

XP  inc.

Apresentação Institucional

Considerações

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTA APRESENTAÇÃO SÃO INFORMAÇÕES CONFIDENCIAIS. ASSIM, AS INFORMAÇÕES INCLUÍDAS AQUI NÃO PODEM SER REFERIDAS, CITADAS OU DIVULGADAS DE OUTRA FORMA POR VOCÊ. AO REVISAR ESTA INFORMAÇÃO, VOCÊ RECONHECE A NATUREZA CONFIDENCIAL DESTA INFORMAÇÃO E CONCORDA EM CUMPRIR OS TERMOS DESTES DISCLAIMER (TERMO DE ISENÇÃO DE RESPONSABILIDADE). ESTA INFORMAÇÃO CONFIDENCIAL FOI DISPONIBILIZADA PARA CADA DESTINATÁRIO APENAS POR SEU CARATER INFORMATIVO E ESTÁ SUJEITA A ALTERAÇÕES.

Esta apresentação é preparada pela XP Inc. (a “Companhia”, “nós” ou “nosso”), sendo apenas para fins informativos e estritamente privada e confidencial. Esta apresentação não constitui um prospecto e que não constitui uma oferta de venda ou solicitação de uma oferta de compra de quaisquer títulos ou valores mobiliários. Além disso, este documento e qualquer material distribuído em conexão com esta apresentação não são direcionados ou destinados à distribuição ou uso por qualquer pessoa ou entidade que seja cidadão ou residente ou localizada em qualquer localidade, estado, país ou outra jurisdição no qual tal distribuição, publicação, disponibilização ou uso seja contrário à lei ou à regulamentação ou exigiria qualquer registro ou autorização nessa jurisdição.

Você e seus conselheiros, diretores, funcionários, agentes e afiliados devem manter esta apresentação e todas as informações orais fornecidas em conexão com esta apresentação em estrita confidencialidade e não podem comunicar, reproduzir, distribuir ou divulgar a qualquer outra pessoa, ou se referir a ela publicamente, no todo ou em parte, a qualquer momento, exceto com nosso consentimento prévio por escrito. Se você não for o destinatário pretendido desta apresentação, exclua e destrua todas as cópias imediatamente.

Esta apresentação foi preparada pela Companhia. Nem a Companhia nem qualquer uma de suas afiliadas, executivos, funcionários ou agentes, fazem qualquer representação ou garantia, expressa ou implícita, em relação à imparcialidade, razoabilidade, adequação, acuidade ou integridade das informações, declarações ou opiniões, qualquer que seja a sua fonte, contidos nesta apresentação ou qualquer informação oral fornecida em conexão com este documento, ou qualquer dado que ele gere e não aceitam nenhuma responsabilidade, dever ou obrigação (direta ou indireta, contratual, extracontratual ou de outra natureza) em relação a qualquer uma dessas informações. As informações e opiniões contidas nesta apresentação são fornecidas na data desta apresentação, estão sujeitas a alterações sem aviso prévio e não pretendem conter todas as informações que possam ser necessárias para avaliar a Companhia. As informações nesta apresentação estão em forma de rascunho e não foram verificadas independentemente. A Companhia e suas afiliadas, executivos, funcionários e agentes se eximem expressamente de toda e qualquer responsabilidade que possa se basear nesta apresentação e em quaisquer erros ou omissões nela contidos. Nem a Companhia nem qualquer uma de suas afiliadas, executivos, funcionários ou agentes fazem qualquer representação ou garantia, expressa ou implícita, quanto à concretização ou razoabilidade de projeções futuras, metas gerenciais, estimativas, projeções ou retornos, se houver.

As informações contidas nesta apresentação não pretendem ser abrangentes e não foram sujeitas a nenhuma auditoria ou revisão independente. Certas informações financeiras dos períodos findos em 31 de dezembro de 2018, 2017 e 2016 foram derivadas de demonstrações financeiras auditadas e todas as outras informações financeiras foram derivadas de demonstrações financeiras intermediárias não auditadas. Uma parte significativa das informações contidas nesta apresentação é baseada em estimativas ou expectativas da Companhia, e não há garantia de que essas estimativas ou expectativas sejam ou venham a ser precisas. As estimativas internas da Companhia não foram verificadas por um especialista externo, e a Companhia não pode garantir que terceiros, utilizando métodos diferentes para reunir, analisar ou computar informações e dados de mercado, obtenham ou gerem os mesmos resultados.

As declarações na apresentação, incluindo aquelas relacionadas ao desempenho possível ou futuro assumido ou outro da Companhia ou de seu setor ou outras projeções de tendências, constituem declarações prospectivas. Essas declarações são geralmente identificadas pelo uso de palavras como "antecipar", "acreditar", "poder", "esperar", "dever", "planejar", "pretender", "estimar" e "potencial", entre outras. Por sua natureza, as declarações prospectivas estão necessariamente sujeitas a um alto grau de incerteza e envolvem riscos conhecidos e desconhecidos, incertezas, suposições e outros fatores porque se relacionam a eventos e dependem de circunstâncias que ocorrerão no futuro, sejam fora ou não do controle da Companhia. Tais fatores podem fazer com que os resultados, desempenho ou desenvolvimentos reais difiram materialmente daqueles expressos ou implícitos em tais declarações prospectivas e não há garantias de que tais declarações prospectivas se mostrem corretas. Esses riscos e incertezas incluem fatores relacionados a: (1) condições econômicas, financeiras, políticas, demográficas e comerciais em geral no Brasil, bem como em quaisquer outros países em que possamos servir no futuro e seu impacto em nossos negócios; (2) flutuações nas taxas de juros, inflação e câmbio no Brasil e em qualquer outro país que possamos servir no futuro; (3) concorrência no setor de serviços financeiros; (4) nossa capacidade de implementar nossa estratégia de negócios; (5) nossa capacidade de nos adaptar ao ritmo acelerado das mudanças tecnológicas no setor de serviços financeiros; (6) a confiabilidade, desempenho, funcionalidade e qualidade de nossos produtos e serviços e o desempenho de fundos investimento administrados por terceiros ou por nossos gestores; (7) a disponibilidade de autorizações governamentais em termos e condições e dentro de períodos aceitáveis para nós; (8) nossa capacidade de continuar atraindo e retendo novos funcionários adequadamente qualificados; (9) nossa capitalização e nível de endividamento; (10) os interesses de nossos acionistas controladores; (11) mudanças na regulamentação aplicável ao setor de serviços financeiros no Brasil e em outros lugares; (12) nossa capacidade de competir e conduzir nossos negócios no futuro; (13) o sucesso de iniciativas operacionais, incluindo esforços de publicidade e promoção e desenvolvimento de novos produtos, serviços e conceitos por nós e nossos concorrentes; (14) mudanças nas demandas dos consumidores em relação a produtos financeiros, experiência do cliente relacionada a investimentos e avanços tecnológicos e nossa capacidade de inovar para responder a essas mudanças; (15) mudanças no trabalho, distribuição e outros custos operacionais; (16) nossa conformidade às leis, regulamentos e questões tributárias do governo que atualmente se aplicam a nós, bem como alterações posteriores; (17) outros fatores que podem afetar nossa condição financeira, liquidez e resultados operacionais. Portanto, você não deve confiar indevidamente em declarações prospectivas. As declarações prospectivas incluídas neste documento referem-se apenas à data desta apresentação e a Companhia não assume nenhuma obrigação de atualizar essas declarações prospectivas. O desempenho passado não garante ou prevê o desempenho futuro. Além disso, a Companhia e suas afiliadas, executivos, funcionários e agentes não assumem nenhuma obrigação de revisar, atualizar ou confirmar expectativas ou estimativas ou de divulgar revisões a quaisquer declarações prospectivas para refletir eventos que ocorram ou circunstâncias que surjam em relação ao conteúdo da apresentação. Você é advertido a não confiar indevidamente em tais declarações prospectivas ao avaliar as informações apresentadas e não pretendemos atualizar nenhuma dessas declarações prospectivas.

Os dados de mercado e as informações do setor usadas ao longo desta apresentação são baseados no conhecimento da administração sobre o setor e nas estimativas de boa-fé da administração. A Companhia também confiou, na medida do possível, na análise da administração de pesquisas e publicações do setor e outras informações publicamente disponíveis, preparadas por diversos terceiros. Todos os dados de mercado e informações do setor utilizadas nesta apresentação envolvem uma série de premissas e limitações, e você não deve dar peso indevido a essas estimativas. Embora a Companhia acredite que essas fontes são confiáveis, não há garantias quanto à precisão ou completude dessas informações, e a Companhia não as verificou independentemente.

O conteúdo deste documento não deve ser interpretado como consultoria de investimento, jurídica, tributária ou de outra forma e você deve consultar seus próprios consultores sobre assuntos jurídicos, comerciais, fiscais e outros relacionados a um investimento na Companhia. A Companhia não está agindo em seu nome e não o considera um consumidor ou um cliente. A Companhia não será responsável por fornecer proteções oferecidas a clientes ou por aconselhá-lo sobre a transação relevante.

Esta apresentação também inclui certas informações financeiras não-GAAP. Acreditamos que essas informações são significativas e úteis no entendimento das atividades e métricas de negócios das operações da Companhia. Também acreditamos que essas medidas financeiras não-GAAP refletem uma maneira adicional de visualizar aspectos dos negócios da Companhia que, quando vistos com nossos resultados das International Financial Reporting Standards (“IFRS”), emitidos pelo International Accounting Standards Board, fornecem uma compreensão mais completa dos fatores e tendências que afetam os negócios da Companhia. Além disso, os investidores utilizam regularmente em medidas financeiras não-GAAP para avaliar o desempenho operacional e essas medidas podem destacar tendências nos negócios da Companhia que, de outra forma, não seriam aparentes ao depender de medidas financeiras calculadas de acordo com as IFRS. Também acreditamos que certas medidas financeiras não-GAAP são frequentemente usadas por analistas de valores mobiliários, investidores e outras partes interessadas na avaliação de empresas públicas do setor da Companhia, muitas das quais apresentam essas medidas ao reportar seus resultados. As informações financeiras não-GAAP são apresentadas para fins informativos e para aprimorar o entendimento das demonstrações financeiras em IFRS. As medidas não-GAAP devem ser consideradas adicionalmente aos resultados preparados de acordo com as IFRS, mas não como substitutos ou superiores aos resultados das IFRS. Como outras empresas podem determinar ou calcular essas informações financeiras não-GAAP de maneira diferente, a utilidade dessas medidas para fins comparativos é limitada. Uma reconciliação dessas medidas financeiras não-GAAP com a medida GAAP mais próxima está incluída nesta apresentação.

Índice

01 Visão Geral

02 Nosso Negócio

03 Destaques Financeiros



1 **Visão Geral**

XP em Números

3,3 milhões
CLIENTES ATIVOS

3
MARCAS DE VAREJO

R\$ 11,9 bilhões
LTM RECEITA BRUTA

9.000+
AAIs

77
NPS

R\$ 4,3 bilhões
LTM EBITDA AJUSTADO

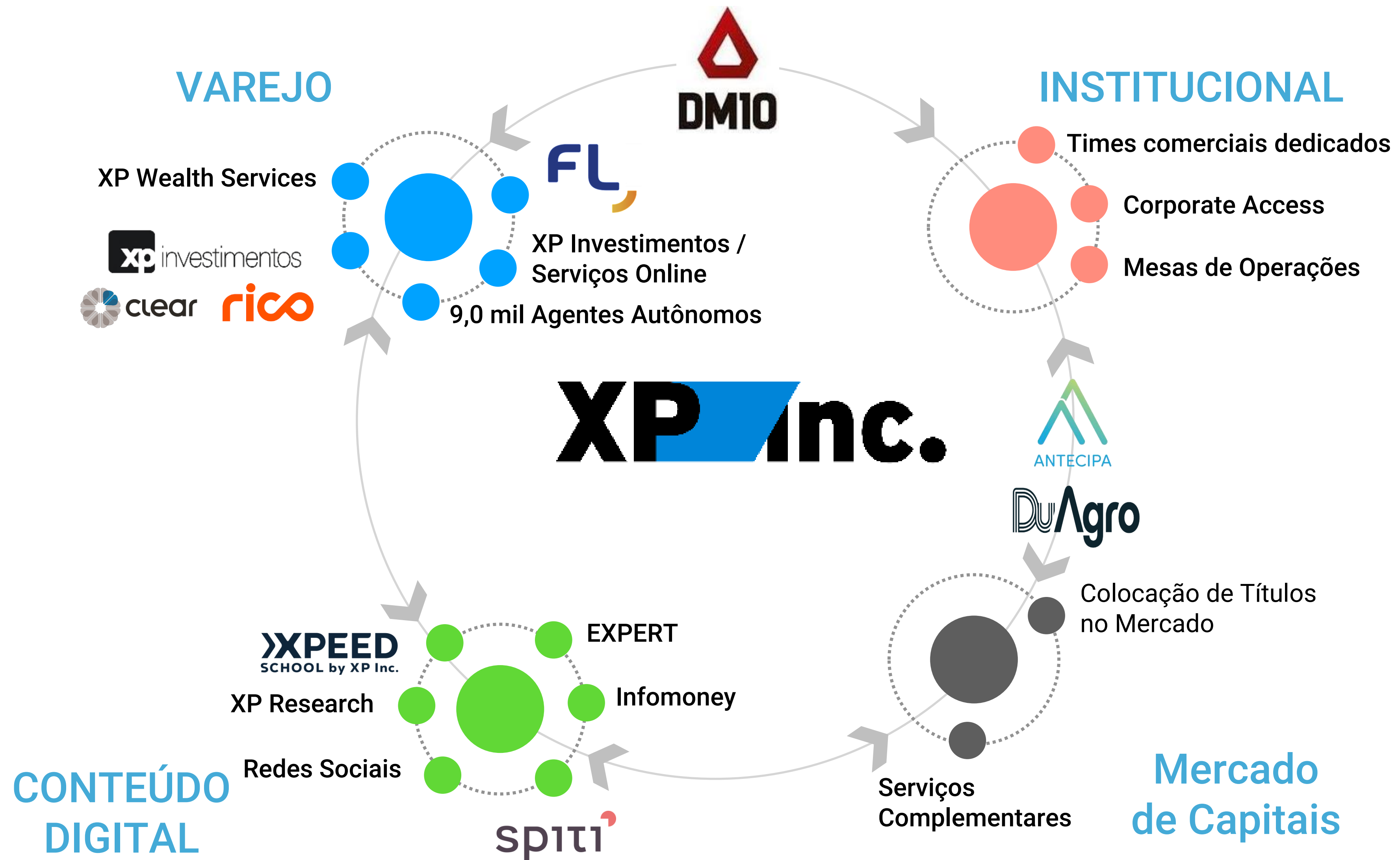
R\$ 789 bilhões
AUC

800+
PRODUTOS DE INVESTIMENTO

R\$ 3,6 bilhões
LTM LUCRO LÍQUIDO AJ.

Nosso Ecossistema

Todos nossos stakeholders se beneficiam de nosso efeito de rede



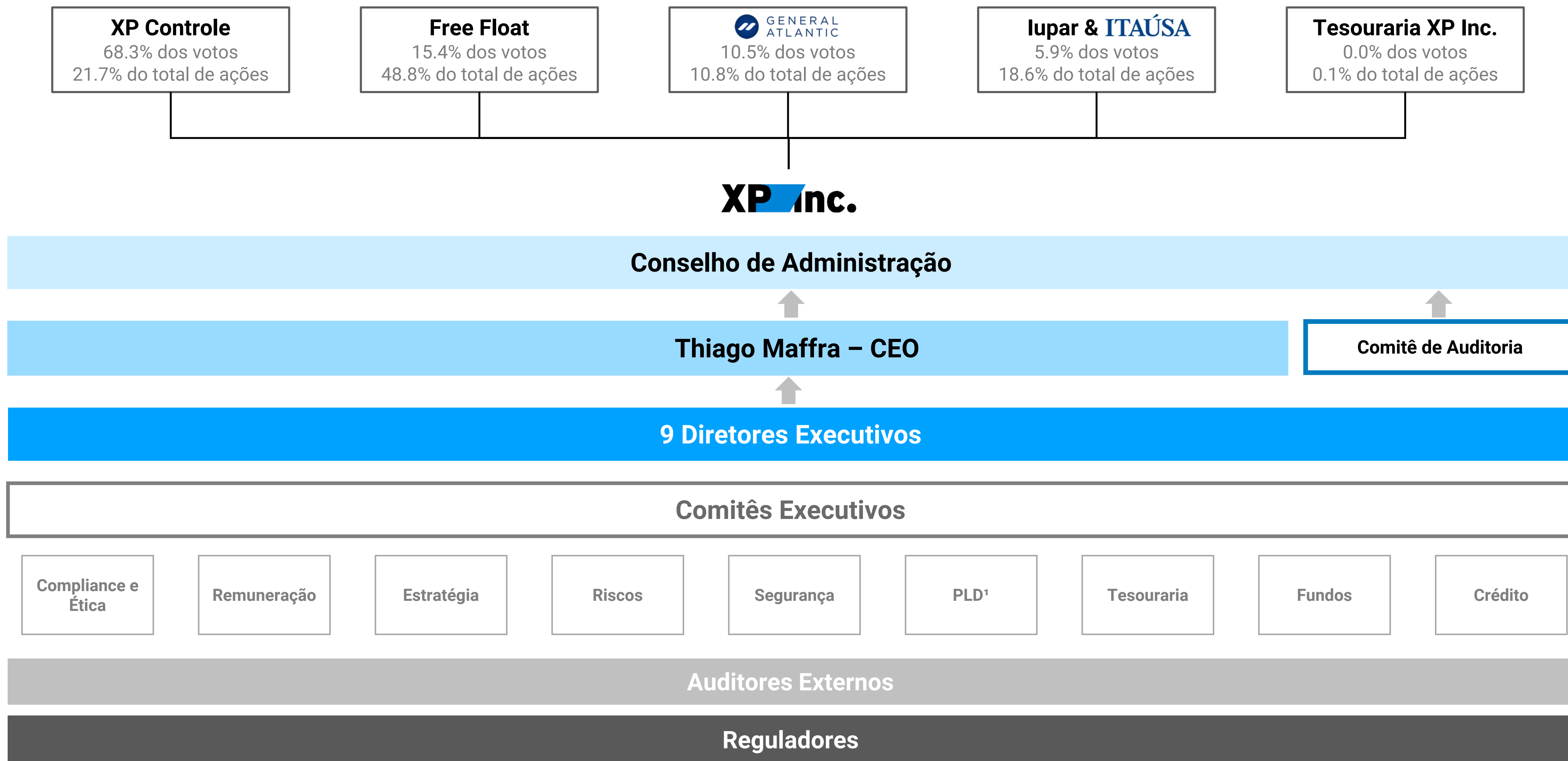
Ligando os Pontos para o Fortalecimento do Nosso Ecossistema

Nossa receita hoje representa pouco mais de 1% do total da indústria financeira do país



Nota: TAM se refere a Total Addressable Market, em inglês – Mercado Endereçável Total.

Governança Corporativa



Fonte: XP Inc, base 30 de Setembro de 2021.

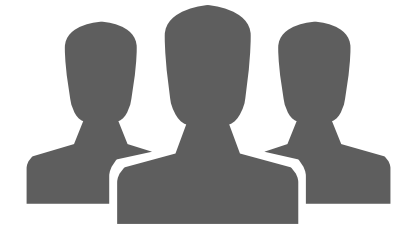
¹ Prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento do terrorismo



2 Nosso Negócio

Como a XP está Revolucionando o Mercado Financeiro no Brasil

Modelo único foi construído com base em educação financeira e foco no cliente



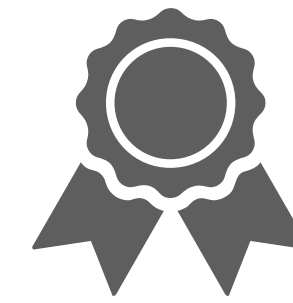
1) CULTURA XP

Melhorando a vida das pessoas: foco no cliente



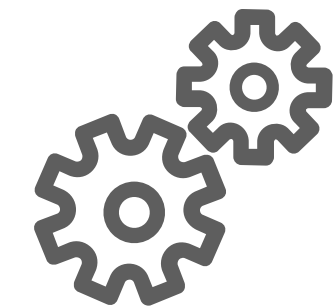
2) ECOSSISTEMA SINÉRGICO

Fortes efeitos-rede:
Varejo + Institucional +
Emissores + Conteúdo Digital



3) PLATAFORMA SUPERIOR DE PRODUTOS

Plataforma aberta com 800+ produtos em todas as classes de ativos



4) TECNOLOGIA DIFERENCIADA

Plataforma proprietária baseada em nuvem nos permite inovar rapidamente e competir de forma eficiente



Cultura XP: Nosso Propósito e Valores

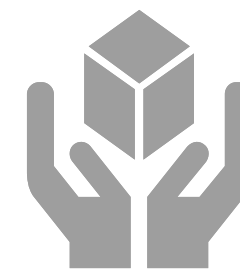
Nossos fortes valores e metas audaciosas criam um ambiente meritocrático e dinâmico

O nosso **propósito** é transformar o mercado financeiro para melhorar a vida das pessoas



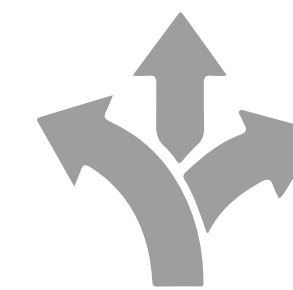
SONHO GRANDE

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



MENTE ABERTA

Não somos donos da verdade, **diferentes pontos de vista** e disposição para experimentar é o que nos faz aprender e crescer



ESPÍRITO EMPREENDEDOR

Assumimos nossas **responsabilidades** e partimos para a ação com o mínimo necessário para gerar valor. A gente vai lá e faz

Plataforma Superior de Produtos

Oferta ampla permite alocação personalizada e baseada no perfil do cliente

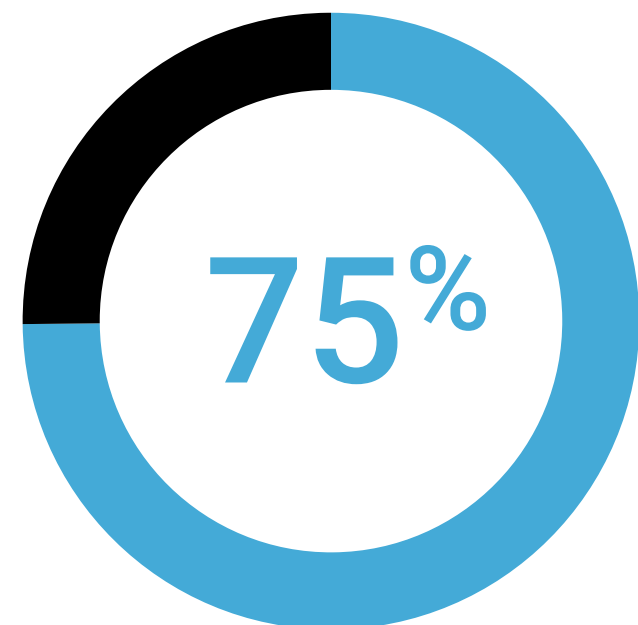


Linhas de Receita

Modelo diversificado e com negócios complementares



VAREJO

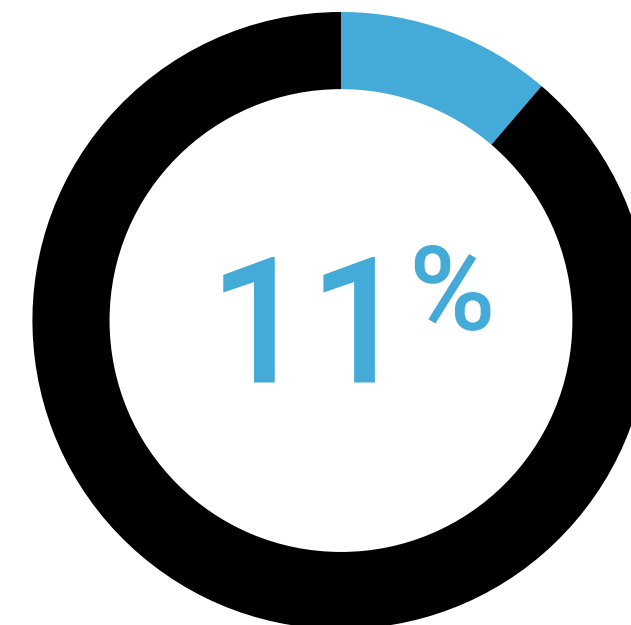


Da Receita Bruta
(3T21 LTM)

- Taxas de Administração
- Corretagem
- Rebates
- Spreads
- Receitas de Distribuição
- Receitas de Intercâmbio
- Outras Receitas



INSTITUCIONAL

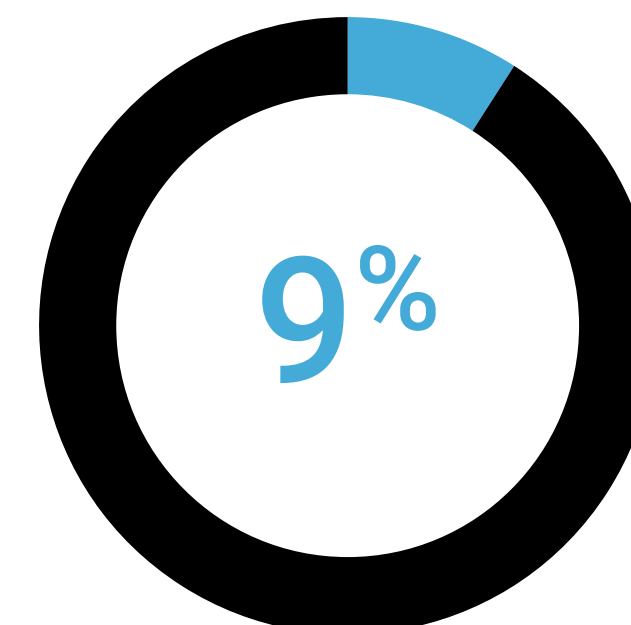


Da Receita Bruta
(3T21 LTM)

- Comissões
- Corretagem
- Receitas de Distribuição
- Outras Receitas

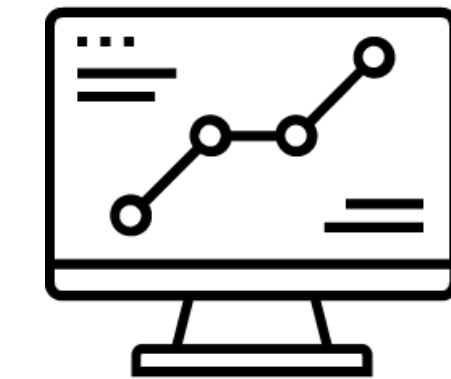


MERCADO DE CAPITAIS

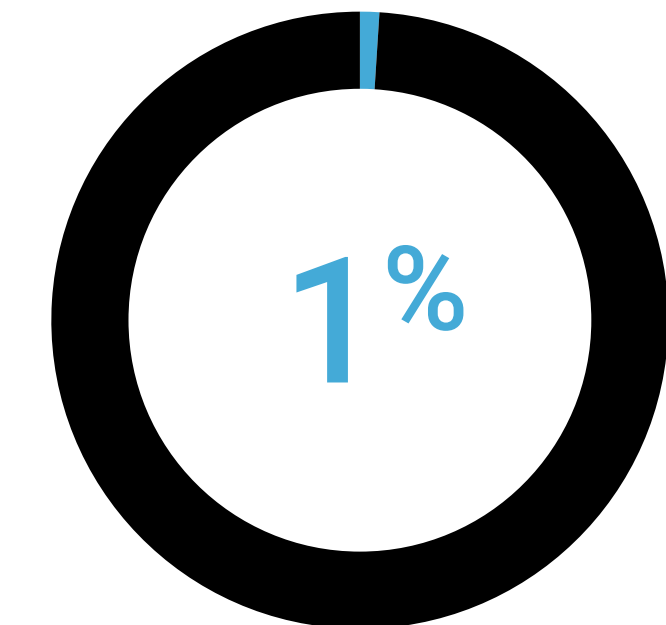


Da Receita Bruta
(3T21 LTM)

- Receitas de Estruturação
- Receitas de Assessoria
- Outras Receitas



CONTEÚDO DIGITAL



Da Receita Bruta
(3T21 LTM)

- Cursos
- Anúncios
- Eventos
- Outras Receitas

Nota: 4% da receita bruta vem de Outras Receitas

Varejo: Portfolio de Marcas

Três marcas abrangendo todos os perfis de investidores

Varejo

Institucional

Mercado de Capitais

Conteúdo Digital

R\$ 789bi sob Custódia

3,3mi+ clientes ativos

MARCA



PERFIL DE INVESTIDOR



MÉDIO A ALTO PATRIMÔNIO



TRADERS



DIGITAIS

CANAIS

DIRETO | AGENTES AUTÔNOMOS

DIRETO

DIRETO

Varejo: XP Investimentos

Clientes e serviços segmentados por faixas de patrimônio



DIGITAL

ON DEMAND

ALTA RENDA

UNIQUE

PRIVATE

MULTI-FAMILY OFFICE

PL (R\$)

< 50K

50K – 300K

300K – 3mm

3mm – 10mm

10mm – 300mm

> 300mm

NÍVEL DE SERVIÇO

ATENDIMENTO ONLINE

CENTRAL DE ATENDIMENTO

ASSESSOR

ASSESSOR

PRIVATE BANKER

PRIVATE BANKER

Varejo: Rede de Agentes Autônomos (AAIs)

Nos associamos a empreendedores e empreendedoras de todas regiões do Brasil

Varejo

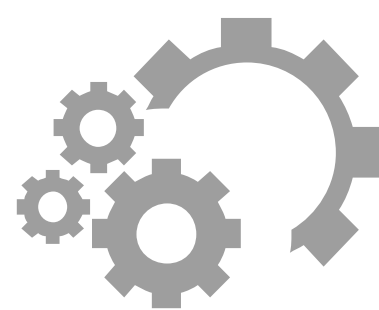
Institucional

Mercado de Capitais

Conteúdo Digital



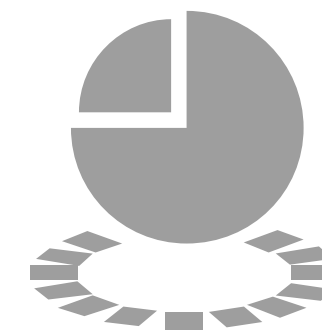
AAIs conectam suas marcas à XP e se beneficiam da nossa expertise em B2B



Constante atualização da **plataforma aberta de produtos** e suas **funcionalidades**



Certificação Ancord¹ e treinamento contínuo para garantir aderência aos padrões da XP



Ferramentas tecnológicas permitem que AAIs foquem no seu negócio principal: investimentos

ESCALA EXPRESSIVA

+9,0mil AAIs

¹ "Associação Nacional das Corretoras e Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários, Câmbio e Mercadorias".

Institucional

Ampla oferta de produtos e serviços reconhecidos pelo mercado

Varejo

Institucional

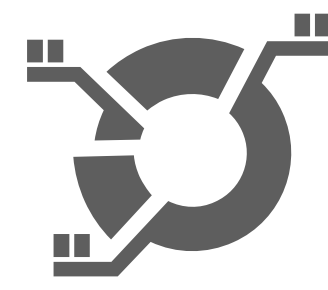
Mercado de Capitais

Conteúdo Digital



RANKING #1:

- ✓ Câmbio & Juros Brasil e LatAm
- ✓ Ranking Bovespa de Ações
- ✓ Ranking BM&F
- ✓ BM&F em opções de ações, câmbio e taxa de juros
- ✓ Crédito Privado: negociação e formador de mercado



CLIENTES LOCAIS E ESTRANGEIROS

- ✓ Gestoras de Fundos
- ✓ Fundos de Pensão
- ✓ Tesourarias de Bancos e Empresas
- ✓ Family Offices
- ✓ Seguradoras



PRODUTOS

- ✓ Ações
- ✓ Empréstimo de Ações
- ✓ Derivativos
- ✓ Commodities
- ✓ Crédito Privado
- ✓ Títulos Públicos Federais
- ✓ Fundos de Investimento
- ✓ FIIs



EXPANSÃO GEOGRÁFICA

- ✓ Oportunidades fora do Brasil
- ✓ Reconhecimento crescente da XP favorece novos negócios

ACESSO À EMPRESAS

LIQUIDEZ



NOVOS PRODUTOS NA PLATAFORMA



DISTRIBUIÇÃO EFICIENTE

Mercado de Capitais

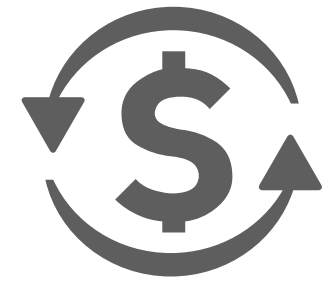
Soluções completas para clientes corporativos

Varejo

Institucional

Mercado de Capitais

Conteúdo Digital



DEBT CAPITAL MARKETS

Dívida Local: CRIs, CRAs, CDCS, FIDCs, LFs e FIIIs

Dívida Internacional: Bond de Infraestrutura

#1 Estruturação CRAs

#1 Estruturação FIIIs

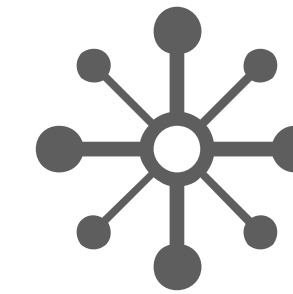


STRUCTURED FINANCE E SECURITIZAÇÃO

Operações estruturadas com foco em crédito privado

Swaps e outros derivativos

#1 Estruturação e Securitização de FIDCs

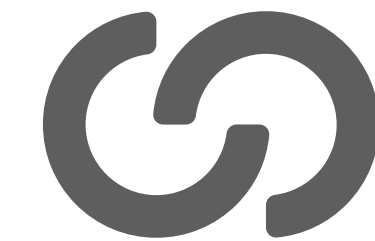


EQUITY CAPITAL MARKETS

Assessoria financeira em IPOs, follow-ons, block trades e OPAs

#1 Alocação Varejo em IPOs e Follow-Ons

#1 Número de IPOs estruturados



M&A

Gerar oportunidades de negócio por meio da extensa rede de relacionamento da XP

Conteúdo Digital

Iniciativas para atrair, reter e monetizar clientes de varejo e institucionais



INFOMONEY

9mi Usuários Únicos Mensais¹

65mil Top 10 Google Words Mensal²



XPEED

+160 Cursos
Mais de **150mil** alunos



XP RESEARCH

+1mi Audiência
~80 Relatórios / Mês (media)



EVENTOS

Expert: Maior Evento de Investimentos da América Latina
Aproximadamente **5 milhões** pessoas em 2020



DIGITAL INFLUENCERS

Influencers: **+6mi** seguidores

CONTEÚDO DIGITAL E CANAIS DE COMUNICAÇÃO »» MENOR CUSTO DE AQUISIÇÃO DE CLIENTES

Nota: Dados com base em 31 de dezembro de 2020

¹Soma dos usuários no período de um mês

²Número de palavras relacionadas a finanças na qual a Infomoney aparece nos 10 primeiros resultados



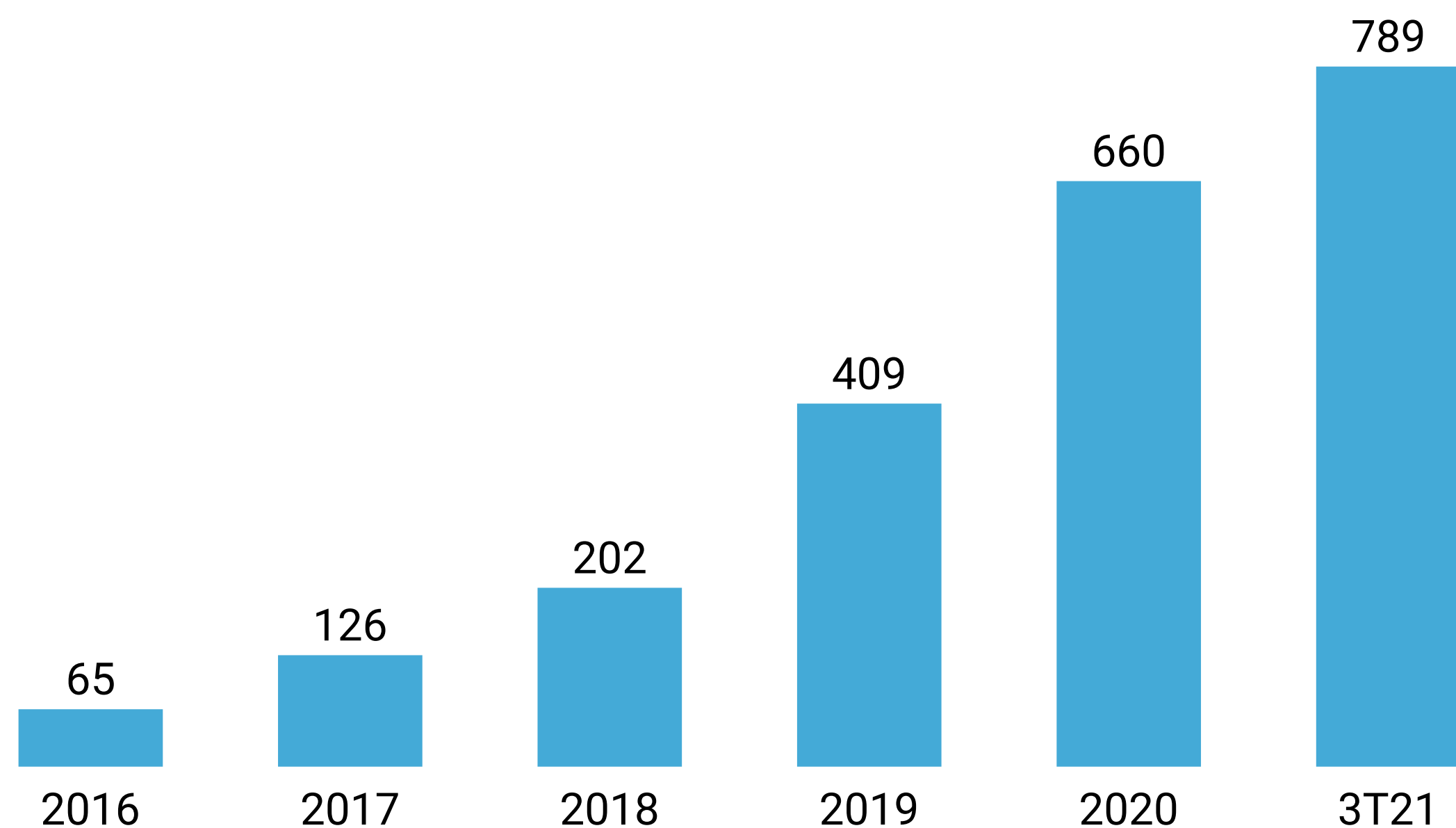
3 Destques Financeiros

Nossos KPIs

Acelerando crescimento com escala

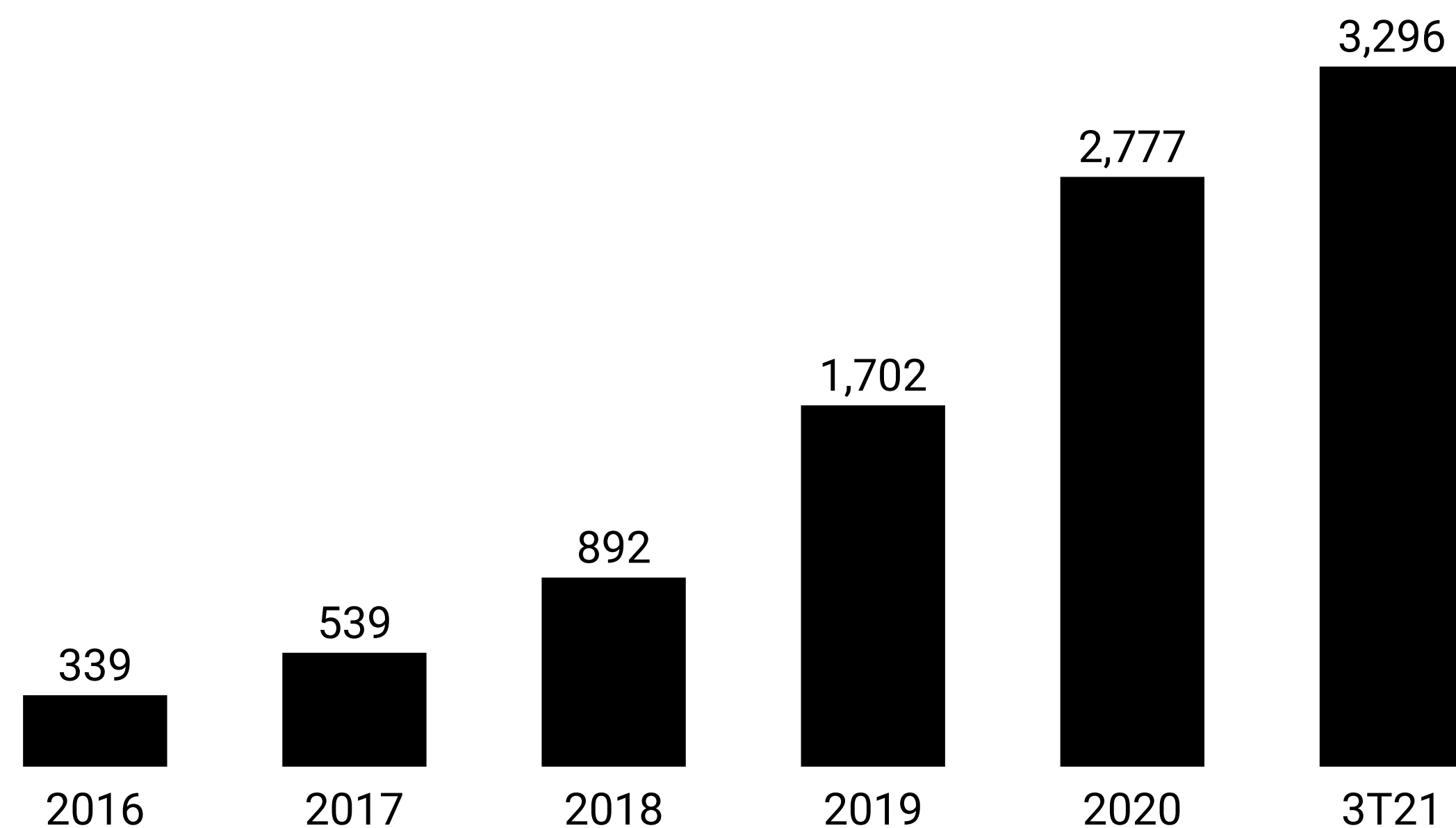
Ativos sob Custódia – AUC (R\$bi)

69%
CAGR



Clientes Ativos¹ ('000)

61%
CAGR

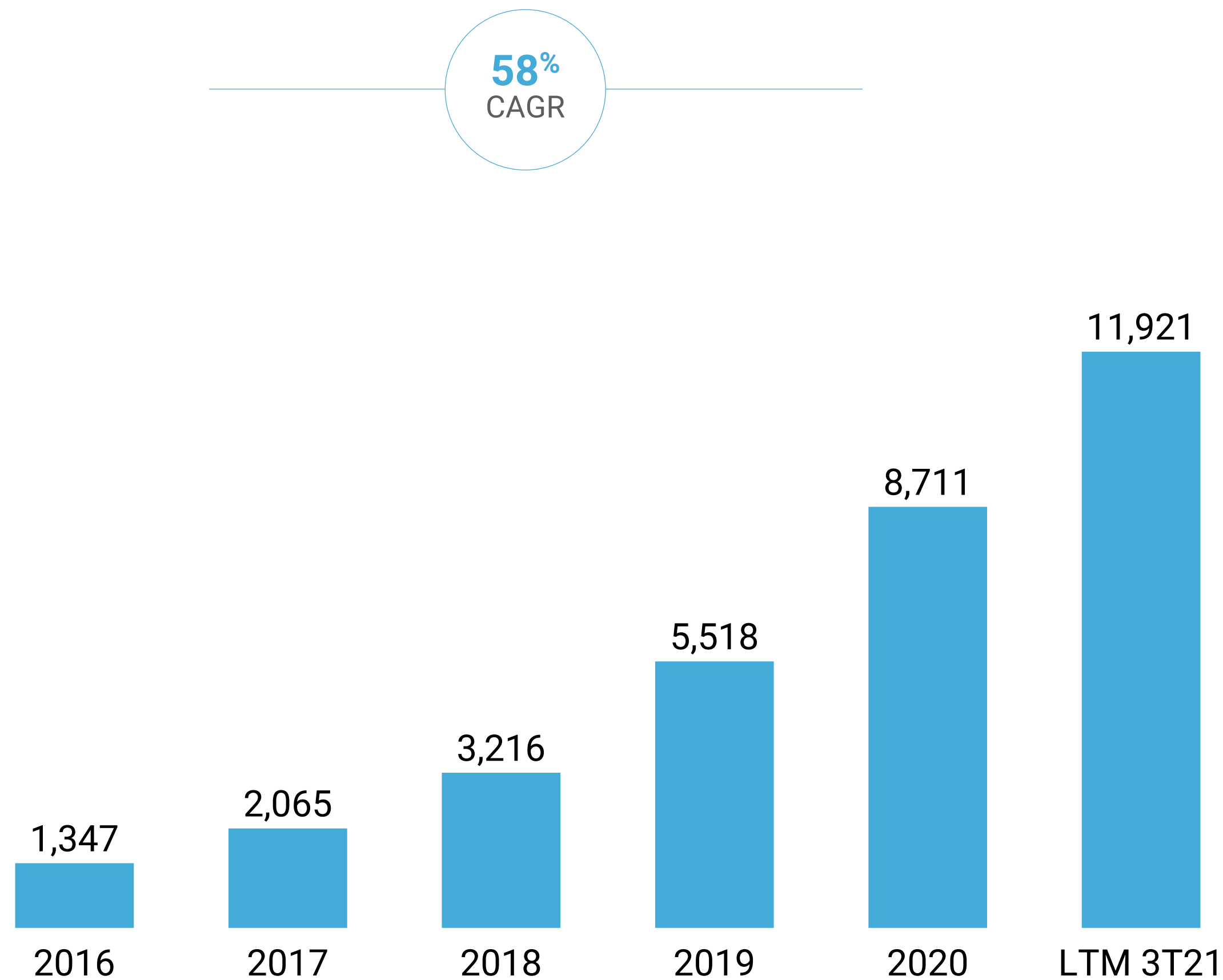


¹ Clientes Ativos é o número de clientes de Varejo com custódia acima de R\$100,00 ou que tenha transacionado pelo menos uma vez nos últimos doze meses

Nossa Performance Financeira

Alta rentabilidade e alavancagem operacional

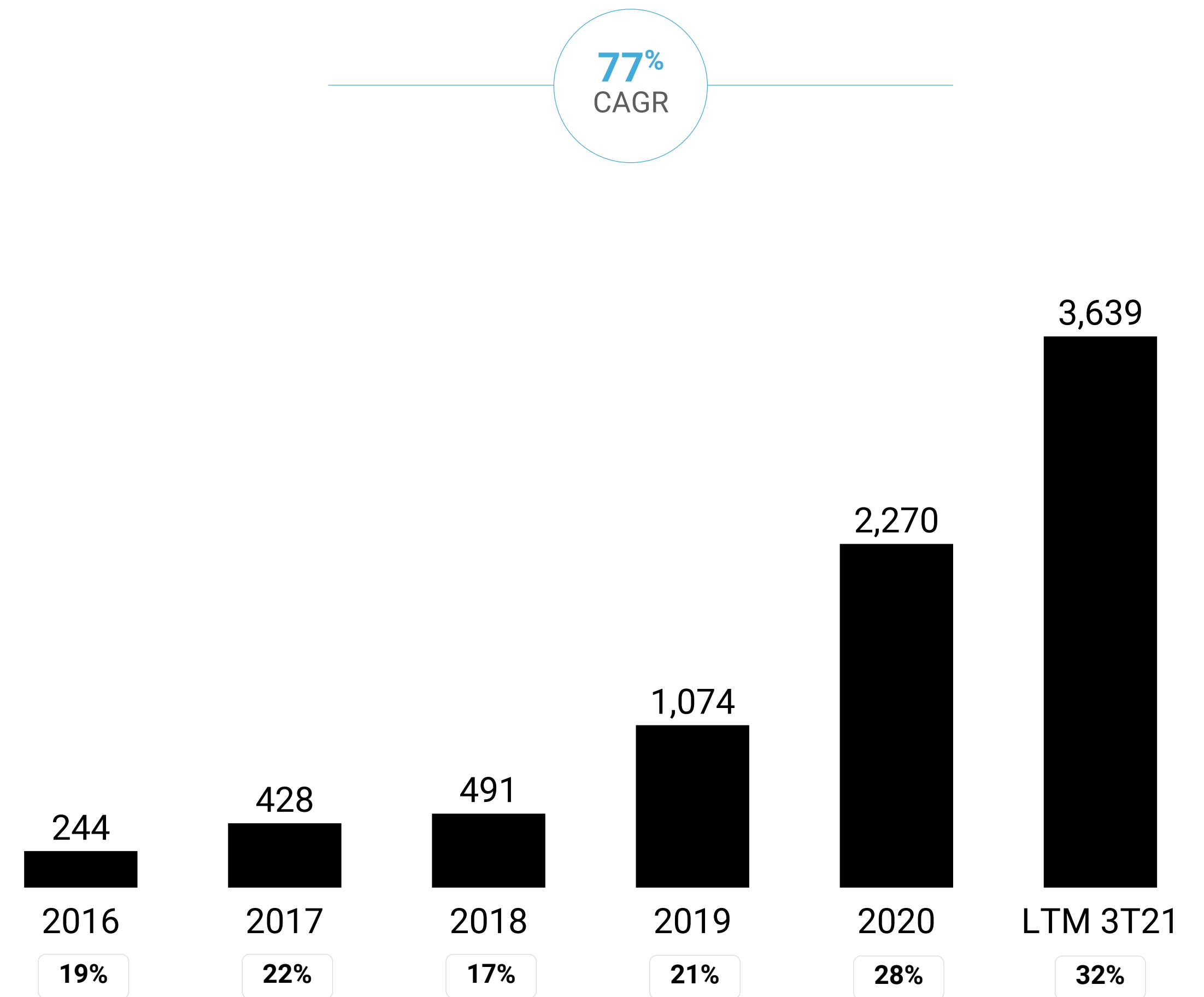
Receita Bruta (R\$mi)



GUIDANCE

CAGR 35%+ DE RECEITA NO MÉDIO PRAZO

Lucro Líquido Ajustado¹ e Margem² (R\$mi, %)



GUIDANCE

MARGEM LÍQUIDA AJUSTADA 24% - 30%

Nota: Lucro Líquido Ajustado e Margem Líquida Ajustada são métricas que excluem itens não recorrentes e são non-GAAP.

The logo for XP Inc. is centered on a black rectangular background. It features the letters "XP" in a bold, white, sans-serif font. A blue parallelogram shape is positioned behind the "P" and extends to the right, partially overlapping the "Inc." text. The word "Inc." is also in a bold, white, sans-serif font, with a period at the end.

XP Inc.

Relações com Investidores

ir@xpi.com.br

<https://investors.xpinc.com/>