforço de sensibilização, com 37 ações de comunicação realizadas em 2023, incluindo comunicados sobre questões regulatórias, pílulas de conscientização e reforço de orientação.

**Número total e percentual de membros do órgão de governança aos quais foram comunicados as políticas e os procedimentos de combate à corrupção adotados pela organização** GRI 205-2

2021		2022		2023	
Número	%	Número	%	Número	%
11	92%	10	91%	12	89%
1	8%	1	9%	1	11%
12	100%	11	100%	9	100%

**Número total e média de horas de capacitação em práticas anticorrupção realizada pelos empregados da organização** GRI 205-2

2021		2022		2023	
Número total de horas	Média/h	Número total de horas	Média/h	Número total de horas	Média/h
14.907	2	5.246	2	15.231	3

Observação: Não fazemos o controle por gênero e categoria funcional.

**Número total e percentual de empregados aos quais foram comunicados as políticas e os procedimentos de combate à corrupção adotados pela organização, discriminados por região** GRI 205-2

Empregados comunicados, por região	2023	
	Número	%
Norte	57	0,85%
Nordeste	409	6,13%
Centro-Oeste	169	2,53%
Sudeste	5.591	83,86%
Sul	345	5,17%
Exterior*	16	0,24%
Não se aplica**	80	1,20%
<b>Total</b>	<b>6.667</b>	<b>100%</b>

\*Exterior: consideramos qualquer funcionário da XP que não possui a casa principal no Brasil. \*\*Funcionários *offshore*, que trabalham nas unidades de Nova Iorque e Miami, sujeitos à legislação trabalhista dos Estados Unidos e desobrigados de responder ao censo na contratação.

## Tecnologia e Segurança da Informação FN-CB-230a.2

Temos mais de 40 normas, políticas e procedimentos que orientam os processos de segurança da informação, proteção e privacidade de dados da empresa e de nossos clientes. Esse arcabouço é reforçado por um trabalho cotidiano de conscientização e capacitação que busca engajar 100% de nossos colaboradores e parceiros de negócios em uma forte cultura de cibersegurança, que apoia o sucesso e a sustentabilidade do negócio no longo prazo.

Nossa área de Tecnologia e Segurança da Informação conta com mais de 1,4 mil profissionais que se dedicam a proteger nossos ativos de informação contra ameaças internas e externas, garantindo a confidencialidade, integridade e disponibilidade dos dados. Esse processo é suportado por controles adequados em todos os níveis da infraestrutura de TI, avaliações regulares de riscos e vulnerabilidades, medidas de prevenção, detecção e resposta a incidentes.

Outro enfoque é o uso da tecnologia para transformar os negócios. Nesse sentido, em 2023, foi instituído o time de Governança de Tecnologia e Segurança da Informação e realizado um mapeamento de competências a serem desenvolvidas nos próximos anos para aumentar ainda mais a maturidade e as capacidades da empresa nessa área.

Também evoluímos na formalização dos processos de dados e fizemos progressos em gestão do risco tecnológico, gestão financeira e do nível de serviço. Um dos projetos de destaque no ano foi a preparação de nossa plataforma para processar, de maneira integrada, produtos e serviços de marcas próprias, como XP, Rico e Clear, e de parceiros de negócios. A iniciativa trouxe agilidade, redução de custos e melhoria da experiência do cliente.

### Principais normas e políticas

- Política de Segurança da Informação
- Política de Privacidade de Dados para colaboradores
- Política de Privacidade de Dados para clientes
- Política de Segurança da Informação e Privacidade de Dados para Fornecedores e Parceiros de Negócio
- Norma de Uso Aceitável de Ativos

Acesse a página de [Relações com Investidores da XP](#) para conhecer as políticas públicas.

### Treinamento e engajamento de funcionários, clientes e fornecedores

O treinamento de *Onboarding* de novos colaboradores inclui conteúdos sobre segurança da informação e privacidade de dados. Ao chegar à empresa, todos assinam um contrato de trabalho com cláusulas de confidencialidade e especificação de responsabilidades.

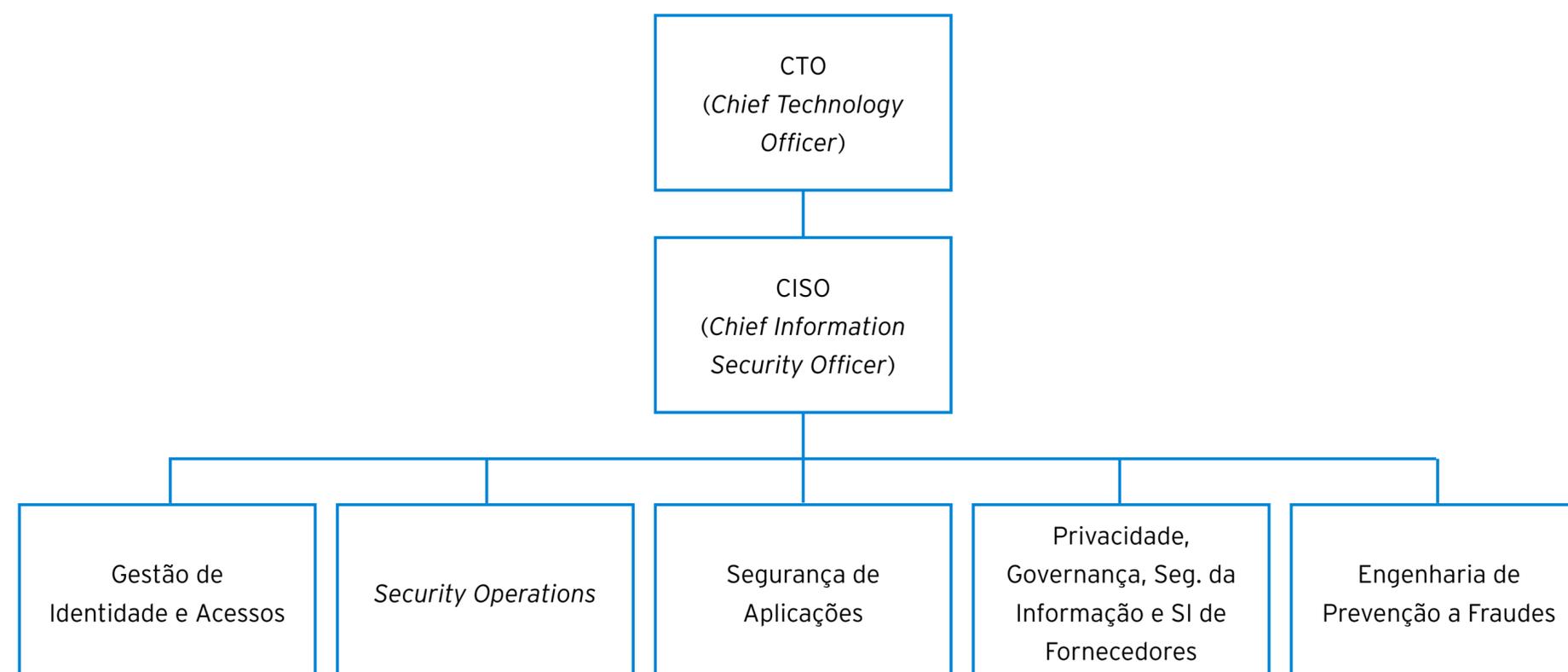
Os colaboradores cumprem uma rotina de treinamentos providos pela área de *Compliance* e recebem regularmente informação sobre o assunto por meio de nossos canais de comunicação. São realizadas, ainda, simulações de *phishing*, com o intuito de identificar e mitigar potenciais riscos. Outra iniciativa é o Programa de *Security Champions*, que capacita desenvolvedores de sistemas para a aplicação de técnicas seguras.

Nossos parceiros de negócios e fornecedores de serviços de TI passam por uma avaliação de segurança da informação e privacidade de dados feita por um fórum de especialistas. O contrato contém cláusulas que exigem o cumprimento de requisitos e a adoção de controles, processos e cuidados com o tema.

Também mantemos um fluxo mensal de comunicação com os clientes, informando sobre os principais tipos de golpes e fraudes e como se prevenir. Além disso, divulgamos funcionalidades que contribuem para a segurança de dados pessoais, como ocultar patrimônio no aplicativo, bloqueio de acessos, biometria facial e outros. Também disponibilizamos uma página com conteúdo específico no *site* da XP.



## Estrutura da área de Tecnologia e Segurança da Informação



### Gestão de identidades e acessos

Temos um grupo que cuida da concessão, alteração e revogação dos acessos em todos os ambientes da XP, definindo políticas e controlando o acesso de usuários aos sistemas, aplicativos e dados, de maneira integrada com os sistemas de segurança e gerenciamento de identidades da XP. Realiza auditorias e adota medidas de segurança para proteger os dados de identidade dos usuários contra acesso não autorizado, roubo ou comprometimento.

### Operações de segurança

A área realiza testes, projeta, implementa e monitora continuamente a segurança da infraestrutura, das redes e dos sistemas da organização. Identifica e dá resposta rápida a incidentes, implementa medidas de segurança e controle de tráfego e faz análises para identificar atividades suspeitas ou anomalias que possam indicar violação de segurança.



## Segurança de aplicações

O time atua para garantir que os projetos, sistemas e APIs sejam planejados, construídos e entregues atendendo aos requisitos de segurança da informação. Além de orientar os desenvolvedores para a criação de código seguro e aderente às melhores práticas de segurança, revisa os códigos, realiza testes para identificar vulnerabilidades em aplicações e sistemas e coordena a correção.

## Privacidade e governança da segurança da informação

Área focada em ações para atendimento dos requisitos de privacidade de dados (LGPD) na XP e em nossos provedores de serviços. A equipe gerencia o Compliance regulatório e as diretrizes de segurança, por meio da mensuração de indicadores de performance e melhoria contínua, manutenção de políticas e normas para fornecedores e coligadas.

## Engenharia de prevenção a fraudes

Responsável pelo desenvolvimento e implementação de modelos, algoritmos e sistemas para detectar e prevenir atividades fraudulentas. Faz análise de grandes volumes de dados, desenvolve regras e heurísticas e implementa sistemas de detecção em tempo real. Testa e valida continuamente os modelos de detecção e as estratégias de mitigação, além de manter a empresa atualizada sobre as tendências em fraudes e tecnologias de prevenção.

## Reporte de incidentes críticos

Em 2023, não registramos nenhuma violação de dados ou danos ao nosso ambiente proveniente de ataques cibernéticos ou de qualquer outro meio. Adotamos um plano de respostas a incidentes com diretrizes claras e objetivas para a realização rápida e efetiva de ações para a contenção de problemas em caso de crises.

## Número total de queixas comprovadas relativas à violação da privacidade e perda de dados de clientes GRI 418-1

	2021	2022	2023
Queixas recebidas de partes externas e comprovadas pela organização.	42	34	0
Queixas de agências reguladoras.	15	3	3
Número total de queixas comprovadas relativas à violação da privacidade do cliente.	-	-	0
Número total de vazamentos, furtos ou perdas de dados de clientes que foram identificados.	0	0	0
Se a organização não tiver identificado nenhuma queixa comprovada, uma breve declaração desse fato será suficiente.	N/A	N/A	0



# RISCOS

Adotamos uma gestão centralizada de riscos financeiros e não financeiros, que abrange todas as nossas atividades, processos, produtos e serviços, parceiros de negócios e fornecedores estratégicos.



## Gestão Integrada de Riscos

Os principais riscos associados à indústria na qual estamos inseridos são a volatilidade dos mercados financeiros, de títulos e de ações domésticos e internacionais e de fundos e outras classes de ativos, além da intensa concorrência, extensa regulamentação e risco de litígios. Não estamos sujeitos a riscos emergentes. **GRI 201-2**

Outro risco inerente ao mercado financeiro está relacionado ao baixo desempenho de produtos de investimento recomendados ou vendidos por nossos assessores ou que são vendidos ou distribuídos em nossa plataforma. Estamos expostos, ainda, às flutuações substanciais no volume e nível de preços de títulos e à dependência da solvência de várias partes e terceiros.

Nossa Política de Gestão Integrada de Riscos estabelece os princípios e diretrizes para fomentar a cultura de risco na organização, definindo os processos de identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação dos riscos. A Declaração de Apetite de Riscos estabelece os níveis aceitáveis de riscos que estamos dispostos a assumir.

Em 2023, reforçamos a gestão de riscos como uma responsabilidade de todos os colaboradores, ampliando as ações de comunicação interna e nos eventos corporativos. Mensalmente, disparamos o boletim Pílulas de Risco, com informações e orientações e o tema faz parte da *Compliance Week* ([página 109](#)). O CEO da XP Inc. incluiu em sua meta pessoal, o Índice de Mitigação de Riscos, movimentando a empresa em torno do tema. O indicador permite acompanhar não apenas a mitigação, mas também a maturidade dos riscos em cada área da empresa.



**5.077** profissionais treinados em risco e Compliance em 2023



## Linhas de defesa

### Primeira linha

Áreas de negócios e de suporte. São responsáveis pela identificação, avaliação, reporte e controle dos riscos inerentes às suas atividades.

### Segunda linha

Áreas de controle. São responsáveis pela definição da estratégia e da estrutura de gerenciamento de riscos, analisam e monitoram os limites operacionais de riscos e desafiam as funções da primeira linha.

### Terceira linha

Auditoria Interna. Avaliações independentes da estrutura de gerenciamento de riscos, governança e controles internos.

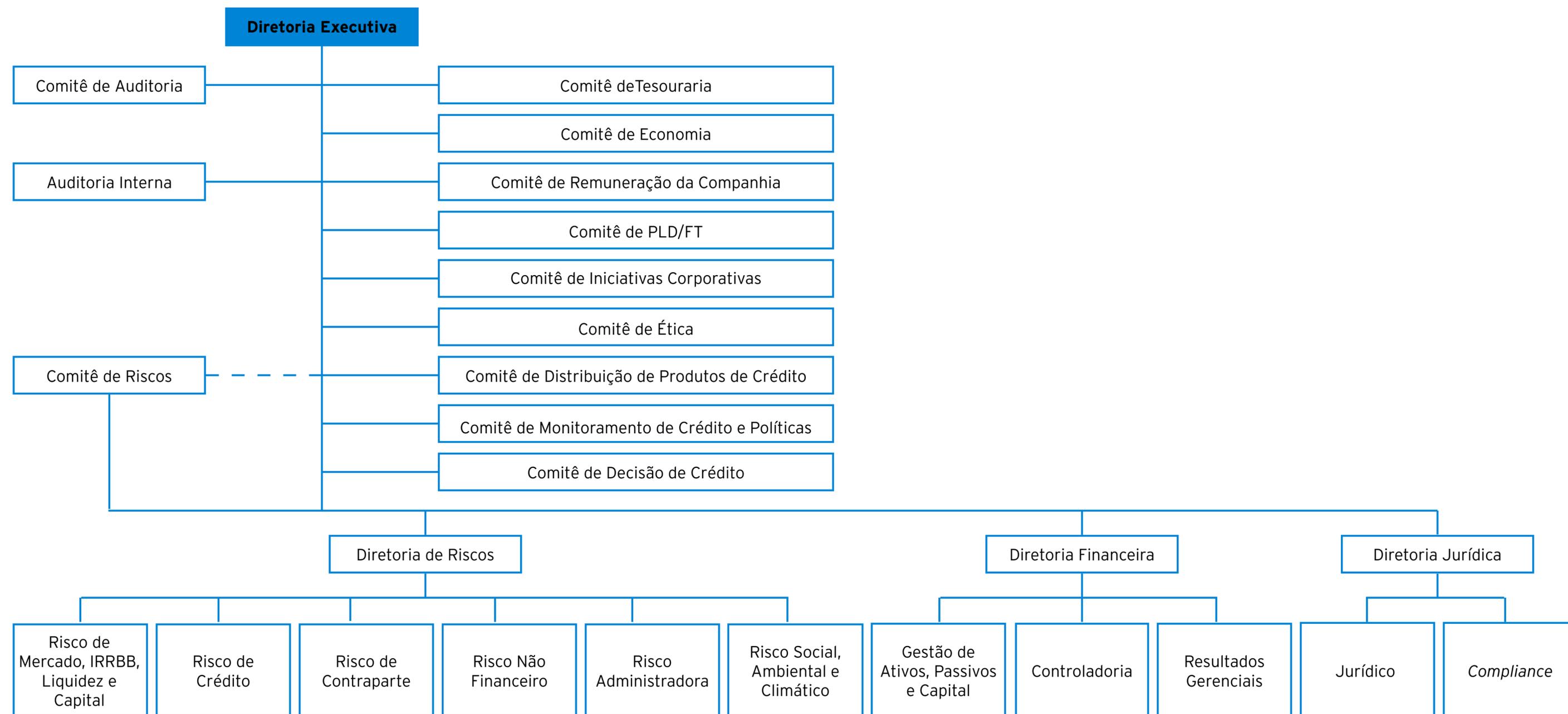
## Governança de riscos

A instância máxima de decisão sobre riscos é a Diretoria Executiva, apoiada pelos Comitê de Auditoria e Riscos, que assessoram o Conselho de Administração, pela Auditoria Interna e por nove comitês que estão sob a gestão dessas áreas. As diretorias de Riscos, Financeira e Jurídica somam forças nas iniciativas de prevenção e mitigação de riscos, com reporte regular das iniciativas e decisões ao Comitê de Riscos.

A Diretoria de Riscos conta com seis estruturas dedicadas à gestão de cada um dos seguintes riscos: de mercado, taxa de juros da carteira bancária (*Interest Rate Risk of Banking Book*), crédito, contraparte, não financeiros, da administradora e Risco Social, Ambiental e Climático. Já a Diretoria Financeira responde pelos riscos relacionados à gestão de ativos, passivos e de capital, controladoria e resultados financeiros. A Diretoria Jurídica, por sua vez, responde pelos riscos legais e de *Compliance*.



## Diretoria Executiva de Riscos



# Nossos principais riscos

## Risco de Crédito

É a possibilidade da ocorrência de evento de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte. O desenquadramento pode ser devido às respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização do contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

O Risco de Crédito também abrange outros riscos, tais como:

- **Risco de Crédito de Contraparte:** possibilidade de não cumprimento, por determinada contraparte, de obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros, incluindo aquelas relativas à liquidação de instrumentos financeiros derivativos.
- **Risco País:** possibilidade de perdas associadas ao não cumprimento de obrigações financeiras nos termos pactuados por tomador ou contraparte localizada fora do país, em decorrência de ações realizadas pelo governo do país onde está localizado o tomador ou a contraparte, e o Risco de Transferência, entendido como a possibilidade de ocorrência de entraves na conversão cambial dos valores recebidos.
- **Risco de Concentração:** possibilidade de perdas associadas a exposições significativas a uma mesma contraparte; a contrapartes com atuação em um mesmo setor econômico, região geográfica ou segmento de produtos e serviço; a contrapartes cujas receitas dependam de um mesmo tipo de mercadoria ou atividade; a instrumentos financeiros cujos fatores de risco, incluindo moedas e indexadores, são significativamente relacionados; a um mesmo tipo de produto ou serviço financeiro e cujo risco é mitigado por um mesmo tipo de instrumento.

## Risco de Liquidez

O Risco de Liquidez está associado à possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente com as obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar as operações diárias e sem incorrer em perdas significativas. Ou, ainda, de não conseguir negociar uma posição a preço de mercado, devido ao tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

## Risco de Mercado

O Risco de Mercado é a possibilidade de ocorrência de evento de perdas resultante da flutuação nos valores de mercado de posições proprietárias. Os riscos envolvidos são de variação das taxas de juros, preços de ações, variação cambial e dos preços de *commodities* para os instrumentos classificados nas Carteira de Negociação (*Trading Book*) e Bancária (*Banking Book*).

## Risco Social e Ambiental

O Risco Social e Ambiental é a probabilidade de ocorrência de perdas decorrentes da exposição a eventos de caráter ambiental e social relacionados às atividades da companhia.

## Risco Climático

É compreendido como a possibilidade de ocorrência de perdas ocasionadas pela materialização de riscos físicos, incluindo eventos extremos e alterações crônicas nos padrões climáticos, ou de transição, incluindo riscos reputacionais, legais e de mercado, que podem se manifestar como consequência da transição de uma economia de baixo carbono.

## Risco Regulatório e de Compliance

O Risco Regulatório e de *Compliance* se refere a potenciais litígios, investigações e processos regulatórios inerentes das atividades da instituição, gerando assim possíveis riscos de sanções legais ou regulatórias, multas ou penalidades, perda financeira ou danos à reputação resultantes do descumprimento de leis, regulamentos, regras ou requisitos regulamentares.

# Gestão de Continuidade de Negócios

A Gestão de Continuidade de Negócios é um processo abrangente que identifica ameaças potenciais para a XP e os possíveis impactos em nossas operações, caso as ameaças se concretizem. Seu objetivo é construir e aprimorar continuamente a resiliência organizacional, de maneira que a empresa seja capaz de responder eficazmente aos riscos e salvaguardar os interesses das partes envolvidas, sua reputação, marca e atividades de valor agregado. O processo é dividido em cinco macroestágios: identificar, analisar, definir, executar e monitorar.



## Risco Social, Ambiental e Climático GRI 201-2

O Risco Social e Ambiental representa, para nós, a probabilidade de ocorrência de perdas decorrentes da exposição a eventos relacionados a esses temas nas atividades da companhia. O Risco Climático é entendido como a possibilidade de ocorrência de perdas ocasionadas pela materialização de riscos físicos, incluindo eventos extremos e alterações crônicas nos padrões climáticos, ou de transição, incluindo riscos reputacionais, legais e de mercado, que podem se manifestar como consequência da transição para uma economia de baixo carbono.

Nesse sentido, gerenciamos esses riscos em nossas atividades e operações, em nossos clientes e fornecedores e em nossos produtos, incluindo as etapas de identificação, classificação, análise, monitoramento, mitigação, controle e registro de ocorrência de perdas relacionadas a aspectos sociais, ambientais e climáticos.

Reconhecendo a importância da gestão eficaz desses riscos nos negócios, criamos, em 2020, a área ESG & Riscos Sociais, Ambientais e Climáticos, diretamente ligada à Diretoria Jurídica, de *Compliance* e ESG. A governança desses temas é compartilhada e integrada, no nível executivo, pelo Comitê Executivo de Riscos, através da Comissão de Riscos Sociais, Ambientais e Climáticos e do Comitê de Riscos e Responsabilidade Social, Ambiental e Climática. No âmbito do Conselho de Administração, a governança é formada pelo Comitê de Riscos, Crédito e ESG e pelo Comitê de Auditoria.

Adicionalmente, possuímos uma Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática que tem como objetivo reforçar os princípios e diretrizes aplicados aos nossos negócios, atividades, processos e relacionamentos com partes interessadas. A PRSAC busca prevenir e mitigar impactos negativos e aumentar os impactos positivos ao meio ambiente e à sociedade, com base nos princípios da relevância e proporcionalidade e em nossas demais políticas internas específicas.

Contamos ainda com o Procedimento de Risco Social, Ambiental e Climático (RSAC), que estabelece e documenta as diretrizes, regras e procedimentos para análise e gerenciamento dos riscos sociais, ambientais e climáticos, direcionando nossas práticas de identificação e gestão de riscos e oportunidades.

As diretrizes levam em consideração os princípios de relevância e proporcionalidade desses riscos, com uma visão sinérgica de todas as atividades e negócios. Esse processo é suportado pela Plataforma de *Compliance* ([página 111](#)), que integra informações sobre clientes, fornecedores e assessores de investimentos e atribui um *score* de risco a cada indivíduo ou empresa que se relaciona conosco.



**100%** dos clientes, fornecedores e produtos submetidos à análise de RSAC

## Setores proibidos e restritos

Proibimos qualquer tipo de vínculo ou relacionamento com empresas envolvidas com trabalho escravo o análogo à escravidão, trabalho infantil e prostituição. Além disso, todas as operações realizadas com empresas de setores restritos são submetidas a uma avaliação detalhada, feita pela área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático.

### Setores restritos

- Armamento
- Tabaco e fumo
- Amianto
- Carvão mineral
- Frigoríficos
- Mineração
- Madeira
- Siderurgia
- Agronegócio
- Petroquímica
- Materiais radioativos



## Como funciona o ciclo de análise de Risco Social, Ambiental e Climático

No *Onboarding* de clientes, o primeiro filtro é automatizado, seguindo as regras definidas pela Plataforma de *Compliance* ([página 111](#)). Essa camada de filtro também identifica o setor do cliente e, se ele se enquadrar na lista de setores restritos, segue para análise do time de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático. O mesmo acontece quando são verificadas situações negativas, como mídias desabonadoras, inclusão em listas restritivas e processos judiciais ou administrativos relacionados a temas sociais, ambientais ou climáticos.

Também analisamos os impactos de novas operações, a exemplo da criação do *Project Finance*, no Banco de Atacado, estabelecendo os requisitos operacionais necessários para uma implementação segura do ponto de vista ESG. Garantimos, assim, que os produtos sejam lançados de forma responsável e ética. Do mesmo modo, avaliamos nossos provedores de produtos e serviços e nossas operações de câmbio.

No crédito, adotamos uma esteira automatizada, que sinaliza a necessidade ou não de aprofundar a análise, de acordo com a política de crédito preestabelecida para cada empresa. Ela é utilizada, principalmente, para as operações de crédito colateralizadas, em que o investimento da empresa é dado como garantia. Como o risco de crédito é baixo nesses casos, a aprovação costuma ser rápida, exceto para empresas de setores de atenção, que são direcionadas automaticamente a um analista de Risco Social, Ambiental e Climático.

A segunda esteira é formada por uma análise mais aprofundada da empresa ou operação que, posteriormente, é submetida à análise do Comitê de Crédito, que tem poder de veto. Casos mais complexos são endereçados à Diretoria Executiva e, se necessário, às instâncias de decisão superiores.

## Metodologia de análise

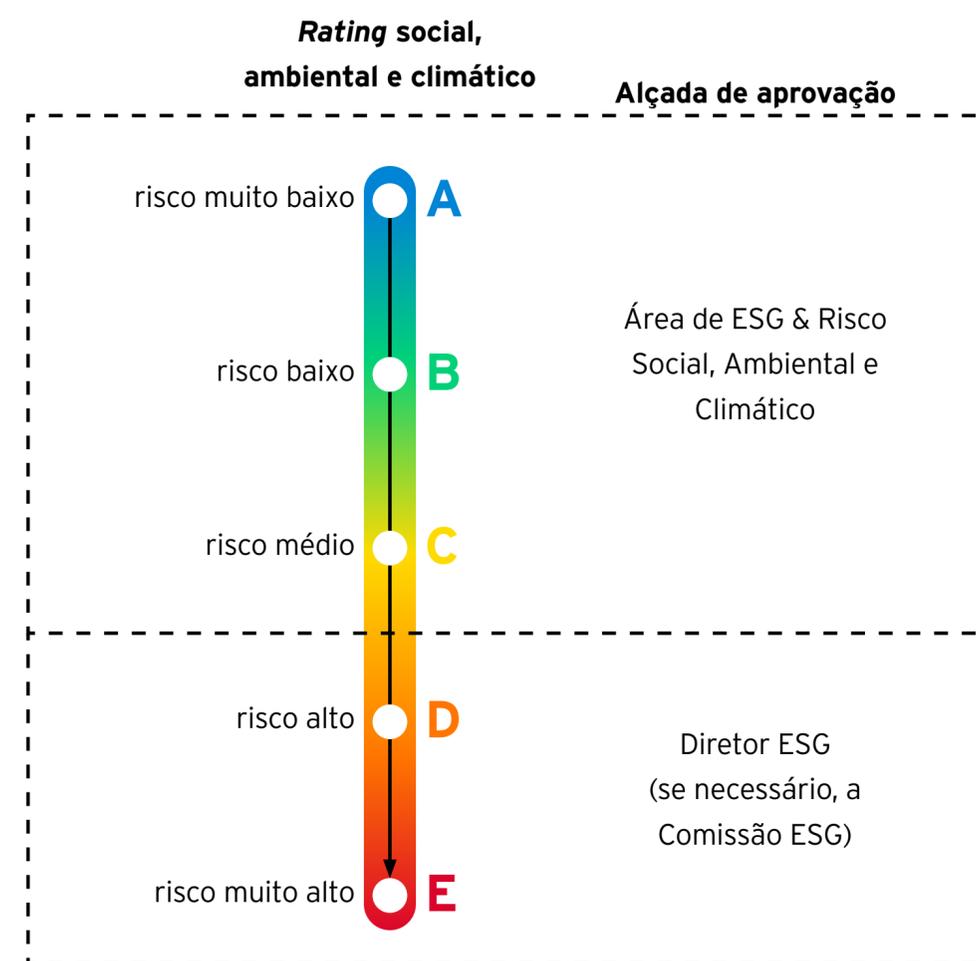
Nossa metodologia proprietária contempla o potencial de impacto social, ambiental e climático dos clientes e fornecedores de produtos e serviços e a capacidade que eles têm de gerir esses temas. Há, ainda, um pilar de apontamentos e setores controversos, que envolve a varredura em mídias, listas e processos administrativos e judiciais para identificar eventuais situações que desabonam as empresas com as quais nos relacionamos.

A análise é aplicada em 100% dos relacionamentos e produtos, como câmbio, crédito a pessoas físicas e jurídicas e operações do *Investment Banking*, como emissões de títulos de dívidas (*Debt Capital Markets - DCM*) e de renda variável (*Equity Capital Market - ECM*).

Potencial de impacto social, ambiental e climático	Capacidade de gestão social, ambiental e climática	Apontamentos e setores controversos
Usamos a Taxonomia Verde da Febraban, a Lista de Categorização do Banco Europeu para a Reconstrução e Desenvolvimento ( <i>Categorisation List do European Bank for Reconstruction and Development - EBRD</i> ), a Resolução CONAMA 237 e o Fator de Complexidade W da Cetesb para classificar o potencial de risco.	Fazemos uma avaliação qualitativa da capacidade da empresa gerir os principais riscos sociais, ambientais e climáticos inerentes à sua atividade. Para isso, usamos informações públicas divulgadas em relatórios de sustentabilidade, <i>sites</i> e agências de <i>rating</i> ESG, entre outros.	Usamos pesquisas em <i>bureaus</i> de mídias, listas e processos administrativos e judiciais aglutinados pela área de Prevenção à Lavagem de Dinheiro para fazer a avaliação qualitativa de desabonos de caráter social, ambiental e climático em que o cliente esteja envolvido.  Nos processos de avaliação são considerados, ainda, identificação de mídias negativas, processos administrativos ou judiciais e listas de caráter restritivo, como trabalho análogo ao de escravo, trabalho infantil, prostituição, desmatamento ilegal, crimes ambientais, poluição, áreas contaminadas, áreas embargadas (IBAMA e ICMBio), atuação em comunidades indígenas e tradicionais e questões de direitos humanos, entre outros.

## Matriz de riscos

A partir da avaliação das três vertentes de nossa metodologia de análise de Risco Social, Ambiental e Climático, é gerado o parecer da empresa cliente ou fornecedora de produtos e serviços e seus respectivos *ratings*. Os riscos podem ser classificados em cinco níveis, de A a E; quanto mais alto, mais elevada a alçada de aprovação.





## Aplicação nas esteiras de negócios

Implementamos processos de análise de Risco Social, Ambiental e Climático em todas as esteiras de negócios, da abertura de conta corrente ou de investimentos para pessoas físicas e jurídicas à emissão de títulos de dívidas. Em todas elas, a decisão final sobre a aceitação do cliente ou da operação cabe ao Diretor ESG, caso a área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático discorde da aprovação. Veja, a seguir, a abrangência das ações nos diferentes processos de negócios.

### Onboarding de clientes

Desde 2021, incorporamos os temas sociais, ambientais e climáticos no processo de *Onboarding* de pessoas físicas e jurídicas e adotamos critérios específicos para aceitação de clientes. A análise é feita em todas as novas contas abertas, seguindo as diretrizes de atividades proibidas e setores restritos. A avaliação abrange, ainda, a identificação de mídias negativas, processos administrativos ou judiciais e listas de caráter restritivo (ver pilar “Apontamentos e setores controversos”, na [página 129](#)).

### Criação de produtos e serviços

Os novos negócios e produtos são avaliados no Processo de Governança TAC-NAC (*Transaction Approval Committee-New Activities Committee*), que considera critérios ESG e de Risco Social, Ambiental e Climático. Esses fatores também são observados pelo Comitê de Iniciativas Corporativas, responsável por deliberar sobre a solicitação de implementação de novos projetos estratégicos, como criação de produtos e serviços, negócios, plataformas, canais e experiências.

### Homologação de fornecedores

Todos os nossos fornecedores passam por uma análise obrigatória de Risco Social, Ambiental e Climático, seguindo as diretrizes de atividades proibidas e setores restritos, além de nossa metodologia proprietária de análise.

Fornecedores classificados com baixo potencial de impacto nessas áreas passam por um fluxo simplificado e automatizado, que envolve pesquisa de mídia negativa, processos administrativos e judiciais e listas restritivas (ver pilar “Apontamentos e setores controversos”, na [página 129](#)). Em contrapartida, fornecedores classificados com médio e alto potencial de impacto precisam responder, também, o questionário ESG.

Ao final da análise, é atribuído um *rating* social, ambiental e climático ao fornecedor. A decisão final sobre sua aceitação é tomada com base no nível em que ele foi classificado em nossa Matriz de Riscos ([página 129](#)). Os que apresentam risco mais elevado são submetidos a alçadas de aprovação superiores às da área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático.

### Nas operações de câmbio

Todas as nossas operações de câmbio são submetidas ao escrutínio de atividades proibidas e setores restritos e passam pelo fluxo automatizado de pesquisa de mídia negativa, processos administrativos e judiciais e listas restritivas sociais, ambientais e climáticas (ver pilar “Apontamentos e setores controversos”, na [página 129](#)).

Aquelas relacionadas aos setores de madeira, mineração (principalmente ligados à extração ouro, diamante e outras pedras preciosas), tabaco, armas e munições são submetidas à análise manual detalhada. Para empresas desses setores, são exigidas, obrigatoriamente, licenças ambientais, autorizações da Agência Nacional de Mineração (ANM), Certificação Kimberley (específica para diamantes), Certificação FSC e lista de fornecedores, entre outras.

Conseguimos, assim, eliminar o risco de operações de câmbio relacionadas, por exemplo, a eventuais práticas ilegais e de lavagem de dinheiro, à exportação de madeira ilegal e de minérios extraídos de áreas protegidas.

A decisão final sobre a aprovação da operação é tomada com base nessas avaliações, sendo que operações negadas pela área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático são deliberadas pela alçada do Diretor de ESG.

## Concessão de crédito

Desde 2021, 100% de nossas operações de crédito são submetidas à análise de Risco Social, Ambiental e Climático. Seguimos as diretrizes de atividades proibidas e setores restritos e avaliamos o potencial de impacto, a capacidade de gestão social, ambiental e climática da empresa, os apontamentos socioambientais e setores controversos ([página 129](#)).

Todas as operações são submetidas, ainda, à análise detalhada do time de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático. Muitas vezes, nessa fase, são feitas reuniões com o time de crédito e com o cliente para elucidar aspectos trabalhistas, cadeia de fornecedores e outros.

*Orating* social, ambiental e climático atribuído à empresa ou à operação é integrado ao modelo qualitativo de cálculo do *rating* de crédito, podendo impactar inclusive as taxas e a precificação do crédito.

## Nas operações de DCM

As operações de *Debt Capital Markets* são submetidas, em sua totalidade, ao processo de análise de Risco Social, Ambiental e Climático desde 2022. Seguimos as diretrizes de atividades proibidas e setores restritos e nossa metodologia proprietária de análise, que mensura o potencial de impacto da empresa, sua capacidade de gestão desses temas, apontamentos socioambientais e setores controversos ([página 129](#)), com aplicação da Matriz de Riscos.

Adicionalmente, caso haja algum imóvel urbano ou rural oferecido como garantia na operação, avaliamos a regularidade do licenciamento ambiental e do Cadastro do Imóvel Rural (CAR), as lista de áreas embargadas do IBAMA do ICMBio, atividades de desmatamento ilegal, presença na lista suja de trabalho análogo ao escravo, ações civis públicas, presença em territórios quilombolas, indígenas e unidades de proteção integral, contaminação do solo e outros temas.

## Na operações de ECM

Nossas operações de *Equity Capital Market* passam pela análise de Risco Social, Ambiental e Climático desde 2022. Todos os clientes listados em setores restritos e de atenção, como indústrias de armas, mineração e agronegócio, são submetidos à análise detalhada. A avaliação abrange, ainda, a lista de atividades proibidas e checagem de informações em *bureaus* internos.

### Outras operações e atividades analisadas

Outras operações para as quais são emitidos pareceres técnicos de Risco Social, Ambiental e Climático são a emissão de CPR (Cédula do Produtor Rural) Financeira e CCB (Cédula de Crédito Bancário), a comercialização de energia, a constituição de fundos da XP Asset e administração de fundos e as emissões de ativos em nossa plataforma de investimentos. Analisamos, ainda, doações e parceiros beneficiados por elas.

## Treinamentos em Risco Social, Ambiental e Climático

Realizamos treinamentos periódicos sobre o tema ESG e Risco Social, Ambiental e Climático em toda companhia. O tema está presente na trilha de treinamento do *Onboarding* de clientes e fornecedores, realizado por colaboradores, de todos os níveis no início do vínculo com a XP.

Adicionalmente, entre 2020 e 2023, realizamos uma série de treinamentos sobre o assunto para as áreas de Riscos, *Compliance*, Auditoria, Crédito, Jurídico e Comercial, além de *workshops* e palestras para diferentes *stakeholders*. No ano passado, desenvolvemos também a Trilha de Assessores, um treinamento anual obrigatório a todos os assessores de investimentos de nossa rede, que começa a ser aplicado em 2024.

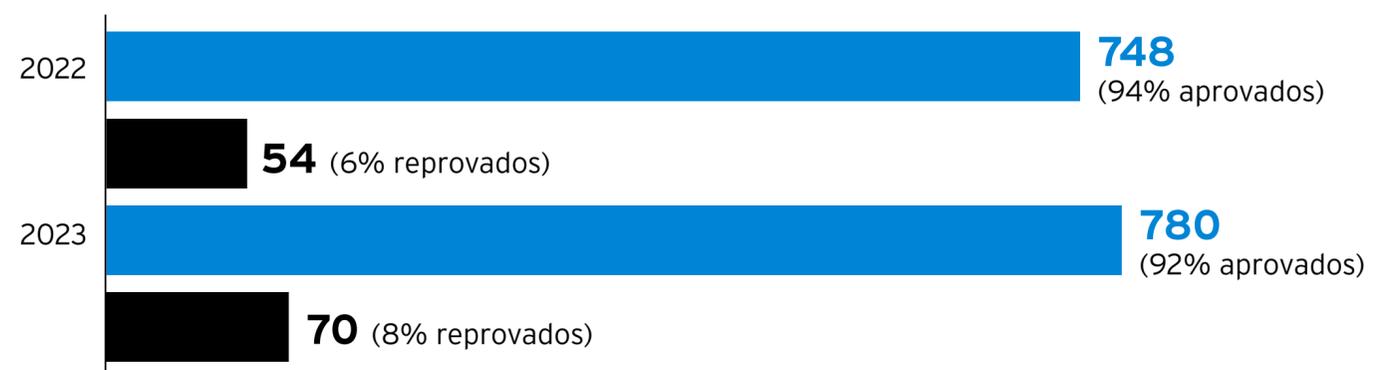
## Indicadores de análises de Risco Social, Ambiental e Climático

Em 2023, aumentamos em quase 5% o volume de avaliações manuais realizadas, na comparação com o ano anterior. Foram alvo do escrutínio social, ambiental e climático 780 empresas e pessoas físicas, nos processos de *Onboarding*, câmbio, DCM, ECM, mercado de capitais e comercializadora de energia, entre outros.

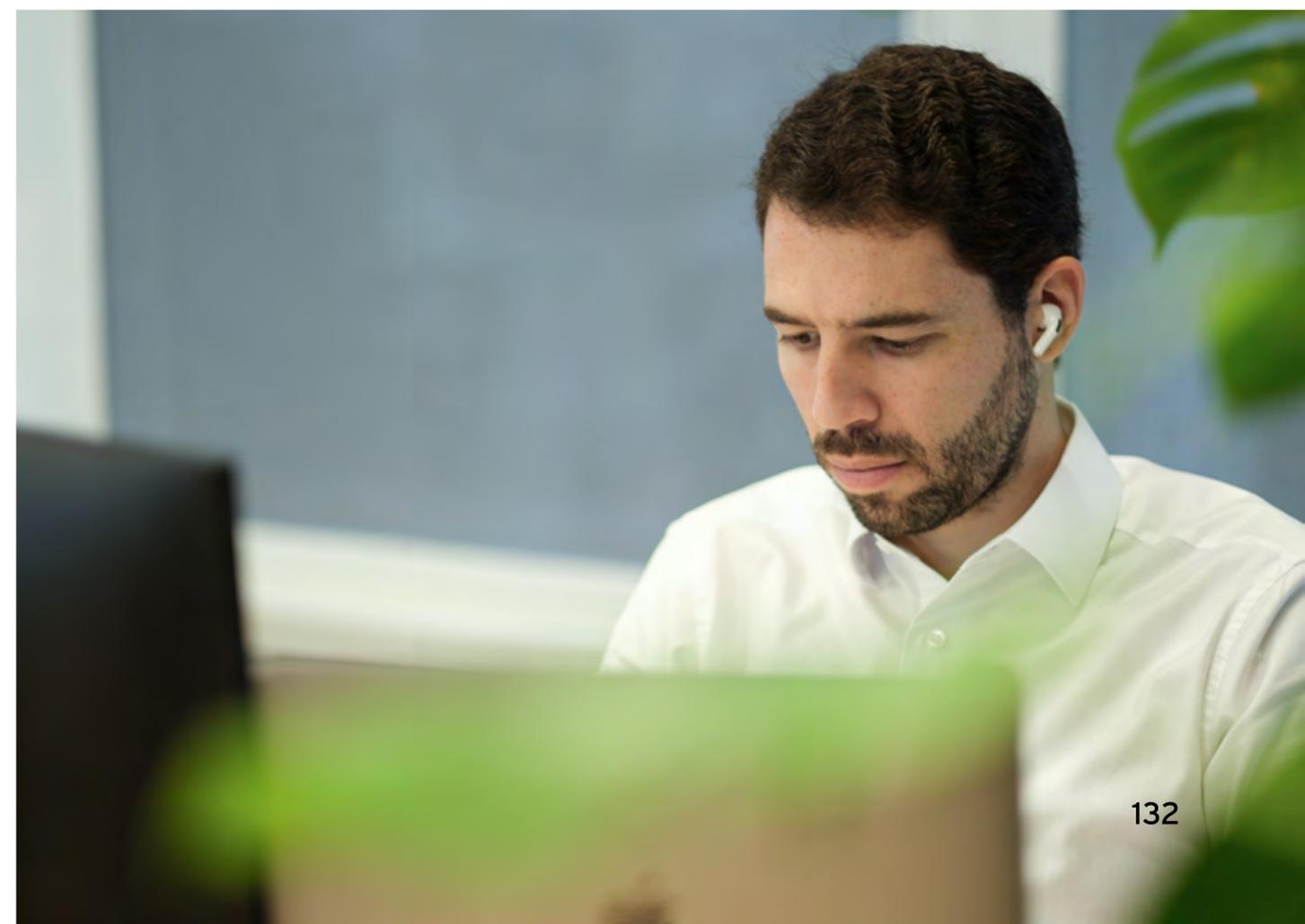
Desse total, 8% foram reprovados em razão de questões sociais, ambientais ou climáticas, ou seja, o relacionamento com a XP não foi adiante. Em 2022, a taxa de reprovação ficou em 6%. O incremento está relacionado ao aprimoramento dos processos de riscos.

Adicionalmente, em 2023, realizamos 768 análises para os comitês de Decisão de Crédito e Distribuição de Produtos de Crédito, que contemplam operações de derivativos, ACC, CRI, CRA e Debêntures.

### Quantidade de análises PF e PJ



### Quantidade de análises submetidas aos Comitês de Decisão de Crédito e Distribuição de Produtos de Crédito



## Casos emblemáticos GRI 201-2

Os processos de análise de Risco Social, Ambiental e Climático têm possibilitado antecipar riscos e prevenir a exposição da XP a situações negativas relacionadas ao desrespeito aos direitos humanos, à proteção de territórios indígenas e ao desmatamento de áreas protegidas, entre outras que possam ferir nossas políticas e condutas éticas e responsáveis. Adicionalmente, têm ajudado a mitigar potenciais riscos reputacionais, legais e de crédito relacionados a esses temas e à prevenção à lavagem de dinheiro.

Um de nossos focos são as operações de câmbio solicitadas por empresas do setor de mineração, com um olhar atento ao risco de mineração ilegal de pedras preciosas em áreas protegidas. Em 2022, por exemplo, bloqueamos uma transação com uma empresa que exporta ouro. Em abril de 2023, uma operação realizada pela Polícia Federal identificou o envolvimento da empresa em práticas ilegais.

Outro exemplo foi a atuação da área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático na prevenção de perda de crédito e risco reputacional com a negação de crédito, em 2023, a uma empresa agroindustrial que, mais tarde, foi exposta por suposta atuação criminosa em áreas indígenas e quilombolas e, como consequência, entrou com pedido de recuperação judicial.

Bloqueamos, ainda, uma transação de DCM com uma rede de supermercados que, apesar de sua conformidade, possuía indícios de grilagem no imóvel dado em garantia, mitigando potenciais riscos de imagem, colateral e legal.

## Monitoramento periódico de risco FN-IB-410a.3 | FN-CB-410a.2

Desde 2022, realizamos o monitoramento periódico do Risco Social, Ambiental e Climático dos nossos clientes e operações, em três camadas.

### 1 Monitoramento diário

Automatizado dos clientes, por meio da Plataforma de *Compliance*, para acompanhar eventuais mídias negativas, processos administrativos e judiciais e inclusão em listas restritas, como a de trabalho análogo ao escravo e áreas embargadas, entre outras. Quando é identificado algum apontamento de caráter social, ambiental e climático, avaliamos em profundidade e alteramos a classificação e o parecer, que pode ser a manutenção da operação ou relacionamento, a alteração do risco do cliente, o bloqueio da operação e limites e, por fim, o encerramento do relacionamento.

### 2 Monitoramento semestral

Do portfólio de crédito a pessoas jurídicas, rodando 100% da carteira no módulo de Risco Social, Ambiental e Climático da Plataforma de *Compliance* e fazendo sua reclassificação. Clientes reclassificados com *rating* "D" ou "E" são reavaliados caso a caso, com emissão de novo parecer a ser apreciado pela alçada competente. O parecer pode recomendar a manutenção da operação e limites do cliente, bloquear eventuais operações e limites e, por fim, solicitar o encerramento do relacionamento com o cliente.

### 3 Monitoramento "corpo a corpo"

Na última camada, realizamos um monitoramento mais próximo dos clientes do portfólio de crédito com *rating* social, ambiental e climático "D" ou "E" (respectivamente, risco alto e muito alto), com um acompanhamento manual e mais detalhado de cada um deles.



## Gerenciamento do Risco Social, Ambiental e Climático GRI 201-2 | FN-AC-410b.3 | FN-CB-550a.2 | FN-IB-550a.2

Gerenciamos o Risco Social, Ambiental e Climático associado às nossas atividades, clientes, operações, fornecedores e produtos, incluindo as etapas de identificação, classificação, análise, monitoramento, mitigação, controle e registro de ocorrência de perdas. O objetivo é manter a exposição ao Risco Social, Ambiental e Climático dentro das tolerâncias preestabelecidas em nossa RAS.

A evolução dos indicadores gerenciais monitorados é reportada trimestralmente à Diretoria de Riscos e, semestralmente, aos Comitês de Auditoria, Riscos, Crédito e ESG e ao Conselho de Administração, seguindo as diretrizes da Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática, da Política Integrada de Gestão de Riscos e do Procedimento de Risco Social, Ambiental e Climático.

### Indicadores Gerenciais

- Exposição a setores com alto potencial de impacto social, ambiental e climático da carteira de crédito pessoa jurídica
- Emissões financiadas da carteira de crédito pessoa jurídica
- Exposição de crédito a setores da economia verde

### Indicadores da RAS

- Qualidade social, ambiental e climática da carteira de crédito pessoa jurídica
- Sensibilidade climática da carteira de crédito pessoa jurídica

Em 2022, realizamos a inclusão de variáveis climáticas na definição do *rating* social, ambiental e climático, como potencial risco físico ou de transição do setor; histórico de eventos de intempéries ou eventos climáticos extremos; e capacidade de gestão climática da empresa, através de informações sobre metas de ecoeficiência, compromissos públicos climáticos, divulgação de emissões de gases do efeito estufa, metas climáticas, incorporação das recomendações do TCFD, existência de política de mudanças climáticas e metas ou diretrizes para o enfrentamento do risco climático.

Também nos tornamos signatários da PCAF e aderimos à Régua de Sensibilidade Climática da Febraban, passando a medir, monitorar e gerenciar a exposição do portfólio de crédito a partir de dois indicadores climáticos gerenciais: sensibilidade climática e emissões financiadas ([página 88](#)).

O acompanhamento desses indicadores nos permitiu estabelecer, em 2023, nossas métricas de apetite a riscos climáticos, com posterior definição, junto à Comissão de Risco Social, Ambiental e Climático, vinculado ao Comitê Executivo de Riscos, de metas para redução da intensidade das emissões financiadas e da sensibilidade climática da carteira. Passamos, neste ano, a realizar a avaliação da resiliência a potenciais riscos climáticos da carteira de crédito, a partir do agravamento de receitas específicas de negócios expostos ao clima.

Fechamos 2023 com apenas 2,2% do risco alocado em empresas com alto e muito alto Risco Social, Ambiental e Climático do portfólio de crédito, dentro dos nossos limites de apetite a riscos. Uma intensidade de 6,24 tCO<sub>2</sub>e/R\$ MM no indicador de emissões financiadas, com redução de 48,22% entre 2021 e 2023. Apenas 12,72% do risco alocado com classificação alta de sensibilidade climática, dentro dos nossos limites da RAS e com redução de dois pontos percentuais entre 2021 e 2023. Esses indicadores evidenciam que nosso portfólio de crédito tem crescido com qualidade social, ambiental e climática da carteira.



## Principais riscos climáticos e impactos para a XP, com possíveis prazos de materialização e ações realizadas para mitigar tais riscos FN-CB-550a.2 | FN-IB-550a.2

	Riscos Climáticos	Impacto	Materialização em outros riscos
<b>CURTO PRAZO</b>	Risco de Transição: Regulatório	Possibilidade de multas decorrentes do descumprimento de requisitos regulatórios.	Risco Legal Risco Operacional Risco Reputacional Risco de Crédito Risco Reputacional Risco Legal
		Necessidade de medidas de adaptação climática.	Risco Operacional Risco de Crédito
		Custo de observância no cumprimento regulatório.	Risco Operacional
		Possibilidade de imposições relacionadas à redução de emissões de gases efeito estufa.	Risco de Crédito
		Possibilidade de precificação e/ou taxação de carbono.	Risco de Crédito
		Possibilidade de aumento de custo operacional, com mudanças nos preços em função de alterações estruturais ou choques na oferta.	Risco de Crédito

	Riscos Climáticos	Impacto	Materialização em outros riscos
<b>MÉDIO PRAZO</b>	Risco de Transição: de Mercado	Possibilidade da instituição perder mercado devido à mudança de comportamento de consumidores.	Risco de Crédito Risco de Mercado
		Possibilidade das empresas clientes perderem mercado devido à mudança de comportamento de consumidores.	Risco de Mercado Risco Reputacional
		Possibilidade de perder mercado devido à imposição de barreiras econômicas.	Risco de Crédito Risco de Mercado
		Possibilidade de alteração de demanda e fornecimento de produtos.	Risco de Crédito Risco de Mercado
<b>CURTO PRAZO</b>	Risco de Transição: Legal	Possibilidade de litigância climática desfavorável à empresa.	Risco Legal Risco Reputacional Risco de Crédito Risco Operacional
		Risco de <i>Greenwashing</i> .	Risco Reputacional Risco Legal Risco de Crédito
<b>CURTO PRAZO</b>	Risco de Transição: Reputacional	Possibilidade de aumento da responsabilidade climática na tomada de ações para descarbonização.	Risco Reputacional Risco Legal Risco Operacional Risco de Crédito



	Riscos Climáticos	Impacto	Materialização em outros riscos
CURTO PRAZO	Risco de Transição: Tecnológico	Necessidade de incorporar novas tecnologias com aumento de competitividade e custo de produção.	Risco de Crédito Risco de Mercado
		Necessidade de investir em novas tecnologias.	Risco de Crédito Risco Operacional
MÉDIO PRAZO	Risco Físico Agudo (Eventos Climáticos Extremos)	Possibilidade das empresas clientes perderem produtividade por interrupção de negócios ou ociosidade de ativos.	Risco de Crédito
		Possibilidade de danos ou reprecificação de ativos de famílias e empresas.	Risco de Crédito Risco Operacional
		Possibilidade de perda/redução de renda das famílias.	Risco de Crédito
	Risco Físico Crônico (Mudanças de Longo Prazo)	Possibilidade de redução da produtividade do setor agrícola.	Risco de Crédito
		Possibilidade de redução da produtividade do setor agrícola.	Risco de Crédito
	Possibilidade de impacto nas cadeias de suprimento.	Risco de Crédito	
	Possibilidade de impacto na produtividade das empresas.	Risco de Crédito	

## Como gerenciamos os riscos

- Governança de ESG e de riscos sociais, ambientais e climáticos implementados na instituição.
- Acompanhamento periódico da agenda normativa relacionada ao clima.
- Gestão e acompanhamento de conformidade legal e regulatória.
- Processo de análise de Risco Social, Ambiental e Climático implementado nos processos de *Onboarding*, fornecedores, câmbio, crédito, DCM e ECM, onde avaliamos, entre outros fatores, o cumprimento regulatório relacionado aos temas sociais, ambientais e climáticos, além de eventuais processos e multas relacionadas ao tema.
- Processo de monitoramento social, ambiental e climático implementado para os clientes.
- Processo de gerenciamento de Risco Social, Ambiental e Climático nos portfólios da instituição.
- Monitoramento de eventuais perdas relacionadas a eventos sociais, ambientais e climáticos.
- Plano de contingência que considera eventos climáticos.
- Acompanhamento de indicador da sensibilidade climática do portfólio de crédito.
- Acompanhamento da intensidade de emissões financiadas do portfólio de crédito.

## Processo de registro de perdas por questões sociais, ambientais e climáticas

Estabelecemos um processo detalhado para o registro de perdas decorrentes de danos sociais, ambientais e climáticos, tanto relacionados a processos administrativos e judiciais (Risco Operacional) quanto relacionados a operações de crédito (Risco de Crédito).

A metodologia segue as diretrizes do “Guia para Registro de Perdas Decorrentes de Danos Socioambientais” da Febraban. No caso das perdas relacionadas aos processos administrativos ou judiciais, realizamos marcação dos processos que resultem em provisões e/ou desencaixe originados pelos seguintes temas:

- Descarte inadequado de resíduos sólidos realizado pela XP Inc., incluindo destinação, reciclagem e logística reversa.
- Descarte inadequado de resíduos sólidos realizado por cliente e/ou fornecedor, incluindo destinação, reciclagem e logística reversa.
- Descumprimento de legislação ambiental, de acordo com a Lei 6.938 pela XP Inc.
- Crime ambiental cometido pela XP, de acordo com a Lei 6.938/1981.
- Descumprimento de leis ambientais, de acordo com a Lei 6.938/1981, pelo cliente e/ou fornecedor.
- Crime ambiental, de acordo com a Lei 6.938/1981, realizado pelo cliente e/ou fornecedor.
- Áreas e bens com restrição de uso e/ou ocupação de solo e áreas de especial interesse de preservação, incluindo patrimônio histórico, arqueológico e cultural.
- Licenciamento ambiental, incluindo ausência de licenciamento ou descumprimento de condicionantes dos órgãos ambientais e da legislação.
- Discriminação ou preconceito no ambiente de trabalho realizado pela XP Inc.
- Discriminação ou preconceito no ambiente de trabalho realizado por clientes ou fornecedores.
- Cliente ou fornecedor atuando com trabalho escravo.
- Cliente ou fornecedor atuando com trabalho infantil.

- Trabalho escravo na XP Inc.
- Trabalho infantil na XP Inc.
- Proveito criminoso da prostituição.
- Contaminação realizada pela XP Inc.
- Contaminação realizada por cliente ou fornecedor.
- Litigância climática.

Para as operações de crédito, são considerados, por exemplo, eventos relacionados a licenciamento ambiental, desmatamento ilegal, trabalho escravo, multa ambiental, terras indígenas, entre outros. Além disso, fazemos um processo de marcação das perdas em três fases: identificação das operações com perda de crédito; verificação social, ambiental e climática das empresas envolvidas; e análise da relação entre a perda de crédito e as questões sociais, ambientais e climáticas, garantindo, assim, o registro adequado das perdas decorrentes desses danos.

Essa abordagem visa promover a responsabilidade e a transparência da XP em relação aos impactos sociais, ambientais e climáticos de nossas operações e aprimorar o processo de gestão de Riscos Sociais, Ambientais e Climáticos.

**Não registramos qualquer perda relacionada a eventos desse tipo em 2023, o que evidencia o adequado gerenciamento desses Riscos Sociais, Ambientais e Climáticos da companhia.**



# Índice remissivo GRI e SASB

## Sumário de conteúdo da GRI

Este relatório está em conformidade com as Normas GRI (GRI 1: Fundamentos 2021, para o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2023).

Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
<b>GRI 2: A organização e suas práticas de relato (Conteúdos Gerais 2021)</b>				
2-1	Detalhes da organização			
2-2	Entidades incluídas no relato de sustentabilidade da organização	Sobre este Relatório, <a href="#">página 3</a>		
2-3	Período do relato, frequência e ponto de contato	Sobre este Relatório, <a href="#">página 3</a>		
2-4	Reformulações de informações	Materialidade, <a href="#">página 9</a>		
2-5	Verificação externa		Não verificado	
<b>GRI 2: Atividade e trabalhadores (Conteúdos Gerais 2021)</b>				
2-6	Atividades, cadeia de valor e outras relações de negócios	Criação de valor, <a href="#">página 17</a>		
2-7	Empregados	Colaboradores, <a href="#">página 61</a>		
2-8	Trabalhadores que não são empregados	Colaboradores, <a href="#">página 62</a>		

Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
<b>GRI 2: Governança (Conteúdos Gerais 2021)</b>				
2-9	Estrutura de governança e sua composição	Estrutura de governança, <a href="#">página 98</a>		
2-10	Nomeação e seleção para o mais alto órgão de governança	Estrutura de governança, <a href="#">página 99</a>		
2-11	Presidente do mais alto órgão de governança	Estrutura de governança, <a href="#">página 99</a>		
2-12	Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança na supervisão da gestão de impactos	Estrutura de governança, <a href="#">página 99</a>		
2-13	Delegação de responsabilidade pela gestão de impactos	Governança Corporativa, <a href="#">página 101</a>		
2-14	Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança no relato de sustentabilidade	Sobre este relatório, <a href="#">página 3</a>		
2-15	Conflitos de interesse	<i>Compliance</i> , <a href="#">página 106</a>		
2-16	Comunicação de preocupações cruciais	<i>Compliance</i> , <a href="#">página 106</a>		
2-17	Conhecimento coletivo do mais alto órgão de governança	Estrutura de governança, <a href="#">página 98</a>		



Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
2-18	Avaliação do desempenho do mais alto órgão de governança	Governança Corporativa, <a href="#">página 100</a>		
2-19	Políticas de remuneração	Estrutura de governança, <a href="#">página 100</a>		
2-20	Processo para determinação da remuneração	Estrutura de governança, <a href="#">página 100</a>		
2-21	Proporção da remuneração total anual		Não reportado	
<b>GRI 2: Estratégia, políticas e práticas (Conteúdos Gerais 2021)</b>				
2-22	Declaração sobre estratégia de desenvolvimento sustentável	Carta do CEO, <a href="#">página 5</a>		
2-23	Compromissos de política	Materialidade, <a href="#">página 9</a>		
2-24	Incorporação de compromissos de política	Compliance, <a href="#">página 106</a>		
2-25	Processos para reparar impactos negativos	Compliance, <a href="#">página 106</a>		
2-26	Mecanismos para aconselhamento e apresentação de preocupações	Compliance, <a href="#">página 106</a>		

Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
2-27	Conformidade com leis e regulamentos		Não aplicável	Não foram identificados casos significativos de não conformidade para serem relatados, dado que não houve multas aplicadas ou sanções não monetárias relevantes a detalhar.
2-28	Participação em associações	Criação de valor, <a href="#">página 23</a>		
<b>GRI 2: Engajamento de stakeholders (Conteúdos Gerais 2021)</b>				
2-29	Abordagem para o engajamento de stakeholders	Qualidade nas relações, página <a href="#">4</a> e <a href="#">58</a> NPS - Net Promoter Score, <a href="#">página 60</a> .		
2-30	Acordos de negociação coletiva	Acordos de negociação coletiva, <a href="#">página 73</a>		
<b>GRI 3: Temas Materiais 2021</b>				
3-1	Processo de definição da materialidade	Materialidade, <a href="#">página 9</a>		
3-2	Lista de temas materiais	Materialidade, <a href="#">página 10</a>		
3-3	Gestão dos temas materiais	Materialidade, <a href="#">página 9</a>		
<b>GRI 201: Desempenho Econômico 2016</b>				



Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
201-1	Valor econômico direto gerado e distribuído	Criação de valor, <a href="#">página 18</a> Distribuição do valor adicionado, <a href="#">página 22</a>		
201-2	Implicações financeiras e outros riscos e oportunidades decorrentes de mudanças climáticas	Emissões financiadas, <a href="#">página 88</a> Gerenciamento do Risco Social, Ambiental e Climático, <a href="#">página 134</a>		
201-3	Obrigações do plano de benefício definido e outros planos de aposentadoria		Não aplicável	Não há aposentados.
201-4	Apoio financeiro recebido do governo	Abordagem tributária, <a href="#">página 114</a>		
<b>GRI 202: Presença no mercado 2016</b>				
202-1	Proporção entre o salário mais baixo e o salário mínimo local, com discriminação por gênero		Não reportado	
<b>GRI 203: Impactos Econômicos Indiretos 2016</b>				
203-1	Investimentos em infraestrutura e apoio a serviços		Não aplicável	Não há investimentos em infraestrutura e apoio a serviços.
203-2	Impactos econômicos indiretos significativos		Não aplicável	Não há impactos econômicos indiretos significativos.

Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
<b>GRI 204: Práticas de Compras 2016</b>				
204-1	Proporção de gastos com fornecedores locais	Fornecedores, <a href="#">página 74</a>		
<b>GRI 205: Combate à Corrupção 2016</b>				
205-1	Operações avaliadas quanto a riscos relacionados à corrupção	<i>Compliance</i> , páginas <a href="#">106</a> e <a href="#">116</a>		
205-2	Comunicação e capacitação em políticas e procedimentos de combate à corrupção	<i>Compliance</i> , páginas <a href="#">106</a> , <a href="#">109</a> e <a href="#">117</a>		
205-3	Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas	<i>Compliance</i> , <a href="#">página 116</a>		
<b>GRI 206: Concorrência desleal 2016</b>				
206-1	Ações judiciais por concorrência desleal, práticas de truste e monopólio			
<b>GRI 207: Tributos 2019</b>				
207-1	Abordagem tributária	Abordagem tributária, <a href="#">página 114</a>		
207-2	Governança, controle e gestão de risco fiscal	Abordagem tributária, <a href="#">página 114</a>		



Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
<b>GRI 301: Materiais 2016</b>				
301-1	Materiais utilizados, discriminados por peso ou volume		Não aplicável	Não há utilização representativa de materiais.
301-2	Matérias-primas ou materiais reciclados utilizados		Não aplicável	Não há utilização representativa de materiais.
<b>GRI 302: Energia 2016</b>				
302-1	Consumo de energia dentro da organização	Energia, <a href="#">página 93</a>		
302-2	Consumo de energia fora da organização		Não aplicável	Não há consumo de energia fora da organização.
302-3	Intensidade energética		Não reportado	
302-4	Redução do consumo de energia		Não aplicável	Não houve redução no consumo de energia.
<b>GRI 303: Água e efluentes 2018</b>				
303-1	Interações com a água como um recurso compartilhado	Água, <a href="#">página 94</a>		
303-2	Gestão de impactos relacionados ao descarte de água		Não aplicável	Não há descarte de efluentes.

Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
303-3	Captação de água		Não aplicável	Não há captação de água.
303-4	Descarte de água		Não aplicável	Não há descarte de água.
303-5	Consumo de água	Água, <a href="#">página 94</a>		
<b>GRI 304: Biodiversidade 2016</b>				
304-2	Impactos significativos de atividades, produtos e serviços na biodiversidade		Não aplicável	Não há impactos significativos de atividades, produtos e serviços na biodiversidade.
304-3	Habitats protegidos ou restaurados		Não aplicável	Não há habitats protegidos ou restaurados.
<b>GRI 305: Emissões 2016</b>				
305-1	Emissões diretas (Escopo 1) de Gases de Efeito Estufa (GEE)	Emissões de Gases de Efeito Estufa, <a href="#">página 86</a>		
305-2	Emissões indiretas (Escopo 2) de Gases de Efeito Estufa (GEE) provenientes da aquisição de energia	Emissões de Gases de Efeito Estufa, <a href="#">página 86</a>		



Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
305-3	Outras emissões indiretas (Escopo 3) de Gases de Efeito Estufa (GEE)	Emissões de Gases de Efeito Estufa, <a href="#">página 86</a> Emissões financiadas, <a href="#">página 88</a> Sensibilidade climática da carteira de crédito, <a href="#">página 91</a>		
305-4	Intensidade de emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE)		Não reportado	
305-5	Redução de emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE)		Não aplicável	Não houve redução de emissões de Gases de Efeito Estufa.
<b>GRI 306: Resíduos 2020</b>				
306-1	Geração de resíduos e impactos significativos relacionados a resíduos		Não aplicável	Não identificamos impactos significativos relacionados aos resíduos gerados em nossa operação no ano.
306-2	Gestão de impactos significativos relacionados a resíduos		Não aplicável	Não identificamos impactos significativos relacionados aos resíduos gerados em nossa operação no ano.
306-3	Resíduos gerados	Resíduos, <a href="#">página 94</a>		

Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
306-4	Resíduos não destinados para disposição final	Resíduos, <a href="#">página 95</a>		
306-5	Resíduos destinados para disposição final	Resíduos, <a href="#">página 94</a>		
<b>GRI 308: Avaliação Ambiental de Fornecedores 2016</b>				
308-1	Novos fornecedores selecionados com base em critérios ambientais	Fornecedores, <a href="#">página 74</a>		
308-2	Impactos ambientais negativos da cadeia de fornecedores e medidas tomadas		Não aplicável	Não identificamos impactos ambientais negativos da nossa cadeia de fornecedores.
<b>GRI 401: Emprego 2016</b>				
401-1	Novas contratações e rotatividade de empregados	Novas contratações e rotatividade de empregos, <a href="#">página 63</a>		
401-2	Benefícios oferecidos a empregados em tempo integral que não são oferecidos a empregados temporários ou de período parcial	Bem-estar físico, mental e financeiro, <a href="#">página 72</a>		
401-3	Licença-maternidade/paternidade	Bem-estar físico, mental e financeiro, <a href="#">página 73</a>		
<b>GRI 403: Saúde e Segurança do Trabalho 2018</b>				



Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
403-1	Sistema de gestão de saúde e segurança do trabalho	Bem-estar físico, mental e financeiro, <a href="#">página 72</a>		
403-2	Identificação de periculosidade, avaliação de riscos e investigação de incidentes		Não aplicável	Não há identificação de periculosidade, avaliação de riscos e investigação de incidentes.
403-3	Serviços de saúde do trabalho	Bem-estar físico, mental e financeiro, <a href="#">página 72</a>		
403-4	Participação dos trabalhadores, consulta e comunicação aos trabalhadores referentes a saúde e segurança do trabalho	Bem-estar físico, mental e financeiro, <a href="#">página 72</a>		
403-5	Capacitação de trabalhadores em saúde e segurança do trabalho		Não aplicável	
403-6	Promoção da saúde do trabalhador	Bem-estar físico, mental e financeiro, <a href="#">página 72</a>		
403-7	Prevenção e mitigação de impactos de saúde e segurança do trabalho diretamente vinculados com relações de negócios	Bem-estar físico, mental e financeiro, <a href="#">página 73</a>		

Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
403-8	Trabalhadores cobertos por um sistema de gestão de saúde e segurança do trabalho	Bem-estar físico, mental e financeiro, <a href="#">página 72</a>		
403-9	Acidentes de trabalho	Bem-estar físico, mental e financeiro, <a href="#">página 73</a>		
403-10	Doenças profissionais			Não houve óbitos, acidentes de trabalho ou doenças profissionais reportadas de empregados ou trabalhadores não empregados.
<b>GRI 404: Capacitação e Educação 2016</b>				
404-1	Média de horas de capacitação por ano, por empregado	Treinamento e conscientização, <a href="#">página 109</a>		
404-2	Programas de aperfeiçoamento de competências e assistência para transição de carreira	Qualificação e treinamento, <a href="#">página 67</a>		
404-3	Percentual de empregados que recebem avaliações regulares de desempenho e de desenvolvimento de carreira	Avaliação 360°, <a href="#">página 64</a>		



Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
<b>GRI 405: Diversidade e Igualdade de Oportunidades 2016</b>				
405-1	Diversidade em órgãos de governança e empregados	Diversidade e inclusão, <a href="#">página 70</a>		
405-2	Proporção entre o salário-base e a remuneração recebidos pelas mulheres e aqueles recebidos pelos homens	Remuneração e incentivos, <a href="#">página 66</a>		
<b>GRI 406: Não Discriminação 2016</b>				
406-1	Casos de discriminação e medidas corretivas tomadas	Compliance, <a href="#">página 107</a>		
<b>GRI 407: Liberdade sindical e negociações coletivas 2016</b>				
407-1	Operações e fornecedores em que o direito à liberdade sindical e à negociação coletiva pode estar em risco	Liberdade de associação e sindical, <a href="#">página 72</a>		
<b>GRI 408: Trabalho infantil 2016</b>				
408-1	Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho infantil	Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho infantil, <a href="#">página 76</a>		
<b>GRI 409: Trabalho forçado ou análogo ao escravo 2016</b>				

Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
409-1	Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho forçado ou análogo ao escravo	Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho forçado ou análogo ao escravo, <a href="#">página 76</a>		
<b>GRI 410: Práticas de segurança 2016</b>				
410-1	Pessoal de segurança capacitado em políticas ou procedimentos de direitos humanos	Treinamento e conscientização, <a href="#">página 109</a>		
<b>GRI 411: Direitos povos indígenas 2016</b>				
411-1	Casos de violação de direito de povos indígenas		Não aplicável	Não houve casos de violação de direito de povos indígenas.
<b>GRI 413: Comunidades Locais 2016</b>				
413-1	Operações com engajamento, avaliações de impacto e programas de desenvolvimento voltados à comunidade local	Sociedade, páginas <a href="#">76</a> e <a href="#">83</a>		
413-2	Operações com impactos negativos significativos reais ou potenciais nas comunidades locais		Não aplicável	Não foram identificadas operações com impactos negativos significativos reais ou potenciais nas comunidades locais.



Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
<b>GRI 414: Avaliação Social de Fornecedores 2016</b>				
414-1	Novos fornecedores selecionados com base em critérios sociais	Fornecedores, <a href="#">página 74</a>		
<b>GRI 415: Políticas Públicas 2016</b>				
415-1	Contribuições políticas		Não aplicável	Não houve contribuições políticas.
<b>GRI 416: Saúde e segurança do consumidor</b>				
416-1	Avaliação dos impactos na saúde e segurança causados por categorias de produtos e serviços		Não aplicável	Nossos produtos e serviços não geram impactos diretos à saúde e segurança física dos clientes.
416-2	Casos de não conformidade em relação aos impactos na saúde e segurança causados por produtos e serviços		Não aplicável	Não foram identificados casos de não conformidade em relação a impactos na saúde e segurança causados por produtos e serviços.
<b>GRI 417: Marketing e Rotulagem 2016</b>				
417-1	Requisitos para informações e rotulagem de produtos e serviços	Clientes, <a href="#">página 59</a>		

Métrica	Descrição	Localização da resposta	Status	Comentário
417-2	Incidentes de não conformidade relativos a informações e rotulagem de produtos e serviços		Não aplicável	Não houve incidentes de não conformidade relativos a informações e rotulagem de produtos e serviços.
417-3	Casos de não conformidade em relação a comunicação de marketing		Não aplicável	Não houve casos de não conformidade em relação a comunicação de marketing.
<b>GRI 418: Privacidade do Cliente 2016</b>				

## Índice remissivo SASB

Reportamos informações aplicáveis à nossa materialidade de acordo com os padrões SASB do Setor Financeiro, para os segmentos: *Commercial Banking (CB)*; *Asset Management and Custody Activities (AC)* e *Investment Banking and Brokerage (IB)*.

Código	Métrica	Página	Comentário
<b>Segurança de dados</b>			
FN-CB-230a.2	Descrição da abordagem para identificar e resolver os riscos de segurança de dados.	Tecnologia e Segurança da Informação, <a href="#">página 118</a>	

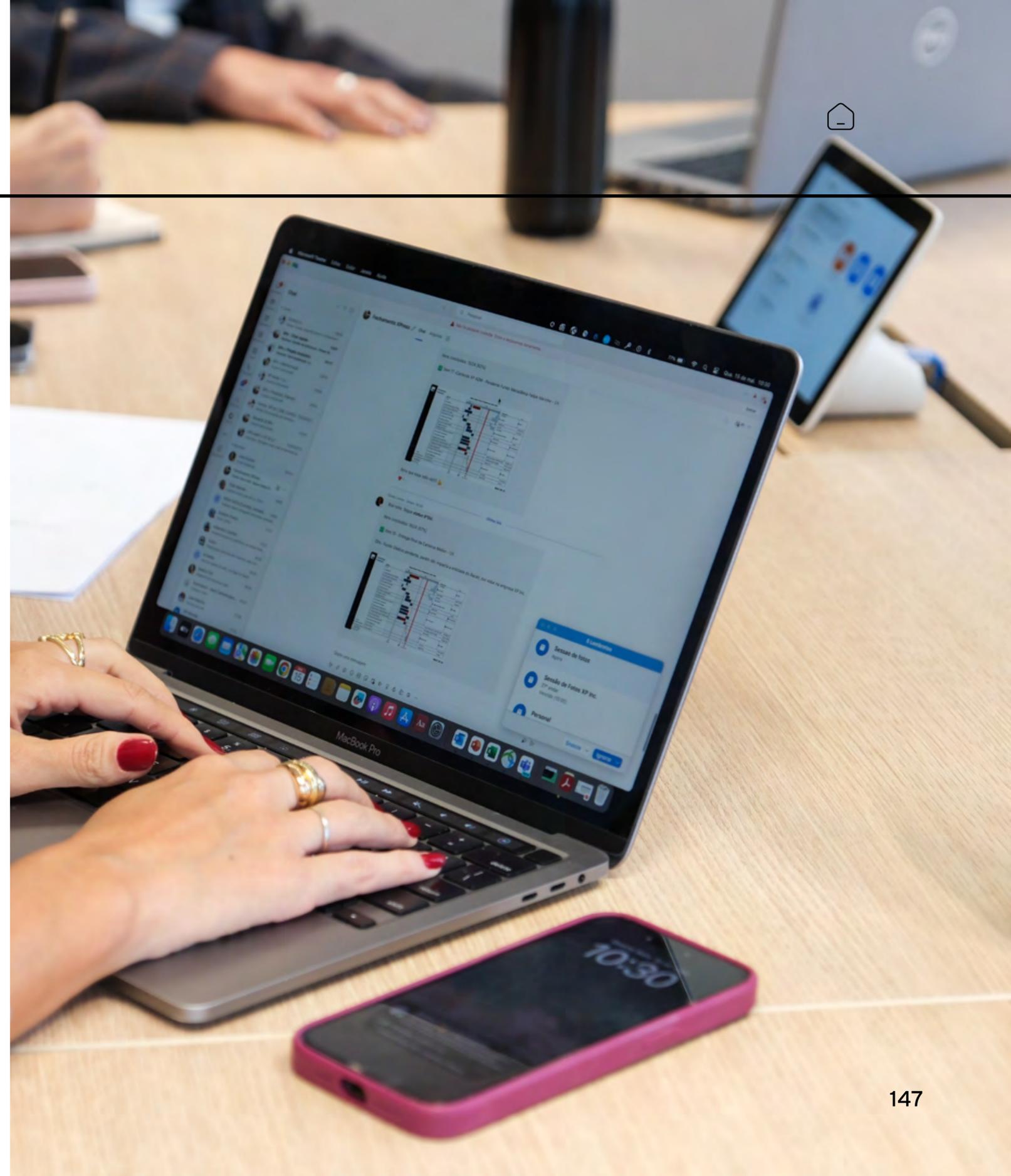


Código	Métrica	Página	Comentário
<b>Informação transparente e aconselhamento justo para os clientes</b>			
FN-AC-270a.3	Descrição da abordagem para informar os clientes sobre produtos e serviços	XP Gênio, a ferramenta de suitability que apoia a decisão de investimento, <a href="#">página 59</a>	
<b>Diversidade e inclusão de colaboradores</b>			
FN-AC-330a.1	Porcentagem de representação de gênero e de grupos de diversidade na administração executiva, administração não executiva, cargos técnicos e todos os restantes colaboradores.	Diversidade e inclusão, <a href="#">página 70</a>	
FN-IB-330a.1		Perfil dos funcionários, <a href="#">página 61</a>	
<b>Incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança na análise de crédito</b>			
FN-CB-410a.2	Descrição da abordagem à incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) na análise de crédito.	Negócios Sustentáveis, <a href="#">página 48</a> Monitoramento periódico de risco, <a href="#">página 133</a>	
<b>Incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança na gestão de investimentos e na assessoria</b>			
FN-AC-410a.1	Valor de ativos sob gestão, por classe de ativo, que empregam integração de questões ambientais, sociais e de governança (ESG), investimento temático em sustentabilidade, e triagem.	Negócios Sustentáveis, <a href="#">página 48</a> Fundos ESG, páginas <a href="#">52</a> e <a href="#">53</a>	

Código	Métrica	Página	Comentário
N-AC-410a.2	Descrição da abordagem à incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança nos processos e estratégias de investimento e/ou gestão de patrimônio	Negócios Sustentáveis, <a href="#">página 48</a> Fundos ESG, páginas <a href="#">52</a> e <a href="#">53</a>	
<b>Incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança no banco de investimento e atividades de corretagem</b>			
FN-IB-410a.1	Receitas de operações de subscrição, assessoria e securitização que integram fatores ambientais, sociais e de governança (ESG), por setor.	Negócios Sustentáveis, <a href="#">página 48</a>	
FN-IB-410a.2	Número e valor total de investimentos e empréstimos que integram fatores ambientais, sociais e de governança (ESG), por setor.	Negócios Sustentáveis, <a href="#">página 48</a> Fundos ESG, páginas <a href="#">52</a> e <a href="#">53</a>	
FN-IB-410a.3	Descrição da abordagem à incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) em atividades de banco de investimento e corretagem.	Negócios Sustentáveis, páginas <a href="#">48</a> e <a href="#">49</a> Monitoramento periódico de risco, <a href="#">página 133</a> Fundos ESG, páginas <a href="#">52</a> e <a href="#">53</a>	
<b>Emissões financiadas</b>			
FN-AC-410b.3	Porcentagem do total de ativos sob gestão (AUM) incluída no cálculo das emissões financiadas.	Gerenciamento do Risco Social, Ambiental e Climático, <a href="#">página 134</a>	



Código	Métrica	Página	Comentário
FN-AC-410b.4 FN-CB-410b.4	Descrição da metodologia usada para calcular as emissões financiadas	Emissões financiadas, páginas <a href="#">88</a> e <a href="#">90</a>	
<b>Ética de negócios</b>			
FN-CB-510a.1 FN-AC-510a.1 FN-IB-510a.1	Valor total de perdas pecuniárias decorrentes de ações judiciais associadas a fraude, uso de informações privilegiadas, antitruste, conduta anticoncorrencial, manipulação do mercado, má gestão ou outras regras ou regulamentações relacionadas do setor financeiro.	Perdas monetárias decorrentes de processos legais, <a href="#">página 114</a>	
FN-CB-510a.2 FN-AC-510a.2 FN-IB-510a.2	Descrição das políticas e dos procedimentos para denúncias.	Canal de denúncias, <a href="#">página 107</a>	
<b>Gestão de risco sistêmico</b>			
FN-CB-550a.2 FN-IB-550a.2	Descrição da abordagem à incorporação dos resultados de testes mandatórios e voluntários de estresse no planejamento de adequação de capital, na estratégia empresarial de longo prazo e outras atividades empresariais	Gerenciamento do Risco Social, Ambiental e Climático, <a href="#">página 135</a>	





Distribuição dos impostos por esfera de governo	GRI 201-1	2022	2023
Federal		787.390,00	1.279.840,00
Estadual		3.770,00	2.308,00
Municipal		229.817,00	241.261,00
Diferido		-396.437,00	-555.062,00

Distribuição do valor adicionado (R\$/milhões)	2021	2022	2023
<b>GERAÇÃO DE VALOR ECONÔMICO DIRETO (receita)</b>			
Prestação de serviços (antes de impostos)	6.801.679	6.508.756	7.153.640
Resultado de operações com instrumentos financeiros	5.997.072	7.527.333	8.572.322
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	324.354	256.944	10.638
Reversão (complementação) da provisão para devedores duvidosos	-92.560	-94.159	-360.859
<b>Receita total</b>	<b>13.030.545</b>	<b>14.198.874</b>	<b>15.375.741</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>			
Custos Operacionais	-3.657.592	-4.009.818	-4.568.409
Comunicação e processamento de dados	-327.522	-713.022	-771.381
Perda e recuperação de valores patrimoniais	-4.377	-	-
Outras despesas administrativas	-	-693.163	-620.048
Valor adicionado bruto	9.041.054	8.782.871	9.415.903
Depreciação e amortização	-231.730	-205.877	-252.413
Valor adicionado líquido produzido	8.809.324	8.576.994	9.163.490
<b>Valor adicionado recebido da transferência</b>			
Contabilização da equivalência patrimonial	-7.710	-12.165	73.507
Total do valor adicionado recebido da transferência	-7.710	-12.165	73.507
<b>Total do valor adicionado a ser distribuído</b>	<b>8.801.614</b>	<b>8.564.829</b>	<b>9.236.997</b>

Distribuição do valor adicionado (R\$/milhões)	2021	2022	2023
Pessoal e encargos	3.283.457	3.943.284	3.728.125
Remuneração direta	1.416.247	1.597.229	1.371.973
Participação nos lucros	1.362.046	1.640.904	1.680.754
Benefícios	130.187	195.763	223.694
Encargos previdenciários	358.878	487.237	437.377
Outros	16.099	22.151	14.327
Impostos, taxas e contribuições	1.773.467	624.540	968.347
Federais	1.128.707	787.390	1.279.840
Estaduais	2.516	3.770	2.308
Municipais	259.053	229.817	241.261
Impostos diferidos	383.191	-396.437	-555.062
Remuneração sobre capital de terceiros	152.230	416.794	641.134
Despesas financeiras	135.732	402.303	617.478
Aluguéis	16.498	14.491	23.656
Remuneração sobre o patrimônio	3.592.460	3.580.211	3.899.391
Participação de acionistas não controladores	3.044	1.161	689
Lucro (prejuízo) acumulado dos acionistas	3.589.416	3.579.050	3.898.702
Distribuição do valor adicionado	8.801.614	8.564.829	9.236.997



# Expediente

## Coordenação geral

Área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático da XP Inc.

**Fabio Simabukuro Cruz**

**Amanda Oliveira**

**Karla Mesquita**

**Julyo Bezerra**

Diretoria Jurídica, *Compliance* e ESG

**Fabício Almeida**

Superintendência de *Compliance*

**Renato Ferrari**

## Imagens

Shutterstock

Freepik

Studio Caco Parise

Organização do processo de coleta de indicadores, atualização da materialidade, redação, projeto gráfico e diagramação

**Casa Azul Conteúdo e Design para Sustentabilidade**

## XP Inc.

Av. Chedid Jafet, 75 - Torre Sul - Vila Olímpia, São Paulo

## Relações com Investidores

[relacoes.investidores@xpi.com.br](mailto:relacoes.investidores@xpi.com.br)

**XP  inc.**