

XP inc.

Relatório ESG | 2020



Carta do Fundador **GRI 102-14|102-15**

“ Em 2021, a XP completa 20 anos de história, e me dá muito orgulho ver o quão longe fomos em nossa jornada de transformação que construímos no mercado financeiro brasileiro. No entanto, quando olho para a próxima década, tenho certeza de uma coisa: precisaremos nos reinventar por completo. As capacidades que nos trouxeram até aqui não serão as mesmas que nos levarão a 2030.

O cenário global para os próximos anos será totalmente diferente do que a humanidade já vivenciou. As transformações ocorrerão numa velocidade muito mais acelerada e nos exigirão novos conhecimentos e competências.

É nesse contexto que fica explícita a relevância do tema ESG, sigla que poucos ainda entendem a fundo, mas que acredito que vai redesenhar todo o ecossistema de negócios.

E Environmental (meio ambiente): o que antes parecia distante e abstrato é hoje uma realidade que impacta empresas e decisões de investimento. Para que alcancemos as metas estipuladas para reduzir o aquecimento global até 2030, precisaremos de uma transição massiva e urgente para um modelo econômico de baixo carbono. Se não o fizermos, as mudanças climáticas trarão efeitos irreversíveis na forma como vivemos.

S Social: estamos em uma realidade de tecnologias exponenciais e precisamos garantir acesso e oportunidades para milhões de pessoas. Sem isso, corremos o risco de aumentar ainda mais a desigualdade e de ficarmos isolados enquanto sociedade. Precisamos deixar todos à vontade para serem quem realmente são, para que potencializem sua capacidade de transformação.

G Governance (governança): em que tipo de sociedade queremos viver? Como garantimos transparência e alinhamento de interesses? A forma como as empresas tomam decisões e agem no dia a dia de seus negócios demonstram alinhamento e preocupação com o futuro? Todos seremos cobrados por sermos justos e éticos, e não existirá mais tolerância com quem não seguir esses princípios.

**Mudar a nossa
atitude é o
primeiro passo
para mudar
o Brasil**

”

Carta do Fundador

GRI 102-14|102-15

“ Eu sei que pode parecer loucura um empreendedor falar sobre resolver esses desafios, mas isso é parte da ressignificação que o setor privado precisará viver para prosperar daqui para frente.

As empresas do passado eram valorizadas apenas pela capacidade de gerar lucro, mas isso acabou.

Apenas aquelas que assumirem responsabilidade pelo que está ao redor e buscarem entregar valor a todos que fazem parte de seu ecossistema (clientes, colaboradores, fornecedores e comunidades) estarão aptos a competir de verdade e a entregar resultados consistentes em longo prazo de forma responsável.

Quem não enxergar essa nova realidade terá sérias dificuldades com as novas gerações de clientes, cada vez mais exigentes em relação a esses temas.

Não será suficiente entregar aos consumidores apenas uma experiência incrível e preços competitivos se não houver também forte compromisso em deixar o mundo melhor.

Em nosso caso, isso é ainda mais relevante. O mercado financeiro tem papel fundamental pelo fato de direcionar e alocar capital. Por isso, nós, maior empresa de tecnologia especializada em investimentos e serviços financeiros do país, nos comprometemos a ajudar a impulsionar esse tema no Brasil.

Os investimentos que consideram os fatores ESG (Ambiental, Social e de Governança) e os investimentos orientados para impacto vieram para ficar e são a possibilidade de o investidor alinhar rentabilidade com fazer a diferença.

É importante refletirmos que o papel de protagonismo não cabe apenas às empresas e ao mercado financeiro. Cada um de nós, por meio de nossas escolhas de vida, consumo e investimentos, pode sinalizar que futuro queremos construir.

Por meio do exemplo diário, todos precisamos ser responsáveis e protagonistas do Brasil e do mundo que queremos construir. Afinal, é a visão de longo prazo e a consistência que transformam sonhos impossíveis em realidade.

Seu papel nessa jornada é muito maior do que você imagina! #invistanatransformação

”

Guilherme Benchimol, fundador e Presidente do Conselho da XP Inc.

XP Inc.

Afinal, é a visão de longo prazo e a consistência que transformam sonhos impossíveis em realidade



Mensagem do CEO

GRI 102-14|102-15

“ Quando pensamos nas últimas décadas da vida humana no planeta, salta aos olhos o quanto progredimos em termos tecnológicos. É impressionante a rapidez em que se deu o avanço da tecnologia.

Quem pensaria que a Lei de Moore perduraria por mais de 50 anos? Para quem não sabe, em 1965, Gordon Moore, então presidente da Intel, afirmou que o poder de processamento dos computadores dobraria a cada 18 meses pelo mesmo custo de fabricação, o que resultou na Lei de Moore, que persiste até hoje.

E é mais impressionante ainda o fato de que, até aqui, nós temos nos saído muito bem combinando tecnologia e capitalismo para satisfazer as necessidades humanas, usando cada vez menos recursos naturais.

Progressivamente somos capazes de consumir mais e mais, tirando menos do planeta. Pense no quanto avançamos nos últimos anos em termos de produtividade agrícola e eficiência energética, por exemplo.

Apesar de eu me considerar um otimista, no sentido de enxergar um futuro verde e inclusivo alinhado a bases tecnológicas, é inegável que ainda temos muito trabalho pela frente para evitar grandes desastres sociais e ambientais - e a pandemia que estamos vivendo é uma prova incontestável dessa realidade.

As empresas e os indivíduos são atores fundamentais para viabilizar a construção de um mundo preparado para lidar com os desafios socioambientais que enfrentamos. Precisamos trabalhar juntos para enfrentar problemas tão complexos e de proporção global, não podemos mais contar apenas com iniciativas isoladas e terceirizar nossa responsabilidade para governos ou entidades supranacionais.

Todos devem fazer parte da transformação que queremos - e precisamos - ver no mundo.

”



Mensagem do CEO

GRI 102-14|102-15

“ *Nosso propósito é transformar o mercado financeiro para melhorar a vida das pessoas, e hoje, mais do que nunca, um componente imprescindível dessa equação é a inovação. Hoje, por exemplo, não basta fornecer energia barata e confiável para todos, ela também precisa ser limpa.*

Mas, para que essa energia limpa seja escalável e barata, precisamos investir em inovação. Por isso, acredito que a tecnologia pode ajudar a libertar o meio ambiente, no sentido de viabilizar o uso responsável e perene dos recursos naturais, além de nos proteger de prováveis efeitos devastadores das mudanças climáticas.

É importante ressaltar que não alcançaremos um futuro brilhante se muitos forem deixados à própria sorte. A inovação precisa e deve ser inclusiva. É inacreditável pensar que, no século XXI, conseguimos alcançar feitos impensáveis com tecnologias baseadas em robótica, inteligência artificial e nanotecnologia, mas milhões de pessoas ainda não contam com o básico para usufruir uma vida digna, como alimento, água, energia e saneamento

Na XP Inc. nós queremos fazer parte da transformação, construindo um futuro inovador e que considere, em harmonia, as necessidades do ser humano e do planeta. ”

E você, já pensou no que pode fazer?

Vamos juntos.

Thiago Maffra, futuro CEO da XP Inc.*

* Conforme divulgado ao mercado, a partir de maio de 2021, o cargo de CEO da XP Inc. será assumido por Thiago Maffra, atual Chief Technology Officer e que liderou a transformação digital da XP Inc.



A XP INC.

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

A XP Inc. tem como propósito transformar o mercado financeiro para melhorar a vida das pessoas. Somos uma holding com 20 anos, dona de plataformas tecnológicas de investimentos, serviços financeiros e educação, além de plataformas de mídia & conteúdo, englobando marcas como **XP, Rico, Clear, Infomoney, XPeed, Flipper e Spiti**. Nós nos dedicamos em ser transparentes, trazendo o cliente para o centro, através da inovação e tecnologia, proporcionando educação financeira, crescimento sustentável e um ecossistema de negócios robusto por meio de um time de alta performance alinhado com o nosso sonho.

O Grupo XP tem mais de 2,8 milhões de clientes e R\$ 660 bilhões de ativos sob custódia

GRI 102-15|102-16



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

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

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

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

XP ESG FAÇA DOS INVESTIMENTOS A SUA VOZ



Ambiental

Buscaremos minimizar nosso impacto ambiental e ampliar nossa contribuição junto a clientes e parceiros via produtos financeiros que promovam impactos positivos sobre o meio ambiente.



Social

Seremos protagonistas na promoção da educação e diversidade, em nossas práticas e com todos os públicos com quem nos relacionamos.



Governança

Referenciaremos a nossa governança corporativa nas melhores práticas de mercado, mantendo nossa cultura empreendedora e a autonomia na atuação de nossos times.

Nossos Valores

GRI 102-16



SONHO GRANDE

Ser referência fazendo o certo da forma certa!

Chegamos até aqui buscando o impossível. Procuramos desafios além das nossas capacidades e não nos conformamos com o status quo. Seremos liderança global nas questões ESG, transformando problemas socioambientais em oportunidades de negócio, inspirando empresas e pessoas a construir um futuro melhor e posicionando-se como empresa que se responsabiliza pelo seu legado.



ESPÍRITO EMPREENDEDOR

Buscamos inovar em soluções sustentáveis no mercado financeiro

Na XP Inc., incentivamos uma postura construtiva que foca na solução, não no problema. Isso se transpõe na autonomia de nossas equipes e no espírito colaborativo que colocamos em tudo o que fazemos, dentro e fora da empresa. Iremos atuar da mesma forma em relação às questões ESG, assumindo um papel de protagonismo na construção de soluções que apoiem o direcionamento de recursos para empresas, projetos e instituições que enderecem os maiores desafios ambientais e sociais do mundo.



MENTE ABERTA

Queremos inspirar e engajar as pessoas a se tornarem protagonistas da transformação

Sabemos que este caminho não é novo, mas ainda há muito a ser percorrido. A construção da jornada ESG é, por essência, colaborativa e plural. Queremos unir as melhores referências e práticas de mercado no desenho, implementação e aceleração das questões ESG. Promoveremos o debate e o desenvolvimento de soluções que enderecem desafios socioambientais.



01

Criação Diretoria ESG, Área Sustainable Wealth e Análise ESG no Research

Posicionamento ESG XP Inc. e Adesão Compromissos

02



03

Adequação Processos de Governança Interna

Lançamento Produtos Rotulados ESG & Investimento de Impacto
+ 20 novos produtos em 2020
+ 1,3 bi sob custódia

04



05

Diversidade & Inclusão como Prioridade
Compromisso de ter 50% de mulheres no quadro até 2025

Consolidação Ações Sociais: Juntos Transformamos e Instituto XP
R\$ 33 milhões que já impactaram 1,3 mi

06



XP Inc.



Destques
em 2020

GRI | 102-10

MATERIALIDADE

Entendemos que o setor financeiro possui um papel singular na articulação das questões ESG, principalmente pela influência que pode exercer sobre seus clientes e sobre o mercado. Nesse sentido, o levantamento de materialidade da XP Inc. considerou tanto os impactos diretos (de suas atividades) como os indiretos (de suas operações) na análise e identificação de temas ESG relevantes para a Companhia.

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



Metodologias e referências internacionais: SASB, GRI e índices de sustentabilidade (ISE e DJSI);



Perfil e criticidade de fornecedores nas questões ESG, a partir de nosso projeto de posicionamento institucional ESG que considerou também o olhar para este público;



Pesquisas sobre o conhecimento e relevância das questões ESG feitas eletronicamente junto a nossos clientes;



Matriz de materialidade de bancos e gestores de recursos que atuam no mercado brasileiro e internacional.

Com base nesta análise, foram priorizados temas que servirão não somente ao relato das práticas ESG da XP Inc., mas que irão basear nossa estratégia e atuação junto a todos os nossos stakeholders. **Os temas são apresentados a seguir de acordo com a sua relevância para os públicos interno e externo e não estão categorizados em nenhuma ordem especial dentro de cada faixa de priorização.**

01

Temas Prioritários

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

02

Temas com Alta Relevância

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

03

Temas com Média Relevância

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

A abordagem e principais indicadores relativos a estes temas são reportados neste documento e serão monitorados pela XP Inc. em nossos compromissos, práticas e indicadores de desempenho.



Governança

Governança corporativa

A XP Inc., suas Controladas e Coligadas (em conjunto aqui referidas como a “Companhia”, “Grupo XP” ou “XP Inc.”) estão comprometidas com os mais altos padrões de conduta ética e buscam aprimorar continuamente suas práticas de governança corporativa, tomando por base referências nacionais e internacionais.

Órgãos corporativos

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

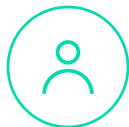
Conselho de Administração

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

O mais alto órgão de governança da XP Inc. é o *Board of Directors* (em português, “Conselho de Administração”), que supervisiona o trabalho da Diretoria Executiva e toma decisões estratégicas sobre os negócios do Grupo XP, incluindo os temas ambientais, sociais e econômicos. Seus membros são eleitos pelos acionistas da XP Inc., conforme regras previstas no Acordo de Acionistas celebrado entre os principais acionistas da XP Inc. Hoje, conta com 12 membros, sendo que 25% deles são independentes*. Além disso, anualmente, o Conselho de Administração realiza uma autoavaliação do seu desempenho.

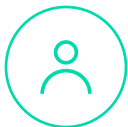
*Os membros são considerados independentes nos termos da legislação e regulamentação norte-americana.

Atualmente, o Conselho de Administração é composto pelos seguintes membros, cujos mandatos unificados são de 2 anos, até dezembro de 2021*:



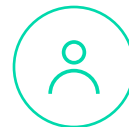
Guilherme Benchimol

Presidente do Conselho de Administração e, atualmente, também *Chief Executive Officer* ("CEO") da XP Inc.



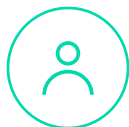
Bruno Constantino

atualmente, também *Chief Financial Officer* ("CFO") da XP Inc.

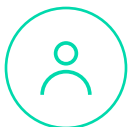


Fabricio Almeida

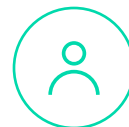
atualmente, também *General Counsel* da XP Inc.



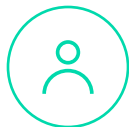
Bernardo Amaral



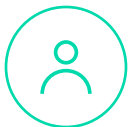
Carlos Alberto Ferreira



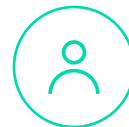
Guilherme Sant'Anna



Gabriel Leal



Geraldo Carbone

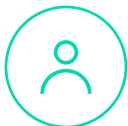


Martin Emiliano Lifchitz



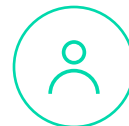
Maria Helena Fernandes de Santana

membro independente do Conselho de Administração e membro independente do Comitê de Auditoria



Ricardo Baldin

membro independente do Conselho de Administração e membro independente do Comitê de Auditoria



Luiz Felipe Calabró

membro independente do Conselho de Administração e membro independente do Comitê de Auditoria

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

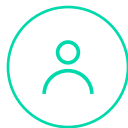


Comitê de Auditoria

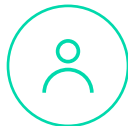
O Comitê de Auditoria é um órgão corporativo de função consultiva, que auxilia o Conselho de Administração na supervisão de nossos processos contábeis e financeiros e na auditoria de nossas demonstrações financeiras. Além disso, é diretamente responsável pela escolha, remuneração e supervisão dos auditores externos da Companhia.

A composição do Comitê de Auditoria é definida pelo *Board of Directors* da XP Inc., sendo certo que um dos seus membros precisa ser considerado especialista financeiro*. O Comitê de Auditoria realiza uma autoavaliação anualmente.

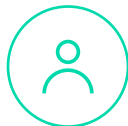
Atualmente, o Comitê de Auditoria é composto pelos seguintes membros, todos independentes:**



**Maria Helena
Fernandes de Santana**



Ricardo Baldin



Luiz Felipe Calabró

*Conforme definido em regulação e legislação norte-americana.

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

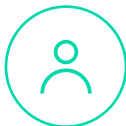


Comitê de Pessoas e Remuneração

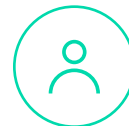
GRI 102-35

O Comitê de Pessoas e Remuneração é um órgão corporativo de função consultiva, que auxilia o Conselho de Administração na revisão e aprovação da estrutura de remuneração da Companhia, sobretudo em relação aos Conselheiros e Diretores Executivos. Dentre os temas avaliados por esse Comitê, destacam-se os planos de remuneração e ações, planos de desenvolvimento de carreira, políticas de atração e retenção de talentos e a performance do CEO da Companhia.

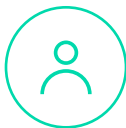
Atualmente, o Comitê de Pessoas e Remuneração é composto pelos seguintes membros:



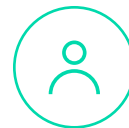
Guilherme Benchimol



Bruno Constantino



Guilherme Sant'Anna



Martin Emiliano Lifchitz



Diretoria

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

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



Guilherme Benchimol

Atual CEO da XP Inc. Conforme divulgado ao mercado, a partir de maio de 2021, tal cargo será assumido por Thiago Maffra, atual *Chief Technology Officer*, que liderou a transformação digital da XP Inc., de modo que Guilherme Benchimol seguirá apenas como Presidente do Conselho de Administração.



Bruno Constantino
CFO da XP Inc.



Fabricio Almeida
General Counsel
da XP Inc.



Bernardo Amaral
Riscos Corporativos e
Clientes



Carlos Alberto Ferreira
Institucional e
Produtos



Fausto Assis
Serviços
Qualificados



José Berenguer
Banco XP



Guilherme Sant'Anna
Canais e
Marketing



Gabriel Leal
Gente, Gestão &
Estratégia



Gustavo Pires
Fundos de
Investimento



Karel Luketic
Martech e
Conteúdo Digital



Marcos Peixoto
Gestor da XP
Asset



Marta Pinheiro
ESG



Thiago Maffra
Tecnologia &
Operações



Rafael Furlanetti
Institucional



Renato Cunha
Transformação

Ética e Políticas Corporativas

GRI 102-17 | 102-25 | 102-33 | 103-2 | 103-3 | 205-2

SASB FN-EX-510a.2 | FN-AC-510a.2

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



O Grupo XP possui mecanismos de aconselhamento e comunicação de preocupações éticas para o caso de violação do Código de Ética e legislação vigente, conforme descrito abaixo:

Conduta:	Reportar Para:
Qualquer tipo de violação do Código	E-mail: comitedeetica@xpi.com.br Canal Confidencial Grupo XP através do site: https://canalconfidencial.com.br/xpinvestimentos ou telefone: 0800-721-0744
Relações de Trabalho (Descriminação, Assédio, Conflitos de Interesse)	Gente & Gestão
Lavagem de Dinheiro, Fraude e Corrupção	Compliance / Risco
Segurança e Confidencialidade da Informação	Segurança da Informação
Gestão de Fornecedores	Compras

O **Canal Confidencial de Denúncias** do Grupo XP pode ser utilizado por todos os colaboradores, parceiros, clientes e fornecedores, inclusive de forma anônima. Ele funciona 24 horas por dia e 7 dias por semana com atendimento eletrônico (inglês e português) e de segunda à sexta das 09h00 às 17h00 com analistas para atendimento pessoal. O Comitê de Auditoria supervisiona e se assegura do bom funcionamento do Canal, no que diz respeito ao recebimento, retenção e tratamento de denúncias recebidas e relacionadas especialmente, mas não limitando, a temas contábeis, controles internos, auditoria e fraudes. A denúncia é inicialmente recepcionada pela **Auditoria Interna**, que verifica a veracidade das informações de forma independente, preservando a identificação do denunciante e, posteriormente, encaminha-a para as respectivas resoluções e apresentação ao **Comitê de Auditoria**.

No caso de violações que envolvam o não cumprimentos dos valores previstos no Código de Ética da XP Inc., o **Comitê de Ética** determinará as ações a serem tomadas, inclusive conduzindo qualquer investigação necessária e recomendando medidas disciplinares apropriadas. Vale ressaltar que o Executivo Chefe da Auditoria Interna possui assento no Comitê de Ética para acompanhamento dos casos.

Veja mais informações no nosso **Código de Ética**, que foi devidamente aprovado pelo Conselho de Administração da XP Inc.:



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



Nos termos das políticas corporativas do Grupo XP,

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



Vale ressaltar que os membros do **Conselho de Administração** não estão obrigados a (i) ter como sua principal associação profissional o cargo de conselheiro ou (ii) a obter aprovação prévia do *Compliance* antes de participar de negócios externos ou de assumir posição como diretor ou membro de conselho em organizações externas. De qualquer forma, para evitar qualquer possibilidade de conflito de interesse, as situações indicadas no item (i) e (ii) podem ser objeto de avaliação pelo próprio Conselho de Administração da XP Inc.



Para mais informações sobre diretrizes e procedimentos relacionados a conflito de interesses e partes relacionadas, acesse a nossa **Política de Compliance**.

► <https://www.xpi.com.br/assets/documents/manual-compliance-2020.pdf>



Em relação à agenda de riscos e oportunidades **ESG**,

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

ESG

Acessa nossa **Política ESG** no site.

▶ <https://lp.xpi.com.br/ESG/>

Governança ESG

GRI | 102-10 | 102-19 | 102-20 | 102-29 • SASB FN-EX-410A.4

Reconhecemos que a agenda ESG é uma jornada. A fim de caminharmos com consistência nessa direção, toda a Companhia está engajada em compreender como podemos integrar as questões ESG tanto nas nossas atividades internas como nos nossos negócios.



Papeis e Responsabilidades

GRI 102-31

Em 2020, foi criada a **Diretoria ESG**, sob a responsabilidade da Marta Pinheiro, sócia da Companhia. A Diretoria ESG é responsável pela organização da estratégia ESG, representação institucional, coordenação de diversas iniciativas, articulação e alinhamento das áreas internas e empresas da XP Inc. em relação ao tema. Entendemos que esta não é uma agenda de uma única Diretoria e, por isso, temos especialistas técnicos junto a algumas de nossas áreas internas e empresas, que apoiam a integração do tema nas práticas de negócio, com destaque para **Research, Private Banking e Risco Socioambiental**.

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

Compromissos e Grupos de Trabalho

GRI 102-12

A XP Inc. fomenta a adoção de melhores práticas ESG pelo setor financeiro brasileiro, participando de forma colaborativa de grupos de trabalho, fóruns e redes sobre ESG e risco socioambiental alinhados à sua estratégia.

A XP Asset e a XP Advisory, na qualidade de principais gestoras de recursos da XP Inc., em conjunto, tornaram-se signatárias dos **Princípios para o Investimento Responsável (PRI)** em novembro de 2020.



O **PRI** é uma iniciativa de investidores em parceria com a Iniciativa Financeira do Programa da ONU para o Meio-Ambiente (UNEP FI) e o Pacto Global da ONU. Trabalha com sua rede internacional de signatários para que os seis Princípios para o Investimento Responsável sejam aplicados. **Tais Princípios têm como propósito compreender as implicações de temas ambientais, sociais e de governança sobre os investimentos**, com um olhar para a integração desses temas nas decisões de investimento e propriedade de ativos financeiros.

Em 2020, a XP Inc. aderiu ao Pacto Global e ao ONU Mulheres.

Tais iniciativas são importantes para alinhamento da estratégia da XP Inc. aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da ONU, com destaque para os temas de educação inclusiva, diversidade e igualdade de gênero, que se tornaram prioritários na agenda da XP Inc.



O **Pacto Global da ONU** é a maior iniciativa de sustentabilidade corporativa do mundo. É um chamado para que empresas de diferentes portes, setores e países ajudem no alcance dos 17 ODS até 2030. Os ODS têm como objetivo acabar com a pobreza e a fome, proporcionar o acesso à saúde, educação, água, saneamento, energia limpa e trabalho decente, além de impulsionar uma nova forma de viver nas cidades de forma mais sustentável e consciente.

Foi feito um exercício de priorização dos ODS considerando estudos internacionais e o modelo de atuação da XP Inc., tanto em suas atividades internas como no desenvolvimento de produtos e serviços.

Atividades da XP Inc.:



ODS 4
Educação de Qualidade



ODS 5
Igualdade de Gênero



ODS 8
Trabalho Digno e Crescimento Econômico



ODS 16
Paz, Justiça e Instituições Eficazes

Operações junto ao Mercado:



ODS 9
Indústria, Inovação e Infraestrutura



ODS 11
Cidades e Comunidades Sustentáveis



ODS 12
Consumo e Produção Responsáveis



ODS 13
Ação Contra a Mudança Global do Clima

A XP Inc. também formalizou sua adesão ao CDP

(inicialmente, *Carbon Disclosure Project*), por reconhecer a importância das mudanças climáticas em suas operações e no mundo.

O **CDP**, organização internacional e sem fins lucrativos, tem como propósito mobilizar investidores, companhias e governos com o intuito de construir e acelerar ações colaborativas para um desenvolvimento sustentável. Por meio de questionários, empresas, cidades, estados e regiões fornecem dados sobre sua pegada e performance ambiental ao CDP. O CDP analisa tais dados, com um olhar para riscos e oportunidades, para que os tomadores de decisão possam utilizá-las.



Além disso, passamos a participar dos grupos de trabalho do **Laboratório de Inovação Financeira (LAB)**, iniciativa coordenada pela ABDE, BID, CVM e GIZ. Nossos profissionais estão atuando em diferentes grupos de trabalho do LAB, promovendo a geração e disseminação de conhecimento para o avanço da agenda de finanças sustentáveis no Brasil.



Gestão de Riscos

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

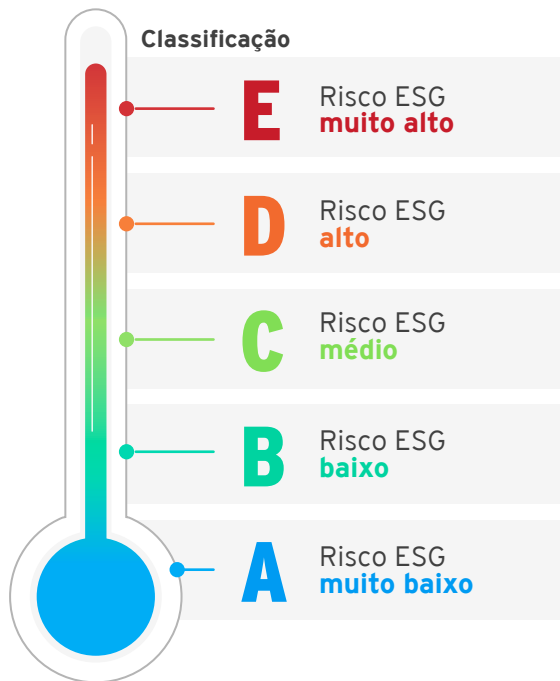
SASB FN-CB-410A.2

Pensando na importância do tema ESG nos negócios da XP Inc., no último trimestre de 2020, criamos uma área de Risco Socioambiental, diretamente integrada à Diretoria de Riscos & Compliance, com a governança atribuída ao Comitê de Riscos. **Tal área tem como missão a identificação, classificação, análise, monitoramento, mitigação e controle do risco socioambiental das operações da Companhia.**

A XP Inc. gerencia o risco socioambiental presente nas atividades e nas operações da Companhia, incluindo o registro de ocorrência de perdas e danos socioambientais.

Em 2020, começamos a construir metodologias proprietárias de avaliação e classificação de riscos socioambientais e fatores ESG em nossas operações financeiras. Em relação à análise interna de riscos para aprovação de operações de crédito e mercado de capitais, a metodologia proprietária desenvolvida, denominada **Classificação de Risco Socioambiental & ESG**, avalia e classifica o risco ESG de operações considerando principalmente quatro fatores de avaliação: **risco potencial setorial, capacidade de gestão socioambiental, apontamentos socioambientais e temas controversos ESG.**

A partir da avaliação destes fatores qualitativos é gerada a **Classificação de Risco Socioambiental & ESG** em cinco níveis, de A à E:



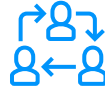
A Classificação de Risco Socioambiental & ESG **influencia a alçada de decisão e a validade da avaliação de riscos da operação**. Nesse sentido, operações com alta exposição a riscos ESG são submetidas à Comissão ESG, composta por Diretores da XP Inc.



Além da Classificação de Risco Socioambiental & ESG, atualmente o processo de análise de riscos conta também com **(1) lista de atividades proibidas**, isto é, que impede qualquer nível de relacionamento da XP Inc. com empresas ou indivíduos enquadrados na referida lista; e **(2) lista de setores restritos**, que impõe restrições específicas conforme tipo de relacionamento da XP Inc. com o cliente.



Além disso, em 2020, realizamos diversos **treinamentos conceituais e práticos** sobre Risco Socioambiental para as áreas envolvidas no processo, desenvolvemos ferramentas para avaliação do risco socioambiental como o **Questionário Socioambiental** e evoluímos no processo de **contratação de bureau específico** de risco socioambiental.



Em 2020, a **XP Inc. participou de diversas comissões e grupos de trabalho referentes à risco socioambiental.**

No âmbito da FEBRABAN, participamos da Comissão de Responsabilidade Socioambiental e Sustentabilidade e de três Grupos de Trabalho específicos. Na ABBC, somos coordenadores da Comissão de Risco Socioambiental. No Laboratório de Inovação Financeira, participamos do Grupo de Trabalho de Riscos ASG.

...análise de risco socioambiental para as operações de crédito e fornecedores

Para o ano de 2021, **nós nos comprometemos a realizar a análise de risco socioambiental para todas as operações de crédito da categoria atacado e fornecedores**, além de analisar todo estoque de operações em relação ao tema. Com a implantação desse processo no próximo ano, temos a expectativa de criar indicadores de risco socioambiental para monitoramento e reporte ao Comitê de Riscos e acompanhamento e gestão do tema pela Diretoria da empresa.



Sistema de Risco Socioambiental

Também em 2021 será implementado o **Sistema de Risco Socioambiental** proprietário da XP Inc. Entendemos que tal sistema será fundamental para evoluirmos no gerenciamento do tema, incluindo a gestão do risco socioambiental no âmbito do portfólio da XP Inc., a identificação de riscos e oportunidades socioambientais e climáticas e a elaboração de relatórios de indicadores para os Comitês da Companhia.



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

Para mais informações, acesse nossa Política ESG no site.

▶ <https://lp.xpi.com.br/ESG/>

Social **C**lientes

GRI 103-2 | 103-3 | 203-1

SASB FN-EX-550A.3 | FN-IB-410A.3 | FN-AC-270A.3



Temos como objetivo **fornecer os melhores produtos e serviços para nossos clientes**. Entendemos que os clientes devem estar no centro do modelo de negócios. Para tanto, investimos em proximidade, transparência e uma ampla variedade de produtos e serviços, sempre buscando atuar de forma imparcial e oferecer soluções alinhadas aos interesses e perfil de cada um dos nossos clientes.

Compromisso com a Transparência e a Privacidade

A XP Inc. preza pela ética, clareza e imparcialidade na troca de informações com nossos clientes e nas ações de marketing, publicidade e engajamento, orientando-os para as melhores condições e produtos mais adequados às suas reais necessidades.



NPS

Buscamos a máxima satisfação dos nossos clientes. Nota atual: **71**



Ranking da Interbrand: procuramos ser referência no que fazemos. Estamos entre as 10 marcas brasileiras mais valiosas



Inovação: temos como objetivo melhorar e criar soluções para endereçar demandas dos nossos clientes



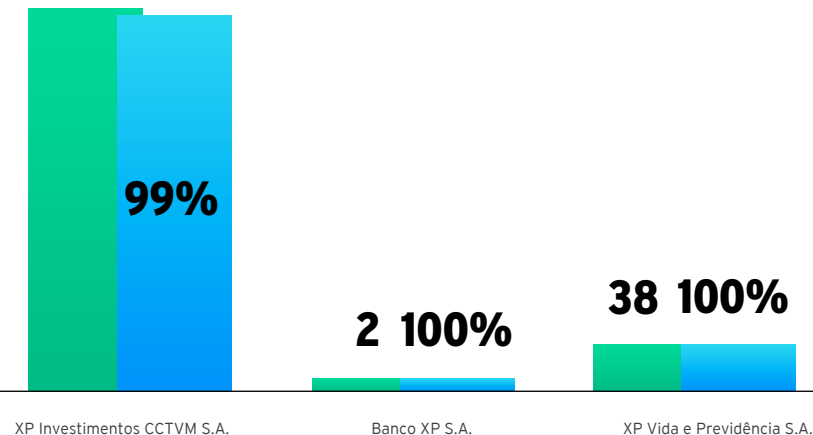
Prêmio Reclame Aqui, na categoria Plataformas Digitais, 2020



North American Customer Centricity Awards, melhor empresa, 2020

Priorização dos Interesses dos Nossos Clientes

10.413



Demandas % Atendimento no Prazo

*Inclui demandas relativas às marcas XP, Rico e Clear.



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

Estamos realizando investimentos significativos para tornar a **experiência dos canais de atendimento totalmente omnichannel**, pois temos a visão de que o cliente deve ser atendido pelo canal que lhe for mais conveniente. Também buscamos oferecer cada vez mais soluções em autosserviço, com foco em transparência, agilidade e praticidade para nossos clientes.

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



Agentes Autônomos de Investimentos

Os **Agentes Autônomos de Investimentos** (“AAIs”) são figuras reguladas e fiscalizadas pela CVM, pela B3 - Bolsa de Valores, pela ANCORD e pela instituição integrante do sistema de distribuição que estão vinculados, de modo que **existem regras, procedimentos e controles que identificam e administram eventuais situações de conflitos de interesses envolvendo os AAIs** (Resolução CVM nº 16 de 9 de fevereiro de 2021, artigo 22 § 4º).

Além disso, os AAIs se comprometem, por meio da regulação aplicável, das políticas internas do Grupo XP e do contrato celebrado com a XP, **a atuar de maneira ética, com probidade e boa-fé**, empregando todo o cuidado e diligência esperados desses profissionais em relação aos seus clientes (Res. CVM 16/2021, artigo 15).

Os **AAIs não possuem poderes de atuação em nome do cliente, realizando apenas a intermediação das ordens do cliente**, que possui **total liberdade de escolha e decisão sobre sua carteira de investimentos**. O papel se limita a ajudar o cliente a prestar informações sobre os produtos e serviços oferecidos pela XP, sendo certo que o próprio cliente é o gestor de sua carteira.

Nesse sentido, em função dessa intermediação, da captação do cliente e da prestação de informações, geralmente, os AAIs recebem um percentual da remuneração da XP, que pode variar por produto. Não obstante, com o intuito de deixar ainda mais claro que o interesse do AAI não é conflitante ao prestar informações sobre cada produto ou serviço oferecido pela XP, foi **criado um novo método de remuneração, que pode ser escolhido a critério do cliente, baseado em um percentual fixo** que se aplica sobre a integralidade dos recursos, aplicações e ativos do cliente, em base anual, o “*fee* fixo”. Nessa hipótese, **o AAI não seria remunerado por produto e sim pela carteira do cliente**, de modo que não haveria qualquer discurso infundado sobre a eventual possibilidade do **AAI informar sobre determinado produto a fim de obter maior remuneração**.

Governança de Assessores



A XP Inc. conta com a área de **Governança de Assessores**, responsável pela supervisão dos AAI's no sentido de prevenir situações desabonadoras com os clientes relacionadas a situações de conflitos de interesses. Dentre os diversos controles, há monitoramento específico para identificar operações com características de *churning* (efetuar negócios de maneira excessiva com o objetivo de gerar maiores receitas - taxas de corretagem e comissões - sem levar em consideração o interesse do cliente). Tal monitoramento é alinhado às **melhores práticas de governança estabelecida pela autorregulação da BSM Supervisão de Mercados** ("BSM"), órgão autorregulador vinculado à B3.



Por fim, também é **oferecido aos clientes a oportunidade de relatar eventuais condutas características de conflito de interesse por meio do Canal Confidencial**, para reporte de condutas que violem o Código de Ética, a Política de *Compliance* e outras políticas internas da XP Inc., bem como qualquer lei ou regulação em relação ao qual a XP Inc. está sujeita. **A denúncia é sempre recebida por um profissional terceiro especializado** e, portanto, independente, para compreender o relato e solicitar informações e tratamento por meio da área de auditoria interna e/ou outras áreas envolvidas para apuração da denúncia, sempre observando a confidencialidade da mesma.



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



Proteção de Dados Pessoais e Privacidade

Como uma empresa de serviços financeiros, temos responsabilidades específicas para manter em sigilo as informações de nossos clientes e as informações proprietárias da empresa. Por isso, a XP Inc. conta com **controles de segurança da informação e proteção da privacidade de dados por meio de processos e tecnologias robustos.**

Possuímos implementados uma série de processos e controles que nos permitem fazer a gestão da privacidade e proteção de dados pessoais. Reportamos periodicamente indicadores à Diretoria do Grupo XP, os quais fornecem uma visão completa do funcionamento do ambiente, além de nos permitir identificar problemas e traçar planos de ação de forma ágil.

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

Desde a entrada em vigor da LGPD, em agosto de 2020, recebemos apenas um caso de queixa externa (via site Reclame Aqui). No ano passado, não foram identificadas queixas regulatórias e casos de vazamentos de dados e não sofremos perdas monetárias como resultado de procedimentos legais associados à privacidade.





GRI 413-1

CONHECIMENTO
PARA OCUPAR
QUALQUER LUGAR

Educação Financeira

XPEED
SCHOOL by XP Inc.

A Xpeed é o portal educacional da XP Inc. focado em educação financeira e empreendedorismo. Possui cursos de todos os níveis e valores, inclusive cursos gratuitos. Entendemos que com a educação financeira seremos capazes de atrair novos clientes e gerar fidelização. Até o final de 2020, disponibilizamos **192 cursos** e **4 MBAs** e contamos com mais de **146.000 alunos**.

MLHR3
MULHERES QUE TRANSFORMAM

A Xpeed e o coletivo interno de mulheres da XP Inc., MLHR3, desenvolveram a jornada **“Conhecimento para Ocupar Qualquer Lugar”**, voltada ao público feminino. O conteúdo busca incentivar cada vez mais mulheres a buscarem sua independência financeira, trazendo conteúdos sobre planejamento financeiro, carreira, impacto do tema na vida familiar, dentre outros.

Além disso,

oferecemos diversos conteúdos digitais que têm como objetivo educar nossos clientes e, também, democratizar o acesso a informações sobre o mercado financeiro no Brasil. Fazem parte desse universo o InfoMoney, a EXPERT (plataforma digital e conferência anual), a Spiti e o time de influenciadores digitais da XP Inc.

O InfoMoney atingiu aproximadamente **9 milhões**
de visitantes únicos mensais em 2020



A plataforma digital EXPERT é gratuita e tem mais de **1 milhão**
de visitantes únicos mensais



A edição 2020 da conferência EXPERT, maior evento de investimentos da América Latina, foi online e reuniu **500 mil**
pessoas assistindo mais de 200 palestrantes em um total de 200 horas de conteúdo gratuito



Em 31 de dezembro de 2020, mais de **800.000**
usuários diários acessavam o conteúdo fornecido pela Spiti



No final de 2020, nossos influenciadores contavam com mais **5,9 milhões**
de seguidores nas redes sociais Instagram, LinkedIn, Youtube e Twitter



Priorização de Produtos ESG & Impacto



GRI **102-2**
102-13
102-15

Em 2020, passamos a integrar a agenda ESG às linhas de negócio da Companhia. No papel de distribuidor, sabemos que devemos estar sempre atentos ao risco de *greenwashing*, que significa uma "maquiagem verde" em produtos que não possuem uma adicionalidade concreta à agenda ESG. Para isso, utilizamos referências internacionais de classificação de finanças sustentáveis, como a Taxonomia de Finanças Verdes da União Europeia. Além disso, estamos acompanhando a discussão sobre a revisão da classificação ESG para fundos de investimentos no âmbito da ANBIMA.

Nós desenvolvemos um questionário proprietário para apoiar a classificação de produtos que tenham um rótulo ESG ou Investimento de Impacto e a priorização no lançamento destes pela XP Inc. Os gestores de recursos e seus respectivos fundos de investimentos rotulados como ESG ou Investimento de Impacto estão sujeitos à processo de diligência interna com especialistas no tema, sendo que a decisão sobre a distribuição ou não desse produto está sujeita à processo de governança específico.

Acreditamos que o capital financeiro é uma grande alavanca para auxiliar na resolução dos problemas estruturais do Brasil e do mundo. Por isso, realizamos um estudo profundo para definição da nossa estratégia de soluções ESG & Impacto.

Democratizando o mercado de produtos ESG & Impacto:

+de R\$ 600 mi captados entre fundos e COE ESG (varejo)

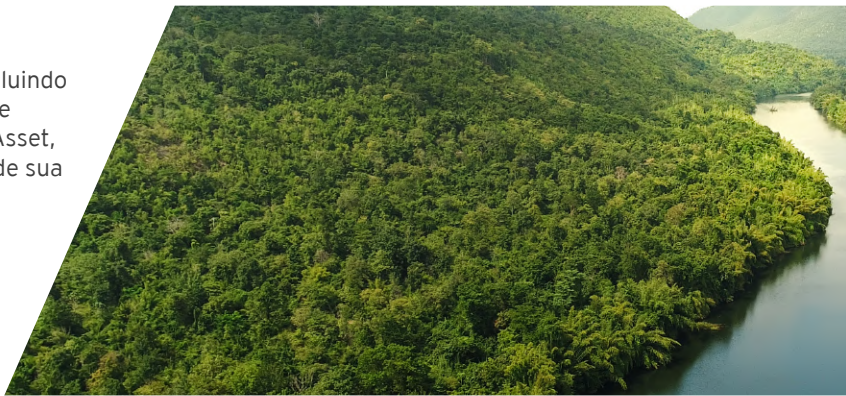
Maior plataforma de investimentos ESG do país!

+13 fundos focados em ESG & Impacto disponíveis na plataforma, incluindo fundos de ações, renda fixa, multimercados e *private equity*, com estratégias local e global.



Criamos **fundo de investimento temático focado em igualdade de gênero**, que doa parcela da taxa de administração para o instituto "As Valquírias".

Em renda fixa, a XP atuou como **coordenador de 4 ofertas ESG**, entre globais e locais, fomentando emissões nos setores de energia, papel e celulose e saneamento, totalizando aproximadamente **R\$ 1.5 bi e USD 500 mi**.



A partir dessa estratégia, demos início à construção de nossa prateleira de produtos ESG. Em 2020, lançamos diversas opções de investimento sustentável na plataforma da XP, incluindo fundos locais, fundos internacionais, fundos de índice, fundos de previdência e COE. Dentre esses, cinco produtos das categorias Ações Ativo e Ações Passivo foram criados pela XP Asset, marca da XP Inc. dedicada à gestão de recursos de terceiros, que deu início à construção de sua Política de Investimento Responsável com apoio de consultoria externa especializada e à integração ESG dos seus fundos de renda variável, crédito privado e infraestrutura.

1. XP Asset

- Investor ESG FIA
- Selection ESG FIC FIA
- Trend ESG Global Dólar FIM e Trend ESG Global FIM
- Trend Lideranças Femininas FIM

2. Debt Capital Markets (DCM)

Local e Offshore



3. Asset Management Services

	2020	
Renda Variável	~6 fundos de ações locais 7 fundos internacionais	BLACKROCK J.P.Morgan T R E N D JGP FAMA Investimentos SELECTION
Renda Fixa	1 fundos de crédito global	COMPASS ASSET MANAGEMENT ETC
Alternativos	1 fundo de PE de impacto	VNCI partners

4. Produtos Estruturados

COE ligado ao ETF iShares MSCI KLD 400 Social ETF

5. XP Private

No segundo semestre de 2020, iniciou-se o processo de construção dos portfólios ESG - *on e offshore*, os quais foram lançados no começo de 2021. Para tal, a equipe de investimentos participou ativamente de desenvolvimento de metodologia de rating proprietário para avaliar e selecionar os fundos e ativos para compor os mandatos diversificados 100% ESG para cliente.



GRI 103-2 103-3

COLABORADORES

Na XP Inc., somos milhares, mas conectados pelo mesmo propósito. Isso é o que nos move, é o que nos faz únicos no mercado. Foi assim que chegamos até aqui e é assim que vamos chegar aonde muitos dizem ser impossível. Acreditamos que nossas pessoas precisam se sentir à vontade para serem quem são no ambiente de trabalho, por isso tratamos o tema da diversidade & inclusão com tanta seriedade. Buscamos viabilizar que todos possam exercer suas capacidades e talentos únicos, bem como alcançar seus objetivos profissionais, sem abrir mão da qualidade de vida e bem-estar.

Benefícios



Preservar a Saúde:
Plano de saúde e odontológico, gympass, grupo de corrida, apoio psicológico.



Poupar Dinheiro:
Vale refeição, vale alimentação, vale transporte, auxílio creche, apoio jurídico.



Otimizar o Tempo:
Licença maternidade de 6 meses, licença paternidade de 20 dias, sala de apoio à amamentação, bicicletário com vestiário.



Investir em Você:
Cursos educacionais Xpeed gratuitos e com descontos de até 80%, assessoria de investimento exclusiva, acesso a fundos de investimento exclusivos.

Nossas Pessoas

Quem é XP fala de igual para igual e está aberto a novas ideias e opiniões. Aprende e cresce rápido, experimentando, errando e melhorando. Não se conforma com o status quo e propõe melhorias mais práticas e mais simples. Busca desafios maiores que sua capacidade. E entrega.

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



+ 500
colaboradores
são sócios



20 anos é a idade
da pessoa mais
jovem a ser sócia
da Companhia



Não existe
tempo mínimo
para ser elegível
como sócio da
Companhia



+ 100 pessoas que
são sócios da
Companhia não
ocupam cargos de
liderança



2,1 anos é o
tempo médio
para se tornar
sócio da
Companhia



40% dos sócios
da Companhia
são pessoas da
área de
backoffice

Employee Net Promoter Score (eNPS)

O eNPS é como medimos a satisfação geral com a empresa, perguntando a quem trabalha aqui o quanto recomendam a XP Inc. como boa empresa para se trabalhar.

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





Metas & Performance

Acreditamos que todos devem ter metas ambiciosas e desfiar-se continuamente. Na XP Inc., a remuneração variável toma por base as metas atingidas a cada semestre, a partir de um processo de acompanhamento mensal dos resultados e avaliação 360º com líderes, time, pares e stakeholders internos.

Para apoio e acompanhamento, são realizadas conversas individuais de performance, as **1:1 "One on One"**. Acreditamos que líderes e liderados precisam conversar individualmente com certa frequência para garantir que todos estão no caminho certo.

Na XP Inc., proporcionamos as ferramentas necessárias para que todos possam ter condições de ser dono da própria jornada. Todos são livres para buscar crescer verticalmente na estrutura da sua área e fazer movimentações internas.

Por isso, organizamos eventos denominados **"Na Prática"**, em que representantes de alguma área contam em detalhe como é trabalhar lá e o perfil de quem se dá bem na área. Todos colaboradores podem acessar a seção **Vagas Internas** na rede interna da XP Inc. para olhar possibilidades de movimentações internas.

Também temos o **"XP Talks"**, um fórum onde falamos quinzenalmente sobre cultura e carreira. Trazemos alguns de nossos colaboradores com trajetórias marcantes e inspiracionais, garantindo que nossos melhores exemplos sejam compartilhados com toda a empresa.

Treinamentos

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



Em relação ao tema ESG, contamos com material para treinamento interno sobre o tema, o **Book ESG**, para que todos nossos colaboradores tenham um entendimento completo sobre os fatores ESG da perspectiva institucional. Também, ao longo do segundo semestre de 2020, realizamos eventos específicos com áreas internas para disseminar o conceito e posicionamento ESG da XP Inc.



GRI **103-2**
103-3
404-1
404-2



Diversidade & Inclusão

Em 2020, o tema Diversidade & Inclusão se tornou prioridade na agenda da XP Inc. Buscamos fomentar um ambiente de trabalho saudável e seguro, na tentativa de eliminar qualquer forma de ameaça ou agressão, como assédio moral ou sexual ou qualquer forma de discriminação. Por isso, combatemos e rejeitamos qualquer tipo de discriminação em relação a gênero, raça, cor, deficiência, orientação política, orientação sexual, idade, religião, condição de HIV, entre outros aspectos discriminatórios.

Em outubro, lançamos nosso Manifesto sobre Diversidade:

O que é DIVERSIDADE para a XP Inc.?

Na XP Inc., queremos transformar o mercado financeiro para melhorar a vida de todos os brasileiros e brasileiras. Acreditamos que, para isso, a diversidade do nosso país deve ser refletida em nosso ambiente de trabalho, e que só assim conseguiremos desenvolver as melhores soluções financeiras para diferentes necessidades e pessoas. Buscamos, todos os dias, a responsabilidade de quebrar vieses dentro e fora da XP Inc. por meio de nossas pessoas e compromissos com a nossa sociedade. Nossas pessoas colaboradoras se sentem a vontade para serem quem realmente são porque assim são mais felizes e capazes de liberar seu poder de transformação.

A XP Inc. é pra mim, pra você e pra quem mais quiser ser parte.

GRI 103-2
103-3

Implementamos estratégias para considerar o tema da diversidade & inclusão em nossos processos internos, incluindo a **criação de grupos de afinidade interna** (MLHR3, Incluir, Seja e Blacks), **avaliação e revisão de nosso processo de contratação e inclusão de cláusulas relativas à diversidade** em políticas, protocolos e contratos. Também contamos com a **Comissão de Diversidade**, com membros da Diretoria, para endereçar e alavancar o tema de forma estratégica na Companhia.



Coletivo de Mulheres da
XP Inc.



Coletivo de Pessoas Negras
da XP Inc.



Coletivo pela inclusão de
pessoas com deficiência e
acessibilidade da XP Inc.



Coletivo pela criação de um
ambiente mais seguro,
respeitoso e diverso para
pessoas LGBTI+ na XP Inc.

No ano passado, assumimos o compromisso de ter ao menos 50% de mulheres no quadro até 2025 em todos os níveis da empresa. Ao longo do último semestre, **aumentamos o percentual de mulheres na XP Inc. de 22% para 26%**. Nesse período, contamos com um aumento de 22 pontos percentuais na contratação de mulheres. Também tivemos um **aumento de 92% no ingresso de novas sócias na XP Inc.**, que representam 17,4% do total de sócios da Companhia.

A XP Inc. compreende que há uma grande oportunidade de evolução no tema, principalmente por não termos uma quantidade significativa de mulheres na liderança. Não praticamos distinção salarial por gênero e trabalhamos com o objetivo de ter 50% de lideranças femininas até 2025.

50%

Assumimos o compromisso de ter ao menos 50% de mulheres no quadro até 2025



Em 2020, também apoiamos programas de educação específicos com um olhar para diversidade, como o **Reprograma**, que oferece treinamento em programação para mulheres cis e trans, e o **Instituto As Valquírias**, por meio de doação de taxa de administração do fundo Trends Lideranças Femininas, um produto financeiro atrelado à causa da diversidade de gênero.

{reprograma}



XP Inc.



PARCEIROS



GRI 102-9

103-2

103-3

204-1

308-2

414-2

Fornecedores

A cadeia de fornecedores da XP Inc. é composta majoritariamente por três macro categorias: Tecnologia, Marketing e Corporativo. **Os fornecedores são avaliados pelo processo de homologação e monitorados periodicamente.** Demais áreas são envolvidas nesse processo, como *Compliance* e Prevenção à Lavagem de Dinheiro. As contratações são regidas pela e Equipe de Compras, dedicada a atender com melhor qualidade, prazo e custo.

O processo de contratação, concorrência e negociação é centralizado pela Equipe de Compras. O objetivo é atender todas as áreas da Companhia, gerando maior valor ao processo. Para tanto, toma por base nossas Políticas e Manuais internos e, também, pareceres técnicos de outras áreas, como Segurança da Informação, Riscos, Continuidade de Negócios, dentre outras.

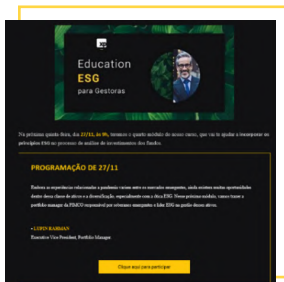
A XP Inc. gerencia o processo de cadastramento e homologação de fornecedores com um olhar para os riscos socioambientais e fatores ESG. Privilegiamos, sempre que possível, a aquisição de produtos e serviços de fornecedores locais e inseridos nas comunidades em que nossas empresas estão instaladas.

No último trimestre de 2020, desenvolvemos um processo que leva em consideração informações de caráter socioambiental na análise e escolha de fornecedores.

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

Education ESG

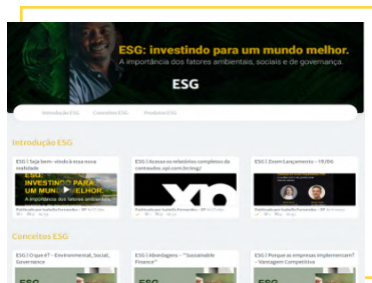
Acreditamos que temos o papel de provocar e educar nosso stakeholders sobre a agenda ESG. Por essa razão, a XP Inc. investiu em diversas iniciativas educacionais sobre o tema ao longo de 2020, com destaque para:



Education ESG Gestores



Research XP ESG



Education ESG AAI's



Education para Clientes e Assessores Private

Education ESG para Gestores de Recursos

Realizamos programa para gestores de recursos parceiros da XP com 2 módulos de 7 eventos sobre o conceito ESG, que contou com especialistas aprofundando tal conceito e trazendo exemplos e *benchmarks*. No programa, gestores pioneiros em ESG no Brasil e no mundo compartilharam suas experiências e reflexões nessa agenda.

Education ESG para Agentes Autônomos de Investimentos (AAIs)

Em parceria com a Nordea Asset Management, disponibilizamos na Universidade XP ("UXP"), dedicada aos AAIs, curso de 4 horas sobre conceitos ESG e diferentes abordagens, inclusive com vídeos elaborados pela própria XP Inc. para aplicação prática do conceito ESG no mercado financeiro brasileiro. Tal estratégia tem o propósito de capacitar mais de 7 mil AAIs, com o potencial de impactar mais de meio milhão de clientes em relação à agenda ESG.

Research ESG

Iniciamos a cobertura de Research ESG na XP, com um time dedicado, sendo a primeira casa de research sell-side com análises ESG para empresas brasileiras. Criamos uma seção dedicada ao tema na plataforma de conteúdo Expert, com divulgação de conteúdos que envolvem desde relatórios temáticos, até uma análise ESG detalhada das empresas sob a cobertura do Research da XP. Desde o início, em setembro de 2020, até o final do ano, foram mais de 24 relatórios publicados, 16 empresas analisadas e mais de 59,7 mil usuários únicos visitando a página, com uma nota de satisfação de 4,6 (vs. máximo 5,0).

Education para Clientes e Assessores Private

A XP Private, o *private banking* da XP Inc., com foco em clientes com mais de 10 milhões de reais de patrimônio, buscou sensibilizar e capacitar tanto o time interno quanto os clientes no tema ESG como parte de sua estratégia de education. Em relação aos assessores private, foi feito um *offsite* sobre o tema com todos os banqueiros e foram organizadas lives com os assessores dos principais escritórios de AAIs. Também, com o time de investimento, montou-se um grupo de trabalho para aprofundar e apoiar a integração da abordagem ESG nas políticas e processos da XP Private.

COM OS CLIENTES PRIVATE, DESTACAM-SE AS SEGUINTE INICIATIVAS:



New Legacy Academy

Programa cujo objetivo é contribuir para a formação das novas gerações de famílias clientes. Aconteceram duas edições com cerca de 16 horas de conteúdos focados em futuro dos negócios, investimentos ESG & Impacto e filantropia, totalizando cerca de 50 jovens participantes.



Women's Impact

Programa que reuniu cerca de 30 clientes mulheres em um espaço para troca de experiências sobre os desafios femininos em equilibrar os seus diversos papéis e encontrar sua voz nos investimentos.



Not Obvious Investments Lives

Foram realizadas 4 edições nesta série de lives que tinha como objetivo trazer luz a temas de sustentabilidade ainda poucos discutidos no mercado financeiro, como oceanos, florestas e mudanças climáticas.



Master Class "Sustainable Future"

Convidamos um dos mais renomados estrategistas do futuro, Gerd Leonhard, para uma master class sobre os desafios pós-pandemia e o papel da sustentabilidade na construção de um futuro positivo.



Eventos XP

Incluimos sessões em eventos da XP e realizamos eventos específicos para aprofundar os conceitos ESG e Investimento de Impacto, com destaque para:



Alternative Week

Semana com conteúdo sobre fundos alternativos, com sessão dedicada à ESG & investimento de impacto



Pitch Day ESG

Realização de evento em parceria com a XP Ventures, braço de inovação da XP Inc., para dar visibilidade a empresas de impacto socioambiental. Alcançamos mais de 3 mil visualizações



Evento C-Level

Realizamos evento para introduzir a agenda ESG para tomadores de decisões em empresas da rede da XP Inc.



COMUNIDADE

A XP Inc. procura se posicionar ativamente em relação à educação financeira de qualidade e à diversidade & inclusão, por entender que são pautas importantes para seus stakeholders e que geram valor para a Companhia. Buscamos cumprir nosso papel como empresa responsável no Brasil, fazendo o certo e dando o exemplo.

Em 2020, captamos mais de R\$ 33 milhões no projeto Juntos Transformamos para apoio a instituições filantrópicas que atuavam na linha de frente para combater os efeitos da pandemia.

No projeto Educação Garantida, realizado em parceria com o Instituto da Criança, nos anos de 2018, 2019 e 2020, doamos o equivalente a **27mil** mensalidades de escolas para alunos bolsistas, provenientes de famílias em dificuldade econômica.

Também apoiamos o Instituto Gerando Falcões no projeto Bazar Social, em que realizamos campanha interna para arrecadação de itens e doamos itens de infraestrutura dos nossos escritórios físicos.



JUNTOS TRANSFORMAMOS



Em relação ao uso de incentivos fiscais para direcionamento de recursos para projetos sociais, esportivos, culturais e da saúde, em 2020, a XP Inc. direcionou mais de

R\$ 20mm
para diversos projetos.

AMBIENTAL

GRI 103-2 | 103-3



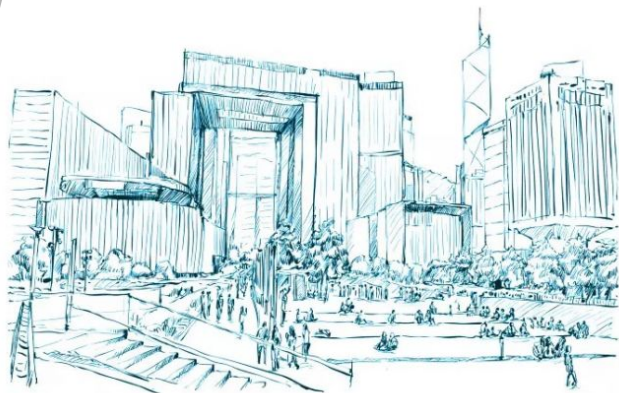
Entre as questões ambientais, as **mudanças climáticas** são reconhecidas como um desafio relevante para a elaboração de políticas públicas, atuação do setor privado, viabilização e identificação de soluções por parte do setor financeiro. A XP Inc. reconhece a **importância do tema em sua agenda de negócios.**

Desde 2020, **setores críticos em relação à exposição a riscos climáticos**, definidos pelas recomendações da *Task Force for Climate-related Financial Disclosure* (TCFD), são monitorados na agenda de produtos e serviços da XP Inc., considerando nossas práticas internas e metodologia de avaliação de risco.

Estamos analisando nossa exposição aos riscos climáticos a partir de nossa **adesão a iniciativas como o CDP, com o objetivo de estruturar uma estratégia de transição** e nos prepararmos para o avanço dos requisitos regulatórios sobre esta agenda. Temos o compromisso de estudar como o impacto das mudanças climáticas pode afetar os negócios da XP Inc.

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

VILLA XP



Na construção da nossa nova sede, a Villa XP, estamos privilegiando o uso de **infraestruturas prediais e a obtenção de certificações ambientais alinhadas com as melhores práticas de gestão ambiental no mundo**. O projeto atende integralmente à legislação brasileira, inclusive e principalmente à ambiental. Mas não se restringe a isso, segue protocolos de sustentabilidade reconhecidos internacionalmente, como o LEED, e terá um programa de resgate da vegetação nativa e supressão gradativa dos eucaliptos existentes atualmente no terreno, por se tratar de uma espécie invasora que prejudica nossos biomas.



Temos como objetivo garantir que a construção seguirá os padrões internacionais de sustentabilidade, incluindo **uso racional da água, eficiência energética, redução, reutilização e reciclagem de materiais e recursos, qualidade dos ambientes internos da edificação, espaço sustentável, inovação e tecnologia**.



PEGADA AMBIENTAL



A XP Inc. deu início ao processo de **inventário de suas emissões de 2019 e 2020**, com o objetivo de identificar oportunidades para redução de emissões a **partir da constituição desta linha base**. O inventário está previsto para ser concluído em maio de 2021.



A Companhia adotou o **trabalho remoto para todos os funcionários por tempo indeterminado**. Isso significa que agora podemos contratar e trabalhar de qualquer lugar (“Política XP de Qualquer Lugar”). Essa estratégia reduziu significativamente o deslocamento de funcionários para nossos escritórios, bem como para reuniões de negócios e comerciais, diminuindo a pegada de carbono da XP Inc.

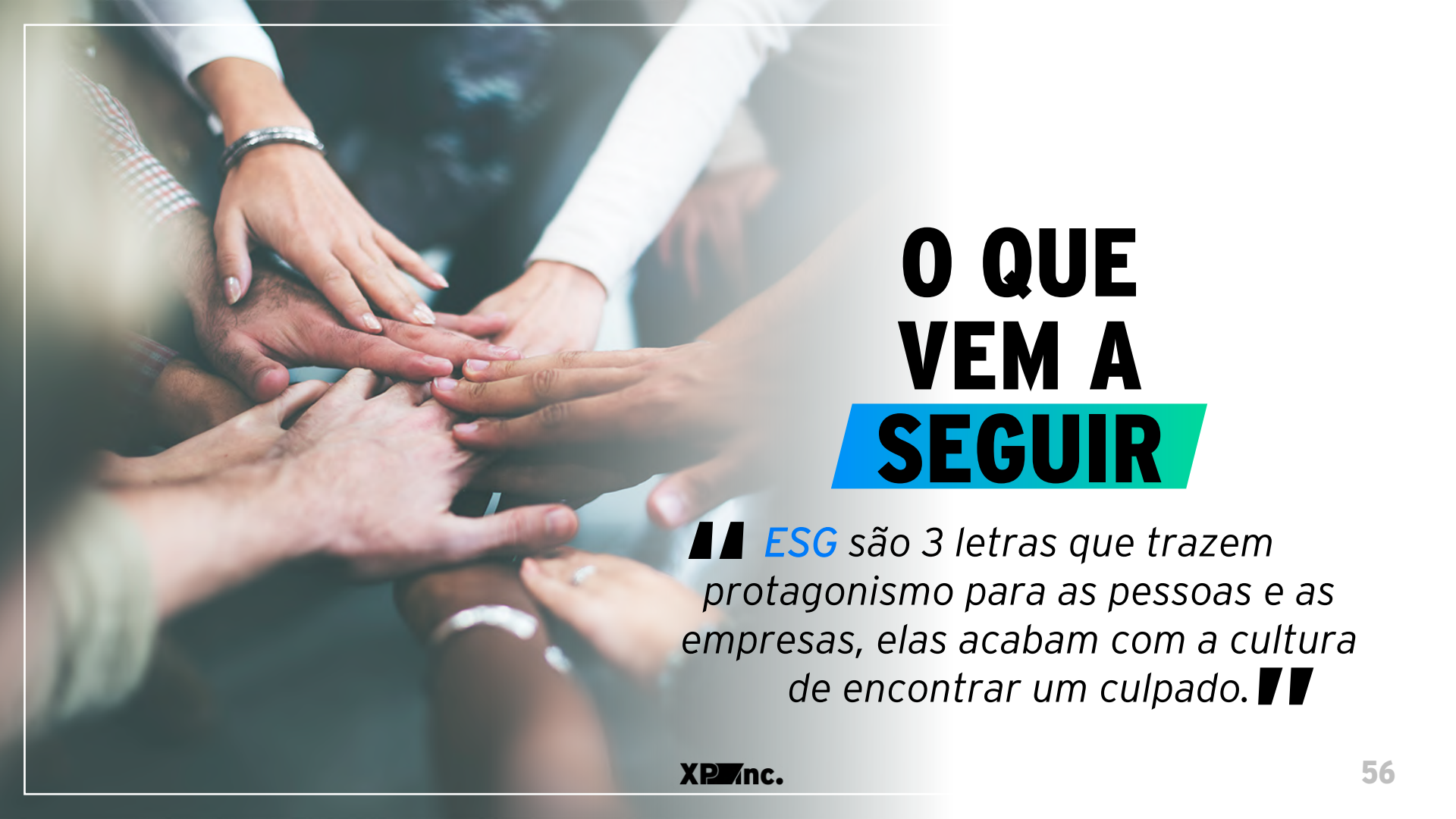


Para nos ajudar a **refletir sobre nosso papel e responsabilidade em relação ao tema**, em 2020 criamos o XP Bio, grupo ambiental dedicado para colaboradores da XP Inc. Os membros do grupo nos ajudam a refletir sobre iniciativas que podem engajar diferentes stakeholders em relação ao tema ambiental e iniciativas que deveríamos adotar como empresa responsável.



Além disso, em 2020, a destinação do resíduo eletrônico sem classificação de interesse ambiental da XP Inc. **foi realizada em parceria com empresa especializada* e de forma adequada**, conforme legislação e regulação aplicável. Para promover a economia circular e ações socioambientais, tal destinação resultou na doação de 25 kits de computadores (conjuntos de computadores, monitores, cabeamentos e periféricos) para instituições filantrópicas e no plantio de 83 mudas de árvores através do Instituto Refloresta.

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



O QUE VEM A SEGUIR

▲▲ *ESG* são 3 letras que trazem protagonismo para as pessoas e as empresas, elas acabam com a cultura de encontrar um culpado. ▼▼



Expert ESG

Organizamos um evento de quatro dias com especialistas nacionais e internacionais para aprofundar o impacto dos fatores sociais, ambientais e de governança no mundo dos negócios e investimentos. Contamos com Yuval Harari, John Elkington, Jean Case, Fiona Reynolds, dentre outros grandes nomes referência no tema.



Instituto XP

Você sabia que 7 em cada 10 pessoas declaram não possuir conhecimentos básicos de finanças pessoais e apenas 3% das pessoas dominam juros compostos? Em 2021, queremos ajudar a solucionar esse desafio com o Instituto XP, que terá como propósito transformar a educação financeira para melhorar a vida das pessoas e construir o Brasil que sonhamos.



Curso **ESG** da XP, B3 & BlackRock

Queremos conscientizar os investidores sobre seu papel como agente da mudança e o impacto dos seus investimentos no mundo. Por isso, em 2021, lançaremos um curso educacional gratuito sobre o tema ESG com dois parceiros de peso, a B3 e a BlackRock.



Lançamento Novos Produtos

Diversos produtos rotulados como ESG ou Investimento de Impacto serão lançados em 2021, inclusive produtos proprietários estruturados no âmbito da XP Asset e portfólios personalizados para clientes da XP Private. Como destaque, na XP Asset, temos previsão de lançamento de um fundo passivo dedicado a energias renováveis e de um fundo florestal de gestão ativa. Na XP Private, lançamos os portfólios ESG nas versões Brasil e offshore para clientes, bem como a possibilidade de customizar os mandatos de investimento com base nas preferências e objetivos ESG-Impacto de cada cliente private.





SOBRE ESTE RELATÓRIO

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

A XP Inc. apresenta seu primeiro Relatório ESG, que compreende o período entre 1º de janeiro e 31 de dezembro de 2020. Foi orientado e inspirado pelos Standards da *Global Reporting Initiative* (GRI) e, quando aplicável, pelos indicadores da *Sustainability Accounting Standards Board* (SASB) designados ao setor financeiro, alinhado às boas práticas de mercado. O documento apresenta a estratégia da companhia e seus impactos socioambientais, além das medidas para mitigar possíveis riscos inerentes ao negócio.

O Relatório ESG é destinado a todos os públicos de relacionamento, como investidores, fornecedores, colaboradores, clientes, entre outros. Contou com a revisão e cuidado da Diretoria para sua confecção e traz informações ambientais, sociais e de governança, além de dados mercadológicos relevantes.



Dúvidas, sugestões ou mais informações sobre o Relatório ESG 2020 da XP Inc. podem ser obtidas por meio do e-mail Investor Relations - XP Inc. <ir@xpi.com.br>.

ANEXO: CADERNO DE INDICADORES SASB E GRI

As tabelas, informações e KPIs a seguir reúnem os principais indicadores de temas ambientais, sociais e de governança (“ESG”) presentes no Relatório ESG e informações adicionais. Buscamos ser o mais transparente possível com todos nossos stakeholders, incluindo investidores, clientes, colaboradores e parceiros. Para mais informações sobre a Companhia e seus resultados, acesse o site da XP Inc., na aba “Relações com Investidores”.

SASB:

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

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

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

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

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

Categoria Produto	Emissor/Gestor	Abordagem	Nome Produto	Custódia (31.12.2020)
COE	COE	ESG	COE	BRL 151.154.294
Debênture	Eneva	ESG	ENEV26	BRL 423.023.895
Debênture	Eneva	ESG	ENEV16	BRL 61.645.495
Debênture	Igua Saneamento	ESG	IGSN15	BRL 169.383.491
Fundos	Blackrock	Impacto	Blackrock Global Impact Advisory FIA IE	BRL 666.763
Fundos	Blackrock	Impacto	Blackrock Global Impact Dolar Advisory FIC FIA IE	BRL 225.879
Fundos	Brasil Capital	ESG	Brasil Capital Sustentabilidade Advisory FIC FIA	BRL 1.374.456
Fundos	Compass	ESG	Compass ESG FIC FIRF CP LP	BRL 6.830.473
Fundos	Fama	ESG	FAMA FIC FIA	BRL 43.978.289
Fundos	JGP	ESG	Ações 100 Prev XP Seg FIC FIA	BRL 14.430.624
Fundos	JGP	ESG	JGP ESG Institucional Advisory FIC FIA	BRL 4.700.800
Fundos	JP Morgan	ESG	JP Morgan ESG Emerging Markets Advisory FIA IE	BRL 6.137.677
Fundos	JP Morgan	ESG	JP Morgan ESG Emerging Markets Dolar Advisory FIA	BRL 3.273.107
Fundos	Vinci Partners	Impacto	Trend PE III FIC FIRF	BRL 270.283.261
Fundos	Vinci Partners	Impacto	Vinci Impacto e Retorno Advisory FIP Mult	BRL 20.662.612
Fundos	XP Asset	ESG	Trend ESG Global FIM	BRL 121.411.140
Fundos	XP Asset	ESG	Trend ESG Global Dolar FIM	BRL 24.511.043
Fundos	XP Asset	ESG	Trend Lideranças Femininas FIM	BRL 8.379.794
Fundos	XP Asset	ESG	Selection ESG FIC FIA	BRL 4.546.468
Fundos	XP Asset	ESG	Trend ESG Brasil FIC FIA	BRL 346.755
Fundos	XP Asset	ESG	Investor ESG FIA	Fundo constituído em 31.12.2020
Categoria Produto	Emissor/Gestor	Abordagem	Nome Produto	Volume Emitido (31.12.2020)
Debênture	Eneva	ESG	ENEV26 / ENEV16	BRL 574.000.000
Debênture	Igua Saneamento	ESG	IGSN15	BRL 650.500.000
Debênture	Suzano	ESG	-	USD 500.000.000
Debênture	Total Eren	ESG	EREN13 / EREN23	BRL 280.000.000



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

Possuímos implementados uma série de processos e controles que nos permitem fazer a gestão da privacidade e proteção de dados pessoais. Reportamos periodicamente indicadores à Diretoria do Grupo XP, os quais fornecem uma visão completa do funcionamento do ambiente, além de nos permitir identificar problemas e traçar planos de ação de forma ágil. Ressaltamos que não houve perdas monetárias como resultado de procedimentos legais associados à privacidade.

GRI:

Indicadores de Perfil:

102-2 Atividades, marcas, produtos e serviços

Para construir nosso negócio e competir com os grandes bancos brasileiros, buscamos alavancar tecnologias de última geração que trazem diferenciação e eficiências operacionais para escalar o negócio. Nos últimos anos, fomos capazes de inovar consistentemente, desenvolver nossas próprias soluções tecnológicas e evoluir nosso modelo de negócio em várias fases integradas que se complementaram e aumentaram nossas capacidades. Acreditamos que essa evolução nos proporcionou alcançar a confiança dos consumidores nas marcas e empresas da XP Inc., contribuindo para a revolução na maneira em que serviços financeiros são ofertados no Brasil.

A XP Inc. é uma holding de empresas que são plataformas tecnológicas e distribuem produtos financeiros de baixo custo para seus clientes. Nós procuramos educar novas gerações de investidores e democratizar o acesso a uma ampla gama de soluções financeiras. Acreditamos que nossa cultura e modelo de negócio inovador proporcionam fortes vantagens competitivas no mercado. Por meio do desenvolvimento de soluções financeiras e aplicativos de tecnologia voltados à capacitação de nossos clientes, buscamos proporcionar o melhor atendimento e experiência do usuário na indústria brasileira.

Construímos ao longo de nossa história um amplo ecossistema que hoje engloba R\$ 660 bilhões de ativos sob custódia e atende 2,8 milhões de clientes ativos, incluindo investidores de varejo, institucionais e emissores corporativos.



Nossos Produtos e Serviços

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

Plataforma de Educação Financeira e Conteúdo Digital

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

Serviços de Assessoria Financeira

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

Plataforma Aberta de Produtos

Oferecemos uma plataforma aberta de produtos financeiros para nossos clientes, englobando tanto produtos proprietários quanto os de parceiros. Acreditamos que a natureza aberta de nossa plataforma é altamente diferenciada no mercado e um dos principais impulsionadores do sucesso da XP Inc. O investidor pode acessar o serviço por dois canais: via canais diretos das empresas da XP Inc. ou via rede de Agentes Autônomos de Investimento (“AAIs”) parceiros, que conta com aproximadamente 8,000 AAIs, localizados em 670 escritórios em mais de 143 cidades no Brasil. A plataforma beneficia também nossos clientes emissores institucionais e corporativos, tanto brasileiros quanto estrangeiros, que podem oferecer seus produtos em nossas plataformas e acessar um pool de capital mais amplo.



Nossas Marcas

Rede de Distribuição

XP

Nosso site e aplicativo de serviços para clientes de alta renda, que fornece acesso a todos os nossos produtos e funcionalidades mais sofisticadas. Essa é a marca disponível nos serviços internos da XP e nos escritórios de agentes autônomos vinculados às empresas da XP Inc.

Rico

Nossa solução online para investidores que preferem construir sua própria carteira de investimentos, fornecendo serviços de investimento de qualidade e de maneira fácil, com ferramentas de tomada de decisão e aplicativos de software educacional personalizados. Em 14 de setembro de 2020, anunciamos a eliminação das taxas de corretagem para negociações de ações online na Rico, reforçando nosso compromisso com a democratização dos investimentos no Brasil.

Clear

A Clear, que integrou a XP Inc. em 2014, foi a primeira corretora a oferecer taxas zero de corretagem no Brasil. O objetivo da Clear é fornecer aos seus clientes, investidores profissionais ou novatos, a melhor experiência de investimento a um custo baixo, com foco em Renda Variável.

Educação Financeira e Conteúdo Digital

Xpeed

Veja descritivo nas páginas anteriores.

InfoMoney

Adquirido em 2011, o InfoMoney é o maior website sobre investimentos na América Latina. Atingiu aproximadamente 9 milhões de visitantes únicos mensais em 2020 e alcançou o “top 10” nos resultados de pesquisas do Google para uma média de aproximadamente 65.000 palavras-chave.

Spiti

A Spiti é uma plataforma digital que produz conteúdo de alta qualidade para clientes de varejo e conta com a reputação e expertise de Luciana Seabra e sua equipe. Em 31 de dezembro de 2020, mais de 800.000 usuários diários acessavam o conteúdo fornecido pela Spiti.



EXPERT XP

A EXPERT XP é nossa plataforma de conteúdo digital, que conta com um grupo de Research com mais de 30 especialistas, atendendo clientes de varejo em português e clientes institucionais em inglês. A plataforma dedicada aos clientes de varejo é gratuita e tem mais de 1 milhão de visitantes únicos mensais. A conferência EXPERT XP tornou-se o maior evento de investimento da América Latina. Devido à pandemia COVID-19, a edição de 2020 foi 100% digital e gratuita, atraindo cerca de 500 mil participantes.

Fliper

A Fliper é uma plataforma com mais de 350 mil contas ativas, que foi desenvolvida para facilitar o controle financeiro. De forma totalmente automática, o cliente consolida todos os ativos em um único lugar e passa a fazer uma gestão inteligente dos seus investimentos.

102-8 Informações sobre empregados e outros trabalhadores

<u>Número Total de Empregados</u>	2019	2020
	2.429	3.650

<u>Gênero</u>			
	Homens	Mulheres	Total
Empregados próprios			
Mensalistas	2.640	913	3.553
Horistas	0	0	0
Trainees	0	0	0
Total Próprios	2.640	913	3.553
Estagiários e Aprendizes	Homens	Mulheres	Total
Estagiários e "Summer Student"	53	35	88
Aprendizes	2	7	9
Total Estagiários e Aprendizes	55	42	97
Prestadores de Serviço	Homens	Mulheres	Total
Temporário	406	226	632
Total Prestadores de Serviço	406	226	632
GERAL	Homens	Mulheres	Total
Empregados Próprios, Estagiários e Aprendizes	2.695	955	3.650
Prestadores de Serviço	406	226	632
Total Geral	3.101	1.181	4.282

Observação:

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



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

O maior destaque em termos de mudanças significativas na Companhia ao longo de 2020 e primeiros meses de 2021 foi o anúncio sobre Alteração do CEO: Em 12 de março de 2021, anunciamos que Guilherme Benchimol assumirá a nova função de Presidente Executivo do Conselho de Administração para focar no desenvolvimento de novas iniciativas de crescimento e expansão, a partir de 12 de maio de 2021. Thiago Maffra, atual Diretor de Tecnologia e que liderou a transformação digital da XP Inc., será o novo CEO.

102-15 Principais impactos, riscos e oportunidades

Oportunidades

De acordo com relatório da Oliver Wyman publicado em 2019, apenas os cinco grandes bancos brasileiros representam em conjunto 93% dos R\$8,6 trilhões em ativos de investimento custodiados no país. Portanto, o mercado endereçável de serviços financeiros no Brasil apresenta uma grande oportunidade de crescimento para a XP Inc.

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

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

- Crescimento contínuo do mercado endereçável de investimentos (Ativos sob Custódia);
- Mudança contínua de custódia dos bancos para plataformas independentes de investimento;
- Migração de produtos simples, como poupança, para alternativas mais sofisticadas;
- Expansão contínua de nosso mercado endereçável para novas verticais.

Nós nos preparamos ao longo das duas últimas décadas para assumir o papel de ecossistema de nossos clientes. Com o lançamento do cartão de crédito XP Visa e de novos produtos financeiros, temos a oportunidade imediata de aumentar o *share-of-wallet* de nossos clientes, bem como como de atrair novos clientes. Continuaremos focados em endereçar novas oportunidades no mercado de serviços financeiros no Brasil e em novos mercados.



Riscos

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

- Se não conseguirmos fazer os investimentos necessários para acompanhar os rápidos desenvolvimentos e mudanças em nosso setor de atuação, o uso de nossos serviços pode diminuir, reduzindo nossas receitas;
- A concorrência substancial e cada vez mais intensa em nosso setor de atuação pode prejudicar nossos negócios;
- A perda de clientes pode causar o declínio de nossas receitas e a degradação da qualidade dos produtos e serviços que oferecemos, afetando adversamente nossa capacidade de atrair e reter clientes e parceiros;
- Nossos serviços de investimento para clientes de varejo nos sujeitam a riscos adicionais;
- Não temos acordos contratuais de longo prazo com a maioria de nossos clientes de corretagem institucional, e nossos volumes de negociação e receitas podem ser reduzidos se esses clientes deixarem de usar nossa plataforma e soluções;
- Nosso negócio de corretagem institucional depende de nossos principais clientes revendedores nos fornecerem liquidez e apoiarem nossos mercados por meio de transações com nossos outros clientes institucionais e de atacado;
- Uma parte significativa do nosso negócio depende da B3;
- O Governo Federal brasileiro exerceu e continua a exercer influência significativa sobre a economia brasileira. Esse envolvimento, bem como as condições políticas e econômicas do Brasil, pode nos prejudicar e prejudicar o preço de nossas ações ordinárias Classe A;
- A incerteza econômica e a instabilidade política no Brasil podem nos prejudicar e prejudicar o preço de nossas ações ordinárias Classe A;
- A inflação e certas medidas do governo brasileiro para controlá-la têm prejudicado historicamente a economia brasileira e o mercado de capitais brasileiro, e altos níveis de inflação no futuro prejudicariam nossos negócios e o preço de nossas ações ordinárias Classe A;
- A instabilidade da taxa de câmbio pode ter efeitos adversos sobre a economia brasileira, nossos negócios e o preço de nossas ações ordinárias Classe A;
- A pandemia COVID-19 teve, e espera-se que continue a ter, um impacto negativo nas economias global, regional e nacional, e seríamos adversamente afetados por uma retração econômica prolongada.



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

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

102-33 Comunicação de preocupações críticas

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

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

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

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

XP Inc. e subsidiárias

Demonstração do valor adicionado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (não auditado)
(Em milhares de reais)

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

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



205-3 Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas

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

Desempenho Ambiental:

302-1 Consumo de energia dentro da organização

	2019	2020
Energia (kWh)	2.460.756	2.159.384

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

303-3 Consumo de água por fonte

	2019	2020
Água (m3)	9.319	4.080
Esgoto (m3)	8.749	3.911

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

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

A XP Inc. está em processo de elaboração do seu inventário de emissões de gases de efeito estufa para os anos de 2019 e 2020 com previsão de término em maio de 2021.

306-2 Resíduos por tipo e método de disposição

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

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

Desempenho Social:

401-1 Turnover

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

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

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

2020	Gênero		Faixa Etária		
	Homens	Mulheres	Menores que 30 anos	Entre 30 e 50 anos	Maiores que 50 anos
Empregados Admitidos	1.190	521	762	931	18
Empregados	2.695	955	1.477	2.125	48
Desligamentos	469	147	305	290	21
Taxa de novas contratações	44,2%	54,6%	51,6%	43,8%	37,5%
Turnover	17,4%	15,4%	20,6%	13,6%	43,8%



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

	2020
Consolidado (h)	17.238,28
Horas - Treinamento Onboarding (novos colaboradores)	4.806,5
Horas - Treinamento Liderança (líderes XP)	3.721
Horas - Treinamento Regulatório (todos colaboradores)	8.710,8

O número médio de horas de treinamento por colaborador da organização foi de 4,72 horas.

405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados

	2020	
Empregados acima de 50 anos	48	1%
Mulheres	955	26%

Composição da Diretoria - Gênero		2020	
Masculinos	15	94%	
Femininos	1	6%	

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

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

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

Cargos	Faixa Etária			Gênero	
	-30 anos	30 a 50 anos	+50 anos	Homens	Mulheres
Presidente/Diretor	0%	94%	6%	94%	6%
Superintendente/VP	4%	90%	6%	79%	21%
Gerente/Gerente Geral	6%	93%	1%	81%	19%
Coordenador/Consultor	22%	77%	1%	73%	27%
Técnico/Analista/Supervisor	44%	55%	1%	75%	25%
Operacional	64%	32%	4%	54%	46%
Estagiário	99%	1%	0%	60%	40%
Aprendiz	100%	0%	0%	22%	78%
Total Colaboradores	40	58	1	74	26

Raça/Cor*:

- 17,66% Parda e Preta
- 74,6% Branca

*Números se baseiam em censo sobre diversidade realizado ao final de 2020 (auto declaratório).



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

Fornecedores e operações identificadas como de risco significativo de ocorrência de trabalho infantil (2020)	
Número de operações com risco de ocorrência de trabalho infantil	1,5% do total de CNPJs Ativos (724 CNPJs)
Número de operações com risco de haver trabalhadores expostos a trabalho perigoso	0,9% do total de CNPJs Ativos (433 CNPJs)
Número de fornecedores com risco de ocorrência de trabalho infantil	0,5% do total de CNPJs Ativos (13 CNPJs)
Medidas tomadas pela organização durante o período coberto pelo relatório para contribuir para a eliminação de todas as formas de trabalho infantil	
No último trimestre de 2020 desenvolvemos processo de análise de risco socioambiental para operações de crédito, reforçando nossa diligência quanto ao tema trabalho infantil. Adicionalmente, formalizamos em nossa Lista de Atividades Proibidas o impedimento para qualquer nível de relacionamento com empresas que mantenham práticas de exploração de trabalho infantil.	

Fornecedores e operações identificadas como de risco significativo de ocorrência de trabalho forçado ou análogo ao escravo (2020)	
Número de operações com risco de ocorrência de trabalho forçado ou análogo ao escravo	4% do total de CNPJs Ativos (2.110 CNPJs)
Número de fornecedores com risco de ocorrência de trabalho forçado ou análogo ao escravo	1% do total de CNPJs Ativos (27 CNPJs)
Medidas tomadas pela organização durante o período coberto pelo relatório para contribuir para a eliminação de todas as formas de trabalho forçado ou análogo ao escravo	
No último trimestre de 2020 desenvolvemos processo de análise de risco socioambiental para operações de crédito, reforçando nossa diligência quanto ao tema trabalho escravo. Formalizamos em nossa Lista de Atividades Proibidas o impedimento para qualquer nível de relacionamento com empresas que mantenham práticas de exploração de trabalho escravo. Adicionalmente, realizamos monitoramento semanal da Lista Suja do Trabalho Escravo (MTE) para verificação de novas entradas e saídas.	

SUMÁRIO DE CONTEÚDO SASB

Indicador	Informações / Página	Omissão
FN-EX-510a.2 Discussão de processos para identificar e avaliar conflitos de interesse	Ética e Políticas Corporativas, p. 20-23	
FN-EX-550a.3 Descrição dos esforços para evitar erros de tecnologia, violações de segurança e interrupções de mercado	Clientes, p. 32-40 Caderno de indicadores SASB, p. 59	
FN-EX-410a.4 Descrição da política para incentivar ou exigir que as empresas listadas divulguem publicamente informações ambientais, sociais e de governança (ESG)	Governança ESG, p. 24-27	
FN-AC-270a.3 Descrição da abordagem para informar os clientes sobre produtos e serviços	Clientes, p. 32-40	
FN-AC-510a.1 Montante total de perdas monetárias como resultado de processos judiciais associados a fraude, uso de informações privilegiadas, antitruste, comportamento anticompetitivo, manipulação de mercado, má prática, de outras leis ou regulamentações do setor financeiro.	Caderno de indicadores SASB, p. 59	
FN-AC-510a.2 Descrição das políticas e procedimentos de denúncias	Ética e Políticas Corporativas, p. 20-23	
FN-IB-330a.1 Porcentagem de representação de gênero e grupo racial / étnico para (1) gestão executiva, (2) gestão não executiva, (3) profissionais e (4) todos os outros funcionários.	Reportados no indicador GRI 405-1, vide caderno de indicadores GRI, p. 71	
FN-IB-410a.2 (1) Número e (2) valor total de investimentos e empréstimos incorporando a integração de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG), por setor	Caderno de indicadores SASB, p. 60	
FN-IB-410a.3 Descrição da abordagem para a incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) nas atividades de banco de investimento e corretagem	Clientes, p. 32-40	
FN-IB-510b.1 (1) Número e (2) porcentagem de funcionários cobertos com um registro de investigações relacionadas a investimentos, reclamações iniciadas por consumidores, litígios civis privados ou outros procedimentos regulatórios.	Zero	
FN-IB-510b.2 Número de casos de mediação e arbitragem associados à integridade profissional, incluindo dever de cuidado, por parte	Zero.	
FN-IB-510b.3 Valor total de perdas monetárias como resultado de procedimentos legais associados à integridade profissional, incluindo dever de cuidado.	Zero.	
FN-CB-410a.2 Descrição da abordagem para a incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) na análise de crédito.	Gestão de Riscos, p. 28-31	
FN-CF-220a.1 Número de titulares de contas cujas informações são usadas para fins secundários	Caderno de indicadores SASB, p. 61	
FN-CF-220a.2 Quantidade total de perdas monetárias como resultado de procedimentos legais associados à privacidade do cliente, Privacidade do Cliente	Caderno de indicadores SASB, p. 61	

SUMÁRIO DE CONTEÚDO GRI

DIVULGAÇÕES GERAIS

Perfil Organizacional

Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 102: Divulgações gerais	102-1 Nome da organização	A XP inc., p. 8-9	
	102-2 Atividades, marcas, produtos e serviços	A XP inc., p. 8-9 Caderno de Indicadores GRI, p. 61-64 Priorização de Produtos ESG, p. 39-40	
	102-3 Localização da sede	A XP Inc. é incorporada em Cayman Islands e está listada na Nasdaq, nos EUA. Nossa sede corporativa está localizada no Rio de Janeiro e nosso escritório principal, que inclui a maior parte de nossas operações, está localizado em São Paulo.	
	102-4 Localização das operações	Nossa principal operação está localizada no Brasil, mas a XP Inc. tem operações ao redor do mundo, com escritórios em Nova York, Miami, Londres, Lisboa e Genebra. Como consequência da pandemia COVID-19, a maioria de nossos funcionários está trabalhando remotamente. Com base em avaliações completas do bem-estar e desempenho de nossa força de trabalho, nossa Administração anunciou em 11 de setembro de 2020 a adoção permanente em toda a empresa do modelo de home office.	
	102-5 Natureza da propriedade e forma jurídica	XP Inc. é uma empresa S.A. de capital aberto, listada na Nasdaq.	
	102-6 Mercados atendidos	A XP Inc., p. 8-9	
	102-7 Porte da organização	A XP Inc., p. 8-9	
	102-8 Informações sobre empregados e trabalhadores	Caderno de Indicadores GRI, p. 64	
	102-9 Cadeia de fornecedores	Fornecedores, p. 48	
	102-10 Mudanças significativas na organização e na sua cadeia de fornecedores	Destques, p. 12 Governança ESG, p. 24 Caderno de Indicadores GRI, p. 65	
	102-11 Abordagem ou princípio da precaução	Gestão de Riscos, p. 28-31	
	102-12 Iniciativas desenvolvidas externamente	Compromissos e Grupos de Trabalho, p. 16	
	102-13 Participação em associações	Gestão de Riscos, p. 28-31 Governança ESG, p. 24-27 Priorização de Produtos ESG, p. 39-40 Participação de projetos ou comissões: ANBIMA (GT Revisão Selo ASG Fundos), FEBRABAN (Comissão de Responsabilidade Socioambiental e Sustentabilidade e de três Grupos de Trabalho específicos) e ABBC (coordenadores da Comissão de Risco Socioambiental). Considera participação estratégica: ANBIMA, FEBRABAN, ABBC, PRI, Pacto Global da ONU, ONU Mulheres, CDP, Laboratório de Inovação Financeira.	

Estratégia			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 102: Divulgações gerais	102-14 Declaração do tomador de decisão sênior	Carta do Fundador, p. 4-5 Mensagem do CEO, p. 6-7	
	102-15 Principais impactos, riscos e oportunidades	Carta do Fundador, p. 4-5 Mensagem do CEO, p. 6-7 Manifesto ESG, p. 9-11 Gestão de Riscos, p. 28-31 Priorização de Produtos ESG, p. 39-40 Caderno de Indicadores GRI, p. 65-66	
Ética e integridade			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 102: Divulgações gerais	102-16 Valores, princípios, padrões e normas de comportamento	Manifesto ESG, p. 9-11 Nossos Valores, p. 11	
	102-17 Mecanismos de aconselhamento e preocupações sobre ética	Ética e Políticas Corporativas, p. 20-23	
Governança			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 102: Divulgações gerais	102-18 Estrutura da governança	Órgãos Corporativos, p. 15-19	
	102-19 Delegação de autoridade	Órgãos Corporativos, p. 15-19 Governança ESG, p. 24-27	
	102-20 Responsabilidade no nível executivo por tópicos econômicos, ambientais e sociais	Órgãos Corporativos, p. 15-19 Governança ESG, p. 24-27	
	102-21 Consulta aos stakeholders sobre tópicos econômicos, ambientais e sociais	Materialidade, p. 13-14	
	102-22 Composição do mais alto órgão de governança e dos seus comitês	Conselho de Administração, p. 15-16	
	102-23 Presidente do mais alto órgão de governança	Conselho de Administração, p. 15-16	
	102-24 Seleção e nomeação para o mais alto órgão de governança e seus comitês	Conselho de Administração, p. 15-16	
	102-25 Conflitos de interesse	Ética e Políticas Corporativas, p. 20-22	
	102-26 Papel do mais alto órgão de governança na definição do propósito, valores e estratégias	Conselho de Administração, p. 15-16	
	102-27 Conhecimento coletivo do mais alto órgão de governança	Conselho de Administração, p. 15-16	
	102-29 Identificação e gestão dos impactos econômicos, ambientais e sociais	Governança ESG, p. 23-27	
	102-30 Eficácia dos processos de gestão de riscos	Gestão de Riscos, p. 28-31	
	102-31 Avaliação de tópicos econômicos, ambientais e sociais	Papeis e Responsabilidades, p. 24	
	102-32 Papel do mais alto órgão de governança no relatório de sustentabilidade	Sobre este Relatório, p. 58 Conselho de Administração, p. 15-16 Caderno de Indicadores GRI, p. 67	
	102-33 Comunicação de preocupações críticas	Ética e Políticas Corporativas, p. 20-22 Caderno de Indicadores GRI, p. 67	
102-35 Políticas de Remuneração	Comitê de Pessoas e Remuneração, p. 16		



Engajamento e Stakeholders			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 102: Divulgações gerais	102-40 Lista de grupos de stakeholders	Materialidade, p. 13-14	
	102-41 Acordos de negociação coletiva	Todos colaboradores que recebem salário no Brasil	
	102-42 Identificação e seleção de stakeholders	Materialidade, p. 13-14	
	102-43 Abordagem para engajamento de stakeholders	Materialidade, p. 13-14	
	102-44 Principais tópicos e preocupações levantadas	Materialidade, p. 13-14	
Práticas de Reporte			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 102: Divulgações gerais	102-45 Entidades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas	Controladas Diretas XP Investimentos S.A.	Brazil
		Controladas Indiretas XP Controle 3 Participações S.A.	BR
		XPE Infomoney Educação Assessoria Empresarial e Participações Ltda.	BR
		Tecfinance Informática e Projetos de Sistemas Ltda.	BR
		XP Corretora de Seguros Ltda.	BR
		XP Gestão de Recursos Ltda.	BR
		XP Finanças Assessoria Financeira Ltda.	BR
		Infostocks Informações e Sistemas Ltda.	BR
		XP Advisory Gestão Recursos Ltda.	BR
		XP Holding International LLC	USA
		XP Advisory US	USA
		XP Holding UK Ltd	UK
		XP Vista Asset Management Ltda.	BR
		XP Controle 4 Participações S.A.	BR
		Leadr Serviços Online Ltda.	BR
		Spliti Análise Ltda.	BR
		XP PE Gestão de Recursos Ltda.	BR
		XP LT Gestão de Recursos Ltda.	BR
		XP Allocation Asset Management Ltda.	BR
		Track Índices Consultoria Ltda.	BR
		XP Eventos Ltda.	BR
		XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.	BR
		XP Investments US LLC	USA
		XP Investments UK LLP	UK
		Sartus Capital LTD	UK
		XP Private (Europe) S.A.	UK
		XP Vida e Previdência S.A.	BR
	Banco XP S.A.	BR	
	Xperience Market Services LLC	USA	
	Chamaleon Bravery Unipessoal LDA	PT	
	Anticipa S.A.	BR	
	Carteira Online Controle de Investimentos Ltda.	BR	
DMID Corretora de Seguros Ltda.	BR		
102-46 Definindo o conteúdo do relatório e limites do tópico	Materialidade, p. 13-14		
102-47 Lista dos tópicos materiais	Materialidade, p. 13-14		
102-48 Reformulações de informações	Não aplicável, trata-se do primeiro relatório		
102-49 Mudanças no relatório	Não aplicável, trata-se do primeiro relatório		
102-50 Período do relatório	Sobre este Relatório, p. 58		
102-51 Data do relatório mais recente	Não aplicável, trata-se do primeiro relatório		
102-52 Ciclo do relatório	Sobre este Relatório, p. 58		
102-53 Ponto de contato para perguntas sobre o relatório	Sobre este Relatório, p. 58		
102-54 Opção de acordo com o GRI Standards	Sobre este Relatório, p. 58		
102-55 Sumário de Conteúdo GRI	Sumário de Conteúdo, p. 73 e ss.		
102-56 Asseguração externa	Não passou por processo de asseguração externa		

TÓPICOS MATERIAIS			
Desempenho Econômico			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Cientes, p. 32-40	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Cientes, p. 32-40	
GRI 201: Desempenho econômico	201-1 Valor econômico direto gerado e distribuído	Caderno de indicadores GRI, p. 68	
Impactos econômicos indiretos			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Cientes, p. 32-40	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Cientes, p. 32-40	
GRI 205: Impacto econômico indiretos	203-1 Investimentos em infraestrutura e serviços oferecidos	Cientes, p. 32-40	
Práticas de Compras			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Parceiros, p. 48-51	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Parceiros, p. 48-51	
GRI 204: Práticas de compras	204-1 Proporção de gastos com fornecedores locais	Fornecedores, p. 48 Não há, para 2020, um processo estruturado de consolidação dessas informações.	
Combate à Corrupção			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Ética e Políticas Corporativas, p. 20-23	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Ética e Políticas Corporativas, p. 20-23	
GRI 205: Combate à corrupção	205-2 Comunicação e treinamento em políticas e procedimentos de combate à corrupção	Ética e Políticas Corporativas, p. 20-23	
	205-3 Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas	0 Casos. Caderno de Indicadores GRI, p. 69	
Desempenho Ambiental			
Energia			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Ambiental, p. 53-55	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Ambiental, p. 53-55	
GRI 302: Energia	302-1 Consumo de energia dentro da organização	Caderno de Indicadores GRI, p. 69	
Água e Efluentes			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Ambiental, p. 53-55	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Ambiental, p. 53-55	
GRI 303: Água	303-3 Consumo de água por fonte	Caderno de Indicadores GRI, p. 69	

Emissões			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Ambiental, p. 53-55	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Ambiental, p. 53-55	
GRI 305: Emissões	305-1 Emissões diretas de gases de efeito estufa (GEE) (Escopo 1)	A XP Inc. está em processo de elaboração do seu inventário de GHG para os anos de 2019 e 2020 com previsão de término em maio de 2021.	
	305-2 Emissões indiretas de gases de efeito estufa (GEE) (Escopo 2)	A XP Inc. está em processo de elaboração do seu inventário de GHG para os anos de 2019 e 2020 com previsão de término em maio de 2021.	
	305-3 Outras emissões indiretas de gases de efeito estufa (GEE) (Escopo 3)	A XP Inc. está em processo de elaboração do seu inventário de GHG para os anos de 2019 e 2020 com previsão de término em maio de 2021.	
Resíduos			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Ambiental, p. 53-55	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Ambiental, p. 53-55	
	306-2 Resíduos por tipo e método de disposição	Caderno de Indicadores GRI, p. 70	
Avaliação Ambiental de Fornecedores			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Fornecedores, p. 48	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Fornecedores, p. 48	
GRI 308: Avaliação Ambiental de Fornecedores	308-2 Impactos ambientais negativos na cadeia de fornecedores e ações tomadas	Fornecedores, p. 48	
Desempenho Social			
Emprego			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Colaboradores, p. 41-47	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Colaboradores, p. 41-47	
GRI 401: Emprego	401-1 Novas contratações de emprego e rotatividade de empregados	Caderno de Indicadores GRI, p. 70	
Treinamento e Educação			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Treinamentos, p. 44	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Treinamentos, p. 44	
GRI 404: Treinamento e Educação	404-1 Média de horas de treinamento por ano, por empregado	Caderno de Indicadores GRI, p. 71	
	404-2 Programas para o desenvolvimento de competências dos empregados e de assistência para a transição de carreira	Treinamentos, p. 44	
Diversidade e Igualdade de Oportunidade			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Diversidade e Inclusão, p. 45-47	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Diversidade e Inclusão, p. 45-47	
GRI 405: Diversidade	405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados	Caderno de Indicadores GRI, p. 71	
	405-2 Razão matemática do salário-base e da remuneração das mulheres em relação aos homens	A remuneração das mulheres é, em média, 95% da remuneração atribuída aos homens da companhia.	

Não-discriminação			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Ética e Políticas Corporativas, p. 20-23 Diversidade e Inclusão, p. 45-47	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Ética e Políticas Corporativas, p. 13 Diversidade e Inclusão, p. 45-47	
GRI 406: Não-discriminação	406-1 Números de casos de discriminação e medidas corretivas tomadas	Não houve casos considerados precedentes de discriminação recebidos no canal de linha ética em 2020.	
Trabalho Infantil			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Gestão de Riscos, p. 28-31 Fornecedores, p. 48	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Gestão de Riscos, p. 28-31 Fornecedores, p. 48	
GRI 408: Trabalho Infantil	408-1 Operações e fornecedores identificados como de risco para a ocorrência de casos de trabalho infantil	Caderno de Indicadores GRI, p. 72	
Trabalho Forçado ou Análogo ao Escravo			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Gestão de Riscos, p. 28-31 Fornecedores, p. 48	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Gestão de Riscos, 28-31 Fornecedores, p. 48	
GRI 409: Trabalho forçado ou análogo ao escravo	409-1 Operações e fornecedores identificados como de risco para a ocorrência de trabalho forçado ou análogo ao escravo	Caderno de Indicadores GRI, p. 72	
Avaliação em Direitos Humanos			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Gestão de Riscos, p. 28-31 Fornecedores, p. 48	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Gestão de Riscos, p. 28-31 Fornecedores, p. 48	
GRI 412: Avaliação em Direitos Humanos	412-1 Operações submetidas a análises ou avaliações de impacto sobre os direitos humanos	Não disponível. O processo de Análise de Risco Socioambiental de operações e fornecedores foi desenvolvido no último trimestre de 2020, com implantação para o ano de 2021.	
Comunidades Locais			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Clientes, p. 32-40 Comunidade, p. 52	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Clientes, p. 32-40 Comunidade, p. 52	
GRI 413: Comunidades Locais	413-1 Operações com engajamento da comunidade local, avaliações de impacto e programas de desenvolvimento	Educação e Eventos, p. 37, 49-51 Comunidade, p. 52	
Avaliação Social de Fornecedores			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Fornecedores, p. 48	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Fornecedores, p. 48	
GRI 414: Avaliação social de fornecedores	414-2 Impactos sociais negativos na cadeia de suprimentos e ações tomadas	Fornecedores, p. 48	
Privacidade do Cliente			
Indicador	Divulgação	Informações / Página	Omissão
GRI 103: Abordagem de gestão	103-2 Abordagem de gestão e seus componentes	Clientes, p. 32-40	
	103-3 Evolução da abordagem de gestão	Clientes, p. 32-40	
GRI 418: Marketing e Rotulagem	418-1 Quebras comprovadas relativas a violações de privacidade e perda de dados do cliente	Proteção de dados pessoais e privacidade, p. 32-33, 36	

XP inc.

Relatório ESG | 2020

