

XP Inc.

RELATO ANUAL INTEGRADO 2024

Relato Anual Integrado 2024

SOBRE A XP INC. 12

MODELO DE NEGÓCIOS 17

GESTÃO ESTRATÉGICA 27

DESEMPENHO DOS NEGÓCIOS 39

QUALIDADE NAS RELAÇÕES 54

MEIO AMBIENTE E CLIMA 100

GOVERNANÇA CORPORATIVA 113

RISCOS 141

SUMÁRIO GRI E SASB 162

Introdução

Sobre este Relatório GRI 2-2 | 2-3

O Relato Anual Integrado 2024 da XP Inc. sintetiza a maneira como geramos valor, ao longo do tempo, para nossos diferentes *stakeholders*. Aqui estão consolidadas informações sobre os temas materiais da companhia, trazendo uma visão abrangente do desempenho dos nossos capitais, dos impactos diretos e indiretos de nossas atividades e dos riscos e oportunidades gerados pelo ambiente econômico, social, ambiental e climático. Mostramos, também, como essas questões estão refletidas em nossas estratégias de negócios.

Os dados aqui divulgados são complementados pelas Demonstrações Financeiras Consolidadas, submetidas à auditoria independente e publicadas no site de Relações com Investidores.

Adicionalmente, como empresa com capital aberto em 2019 na Nasdaq, estamos sujeitos às normas da U.S. Securities and Exchange Commission (SEC), órgão regulador do mercado de capitais dos Estados Unidos. Em atendimento à Comissão, publicamos relatórios periódicos e anuais, como o Formulário 20-F e outros também disponíveis em nosso site de Relações com Investidores.

A abrangência deste relatório se estende à XP Inc. e às suas subsidiárias, incluindo todas as empresas controladas pelo Grupo XP[1], no período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2024.

[1] Entidades incluídas neste relatório: o Grupo XP é composto atualmente por 42 entidades, incluindo a XP Inc. e nossas subsidiárias, das quais 38 são controladas por nós, 32 são constituídas no Brasil e 8 são incorporadas em outros países. Para mais informações, acesse a página 50 do Formulário 20-F, submetido à SEC (US Securities And Exchange Commission) em abril de 2025.

Normas e Diretrizes Adotadas

A elaboração deste relatório foi feita com base nas Normas da Global Reporting Initiative (GRI), com os padrões do Sustainability Accounting Standards Board (SASB) e do Integrated Reporting Framework, da Value Reporting Foundation. Além disso, consideramos as recomendações do International Sustainability Standards Board (ISSB) para garantir a aderência às melhores práticas globais.

Diretrizes para divulgação de informações ESG relevantes para investidores, com foco setorial.

Normas internacionais que padronizam a apresentação das demonstrações financeiras.

Recomendações para divulgação de riscos e oportunidades financeiras relacionadas ao clima.

Padrão global para relatórios de sustentabilidade com foco em impactos econômicos, ambientais e sociais, além de riscos e oportunidades.

Agenda da ONU com 17 objetivos globais para promover desenvolvimento sustentável até 2030.

Responsabilidade da Alta Administração GRI 2-12 | 2-14

O *Chief Financial Officer* (CFO) e os demais responsáveis pela área de Relações com Investidores da XP Inc. foram envolvidos no processo de elaboração deste relatório, responsabilizando-se, juntamente com o Conselho de Administração (CA), pela precisão e integridade do conteúdo aqui apresentado. Além da aprovação pelo Conselho, este documento foi aprovado pelo Comitê de Auditoria e pelo Comitê de Riscos, Crédito e ESG.

Para mais informações, entre em contato:

ir@xpi.com.br

Diálogo com Nossos Públicos

Este relatório traz a percepção de nossos *stakeholders*, capturadas por meio da análise de materialidade (página 8) e de canais de diálogo que nos ajudam a entender os impactos reais e potenciais de nossas operações para cada um de nossos públicos. A partir dessas interações, criamos mecanismos para prevenir e mitigar eventuais impactos negativos e maximizar os efeitos positivos de nossas ações.

Mensagem da Alta Administração

GRI 2-22

Carta do CEO

Sempre olho para o futuro da XP Inc. como um oceano de possibilidades quando penso no tamanho da oportunidade que ainda temos pela frente. Mas, assim como toda jornada empreendedora, a trajetória não é linear e temos que remar o dobro em períodos de águas turbulentas. Mesmo com um cenário diferente do inicialmente previsto por todo o mercado, fechamos 2024 com a certeza de que temos um modelo de negócios resiliente, uma empresa madura do ponto de vista de governança e gestão e uma estratégia clara, com alavancas de crescimento que estão sob o nosso controle e nos dão a confiança de que continuaremos navegando bem nos próximos anos.

Vejo que um dos grandes diferenciais da XP está na força anticíclica do nosso modelo de negócios, amplamente demonstrada pelos nossos resultados ao longo do ano. Atingimos recordes nos principais indicadores financeiros. Entre os destaques, alcançamos a marca de R$ 1,2 trilhão em ativos totais de clientes e um aumento de 15% na receita bruta total, atingindo R$ 18 bilhões. O lucro líquido ajustado evoluiu 17%, chegando a R$ 4,5 bilhões no ano, resultado direto do índice de eficiência, que atingiu 34,7%, o melhor resultado para o índice da nossa história.

Esse desempenho, alinhado à disciplina de capital e às oportunidades de crescimento, possibilitou a distribuição de 74% do lucro líquido do ano, por meio de dividendos e recompras de ações. Em novembro de 2024, concluímos oficialmente as principais etapas da nossa reorganização societária. Essa nova estrutura viabiliza uma maior capacidade de retorno de capital sustentável aos nossos acionistas, diante da ampliação do potencial de alavancagem e eficiência de funding do Banco XP, o que beneficia nossos negócios de Varejo e Atacado.

As decisões estratégicas tomadas nos últimos anos transformaram a XP.

Tenho convicção de que hoje somos uma empresa muito mais preparada, eficiente e capacitada para seguirmos nossa missão e entregarmos crescimento no longo prazo. Nossa estratégia é clara e focada em três frentes: liderança em investimentos; oferta complementar para pessoas físicas; e sinergias com o Atacado. Todas as frentes estão centradas em uma cultura de qualidade – que culmina na organização de uma companhia que fornece serviços premium, em escala, aos nossos clientes.



E já vemos resultados claros dessa estratégia. Nosso ecossistema de distribuição está maior, mais sofisticado e equipado com tecnologia de ponta. Atingimos a marca de 18,2 mil assessores de investimentos espalhados pelo Brasil em canais diversificados, com escritórios credenciados à nossa rede, assessoria interna, gestores e consultores, consolidando-nos como líderes desse mercado e reconhecidos como a melhor assessoria do país por seis anos consecutivos.

Além disso, a diversificação de receita, por meio de novos serviços e produtos, nos tornou mais resilientes. No atual portfólio, entre 15 e 20% da nossa receita decorre de produtos que vão além dos investimentos, fazendo da XP uma *one stop shop* de serviços financeiros. Para viabilizar essa estratégia, reconstruímos o *frame* de segmentação da companhia, adequando diferentes perfis de clientes a diferentes modelos, e adaptamos nossa proposta de valor para atender às necessidades de cada um. Por fim, nossa estratégia de atacado está evoluindo rapidamente, replicando o sucesso que construímos no varejo e permitindo que a gente aprofunde nosso relacionamento com os empresários e principais grupos econômicos do Brasil.

Tenho orgulho de dizer que nós inovamos ao democratizar o acesso a produtos de investimentos de qualidade e ao oferecer uma assessoria exclusiva aos investidores brasileiros. Agora, queremos continuar indo além e iniciamos uma nova revolução na maneira como o brasileiro faz a gestão da sua vida financeira, com um planejamento financeiro holístico que considera muito mais do que apenas os investimentos. Vamos cuidar, também, dos seus objetivos de curto a longo prazo, olhando para sucessão, estrutura tributária e todas as necessidades em cada fase da sua vida. É assim que enxergamos nossos próximos passos e melhoramos a vida das pessoas: com a melhor e mais customizada experiência de atendimento e assessoria, utilizando toda a força do nosso ecossistema.

E nós sabemos que só continuaremos a nossa trajetória de crescimento no longo prazo com os mais altos níveis de governança.

O compromisso de ter a qualidade como parte intrínseca da nossa oferta de valor aos clientes faz parte da visão que temos de crescer de forma sustentável em todos os aspectos que importam para o negócio e para a nossa cadeia de valor. Procuramos avaliar e administrar os impactos e oportunidades que envolvem nossas atividades, incorporando processos e práticas que nos levem a avançar nos campos ambiental, social, climático e de governança.

Promovemos o envolvimento da alta administração em diversas iniciativas que buscam resguardar a sustentabilidade em nossas atividades, incluindo a inserção de critérios ESG em fluxos internos. Como exemplo disso, alcançamos a totalidade de clientes, fornecedores, produtos e serviços com a avaliação de Risco Social, Ambiental e Climático.

Mais do que isso, olhamos para essa agenda com a responsabilidade necessária para a longevidade da nossa empresa e sociedade e, também, como oportunidades em nossos negócios. Continuamos a oferta de produtos sustentáveis e encerramos o ano com um total de R$ 10 bilhões de ativos ESG sob custódia e R$ 42,6 bilhões em títulos verdes emitidos.

Quando penso nas transformações que lideramos no mercado financeiro e no legado que estamos construindo, tenho convicção de que a nossa cultura foi – e continua sendo – o nosso grande diferencial.

Por isso, ter um time forte, com o nosso DNA, e dividir o nosso sonho grande com os nossos sócios foi essencial desde o início da nossa história e segue fazendo toda a diferença. Sempre falo que a pauta de Gente é uma das minhas grandes prioridades. Somos uma empresa de serviços, pautada no relacionamento, proximidade, excelência e, principalmente, confiança na relação com os nossos clientes. E para liderarmos as próximas transformações do mercado, continuamos empenhados em fazer da XP Inc. um ambiente de alta performance para todos, em que cada colaborador é protagonista da sua carreira e encontra desafios e oportunidades que permitem o seu desenvolvimento e crescimento.

Tenho certeza de que estamos no caminho certo, com as pessoas certas para continuarmos navegando num ritmo forte e consistente, rumo às nossas ambições e gerando valor aos nossos acionistas. Vejo que essa é a melhor versão da XP até hoje e sei que a XP do futuro será ainda melhor!

Para 2025 e os próximos anos, continuo vendo um oceano de oportunidades pela frente para fazermos ainda mais do que já fizemos até aqui. Seguimos confiantes em nossa estratégia e cada vez mais comprometidos em oferecer serviços de excelência aos nossos clientes, na medida em que investimos nas nossas pessoas e em tecnologias que garantem a escalabilidade do negócio com eficiência e foco no cliente.

Aproveito para agradecer a confiança dos nossos times, clientes, acionistas e parceiros até aqui. Como já falei outras vezes, o futuro da XP Inc. também é o futuro do mercado financeiro do Brasil, e continuaremos nos reinventando para transformar o mercado e melhorar a vida das pessoas.

Thiago Maffra
CEO XP Inc.

Carta do Presidente do Conselho de Administração

Prezados acionistas,

Ao refletir sobre as últimas décadas de construção da XP, uma das minhas maiores convicções é que nossa cultura foi o fator determinante para chegarmos até aqui. **Nosso DNA empreendedor e desbravador nos permitiu liderar uma transformação no mercado financeiro brasileiro, algo que muitos consideravam impossível.** É interessante notar como essa cultura foi moldada por valiosos aprendizados no esporte, que até hoje são muito presentes no meu dia a dia e no dos meus sócios.

O esporte, de fato, é uma escola de vida e compartilha muitas semelhanças com o empreendedorismo. Em ambas as esferas, o sucesso é fruto de esforço, sede por vitórias, persistência, humildade, foco, organização e visão estratégica. Tanto o empreendedor quanto o atleta de alto rendimento enfrentam altos e baixos e precisam encontrar formas de continuar indo em frente e se aprimorar sempre. É gostar desse processo e fazê-lo cada vez melhor que transformará todos os sonhos, sejam eles quais forem, em realidade.

Ao escrever esta mensagem sobre a nossa trajetória em 2024, sinto um grande orgulho pelos resultados alcançados, especialmente após um ano marcado por cenários desafiadores. Neste ano, também reafirmamos o nosso compromisso com o esporte nacional ao patrocinar o jovem tenista João Fonseca, que já se destaca entre os melhores do mundo e simboliza os valores que cultivamos internamente.

Optamos por caminhar ao lado do João porque acreditamos em seu talento e em sua capacidade de superar desafios. Essa jornada remete à minha própria experiência ao fundar a XP, em 2001. Não faltaram desafios e incertezas, mas a vontade de transformar o mercado financeiro brasileiro sempre foi maior do que todo o resto. Assim como competimos com os grandes bancos tradicionais, João também desafia gigantes do tênis mundial. **Em diferentes ramos, compartilhamos um desejo comum: fazer história e mostrar que grandes conquistas são possíveis, inspirando o povo brasileiro a acreditar que seus sonhos são mais palpáveis do que parecem.**

E nessa construção, nunca devemos nos esquecer de onde viemos — uma pequena sala de 25m² em Porto Alegre — e para onde estamos indo. Ao olhar para trás, me recordo onde estávamos há cinco anos, quando realizamos nosso IPO. Em 2019, fechamos o ano com uma receita de R$ 5,5 bilhões. Em 2024, esse número saltou para R$ 18 bilhões. Nossa equipe cresceu de 2 mil para aproximadamente 7,4 mil colaboradores, e atingimos um marco histórico de R$ 1,2 trilhão em ativos totais de clientes, demonstrando a confiança que conquistamos do investidor brasileiro. Ainda temos muito para melhorar, mas seguimos avançando com ainda mais garra e com a certeza de que, em breve, seremos a maior empresa de investimentos do Brasil.



Durante nossa trajetória, enfrentamos um dos mercados mais concentrados do mundo com uma proposta de valor que, há poucos anos, parecia inimaginável. Nossa visão de democratizar o acesso a investimentos, com uma operação descentralizada, plataforma aberta, assessores independentes e educação financeira, se traduz em negócios de impacto. Não apenas ensinamos nossos clientes a investir melhor, mas também oferecemos um ecossistema completo de serviços financeiros, garantindo uma experiência simples e de excelência. Ouso dizer que talvez nosso maior legado para o nosso país tenha sido a criação de um efetivo mercado de capitais nacional, tornando possível a descentralização do capital e a democratização do crédito aos empreendedores brasileiros.

Ressalto esses pontos para ilustrar como o nosso apoio ao esporte reflete a nossa história e a construção de nossa cultura, fundamentada em pilares sólidos. Desde os primórdios da XP, evoluímos em torno de valores que nos movem até hoje: sonho grande (sonhos "impossíveis", mas que são factíveis), mente aberta (humildade), espírito empreendedor (se autorresponsabilizar por todos os problemas com que nos deparamos) e foco no cliente (nossa prioridade máxima).

Outro aprendizado crucial, tanto para atletas quanto para empreendedores, é que ninguém faz nada sozinho. A construção de equipes fortes, comprometidas com a cultura e com um propósito de longo prazo, é fundamental para o sucesso. Nesse sentido, realizamos um sonho antigo no último ano ao reformular nosso Conselho de Administração, agora com uma maioria de membros independentes.

Como sempre afirmo, o que nos trouxe até aqui não necessariamente nos levará mais longe. Precisamos estar atentos e nos adaptar às constantes mudanças, garantindo sempre um time forte, motivado e alinhado ao nosso propósito, para cada vez mais voarmos ainda mais alto. Como presidente do Conselho, vejo que demos um grande passo rumo a patamares ainda maiores. Nossos novos conselheiros trazem experiência em áreas críticas para o crescimento sustentável do negócio, como gestão de risco, crédito, banco de atacado e recursos humanos. Esses profissionais são reconhecidos tanto no mercado brasileiro quanto no internacional, e vêm desempenhando um papel estratégico em nossa trajetória. Com essa evolução, acreditamos que a XP se tornará uma empresa ainda mais robusta para nossos acionistas, investidores, clientes e colaboradores.

Neste relatório, vocês encontrarão detalhes sobre as ações que consideramos essenciais para aprimorar a gestão de riscos, conquistar a confiança dos investidores, reter talentos e minimizar os custos de captação de capital, todos elementos cruciais para a longevidade da companhia.

Hoje, minha maior missão é garantir solidez nos nossos planos de longo prazo e ajudar nossos líderes a agregar ainda mais valor aos nossos clientes. Sempre serei um guardião de nossa cultura e valores, demonstrando que, com ética, humildade e determinação, continuaremos fazendo o impossível e liderando as transformações no mercado financeiro brasileiro.

Aproveito para reconhecer nosso time interno e os mais de 18 mil assessores de investimentos que levam a XP a todos os cantos do país. Essas pessoas enfrentam desafios e superam barreiras, sempre com espírito de equipe e comprometimento. Agradeço também a vocês, investidores e acionistas, que acreditam em nosso propósito e, principalmente, em nosso futuro. Ao longo de 24 anos, crescemos em receita e lucro líquido a cada ano, e pretendemos que esse processo continue avançando, gerando bons dividendos e/ou recompras de ações, que são nossa melhor resposta à confiança depositada em nós.

Tenham certeza de que jamais nos faltará coragem para continuar aprimorando tudo que precisa ser aprimorado e para fazer do Brasil um país ainda melhor para investidores e empreendedores. O povo brasileiro é incrível, e queremos ser uma inspiração para que acredite cada vez mais em si próprio. Assim como João Fonseca, estamos apenas começando.

Desejo a todos uma boa leitura!

Guilherme Benchimol

Fundador e Presidente do Conselho de Administração da XP Inc.

Materialidade

GRI 2-14 | 3-1

Os temas mais relevantes para nossa organização e seus principais *stakeholders*, apresentados a seguir, são fruto da revisão da materialidade conduzida entre o final de 2023 e o início de 2024. Ao término desse processo, atualizamos a Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC), que direciona as iniciativas internas e de relacionamento com nossos públicos.

Com isso, a PRSAC passou a agregar requisitos, indicadores e metas relacionados aos temas materiais, centralizando a gestão desses temas em um mecanismo já estruturado, sob a liderança da área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático, com reporte à alta administração.

Esse processo orientou, também, a definição de prioridades ESG e a integração dos temas materiais à gestão integrada de riscos, entendendo que eles são críticos para a perenidade do nosso negócio. Conhecendo melhor os impactos positivos e negativos oriundos de nossas operações comerciais, produtos e serviços e relacionamento com as partes interessadas, revisitamos o nosso planejamento estratégico de sustentabilidade.

Desdobramos, assim, os temas materiais em metas e ações que têm baseado as nossas atividades e relacionamentos. Além dos riscos, a revisão da materialidade também jogou luz sobre as oportunidades que emergem a partir dos cenários mapeados. Veja, na página 30, o quadro completo com as iniciativas que estão pautando nossa evolução nos temas ESG.

Para mais detalhes sobre o processo de revisão de materialidade, acesse nosso Relato Anual Integrado 2023 no site de Relações com Investidores.

Processo de Revisão da Materialidade

1. Levantamento dos temas materiais

Benchmarking e análise de diretrizes globais e setoriais, do cenário regulatório nacional e internacional e de nossas políticas internas, resultando em uma lista de 21 temas alinhados à estratégia.

2. Consulta

Os assuntos foram agrupados em eixos temáticos e submetidos à avaliação de nossos públicos, por meio de entrevistas aprofundadas com a alta gestão e de pesquisa *online* com fornecedores estratégicos, parceiros, comunidade, clientes e investidores.

3. Revisão

O processo resultou em uma lista de seis temas prioritários para a organização.

4. Contextualização

Os temas materiais foram contextualizados para orientar a gestão e o reporte, em aderência aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) que escolhemos impulsionar.

5. Validação

O resultado da revisão da materialidade foi aprovado pelo Comitê de Auditoria e pelo Conselho de Administração.

Nossos Temas Materiais

GRI 3-2





Integração ESG nos Processos, Produtos e Serviços

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

Risco: Eventos sociais, ambientais, climáticos e de governança podem afetar diretamente nossas atividades e, indiretamente, impactar nossos resultados, a partir do relacionamento com nossos clientes e das operações que apoiamos.

Oportunidade: Inovar a oferta de produtos financeiros sustentáveis, mantendo nossa cultura de inovação e adaptando-nos aos novos cenários que orientam as escolhas dos clientes e investidores.





Centralidade do Cliente, Inovação e Tecnologia

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

Risco: Com a evolução tecnológica, os consumidores nunca tiveram tanta informação e liberdade de escolha. Se não nos posicionarmos de maneira muito competitiva em termos de centralidade e qualidade do atendimento, podemos ter perdas em nossa base e queda na aquisição de novos clientes, com repercussão no desempenho financeiro.

Oportunidade: Usar a tecnologia para aprimorar a experiência do cliente, garantir a segurança dos dados e seguir inovando para democratizar o acesso a serviços financeiros de ponta.



Diversidade e Inclusão

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

Risco: Ambientes pouco diversos podem limitar a capacidade de inovação e a competitividade além de impactar a reputação das companhias.

Oportunidade: Aumentar a representatividade de grupos diversos nas áreas de tecnologia e de negócios, atraindo grandes talentos para fortalecer nossa marca empregadora.







Ética, Direitos Humanos, Conformidade e Transparência

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

Risco: Além de comprometer a imagem e gerar danos aos negócios, a não conformidade pode ter implicações financeiras resultantes do aumento da regulação sobre o tema.

Oportunidade: Fortalecer a governança de fornecedores e parceiros, em linha com as diretrizes ESG para mitigar riscos sociais, ambientais e climáticos na cadeia de valor.



Educação e Inclusão Financeira

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

Risco: A inadimplência e a desinformação minam o bem-estar financeiro de pessoas e empresas, além de deixá-las mais sujeitas a golpes e fraudes.

Oportunidade: Melhorar a educação financeira na jornada do cliente, incentivando o uso consciente de produtos financeiros, de maneira a gerar relacionamentos duradouros.







Segurança e privacidade de dados

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

Risco: Ataques de *ransomware*, *phishing* e invasões em sistemas podem causar prejuízos financeiros e minar a confiança dos clientes, impactando os resultados.

Oportunidade: Ir além da contínua adaptação às mudanças regulatórias na área de proteção de dados, com um ambiente que é referência em segurança para manter a confiança do mercado e conquistar mais clientes.

Destaques do Ano

5ª empresa mais valiosa do Brasil, no *ranking* WPP, com um valor de mercado de US$ 2,83 bilhões

Top 2 no *ranking* do Estadão de Melhores Serviços

6 vezes eleita a melhor assessoria de investimentos pela Folha de S. Paulo

Base de Clientes

4,7 milhões de clientes ▲ **4,44%**

Negócios

R$ 1,2 trilhão de Ativos Totais de Clientes

12% de *market share* de investimentos de clientes pessoas físicas no Brasil

26% de crescimento no EBIT (lucro antes dos impostos)

R$ 21,2 bilhões no portfólio de crédito

R$ 47,9 bilhões TPV Cartões

R$ 3 bilhões entre dividendos e recompras de ações

Rentabilidade

R$ 18 bilhões de receita bruta total

R$ 4,5 bilhões de lucro líquido

23% de ROAE

Base de Capital

R$ 18 bilhões de Capital Tier I

17,7% Índice de Basileia

R$ 105,8 bilhões RWA[2]

R$ 20 bilhões em patrimônio líquido

[2] Risk-Weigthed Assets (Ativos ponderados pelo risco total)

Nosso Time

7.442 colaboradores

18,2 mil assessores de investimentos

Risco Social, Ambiental e Climático

100% da carteira de clientes pessoas físicas e pessoas jurídicas submetida ao escrutínio social, ambiental e climático

100% dos fornecedores submetidos à análise social, ambiental e climática

100% dos novos produtos e serviços avaliados sob a ótica social, ambiental e climática

Inventário de Gases de Efeito Estufa submetido à auditoria externa

100% das emissões de gases de efeito estufa neutralizadas

100% da energia consumida no Brasil proveniente de fonte renovável, a partir da compra de I-REC

▼ **45,4%** de redução na intensidade de emissões financiadas do portfólio de crédito entre 2021 e 2024, chegando a 6,58 toneladas de carbono a cada milhão de reais investidos

▼ **4 pp**, aproximadamente, na sensibilidade climática do portfólio de crédito entre 2021 e 2024, chegando a 10,63%

0 perda relacionada a temas sociais, ambientais e climáticos

Negócios Sustentáveis

R$ 10 bilhões de ativos ESG sob custódia

R$ 42,6 bilhões em títulos verdes emitidos

26% das emissões de renda fixa do Investment Banking atreladas à economia verde

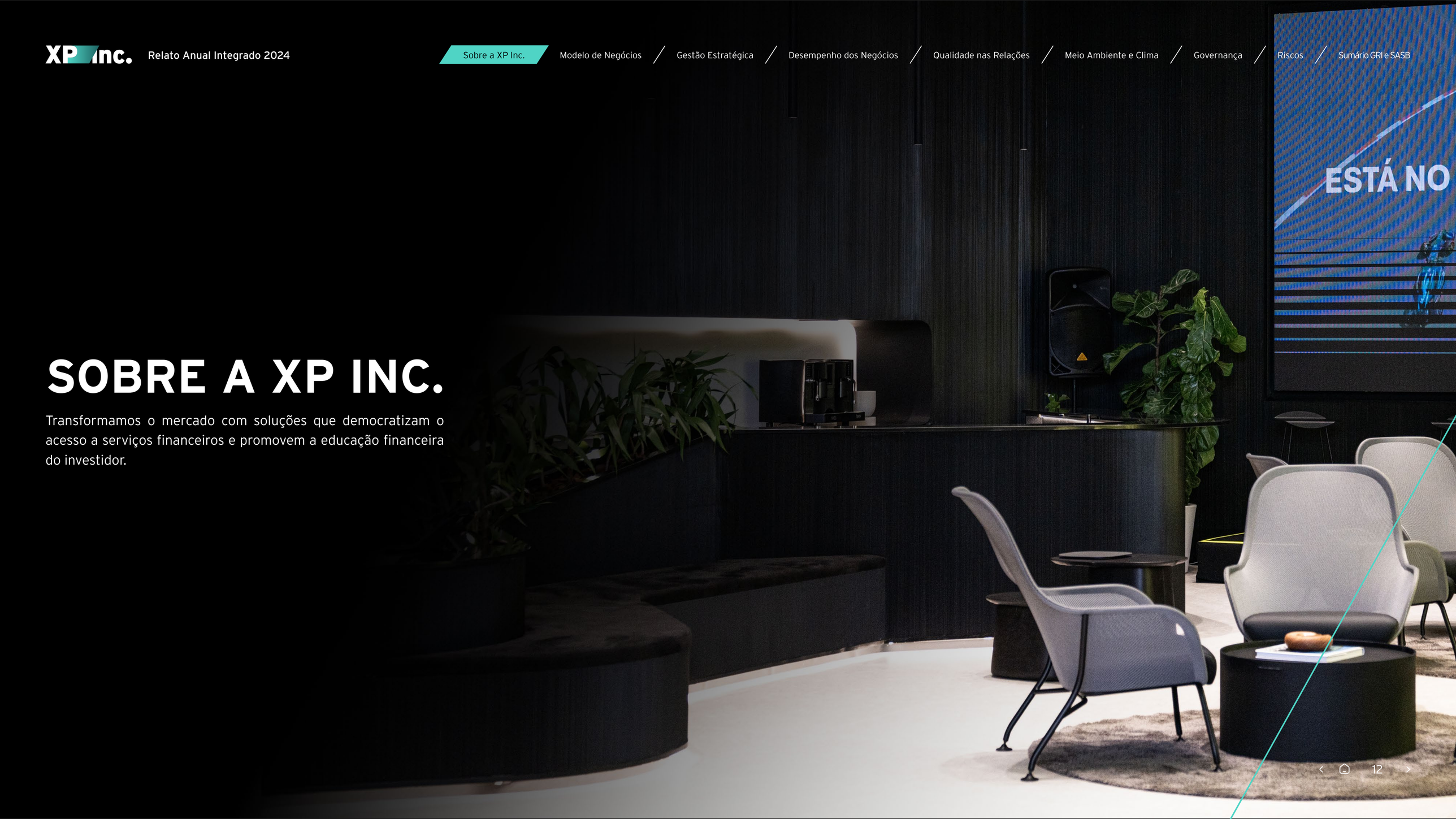
10 fundos de investimentos ESG sob gestão da XP Asset

181 mil clientes com investimentos ESG

R$ 1,47 bilhão em crédito verde e impacto positivo

SOBRE A XP INC.

Transformamos o mercado com soluções que democratizam o acesso a serviços financeiros e promovem a educação financeira do investidor.

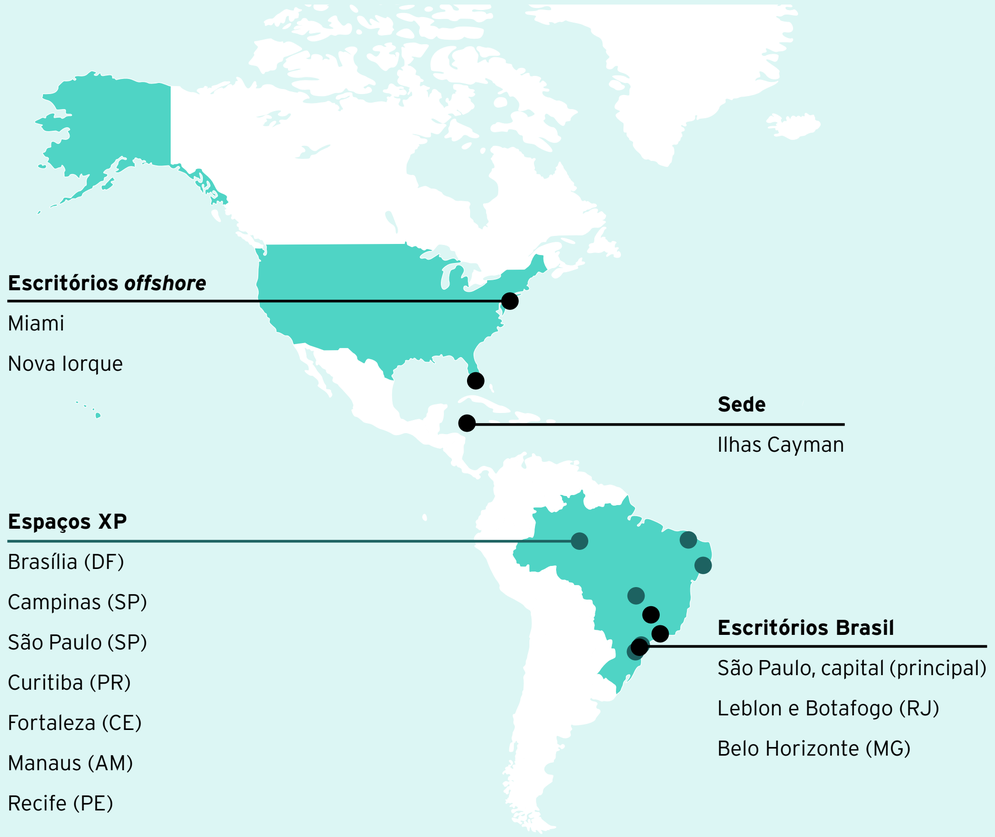


Quem Somos

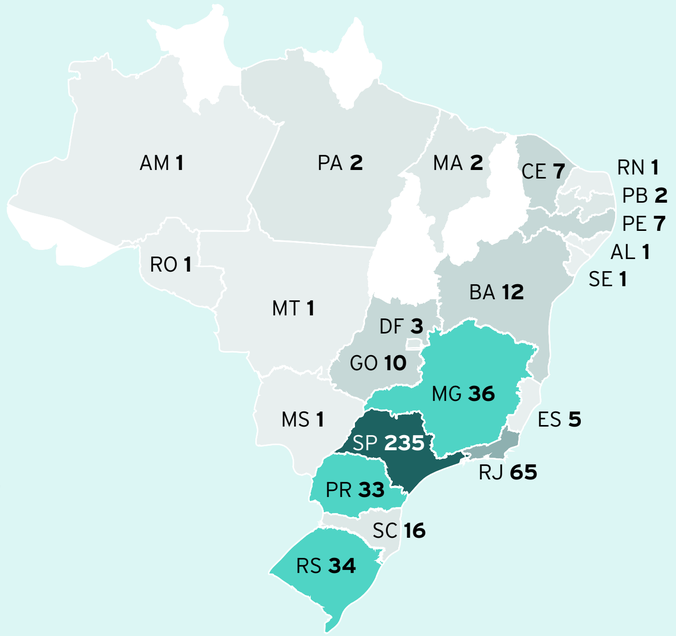
GRI 2-1 | 2-6

A XP Inc. é um ecossistema de marcas (XP, Rico, Clear, Infomoney, XP Educação e Modal). Entre elas, a XP foi considerada uma das cinco companhias mais valiosas[3] do Brasil nos *rankings* Brand Asset Index, da WPP, e Interbrand. Nosso ecossistema é formado por empresas, produtos e serviços que nos permitem atuar com relevância em diferentes segmentos do mercado financeiro, do varejo ao institucional, passando pelas grandes empresas e mercado de capitais. Além disso, contamos com uma área dedicada à mídia em economia e finanças, contribuindo para a informação e amadurecimento do investidor e consumidor de produtos bancários.

Onde Estamos Presentes



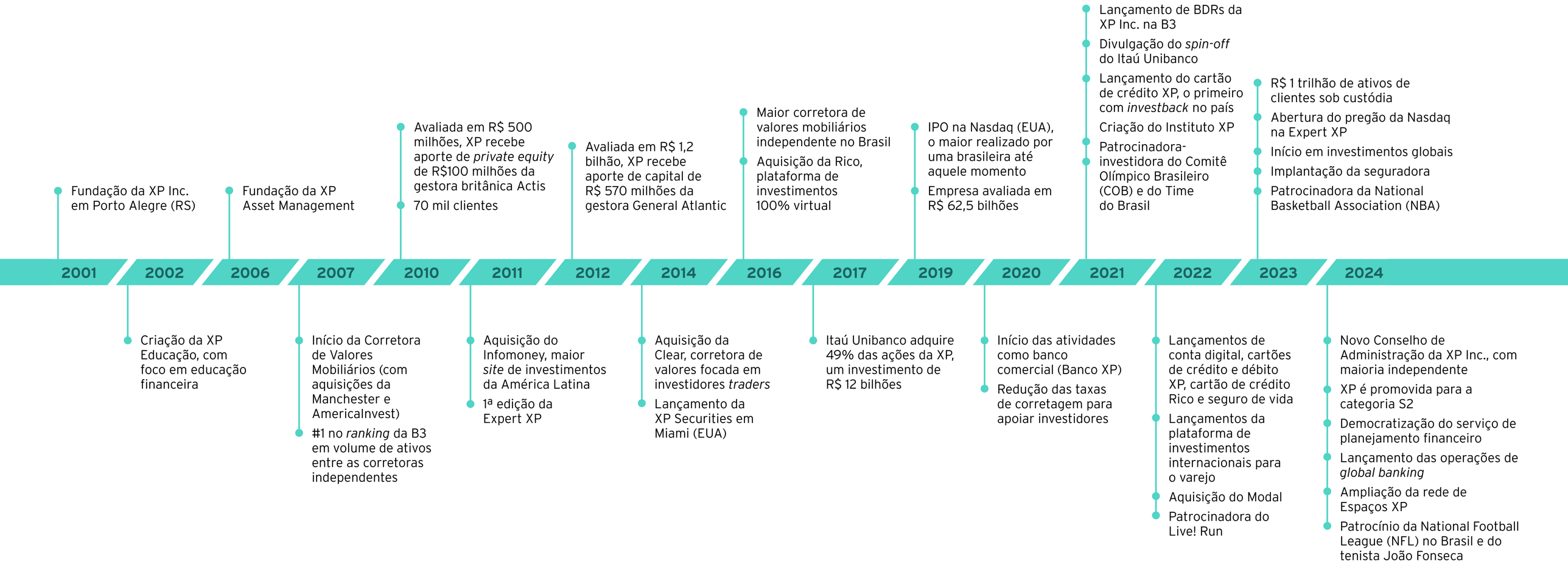
476 escritórios que atuam na distribuição de nossos produtos em todo o Brasil



[3] Fonte: Brand Asset Index, estudo realizado pela holding WPP e pela Design Bridge and Partners.

De onde viemos e como chegamos até aqui

A história da XP foi pautada pela disrupção, contribuindo para que mais pessoas pudessem acessar investimentos no Brasil. **Este é e sempre será o nosso DNA.**



Nossa Cultura

Nosso propósito é transformar o mercado financeiro para melhorar a vida das pessoas.

Valores

Princípios que guiam as nossas ações rumo à construção do nosso legado e propósito.



Espírito Empreendedor

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



Sonho Grande

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



Mente Aberta

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



Foco no Cliente

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

E o que nos une?

A ambição de fazer o impossível

É assim que vemos a Proposta de Valor da XP Inc. Sabemos que para alcançarmos as nossas ambições, precisamos de um time forte, atraindo e retendo os melhores talentos do mercado. Para isso, consideramos três pilares no nosso *Employee Value Proposition* (EVP):

Carreira

As possibilidades estão aqui, mas o caminho é você quem faz!

Seja na linha de frente, criando produtos e serviços, inovando em tecnologia ou garantindo o melhor funcionamento da nossa empresa, o que não faltam aqui são oportunidades. Não espere as coisas acontecerem, crie você mesmo o seu caminho e conte com um ambiente meritocrático e de alta performance para evoluir ao longo do processo.

Desenvolvimento

Superar seus próprios limites em busca de resultados compartilhados.

Queremos estar onde os nossos clientes estão e damos autonomia para você tomar as melhores decisões que vão impulsionar suas conquistas. Isso não significa operar sempre em um ambiente estável. Você precisa se sentir confortável em um cenário de dinamismo, encarando cada oportunidade como uma chance de colocar a mão na massa para aprender algo novo e valioso. E conte com líderes de portas abertas para desafiar e guiar você nesta jornada, rumo a atingir feitos impossíveis juntos!

Reconhecimento

Reconhecimento para quem se compromete e faz acontecer.

Alcançar feitos incríveis exige assumir riscos, mas quando nos superamos, a XP Inc. cresce e você, também. No longo prazo, vencer desafios complexos e alcançar posições de alto impacto podem te fazer virar sócio e compartilhar a jornada com pessoas obstinadas pelo mesmo propósito.



MODELO DE NEGÓCIOS

Nascemos disruptivos e, sonhando com os brasileiros, trabalhamos para gerar valor para nossos clientes, o mercado e a sociedade.





Modelo de Negócios

Desempenhamos um papel central na transformação do setor financeiro brasileiro, liderando a democratização do acesso a serviços e soluções tecnológicas por meio de nossa plataforma aberta de investimentos, aliada à educação financeira. Temos a ambição de nos tornarmos a maior empresa de investimentos do Brasil e queremos que esse crescimento venha junto com a geração de valor para nossos clientes, para o mercado e para a sociedade como um todo.

Do pequeno escritório em Porto Alegre (RS), de 2001, até os dias de hoje, temos seguido uma jornada de inovação e compromisso com a democratização do acesso a serviços financeiros. De maneira disruptiva, criamos a primeira plataforma aberta de investimentos do país, contribuindo para a transformação do mercado financeiro. Com ela, colocamos ao alcance de qualquer cidadão produtos até então disponíveis apenas para o segmento de alta renda.

A plataforma proporcionou ao investidor autonomia para decidir onde e como aplicar seu dinheiro, alinhado aos seus objetivos de vida. Rompendo com os modelos bancários tradicionais, eliminamos taxas que comprometem a rentabilidade dos investimentos.

Sonhando ao lado dos brasileiros, consolidamos a XP como uma das maiores instituições financeiras do país. Em 2024, ingressamos no Segmento 2 (S2), passando a integrar a elite do Sistema Financeiro Nacional. Seguimos avançando com o objetivo de ampliar nosso impacto positivo e continuar promovendo o desenvolvimento das pessoas e do país.

Ecossistema de Geração de Valor

GRI 2-6



- Plataforma aberta de investimentos
- Renda fixa pública e privada
- Renda variável
- Investimentos internacionais
- Assessoria financeira
- XP Asset Management, gestora mais completa do Brasil

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

- Conta digital
- Cartões de crédito das marcas Rico e XP
- Crédito colaterizado, garantido pelo patrimônio de investimento
- Câmbio
- Seguros (vida e ramos elementares proprietários e de seguradoras do mercado)
- Previdência privada, com planos próprios e de terceiros

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

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

banco de atacado

Banco múltiplo que oferece serviços comerciais, de investimentos, de crédito, derivativos e operações de mercado de capitais (*Debt Capital Markets* e *Equity Capital Markets*). Desde sua criação, em 2019, tem expandido continuamente seu portfólio, incluindo conta digital, cartões de crédito das marcas XP e Rico, além de seguros de vida e patrimoniais, próprios e de seguradoras parceiras. Também oferece soluções para planejamento da aposentadoria, com planos de previdência privada próprios e de terceiros.

InfoMoney

Maior e mais completo *hub* de comunicação especializado em economia, finanças, investimentos e negócios no Brasil, integra o ecossistema da XP desde 2011. Com uma comunidade engajada e fiel de mais de 95 milhões de leitores, o veículo amplia o acesso à informação, promovendo a educação financeira no país.

MODAL

Integra o ecossistema da XP Inc. desde 2023. Com um foco especial em *traders*, oferece condições especiais para operações, combinando tecnologia de ponta, expertise, recursos e ferramentas indispensáveis para quem está diariamente na frente da tela.

Especializada em serviços de corretagem de valores mobiliários e emissão de títulos privados, atende clientes institucionais e corporativos com soluções personalizadas. Por meio da plataforma de investimentos, oferece uma ampla gama de produtos e serviços adaptados a diferentes perfis de clientes.

rico

A corretora oferece solução *online* para investidores autônomos, com serviços convenientes e fáceis de usar, ferramentas de tomada de decisão e aplicativos de *software* educacionais personalizados. Elas são entregues por meio de um portal *online* simples, atraente e intuitivo, apoiado por um programa de *marketing* e mídia digital. A Rico faz parte da XP desde 2016 e, em 2020, eliminou a cobrança de taxa de corretagem na negociação de ações.

EXPERT

Nossa plataforma de conteúdo sobre investimentos conta com um time de mais de 30 especialistas. O grupo produz uma gama de análises e pesquisas sobre cenários políticos e econômicos e *insights* sobre produtos financeiros que ficam disponíveis na nossa plataforma de varejo. Suas atividades também incluem conteúdo educativo e eventos presenciais.

XPe

A educação financeira é parte de nossa missão desde o início. A XPe nasceu do desejo de capacitar investidores e se tornou um dos principais portais de educação financeira no Brasil. Oferece seminários, aulas e ferramentas de aprendizagem para apoiar investidores, empreendedores e executivos a evoluir em suas jornadas financeiras. É também referência em educação em tecnologia.

clear corretora

Parte da XP desde 2014, a Clear foi a primeira solução 100% digital para investidores profissionais e foi a primeira a eliminar a cobrança de taxa de corretagem no Brasil. A plataforma se destaca pelas ferramentas inovadoras de gerenciamento de garantias e *front-ends* proprietários projetados para *traders* ativos de varejo. Está integrada às melhores plataformas de negociação e distribuição de ativos de renda fixa.

EXPERT

O maior festival de investimentos do mundo é realizado anualmente em formato híbrido, presencial e online, levando aos investidores e nossos demais *stakeholders* mais de 200 palestrantes por edição. O evento é palco de debates sobre tendências, estratégias de investimento, identificação de oportunidades de negócios e discussão sobre temas relevantes para o mercado, incluindo ESG.

Saiba mais: Veja as informações detalhadas sobre as empresas no capítulo Desempenho Operacional.

Vantagens Competitivas

Desempenhamos um papel central na transformação do setor financeiro brasileiro, liderando a democratização do acesso a serviços e soluções tecnológicas por meio de nossa plataforma aberta de investimentos, aliada à educação financeira. Temos a ambição de nos tornarmos a maior empresa de investimentos do Brasil e queremos que esse crescimento venha junto com a geração de valor para nossos clientes, para o mercado e para a sociedade como um todo.

Essa visão fundamenta os investimentos para fortalecer nossas principais vantagens competitivas:

Tecnologia de Ponta

Usamos a tecnologia para desenvolver soluções eficientes, seguras e acessíveis para nossos clientes, com uma plataforma baseada em nuvem que nos permite inovar continuamente e competir de maneira eficiente.

Sistema Sinérgico de Distribuição

Contamos com um ecossistema completo, que oferece soluções abrangentes para os segmentos de varejo, institucional e de grandes empresas e mercado de capitais.

Serviços Premium ao Alcance de Todos

Promovemos um ecossistema financeiro mais inclusivo, acessível e escalável, atendendo às necessidades de diferentes perfis de clientes.

Consultoria Financeira Especializada

Nossos assessores oferecem suporte estratégico e personalizado, contribuindo para decisões financeiras mais informadas e alinhadas aos objetivos de cada cliente.



Capitais

Nossos capitais representam os principais recursos que utilizamos para criar valor e disponibilizar produtos e serviços que beneficiem nossa cadeia de valor. São elementos fundamentais que sustentam a operação, promovem a inovação e garantem a perenidade do negócio, além de refletirem o impacto de nossa atuação na sociedade, no meio ambiente e na economia. Fazemos uma gestão estratégica dos capitais, com foco na criação de sinergias e na otimização dos recursos.

Nossos Capitais	Como os recursos são acessados	Como geramos valor e impacto
Financeiro Recursos alocados de acordo com nossa estratégia.	• **R$ 20 bilhões** de patrimônio líquido • **R$ 1,2 trilhão** de ativos totais de clientes	• **R$ 4,5 bilhões** lucro líquido • **R$ 3 bilhões** em dividendos distribuídos para acionistas e recompra de ações • **34,7%** índice de eficiência • **R$ 17 bilhões** base de capital nível 1
Manufaturado Investimentos em infraestrutura física e tecnológica.	• **4** escritórios no Brasil (SP, 2 no RJ e MG) e **2** *offshore* • **7** Espaços XP • **476** escritórios	• Presença nacional e internacional • Atendimento digital e físico em todo o país
Intelectual Conhecimento, propriedade intelectual, valor da marca e inovação para desenvolver os diferentes capitais.	• Desenvolvimento de plataforma de IA Generativa • **1ª plataforma aberta** de investimentos do país • Plataforma proprietária de compliance atrelada à jornada do cliente • Entre as **5 marcas mais valiosas do Brasil**	• Democratização do acesso aos investimentos e ao planejamento financeiro • Educação financeira na jornada do investidor • Rapidez, eficiência e assertividade no atendimento às demandas do cliente • Segurança da informação e confiabilidade nos processos

Nossos valores

Espírito empreendedor

Mente aberta

Foco no cliente

Sonho grande

Nosso propósito

Transformar o mercado financeiro para melhorar a vida das pessoas.

Nossos Capitais	Como os recursos são acessados	Como geramos valor e impacto
Humano Investimento em competências, experiências e motivação dos colaboradores, com impactos em todos os capitais.	• **7,4 mil** colaboradores • **18,2 mil** assessores	• **99% dos colaboradores** treinados em 2024 • **23,6%** taxa de rotatividade • **70 NPS** • **72** pontos de eNPs • **35%** de mulheres na companhia
Social e de Relacionamento Iniciativas para fortalecer o relacionamento com nossos *stakeholders* e, em consequência, nossa reputação e capacidade de gerar impactos na sociedade.	• Incentivo a boas práticas ESG na cadeia de fornecedores • Produtos para incentivar a transição dos clientes PJ para a economia de baixo carbono • Relacionamento com agências regulatórias (Bacen, CVM, Susep) • Participação em agendas setoriais • Política de Direitos Humanos • Programas de ética e integridade • Ações do Instituto XP • Iniciativas da XP Educação	• Relações éticas e de confiança • Prevenção de riscos • Centralidade do cliente • Educação financeira e tecnológica para a sociedade • **20 mil bolsas** para formação de assessores de investimentos • Incentivo ao esporte • Todos os colaboradores contemplados com benefícios
Natural Gestão adequada do uso de recursos naturais e mitigação de impactos das iniciativas e clientes que financiamos.	• Gestão do consumo de água e energia, geração de resíduos e das emissões de GEE • Gestão da exposição da carteira de crédito a indicadores climáticos, com meta de redução da intensidade das emissões financiadas e da sensibilidade climática da carteira	• Uso de energia **100% renovável**, a partir da compra de I-REC • **100%** das emissões remanescentes compensadas • **100%** do portfólio de crédito PJ abrangido pelo cálculo de emissões financiadas • **45,4%** de redução na intensidade de emissões financiadas entre 2021 e 2024 • **~4 pp** de queda no índice de sensibilidade climática da carteira de crédito entre 2021 e 2024 • Eficiência na gestão de riscos sociais, ambientais e climáticos associados aos negócios

Nossos valores

Espírito empreendedor

Mente aberta

Foco no cliente

Sonho grande

Nosso propósito

Transformar o mercado financeiro para melhorar a vida das pessoas.

Advocacy e Contribuição para o Desenvolvimento Setorial

GRI 2-6 | 2-28

Participamos ativamente de organizações de classe e setoriais, colaborando em temas que, por sua relevância, ajudam a movimentar o mercado para a adoção de boas práticas. Integramos fóruns sêniores de discussões e grupos de trabalho da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA), Federação Brasileira de Bancos (FEBRABAN), Associação Brasileira de Bancos (ABBC), Confederação Nacional das Empresas de Seguros Gerais, Previdência Privada e Vida (CNseg), Federação Nacional de Previdência Privada e Vida (FENAPREV), Associação dos Analistas e Profissionais de Investimento do Mercado de Capitais (APIMEC), Associação Brasileira das Corretoras de Câmbio (ABRACAM), Associação Brasileira das Empresas de Cartões de Crédito e Serviços (ABECS), Associação Brasileira das Companhias Abertas (ABRASCA) e Lab de Inovação Financeira.

Além disso, contribuímos com discussões que direcionam avanços nos temas de governança, sociais, ambientais e climáticos nas seguintes entidades:

ABBC

Somos coordenadores da Comissão de Riscos Socioambientais e Climáticos, que promove boas práticas de gestão socioambiental alinhadas às normas regulatórias, fortalecendo padrões aplicáveis às instituições financeiras.

Laboratório de Inovação Financeira

No Laboratório de Inovação Financeira, participamos do grupo de trabalho de Riscos ESG.

CNseg
Confederação Nacional das Seguradoras

Fazemos parte da Comissão de Integração ASG (CIASG), apoiando o setor de seguros na adoção de melhores práticas de sustentabilidade e conduta de mercado.

FEBRABAN

Participamos do Comitê ESG e dos grupos de trabalho especializados, com destaque para:

- ***Squad* de Regulamentação:** focado na adaptação às novas normas do Banco Central, como a implementação de bases de perdas e testes de estresse.
- ***Squad* de Desmatamento:** discute a gestão de riscos relacionados ao desmatamento nas cadeias agrícolas, otimizando práticas das operações bancárias.

ANBIMA

Atuamos em grupos de trabalho focados em Mercado de Carbono, Fundos ESG e na aplicação da Resolução CMN 4945.

Ancord
INOVANDO PARA FORTALECER O MERCADO

Participamos dos diversos comitês, fóruns e grupos de trabalho na Ancord (Associação Nacional das Corretoras e Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários, Câmbio e Mercadorias), entidade da indústria de intermediação no Brasil, reunindo e representando Corretoras.

Participação em Pactos e Compromissos

Somos signatários de importantes iniciativas globais focadas no desenvolvimento de temas sociais, ambientais, climáticos e de finanças sustentáveis.

PRI Principles for Responsible Investment
UN Global Compact Pacto Global Rede Brasil
CDP DISCLOSURE INSIGHT ACTION
PCAF Partnership for Carbon Accounting Financials

COMPROMISSO com o clima

Aderimos ao Compromisso com o Clima, uma iniciativa do Instituto Ekos Brasil que conecta empresas empenhadas em compensar suas emissões de gases de efeito estufa (GEE) a projetos que geram benefícios sociais e ambientais.

Direitos Humanos e Diversidade

No âmbito social, assumimos compromissos voluntários em diversidade, direitos humanos e igualdade de gênero, reforçando nosso papel na promoção de um futuro mais inclusivo.

Rede Empresarial de Inclusão Social pela Empregabilidade das Pessoas com Deficiência

mover pra ser maior, só fazendo juntos. movimento pela equidade racial

PACTO DE PROMOÇÃO DA EQUIDADE RACIAL

Agências de *Rating* e Índices ESG

CDP DISCLOSURE INSIGHT ACTION
D- | C 2023 | B 2024 | A

S&P Global
0 | 37 2023 | 47 2024 | 100

GRESB REAL ESTATE *
Green Star 2023/2024

GRESB Public Disclosure 2024
E | A 2023/2024

MOODY'S RATINGS **
MQ5.br | MQ1.br 2023/2024

* Para os FIIs participantes da avaliação. O selo Green Star é concedido a empresas que alcançam uma pontuação superior a 50% nos critérios de avaliação do Gresb em três categorias: gestão, desempenho e desenvolvimento.

** Avaliação de Qualidade de Gestor de Investimentos. O *rating* MQ1.br é sinal de excelentes características de gestão.

Reconhecimentos

Ranking WPP

5ª marca mais valiosa do Brasil no *ranking* Empresas Mais Valiosas 2024, estudo feito pelo grupo de publicidade global.

Folha de S. Paulo

6 vezes eleita a melhor assessoria de investimentos no *ranking* O Melhor de S. Paulo, feito em parceria com o Datafolha.

Estadão

Top 2 no *ranking* Melhores Serviços 2024.

Ranking ANBIMA

3ª maior gestora de fundos imobiliários.

Veja Negócios

Uma das **100 empresas mais influentes** do país.

Institutional Investor Research

3º melhor time de Research ESG do Brasil e Melhor Analista do país (*Head* de Research ESG).

Prêmio GRI Awards

1º lugar na categoria ESG e **2º lugar** na categoria Melhor Projeto de Loteamentos e Desenvolvimento Urbano (Condomínio Vila Carnaúba).

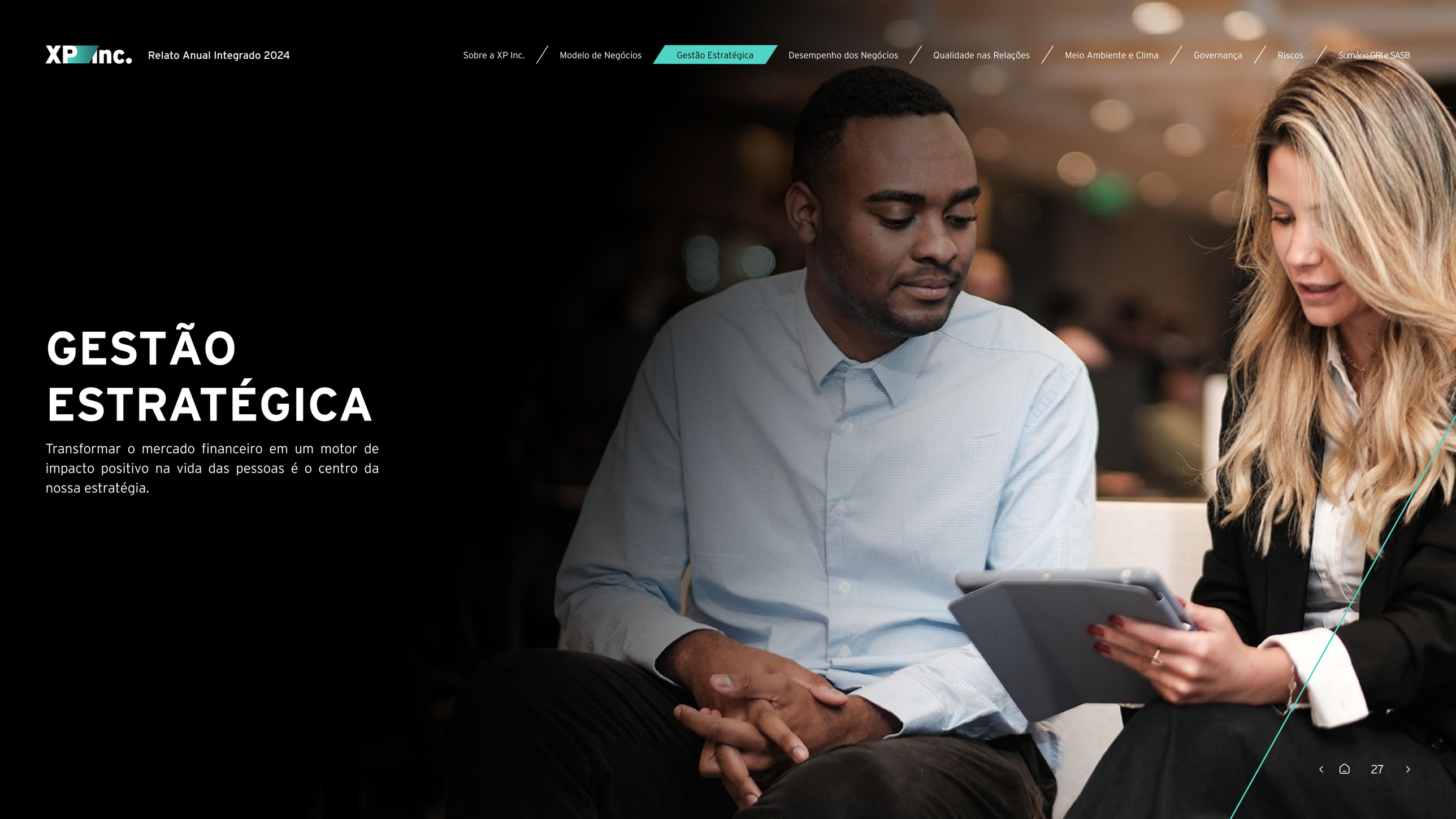
Ideia 2024

Prêmio da Associação Brasileira de Bancos (ABBC) para a plataforma de IA generativa (Jarvix).



GESTÃO ESTRATÉGICA

Transformar o mercado financeiro em um motor de impacto positivo na vida das pessoas é o centro da nossa estratégia.



Estratégia e Visão de Futuro

Nossa história é baseada na transformação do mercado de investimentos do Brasil de forma disruptiva. Construímos diferenciais competitivos e desenvolvemos um ecossistema sinérgico de serviços financeiros para todos os perfis de clientes investidores a partir de uma plataforma completa de produtos e a maior e mais capacitada rede de distribuição do mercado.

Alavancados por esse ecossistema, queremos revolucionar a maneira como o investidor faz o seu planejamento financeiro, oferecendo uma experiência de excelência que considera todas as fases e objetivos ao longo da sua vida, do curto ao longo prazo. E, para isso, investimos e priorizamos uma agenda interna de qualidade que olha toda a jornada do nosso cliente, seja na assessoria humana, experiência digital ou no desenvolvimento de novos produtos.

A partir disso, consideramos três grandes imperativos estratégicos para alcançar nossa visão, todos eles ancorados pelo pilar transversal de qualidade.

1. Liderança em Investimentos

Para alcançar a liderança no mercado, nosso principal objetivo, precisamos manter e expandir nossos diferenciais, e assim seguir crescendo entre os diferentes segmentos de clientes investidores. Dentro desse pilar estratégico, as principais frentes são: plataforma de produto diferenciada; expansão e diversificação dos nossos canais de distribuição; segmentação inteligente e eficiência operacional; e serviços com alto valor agregado.

2. Oferta Complementar Pessoa Física

A partir das necessidades dos nossos clientes, estamos expandindo nossa oferta para atender às suas demandas financeiras completas, com o objetivo de romper de uma vez por todas o vínculo dos investidores com os bancos tradicionais. O crescimento da nossa oferta complementar tem sido uma peça-chave nesta estratégia. Hoje, entre 15 e 20% da nossa receita já vem de produtos que vão além dos investimentos, impulsionando o *share of wallet*, a satisfação do cliente (NPS) e a redução do *churn*.

3. Sinergia do Atacado (PJ)

Queremos explorar plenamente a sinergia de uma oferta de Banco de Atacado com o universo de investimentos, aprofundando nosso relacionamento com os principais grupos econômicos do Brasil. Nossa estratégia de Atacado está evoluindo rapidamente, replicando o sucesso que construímos no varejo, agora voltado para as empresas do segmento Middle e acima. Nosso diferencial está na combinação de produtos e modelo de atendimento onde temos vantagem competitiva: qualidade, agilidade, proximidade com o cliente e eficiência no custo de servir.

4. Qualidade

Queremos prover um nível de qualidade singular, que nos garanta a principalidade dos nossos clientes.

Estratégia ESG

Entendemos o nosso papel como indutores da transição para uma economia de baixo carbono em nossa cadeia de relacionamentos. Ao financiar as atividades e projetos das empresas que nos escolheram, temos um olhar sobre riscos e oportunidades que podem acelerar ou dificultar os avanços nessa direção.

Assumimos, assim, o compromisso de integrar critérios ambientais, sociais e de governança em nossas estratégias de curto, médio e longo prazos, fortalecendo a perenidade do negócio, gerando valor para *stakeholders* e promovendo impactos positivos na sociedade.

Aprofundando esse movimento, atualizamos nossa Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC), que passou a abranger os temas mais relevantes para o nosso negócio, identificados no processo de revisão da materialidade realizado em 2023-2024.

Assim, passamos a gerir os temas materiais dentro do escopo da política que orienta nossas decisões, traduzindo-os em ações concretas, mensuráveis e alinhadas aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) da ONU. Para garantir o monitoramento contínuo e ajustes estratégicos, nossos avanços em metas de materialidade são reportados mensalmente ao Comitê de Risco, Crédito e ESG.

Nossa Jornada ESG

Desde a sua fundação, a XP Inc. promove a educação financeira na sociedade. Com a criação de uma área ESG dedicada, em 2020, avançamos significativamente em outras frentes estratégicas, com o envolvimento direto da alta administração em todas as etapas da cadeia de valor.

2020

- Adesão ao Pacto Global da ONU e Princípios de Investimento Responsável
- Lançamento dos primeiros fundos ESG
- Criação da área de Risco Social, Ambiental e Climático
- Cobertura ESG no *Research*
- Divulgação da primeira Política ESG da XP Inc.
- *Rating* ESG & RSAC

2021

- Signatário do CDP
- Criação do Instituto XP
- Divulgação do 1º Relatório de Sustentabilidade
- Divulgação da 1ª Política de Investimento Responsável das Gestoras XP
- Lançamento de COEs ESG
- Lançamento de ETFs ESG na B3
- Integração do Rating ESG e RSAC

2022

- Divulgação do 1º Relato Anual Integrado
- Lançamento de fundos com Selo ESG
- Cálculo da sensibilidade climática e das emissões financiadas
- Signatário da PCAF

2023

- Adesão ao Compromisso com o Clima
- Inventário de GEE verificado por terceira parte
- Estudo de materialidade da XP Seguros
- Primeiro reporte DRSAC
- Inclusão de dois indicadores de RSAC na RAS

2024

- Divulgação dos objetivos de diversidade
- Selo Ouro no Programa GHG Protocol
- Elaboração do Teste de Estresse Climático
- Divulgação da Política de Direitos Humanos
- Divulgação da Política de Diversidade no Conselho de Administração XP Inc.

Direcionando nossos Compromissos

Como avançamos em 2024 na integração ESG em nossa governança, políticas, processos, produtos e serviços, a partir dos temas prioritários para nossa organização.

Tema material: Integração ESG nos processos, produtos e serviços

Aonde queremos chegar	Como evoluímos em 2024	O que temos feito para avançar
25% das emissões de renda fixa do *Investment Banking* classificadas como ESG até 2025.	• **26%** das emissões de renda fixa do *Investment Banking* classificadas como ESG em 2024. • **R$ 42,6 bilhões** em títulos verdes emitidos.	• Estruturação de *Green Bonds, Social Bonds* e *Sustainability-Linked Bonds*, de acordo com as diretrizes da ICMA (International Capital Market Association). • Estruturação de *framework* proprietário de emissões ESG.
Oferecer, no melhor interesse dos nossos clientes, produtos e serviços ESG.	• **R$ 10 bilhões** de ativos ESG sob custódia. • **10 fundos de investimentos** ESG na XP Asset	• Criamos uma área de Produtos ESG dedicada à busca de oportunidades de negócios verdes. • A XP Asset conta com uma área responsável por avaliar mandatos ESG.
Aumentar a cobertura ESG nas empresas acompanhadas pela área de Research.	• Fechamos 2024 com **88,5%** de cobertura ESG das empresas abrangidas pela área de *Research*.	• Publicamos relatórios com recomendações e dialogamos com investidores institucionais, levando as questões ESG para o dia a dia do investidor.
Ser reconhecida como a melhor Research ESG do país.	• **3º lugar** no *ranking* Research ESG Brasil, da Investidor Institucional. • **Melhor analista de Research ESG** do país, no prêmio da Institutional Investor Research.	• A XP foi a primeira empresa de investimentos, no Brasil, a ter uma área dedicada a analisar a performance ambiental, social e de governança das companhias de capital aberto e identificar grandes temas que estão moldando essa agenda. • Mantemos uma carteira recomendada ESG desde 2021, orientando o mercado.

Tema material: Integração ESG nos processos, produtos e serviços

Aonde queremos chegar	Como evoluímos em 2024	O que temos feito para avançar
Realizar a integração ESG nas análises de investimento em **100%** das Gestoras XP até 2025.	• **96,32%** de integração ESG nas análises de investimento das Gestoras XP em 2024.	• Somos signatários dos Principles for Responsible Investment (PRI). • Política de Investimento Responsável com diretrizes para integração ESG nas gestoras.
Realizar a integração ESG em **100%** dos processos de investimento da XP Vida e Previdência (XPV&P) até 2025.	• As novas gestoras integradas em 2024 estão adequando seus processos de alocação, que serão divulgados em 2025.	• Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática e Política de Investimento Responsável das Gestoras XP.
Reduzir a intensidade de emissões de GEE da carteira de crédito para empresas até 2030.	• **-45,4%** da intensidade de emissões do portfólio de crédito para empresas entre 2021 e 2024, chegando a **6,58 tCO_2** para cada R$ 1 milhão investidos.	• Somos signatários da Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). • Desde 2021, calculamos e reportamos a emissão financiada da nossa carteira de crédito para empresas e acompanhamos o indicador gerencial de intensidade de emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE). • Desenvolvemos um plano interno de transição climática, com metas específicas de redução de emissões. • Contamos com um indicador de risco climático na RAS da companhia desde 2023.
Manter a avaliação da sensibilidade climática da carteira de crédito para empresas dentro do apetite de risco climático.	• Redução de aproximadamente **4 pontos percentuais** na sensibilidade climática entre 2021 e 2024.	• Usamos a metodologia desenvolvida junto à Febraban, desde 2021, para calcular a sensibilidade climática da carteira de crédito Pessoa Jurídica. • O indicador está inserido no RAS da companhia. Além disso, estabelecemos limites de exposição.

Tema material: Integração ESG nos processos, produtos e serviços

Aonde queremos chegar	Como evoluímos em 2024	O que temos feito para avançar
Incluir ao menos um indicador de caráter social, ambiental e climático na RAS (Risk Appetite Statement) da companhia.	• Desde 2023 temos 2 indicadores de risco social, ambiental e climático na RAS da Companhia. • Acompanhamos mensalmente a evolução desses indicadores.	• Contamos com a Comissão de Risco Social, Ambiental e Climático, que tem entre seus membros o CRO (*Chief Risk Officer*). • Temos um processo estruturado de gestão de indicadores, que são reportados semestralmente ao Banco Central por meio do Relatório de Risco Social, Ambiental e Climático (DRSAC).
100% dos clientes e novos clientes avaliados sob a ótica de riscos sociais, ambientais e climáticos.	• Ampliamos o escopo do escrutínio RSAC, passando a olhar também os produtos *home equity*, caução e *Project Finance*. O time de RSAC participa ativamente dos Comitês de Distribuição de Produtos e Crédito.	• Desenvolvemos metodologias proprietárias de avaliação de Risco Social, Ambiental e Climático. • Temos processos estruturados de avaliação, que levam em conta fatores de relevância, proporcionalidade e riscos do relacionamento ou operação. • Desenvolvemos um sistema proprietário de análise e monitoramento social, ambiental e climático de relacionamentos e operações.
100% dos fornecedores avaliados sob a ótica de riscos sociais, ambientais e climáticos.	• **100%** dos fornecedores avaliados sob a ótica RSAC em 2024.	• Metodologia proprietária de avaliação. • Inclusão de cláusulas socioambientais nos contratos e termos de contratação. • Contratação de plataforma de fornecedores que gera *score* ESG e incorpora nossa metodologia proprietária de análise. • Implantação da Cartilha de Fornecedores. • Monitoramento por um sistema inteligente. • Atualização do procedimento RSAC em homologação de fornecedores.
100% dos novos produtos e serviços avaliados sob a ótica de riscos sociais, ambientais e climáticos.	• **100%** dos novos produtos e serviços avaliados sob a ótica RSAC em 2024.	• Avaliação de riscos sociais, ambientais e climáticos integrada ao processo de avaliação de novos produtos e serviços.

Tema material: Integração ESG nos processos, produtos e serviços

Aonde queremos chegar	Como evoluímos em 2024	O que temos feito para avançar
Reduzir as emissões de gases do efeito estufa (Escopos 1, 2 e 3) com base em 2020.	• Como resultado do retorno às atividades presenciais e do aumento das instalações administrativas, registramos um aumento nas emissões de GEE, principalmente em nosso Escopo 3.	• Realizamos o inventário das emissões de GEE desde 2019. Em 2023, refinamos a metodologia e o cálculo de emissões. • Neutralizamos nossas emissões de GEE desde 2019. • Desde 2023 submetemos nosso inventário à auditoria independente.
Compensar **100%** das emissões de gases do efeito estufa (Escopos 1, 2 e 3).	• Compensamos **100%** das nossas emissões de gases do efeito estufa (Escopos 1, 2 e 3) desde 2019.	• A neutralização é determinada pelo inventário de emissões. • A compensação é feita por meio da compra de créditos de carbono e I-REC. • Definimos uma metodologia de cálculo do preço interno de carbono. • Adesão ao Compromisso com o Clima em 2023.
100% da energia consumida no Brasil, escopo do inventário de gases do efeito estufa, proveniente de energia renovável a partir da compra de I-REC.	• **100%** da energia consumida no Brasil, escopo do inventário de gases do efeito estufa, provenientes de energia renovável a partir da compra de I-REC.	• Compra de I-REC para neutralização de parte de nossas emissões.
Reduzir o consumo de água com base em 2020.	• Em decorrência do retorno às atividades presenciais e maior ocupação dos andares administrativos no prédio de São Paulo, observamos um aumento no consumo de água. Além disso, em 2024 contemplamos também o consumo de água dos Espaços XP, Miami e Nova Iorque.	• Implementamos um sistema eficiente para registrar e monitorar nosso consumo, permitindo um acompanhamento detalhado e estratégico. • Reporte mensal sobre consumo de água, energia e resíduos ao Comitê de Riscos, Crédito e ESG.
Reduzir o consumo de energia elétrica com base em 2020.	• Em função do retorno às atividades presenciais e da maior ocupação dos andares administrativos no prédio de São Paulo, identificamos um aumento no consumo de energia. Para 2024, também mapeamos o consumo dos Espaços XP.	• Adotamos um sistema dedicado para registrar e acompanhar nosso consumo, garantindo maior controle e eficiência no monitoramento. • Reporte mensal sobre consumo de água, energia e resíduos ao Comitê de Riscos, Crédito e ESG.
Reduzir a geração de resíduos sólidos com base em 2020.	• Em virtude do retorno às atividades presenciais e da maior ocupação dos andares administrativos, registramos um aumento na quantidade de resíduos gerados. Além disso, houve uma melhoria na mensuração dos resíduos contemplando mais unidades. • Observamos um aumento no volume total de resíduos destinados à reciclagem.	• Adotamos um sistema dedicado para registrar e acompanhar nosso consumo, garantindo maior controle e eficiência no monitoramento. • Reporte mensal sobre consumo de água, energia e resíduos ao Comitê de Riscos, Crédito e ESG.

Tema material: Centralidade do cliente, inovação e tecnologia

Aonde queremos chegar	Como evoluímos em 2024	O que temos feito para avançar
Aumentar o nível de satisfação do cliente.	• Registramos um NPS de **70**, dois pontos a menos em relação ao ano anterior, decorrente da expansão dos negócios e do refinamento da metodologia de cálculo.	• O NPS passou a ser usado como métrica da performance da alta administração. • A qualidade foi colocada no centro dos nossos pilares estratégicos, como nossa terceira onda de diferenciação, assumindo compromisso com melhoria contínua.
Aumentar o nível de satisfação dos colaboradores.	• Aumento de **2,2 pontos** no eNPs (Employee Net Promoter Score) em 2024.	• Modelo de trabalho híbrido e flexível. • Avaliação 360° semestral. • Pesquisa de Pulso bimestral. • Pesquisa de mercado para avaliar a atratividade salarial. • Todos os colaboradores são elegíveis ao Programa de *Partnership*

Tema material: Ética, direitos humanos, conformidade e transparência

Disponibilizar um canal de denúncias público e acessível a todos os *stakeholders*.	• Canal de Denúncias público e acessível a todos os *stakeholders*.	• Intensificamos a divulgação interna e externa do Canal de Denúncias.
100% de transparência na estrutura de Compliance e governança.	• Atingimos **100%** de transparência.	• Divulgação pública da estrutura de Compliance e governança no Relato Integrado.
100% da cadeia de valor de alto risco treinada em ética e integridade.	• Atingimos **100%** da cadeia de valor de alto risco treinada em ética e integridade em 2024.	• Treinamentos e cartilhas obrigatórias sobre ética e integridade para toda cadeia de valor de alto risco.

Tema material: Ética, direitos humanos, conformidade e transparência

Aonde queremos chegar	Como evoluímos em 2024	O que temos feito para avançar
Remuneração **100%** íntegra da alta administração.	• Remuneração da alta administração **100%** íntegra.	• Contamos com o *Score* de Conduta, que inclui critérios de integridade no processo de remuneração para **100%** da alta administração.
100% dos colaboradores capacitados nos temas de Compliance, riscos, canal de denúncias e ESG.	• Em 2024, **100%** dos colaboradores foram capacitados nesses temas.	• Inclusão dos temas de Compliance, Riscos, Canal de Denúncias e ESG nos treinamentos obrigatórios para toda a companhia.
Tolerância zero para casos de corrupção.	• Não registramos denúncias procedentes de casos de corrupção.	• Ações de conscientização, com *lives* sobre o Canal de Denúncias, e *Compliance Week*, entre outras iniciativas.
Aumentar o número de assessores treinados em governança e integridade.	• **8.848** assessores treinados em governança e integridade em 2024 (63% de nossa rede).	• Intensificamos os treinamentos para assessores de investimento sobre o tema.
Aumentar o número de escritórios com o Selo de Governança e Integridade.	• Aumento de 21% para **34%** no número de escritórios com o Selo de Governança e Integridade entre 2023 e 2024.	• Intensificação dos treinamentos e da divulgação sobre o Selo de Governança e Integridade.
Aplicar medidas disciplinares em casos procedentes de assédio.	• As penalidades incluem demissão de colaboradores e assessores, advertência e multa, no caso de escritórios parceiros.	• Ações de conscientização, por meio de *lives* sobre o Canal de Denúncias e *Compliance Week*, entre outras iniciativas.
100% de resolução das denúncias no canal confidencial.	• Todas as denúncias são analisadas, acompanhadas e resolvidas.	• Acompanhamento bimestral da volumetria e dos casos complexos pelo Comitê de Ética e pelo Conselho de Administração.

Tema material: Ética, direitos humanos, conformidade e transparência

Aonde queremos chegar	Como evoluímos em 2024	O que temos feito para avançar
Ter uma Política de Direitos Humanos até 2025.	• A política foi elaborada e aprovada pela alta administração em 2024.	• As determinações da política têm sido incorporadas aos procedimentos de homologação de fornecedores e avaliação de RSAC de clientes e produtos, entre outros.
Inclusão do tema de Direitos Humanos em nosso Código de Ética e Conduta.	• Tema incluído em nosso Código de Ética e Conduta.	• Atualizamos nossas políticas para abranger o tema em 2024.
Aprimorar a governança corporativa, com maioria de conselheiros independentes no Conselho de Administração.	• Em 2024, renovamos nosso Conselho de Administração, que passou a contar com maioria independente.	• Contratamos uma consultoria internacional que nos apoiou na busca de executivos e conselheiros com experiências complementares e na reestruturação da governança corporativa.
Ter ao menos **dois** representantes de minorias sociais no Conselho de Administração.	• O Conselho de Administração conta com **dois** representantes de minorias sociais desde 2019.	• No processo de reestruturação da governança, um dos enfoques foi a manutenção da diversidade no Conselho.

Tema material: Diversidade e Inclusão

Aonde queremos chegar	Como evoluímos em 2024	O que temos feito para avançar
40% de mulheres no quadro de colaboradores até 2030.	• **35%** de mulheres na companhia em 2024 (**+8,5 pp** em relação a 2020). • **27,3%** de mulheres em cargo de liderança em 2024 (**+15,3 pp** em relação a 2020).	• Processos de contratação e promoção focados na eliminação de vieses e subjetividades nas decisões. • Treinamentos sobre vieses.
24% de negros na população interna até 2030.	• **20%** de negros na organização em 2024 (**+2,4 pp** em relação a 2020).	• Processos de contratação e promoção focados na eliminação de vieses e subjetividades nas decisões. • Treinamentos sobre vieses.
15% de negros na liderança até 2030.	• **12,7%** de negros na liderança em 2024 (**+10,7 pp** em relação a 2021).	• Processos de contratação e promoção focados na eliminação de vieses e subjetividades nas decisões. • Treinamentos sobre vieses.
Superar os **5%** de pessoas com deficiência trabalhando na empresa até 2030.	• Aumento de 1,3% para **2%** de pessoas com deficiência na organização em 2024.	• Processos de contratação e promoção focados na eliminação de vieses e subjetividades nas decisões. • Treinamentos sobre vieses.

Tema material: Educação e inclusão financeira

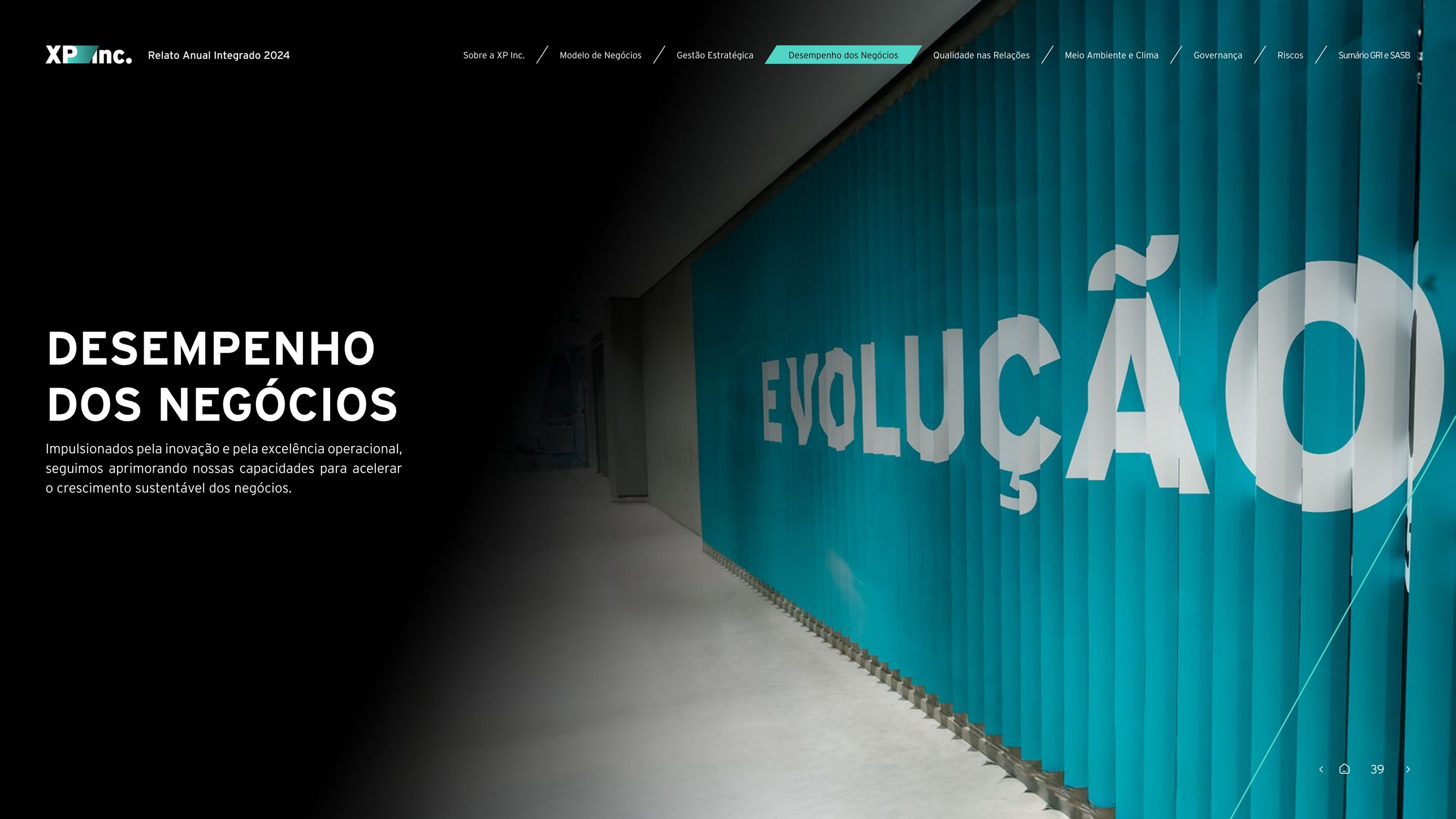
Aonde queremos chegar	Como evoluímos em 2024	O que temos feito para avançar
Até 2030, impactar **50 milhões** de pessoas com iniciativas de educação financeira.	• **15 milhões** de pessoas impactadas diretamente por nossas iniciativas de educação financeira entre 2022 e 2024.	• Cursos XP Educação e iniciativas como os projetos Empreender, Amparo ao Idoso, Educação Financeira e Empreendedorismo Feminino na Terceira Idade e outros. Em 2024, a XP Educação passou a contar também com a Escola de Mercado Financeiro.
Reforçar as soluções tecnológicas para ampliar o acesso dos brasileiros a produtos e serviços financeiros.	• Plataforma proprietária com tecnologia baseada em nuvem, que nos permite inovar e competir de maneira eficiente. • Usamos ferramentas e soluções orientadas por dados para apoiar o cliente e operar com vantagens, eficiência e custos reduzidos.	• *Digital First*, com assessoria digital e maior escalabilidade. • *Matcher XP*, que apoia a contratação de profissionais qualificados. • XP Gênio, que apoia o investidor para que ele tenha a liberdade de escolher suas aplicações com maior controle dos riscos. • Time de Governança de Tecnologia e Segurança da Informação, criado em 2023. • Preparação de nossa plataforma para processar, de maneira integrada, produtos e serviços de marcas próprias, como XP, Rico e Clear, e de parceiros de negócios.

Tema material: Segurança e privacidade de dados

Ter políticas de privacidade de dados públicas.	• **100%** das políticas são públicas.	• Publicação e divulgação das políticas e suas atualizações.
Manter as melhores práticas para garantir a segurança de dados.	• Área de Tecnologia e Segurança da Informação com mais de **1,4 mil** profissionais. • Processo suportado por controles em todos os níveis da infraestrutura de TI, avaliações regulares de riscos e vulnerabilidades, medidas de prevenção, detecção e resposta a incidentes.	• Divulgação de funcionalidades que contribuem para a segurança de dados pessoais.

DESEMPENHO DOS NEGÓCIOS

Impulsionados pela inovação e pela excelência operacional, seguimos aprimorando nossas capacidades para acelerar o crescimento sustentável dos negócios.



Resultados Econômico-Financeiros

Ao longo do ano, reafirmamos a resiliência e a força do nosso modelo de negócios, demonstradas pela performance alcançada. Mesmo em um ano marcado por grande volatilidade no cenário econômico, tivemos conquistas expressivas. Um dos marcos foi a conclusão do processo de transição da XP para a categoria Segmento 2 (S2) do Sistema Financeiro Nacional, conduzido com êxito, posicionando-nos de forma ainda mais sólida no setor (saiba mais no capítulo Gestão Integrada de Riscos).

Encerramos o ano com 4,7 milhões de clientes ativos e R$ 1,2 trilhão em ativos totais de clientes, um crescimento de 9% em relação a dezembro de 2023. Reforçamos também nossa liderança como a maior e mais qualificada rede de assessoria de investimentos do Brasil, com 18 mil profissionais autônomos, 5% a mais que no ano anterior.

No segmento institucional, mantivemos uma trajetória sólida. Nossa receita bruta total cresceu 15%, atingindo R$ 18 bilhões, enquanto o lucro líquido ajustado avançou 17%, chegando a R$ 4,5 bilhões, impulsionado por um índice de eficiência de 34,7%. Já o retorno sobre o patrimônio líquido médio foi de 23% no ano, o que representa uma expansão de 1,6 pontos percentuais.

Esses resultados mostram o alinhamento ao nosso guidance para 2026, que prevê uma margem EBT anual (*earnings before tax*, ou seja, Lucro Antes dos Impostos) entre 30% e 34% e uma receita bruta entre R$ 22,8 bilhões e R$ 26,8 bilhões.

Nosso foco em diversificação e crescimento dos negócios se refletiu no desempenho do Varejo, com crescimento de 14%, totalizando uma receita de R$ 13,5 bilhões. Esse progresso foi impulsionado principalmente pelo crescimento da nossa plataforma de Renda Fixa, juntamente com o crescimento do negócio de cartões, com aumento de 17% no Volume Total de Pagamentos (VTP), e expansão em câmbio e depósitos em contas digitais.

Já no mercado Institucional, a receita apresentou uma retração de 9% na comparação com o ano anterior, impactada por volumes menores movimentados na bolsa de valores. Em contrapartida, a receita de clientes *Corporate* e Mercado de Capitais cresceu 45%, atingindo R$ 2,3 bilhões no ano.

As despesas administrativas cresceram 10%, totalizando R$ 6 bilhões, impulsionadas, principalmente, por nossas despesas com pessoal.

Por fim, este foi um ano de grande retorno de capital aos nossos acionistas e investidores, somando R$ 3 bilhões entre dividendos e recompras de ações, reafirmando nosso compromisso com a geração de valor sustentável. Nossa determinação, para 2026 e 2027, é manter um *payout* acima de 50%.



R$ 18 bilhões de receita bruta total

+15% em relação ao ano anterior



R$ 4,5 bilhões de lucro líquido ajustado

+17% sobre 2023



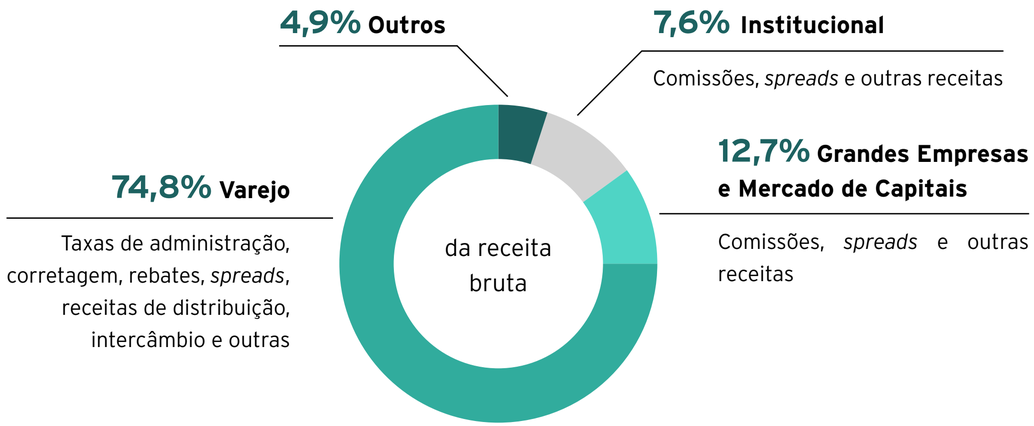
R$ 1,2 trilhão em ativos de clientes

+9% em relação ao ano anterior

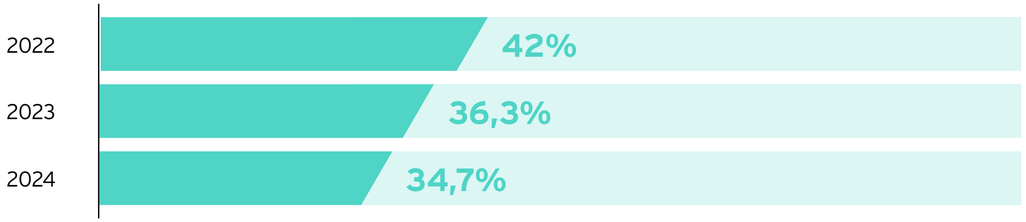
Recompra de ações

Em 2024, implementamos um novo programa de recompra de ações, com o objetivo de neutralizar possíveis diluições acionárias decorrentes do plano de incentivo de longo prazo para nossos colaboradores. O Conselho de Administração acompanhou a execução do programa. De 1º de janeiro a 31 de dezembro, recompramos 13.977.674 ações ordinárias a um preço médio de aproximadamente US$ 18,37 por ação (excluindo corretora e taxas de transação).

Nossas Linhas de Receitas



Índice de Eficiência



Distribuição do Valor Adicionado

GRI 201-1

Em 2024, nosso ecossistema gerou um valor adicionado direto de R$ 17,8 bilhões para a sociedade brasileira. Esse valor foi distribuído na forma de recolhimento de tributos, pagamento de salários, benefícios e encargos aos colaboradores, pagamento de fornecedores, remuneração adequada sobre o patrimônio e compensações sobre o capital de terceiros.

Geração de Valor Econômico Direto (R$ bilhões)



Como o valor foi distribuído

Ano	Pessoal e encargos	Remuneração sobre o patrimônio	Impostos, taxas e contribuições	Compensação sobre capital de terceiros	Fornecedores
2022	46%	42%	7%	5%	5%
2023	40%	42%	11%	7%	3%
2024	39%	44%	10%	8%	3%

Desempenho Operacional

Em 2024, evoluímos em diversas frentes de negócios, aprimorando a eficiência operacional e acelerando o crescimento da companhia. Confira, a seguir, os principais destaques.

Com R$ 1,2 trilhão de ativos de clientes sob custódia, a XP é uma das principais plataformas de investimentos do país, com 12% de *market share* de investimentos de pessoas físicas. Nossa estratégia multicanal permite que os investidores acessem nossos serviços de diferentes formas: diretamente pelas marcas XP, Rico e Clear ou por meio de uma rede de mais de 18 mil assessores. Nosso modelo de distribuição abrange B2B, B2C, gestores de patrimônio, *broker as a service* e assessores, garantindo uma abordagem diversificada e eficiente.

R$ 1,2 trilhão de Ativos Totais de Clientes

4,7 milhões de clientes ativos

12% de Investimentos de pessoas físicas

A Clear é uma das corretoras líderes no mercado de ações no Brasil, com serviço 100% digital. Desde sua aquisição pela XP Inc. em 2014, recebeu investimentos em infraestrutura e tecnologia, ampliando para novas linhas de negócio, como distribuição de ativos de renda fixa e plataformas de negociação.

Em 2024, expandiu seu portfólio com o lançamento de novos produtos, como o Clear Invest, que disponibiliza três carteiras automatizadas de Renda Variável para investidores entrantes no segmento, e o Click Trade, uma solução que traz oportunidades de curto prazo recomendadas por especialistas, destinadas a clientes que buscam acessar oportunidades de mercado com ganhos e perdas controladas.

Plataforma de investimentos 100% digital, que opera por meio de um portal *online* simples, atraente e intuitivo, suportado por um programa dedicado de *marketing* e mídia digital. Oferece ao investidor em ascensão uma carteira completa de produtos e conteúdo simples e descomplicado. Desde 2020, não cobra taxas de corretagem para negociação de ações *online*, reforçando o compromisso com a democratização dos investimentos no Brasil.

A plataforma é segmentada em Rico Digital (100% digital), Rico Direct (atendimento no modelo *on demand*) e Rico Direct Plus (modelo de atendimento para a alta renda com assessoria). Em 2024, ampliou o portfólio de produtos com a oferta de crédito, consórcio e seguro, conta e cartão.

Cartões e Conta Digital

Tendo um papel importante na estratégia de oferta completa de serviços e diversificação de receitas, ampliamos a participação do segmento em nosso portfólio. Em cartões, oferecemos um conjunto de benefícios diferenciados aos clientes, como taxas de juros mais baixas no crédito rotativo, anuidade zero, *investback* e, desde 2024, programa de milhas, o que contribui para a posição da XP como uma das maiores emissoras do país.

Desde o lançamento, em 2021, o *investback* gerou um repasse de mais de R$ 800 milhões aos nossos clientes, proporcionando retorno em todas as compras, além de descontos exclusivos e acesso a mais de mil salas VIP em 450 aeroportos de 140 países.

Na conta digital, adicionamos novas funcionalidades como DDA e Pix Recorrente, além de ter lançado a conta global, que oferece conversão de câmbio, transferências e pagamentos em dólar, sem mensalidade ou taxa de manutenção, ampliando as soluções dentro do ecossistema XP.

+1,4 milhão de cartões ativos (crédito e débito)

24% de crescimento da receita

R$ 48 bilhões em volume de transações (TPV)

▲ **17%** sobre 2023

Seguros e Previdência

Ampliamos nossa oferta de seguros, previdência e consórcios para atender às necessidades dos nossos 250 mill clientes em planos de previdência e 79 mil no ramo de seguros. Destaque em 2024 para a ampliação do leque de atuação na frente de riscos corporativos, com as operações de garantia, responsabilidade civil, saúde e odontologia, além da estruturação da plataforma de produtos massificados. Na estreia da vertical de Consórcios, tivemos mais de R$ 2 bilhões em créditos comercializados no período.

O segmento de seguros conta com um marketplace completo de seguros de vida individual, além de soluções em seguros saúde, odontológico e de riscos corporativos, como o seguro de garantia e responsabilidade civil. O portfólio conta, ainda, com seguros massificados, com coberturas para transações indevidas, Pix, celular e cartão. A nova vertical de Consórcios também se destaca pela ampla gama de produtos e soluções voltadas ao planejamento patrimonial.

Já a XP Vida e Previdência atingiu R$ 80,8 bilhões em ativos, fechando o ano com 207 mil clientes. Entre os produtos, estão dois planos que terão parte dos recursos arrecadados direcionados a projetos sociais.

Crédito

Nosso portfólio de crédito, excluindo recebíveis de cartão de crédito, alcançou R$ 21 bilhões (1% acima do ano anterior). Investimos no aprimoramento dos produtos e na criação de alternativas que facilitem o acesso ao crédito de forma mais flexível e personalizada. Atualmente, 81% da carteira de crédito, excluindo cartões de crédito, é garantido por investimentos de nossos clientes.

Concessão de crédito em 2024 (em R$ milhões)

Empréstimo por tipo	2022	2023	2024
Empréstimo com ativos dados em garantia	**20.198,76**	**24.845,24**	**23.217,32**
Varejo	10.932,09	12.366,33	12.674,56
Empresas	5.311,675	7.054,51	4.516,55
Cartão de crédito	3.955,03	5.424,41	6.026,20
Empréstimo com ativos não garantidos	**2.061,77**	**4.036,65**	**6.431,22**
Varejo	309.468	764.712	549.148
Empresas	546.678	959.898	3.506,39
Cartão de crédito	1.205,63	2.312,04	2.375,67
Total das operações de empréstimo	**22.260,54**	**28.881,89**	**29.648,54**
Perda de crédito esperada	-49.377	-329.954	-420.081
Total das operações de empréstimo	22.211,16	28.551,94	29.228,46

banco de atacado

Os Serviços Corporativos e de Emissores incluem taxas de colocação de títulos no mercado de capitais recebidas de clientes *Corporate*, que contratam a XP para estruturação, subscrição ou colocação de dívida (Debêntures, Títulos de Infraestrutura, CRIs, CRAs, FIDCs, LFs e outros). Ou, ainda, títulos de capital (IPOs, *follow-ons*, negociações em bloco e ofertas públicas de aquisição), a maioria dos quais são vendidos aos nossos clientes de Varejo, dada a amplitude e o alcance da nossa plataforma. As receitas de Serviços Corporativos e de Emissores também incluem serviços como consultoria em fusões e aquisições, operações financeiras estruturadas e outros serviços, como derivativos, crédito e soluções de tesouraria. Nossos clientes corporativos são aqueles com receita anual superior a R$ 700 milhões.

R$ 2,3 bilhões em receitas em 2024

▲ **45%** em relação ao ano anterior

Research XP

O Research da XP é uma área de inteligência, responsável por analisar e fazer recomendações de investimentos em diferentes classes de ativos, com o intuito de ajudar o investidor a tomar as melhores decisões de investimento. Ao todo, o time conta com cerca de 70 profissionais distribuídos entre diferentes áreas, desde economia, política, ESG, renda fixa até ações, com a cobertura de mais de 150 empresas listadas no Brasil. Atendendo tanto os investidores institucionais quanto o público varejo, a equipe de Research busca sempre antecipar as melhores oportunidades de investimento.

Em 2024, o Institutional Investor, uma publicação anual reconhecida mundialmente como a mais importante do mercado, elegeu sete de nossos times dentre as melhores equipes de Research do Brasil em suas respectivas categorias (ESG Research, Transportes, Bens de Capital, Varejo, Economia, Agronegócios e Alimentos e Bebidas). Somado a isso, sete analistas foram nomeados dentre os melhores em seus setores.

3º melhor time de Research ESG do Brasil

Entre as melhores analistas do país (*Head* de Research ESG)



XP Asset Management

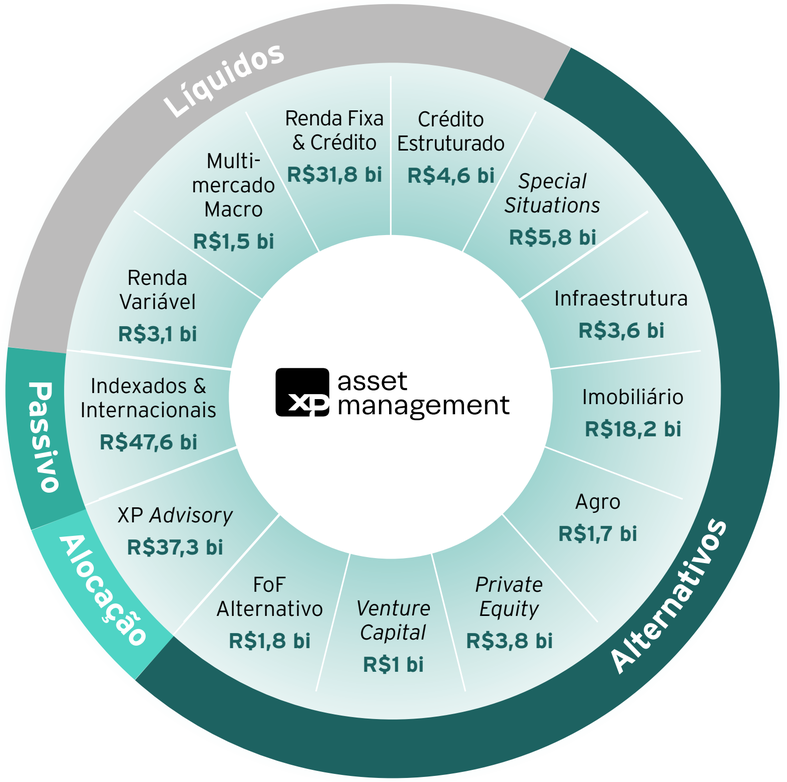
A XP Asset Management reforçou sua posição como uma das principais gestoras de investimentos do Brasil, alcançando mais de R$ 187 bilhões em ativos sob gestão. Isso representa um crescimento acumulado de 49% desde nossa entrada no multimercado macro, em 2016.

Oferecemos um portfólio completo e diversificado, possibilitando que investidores institucionais e pessoas físicas acessem soluções estratégicas e altamente especializadas. Para isso, contamos com um portfólio com 13 estratégias de investimento: Renda Variável, Multimercado Macro, Renda Fixa e Crédito, Crédito Estruturado, *Special Situations*, Infraestrutura, Imobiliário, Agro, *Private Equity*, *Venture Capital*, FoF Alternativo, XP *Advisory* e Indexados e Internacionais.

Uma equipe de mais de 170 profissionais trabalha para garantir rigoroso controle de riscos e a preservação de capital dos mais de 4 milhões de investidores que confiam em nossa gestão.

Além disso, nos engajamos na criação de valor por meio de compromissos com a sustentabilidade e a acessibilidade. Como signatários dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI) desde 2020, assumimos o compromisso de aplicar os seus seis princípios em nossas decisões de investimento. As diretrizes gerais que norteiam nossas práticas ESG estão documentadas em nossa Política de Investimento Responsável. As diretrizes gerais que norteiam nossas práticas ESG, as definições dos fatores sociais, ambientais e de governança, bem como as diretrizes específicas por setor estão documentadas em nossa Política de Investimento Responsável.

Nossas estratégias de gestão em números* (dez/2024)



*Estratégias: Gerencial XP Asset Management, 31/12/2024



InfoMoney

Parte do ecossistema da XP desde 2011, o InfoMoney é um dos mais completos portais especializados em mercados, investimentos, negócios e educação financeira. Em 2024, manteve a liderança entre os principais sites de informação sobre investimentos do país, somando 392 milhões de visitas e mais de 95 milhões de usuários únicos.

Em dezembro, respondeu por mais de 16% das visitas em *sites* do segmento, conquistando o maior *market share* do mês. O levantamento, que envolve um conjunto de 33 *sites*, considerou dados da plataforma SimilarWeb.

O portal também lançou o *ranking* Elite InfoMoney, para reconhecer as empresas de capital aberto e lideranças que mais se destacam em crescimento de receita, retorno ao acionista e reconhecimento de marca. Desenvolvida a partir de uma metodologia exclusiva, a seleção final aponta as 88 companhias com resultados consistentes nesses quesitos.

+392 milhões
de visualizações

+10 milhões
de visualizações no Youtube

+320 milhões
de alcance nas redes sociais

Vencedor do Prêmio **iBest 2024**
Categoria **Canal de Investimentos**

6 milhões
de engajamento nas redes sociais

+R$ 612 mil
captados em novas contas ativas, crescimento de 25%

+2,2 milhões
de *podcasts* baixados (Stock Pickers, Do Zero ao Topo e Gaincast)

+ 527 mil
softleads novos captados, crescimento de 6% no ano

XPe

Vinculada ao Grupo XP desde o início, em 2003, a XPe é o resultado da fusão entre o IGTI, uma referência em ensino de tecnologia, e a Xpeed, a renomada escola de finanças da XP. Está constituída em uma plataforma digital de programas educacionais nas áreas de Tecnologia e Mercado Financeiro, com cursos livres, de graduação, pós-graduação e MBA, para ajudar investidores, empreendedores e executivos a evoluir em suas respectivas jornadas e de acordo com suas necessidades específicas.

Entre os programas de maior prestígio estão as pós-graduações com ênfase em inteligência artificial, a formação de assessores de investimentos e a pós-graduação em ciência de dados aplicada ao mercado financeiro. Esse portfólio foi reforçado em 2024 com a criação da Escola de Mercado Financeiro, que oferece formação em finanças.

No ano, três cursos tecnólogos de graduação oferecidos pela instituição receberam nota máxima pelo MEC, reforçando a excelência acadêmica. O compromisso com a qualidade se refletiu no aumento de 62% no NPS dos cursos e no crescimento do eNPS entre colaboradores (+15%) e professores (+20%), evidenciando a evolução do ecossistema interno. Ministrado de forma gratuita, o curso capacitou 650 novos Assessores de Investimento em 2024.

Nota máxima do MEC

3 cursos tecnólogos de graduação receberam a nota 5

- Curso Superior de Tecnologia em Análise e Desenvolvimento de Sistemas
- Curso Superior de Tecnologia em Defesa Cibernética
- Curso Superior de Tecnologia em Banco de Dados

Cursos ofertados por tipo	Alunos ingressados em 2024
Graduação	433
Pós-graduação em tecnologia	2.930
Assinaturas	3.040
Cursos livres e outros	940
Total	**6.910**

O financiamento das atividades da XP Educação, em parte, se origina do desenvolvimento e venda de cursos e eventos de educação financeira *online* e presenciais para clientes de varejo.

XP Educação - Evolução de desempenho

	2022	2023	2024
Ativos (R$ milhões)	67	60	62
Ativos combinados (%)	0,03	0,02	0,02
Receita total (R$ milhões)	11	2	70
Receita e renda total consolidada (%)	0,1	0,01	0,0004

Negócios Sustentáveis

GRI 3-3

Nosso portfólio está em constante evolução para oferecer soluções que atendam às diferentes necessidades de nossos clientes, apoiem suas jornadas de sustentabilidade e os ajudem a aproveitar as oportunidades geradas pela transição para uma economia de baixo carbono.

Na área de investimentos, a XP Asset tem avançado na integração dos Princípios de Investimentos Responsáveis (PRI) nos fluxos de seleção, avaliação, aquisição, monitoramento e alienação de ativos, como fator relevante na tomada de decisão. Com esse enfoque, atingiu, em 2024, 96,32% dos ativos dos fundos analisados sob a ótica ESG.

Assumimos, assim, um papel ativo ao exigir boas práticas das empresas nas quais investimos, em especial daquelas que se mostram mais expostas a riscos sociais, ambientais e climáticos. Nessa avaliação, consideramos, principalmente, o risco e o retorno dos investimentos, respeitando as particularidades de diferentes mandatos, estratégias e classes de ativos.

Além dos fundos de investimento, nosso portfólio de produtos verdes inclui ativos de renda fixa e variável e operações estruturadas. Avançamos, também, na incorporação de critérios sociais, ambientais e climáticos às novas frentes de produtos nos segmentos de Varejo, Atacado e Banco de Investimentos, aproveitando as oportunidades trazidas pela nova economia.

A evolução em todas essas frentes é monitorada mensalmente por meio de um *dashboard* de indicadores ESG, que inclui AuC *(Assets under Custody),* AuM *(Assets under Management)*, número de clientes com investimento verdes, novos produtos e volume de captação ESG, entre outros.

Destaques 2024

R$ 10 bilhões em ativos totais de clientes distribuídos em estratégias ESG

R$ 42,6 bilhões em emissões de renda fixa do *Investment Banking* classificadas como ESG

R$ 1,47 bilhão em crédito verde e impacto positivo classificado de acordo com nosso *framework* de Economia Verde

R$ 472 milhões de patrimônio líquido em fundos de investimentos ESG[4]

181 mil clientes em produtos ESG

Advisory

Por meio de interações com o time de *Investment Banking*, Crédito e Compliance atuamos de forma ativa para evoluir, não só no mercado de finanças sustentáveis, como no compromisso da companhia com a estratégia ESG, por meio da distribuição de ofertas públicas e privadas de títulos de dívida relacionados à economia verde, crédito para setores de impacto positivo e, recentemente, da estruturação de operações com selo ESG.

[4] Sob gestão da XP Asset

Títulos Verdes

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

Em 2024, estruturamos a emissão de 48 títulos verdes, mobilizando recursos para financiar projetos e iniciativas ESG de nossos clientes. As emissões são enquadradas como verdes a partir das diretrizes da International Capital Market Association (ICMA), que classifica os títulos como *Green Bonds, Social Bonds, Sustainable Bonds* ou *Sustainability-Linked Bonds*. Também fazemos o enquadramento à economia verde por meio do nosso *Framework* ESG, uma metodologia proprietária que aplicamos às emissões em renda fixa.

Desse total, oito operações foram classificadas como *Green Bonds, Social Bonds* ou *Sustainability-Linked Bonds*, seguindo as diretrizes da International Capital Market Association (ICMA), representando assim R$ 9,6 bilhões das emissões totais.

Com essas iniciativas, asseguramos que as operações enquadradas atendam a critérios rigorosos de sustentabilidade, pois o emissor deve cumprir um conjunto de requisitos para obter a classificação de emissões verdes.

+R$ 42,6 bilhões em títulos verdes

26% do total de títulos emitidos em 2024 no mercado brasileiro

Framework ESG: Critérios para Enquadramento

FN-AC-410a.2

1. Não ter controvérsias significativas relacionadas a temas sociais, ambientais e climáticos.
2. Atuar em atividade que contribua para a economia verde, conforme os critérios da Taxonomia Verde da Febraban, promovendo o bem-estar humano, a equidade social e a redução de impactos ambientais.
3. Obter aprovação após análise detalhada da equipe de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático, que avalia sua capacidade de gestão ambiental, social e climática.
4. Ter um *rating* interno de "A" ou "B" nesses aspectos, com base em uma metodologia própria que considera o potencial de impacto social, ambiental e climático, capacidade de gestão e eventuais apontamentos sobre setores controversos.
5. Não ter finalidades controversas para a emissão.
6. Submeter-se (emissor e operação) a monitoramento contínuo durante a vigência.

Destaques em emissões de títulos verdes - 2024

Oferta	Segmento	Produto	Volume Total (em R$)
Orizon – URE Barueri	Saneamento	Debênture	395 milhões
Cemig	Energia	Debênture	2,5 bilhões
FS Bio	Agro	CRA	868 milhões

Orizon – URE Barueri

A emissão de debêntures incentivadas da Barueri Energia Renovável – fruto da sociedade entre Orizon Valorização de Resíduos e Sabesp – tem como destinação a construção da Unidade de Recuperação Energética (URE) de Barueri (SP). As debêntures foram certificadas pela consultoria NINT ERM, com base nas diretrizes dos *Green Bond Principle*s, de 2021, implementadas pela International Capital Markets Association.

Cemig

Denominada como títulos sustentáveis pela B3, a emissão de debêntures simples e debêntures incentivadas da Cemig Distribuição foi classificada como "ESG de uso de recursos sustentáveis", segundo as melhores práticas internacionais. O título obteve parecer de segunda opinião emitido pela BVQI do Brasil, que atestou sua conformidade com os *Green Bond Principles, Social Bonds Principles* e *Sustainability Bond Guidelines* da International Capital Market Association (ICMA).

FS Bio

A emissão de Certificados de Recebíveis do Agronegócio (CRA) da FS Indústria de Biocombustíveis ocorreu em conformidade com as diretrizes dos *Green Bond Principles* da International Capital Market Association (ICMA). Os recursos captados foram destinados à produção de combustível renovável de baixa emissão (etanol).

Crédito para a Economia Verde

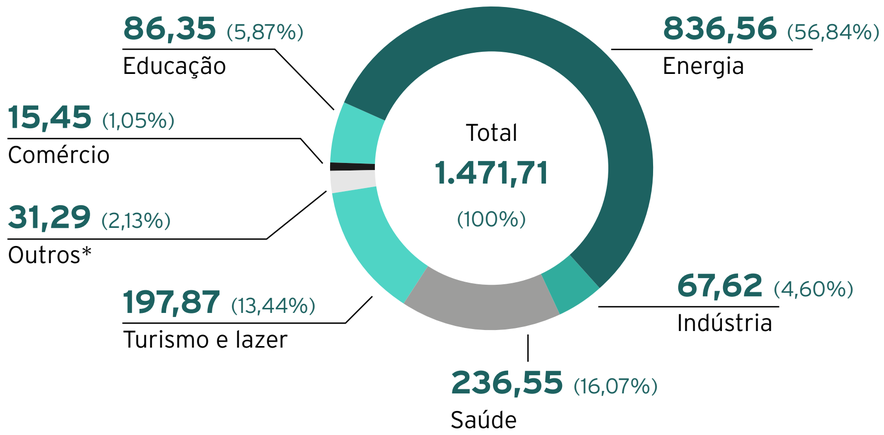
FN-CB-410a.2

Em 2024, reforçamos nosso compromisso com a sustentabilidade com a destinação de R$ 1,47 bilhão em crédito verde e de impacto social, representando 7,98% de nossa carteira de crédito PJ. Essa destinação é guiada pelas diretrizes da Taxonomia Verde da Febraban, do TCFD e por outras boas práticas de mercado, assegurando que nossas operações estejam alinhadas aos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável.

Nossas operações de crédito são estruturadas por meio de uma ampla gama de produtos financeiros, incluindo empréstimos, capital de giro, notas de crédito à exportação, risco sacado, adiantamento de contratos de câmbio (ACC) e Cédulas de Produto Rural (CPR). Cada um desses produtos é elaborado em conformidade com regulamentações específicas, garantindo que atendam aos padrões exigidos pelo setor.

Além disso, por meio de requisitos internos e diretrizes ESG, realizamos a classificação da exposição dos setores à economia verde. Essa abordagem nos permite não apenas mitigar riscos, mas também identificar oportunidades de financiamento que promovam um impacto positivo no meio ambiente e na sociedade, com destaque para os setores de energia e saúde.

Exposição de crédito atrelado à economia verde por setor (R$ milhões)



*Outros: Alimentos e Bebidas; Comércio; Construção; Papel e Produtos Florestais; Serviços Administrativos; Transportes.

Créditos de Carbono

Atuamos no segmento de Créditos de Descarbonização (CBIOs) com a visão estratégica de apoiar nossos clientes em suas necessidades regulatórias assim como os que buscam cumprir metas ESG por meio de compensação de emissões de carbono.

Emissão de títulos de CBIO - Evolução

	2021	2022	2023	2024
Quantidade de títulos	572	215	412	454

Fundos de Investimentos

Fundos Verdes

FN-AC-410a.1 | FN-AC-410a.2 I FN-IB-410a.1 I FN-IB-410a.2 I FN-IB-410a.3

Desde 2021, temos a Política de Investimento Responsável das Gestoras XP, que estabelece princípios e diretrizes para a integração de temas ambientais, sociais e de governança corporativa nas atividades de análise, seleção, avaliação, aquisição, monitoramento e alienação das diversas classes de ativos que compõem os investimentos das Gestoras XP, incluindo a área imobiliária.

As diretrizes da nossa Política determinam a integração de fatores ESG em todas as etapas da gestão de ativos, inclusive os que são gerenciados externamente. Todos são submetidos a um rigoroso processo de *due diligence* para classificação de produtos sustentáveis. O Comitê de Alocação é responsável por integrar fatores ESG nas análises de todos os fundos.

Fechamos 2024 com 10 fundos ESG, somando um patrimônio líquido de **R$ 471,9 milhões**

Fundo ESG	PL Anbima (R$ em milhões)
Trend ESG Global FIM	94,4
Mirova Global Sustainable Equity Advisory FIA IE IS	40,4
Trend Carbono Zero FIM	8,2
Vinci Impacto e Retorno ADV FIP Multiestratégia	163,5
Trend Energias Renováveis FIM	1,9
Trend ESG Global Dólar FIM	23,7
Aviva Investors Global ADV Master FIM CP IE	35,7
Aviva Investors Global Credit ESG Integrated Dólar ADV Master FIM CP IE	34
Aviva Investors Global Credit ESG Integrated Advisory FIC FIM CP IE	35,7
Aviva Global Credit Esg Int Dólar Advisory FIC FIM CP IE	34,1
Total de fundos ESG	**471,9**

Percentual de AuM com integração ESG x Total AuM das gestoras XP

Dez/2023



93,40%

AuM com integração ESG

Total de AuM das Gestoras XP

R$ 146,1 bilhões

Dez/2024



96,32%

AuM com integração ESG

Total de AuM das Gestoras XP

R$ 159,5 bilhões

Carteira Recomendada ESG

Combinando elevados critérios sociais, ambientais e de governança com fundamentos sólidos, a Carteira Recomendada tem o objetivo de superar o desempenho do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE) da B3 no longo prazo. Em 2024, o ISE acumulou queda de -18,1%, enquanto a Carteira ESG XP ficou em -11,5%, superando o ISE (*benchmark*) em 660 pontos base (bps).

Fundos Imobiliários

A XP Asset é a terceira maior gestora de Fundos Imobiliários no Brasil, conforme a Anbima, com um portfólio de R$ 21 bilhões em ativos sob gestão (AuM), considerando a cota patrimonial dos fundos, e mais de 2,4 milhões de cotistas.

São mais de 25 fundos imobiliários que incluem ativos reais, como *shopping centers*, centros logísticos, lajes corporativas, além de fundos de crédito e desenvolvimento imobiliário. A integração dos critérios ESG nesses ativos é assegurada por um processo contínuo de gestão baseado no Ciclo PDCA, conforme as normas da ISO 14001, e orientada pela Política de Investimento Responsável.

Desde 2021, a XP Asset conta também com uma equipe dedicada à integração de práticas ESG, especialmente nos fundos de ativos reais como XP Log, XP Malls e XP Properties FII, que representam 52% de seu AuM (*Assets under Management*). Entre as ações desenvolvidas, procuramos engajar nossos locatários e gestores prediais em práticas sustentáveis e adotamos processos de gestão ambiental nos empreendimentos.

Pelo segundo ano consecutivo, esses fundos obtiveram a classificação *Green Star* do Gresb (*Global Real Estate Sustainability Benchmark*), concedida aos fundos que alcançam pontuação superior a 50% nos componentes ESG avaliados.

Para mais informações, acessar o relatório de fundos imobiliários no *site* da XP Asset.

Planos de Previdência

A XP Vida e Previdência (XPV&P) criou dois produtos em parceria com a VRB, um multimercado e um de renda fixa, que são geridos *pro bono* por alguns dos principais *family offices* do Brasil. O plano multimercado é a versão previdenciária do VRB FIM, que captura tendências macroeconômicas a partir de diferentes *drivers* de rentabilidade em um mix entre títulos públicos de renda fixa e uma seleção criteriosa de gestores nas estratégias multimercado e de renda variável.

Já o de renda fixa possui o foco na preservação de capital e perpetuação de patrimônio, diversificando seus investimentos por meio das principais gestoras de crédito no país. Ambos os produtos direcionam parte dos recursos arrecadados em taxa de administração, sem custos adicionais para os participantes, para projetos sociais como a Academia Pérolas Negras, o Viva Rio e o Instituto PROA, entre outros.

Desde sua criação em 2013, a VRB já impactou mais de 137 mil crianças e jovens, levantando mais de R$ 21 milhões entre 26 projetos e 16 instituições.





Marcella Ungaretti, Head de Research ESG da XP e sócia da XP Inc.

Serviços ESG

Research ESG

A XP foi a primeira instituição do país a ter uma equipe de Research ESG dedicada à análise da performance ambiental, social e de governança das companhias de capital aberto no Brasil. Além da análise de empresas, o time também busca identificar e se aprofundar em grandes temas que estão moldando a agenda ESG no Brasil e no mundo. A área atende tanto o público de varejo quanto os investidores institucionais, por meio da produção de relatórios e conteúdos inovadores, com o objetivo de melhor orientar a tomada de decisão dos investidores.

Em 2024, o time publicou 126 relatórios, um aumento de 8% em relação ao ano anterior, sobre os mais variados temas, desde mercado de carbono, biocombustíveis, energias renováveis e governança corporativa. Somado a isso, a equipe também alcançou um total de 139 empresas com análise ESG dedicada, além da realização de mais de 100 eventos e reuniões com clientes para falar sobre temas ESG. Entre os relatórios temáticos produzidos, destacam-se:

- Abastecendo o futuro: O papel dos biocombustíveis na transição energética
- A imediata - e crescente - ameaça climática
- Decifrando a governança: Um estudo sobre a independência dos Conselhos e regras do Novo Mercado
- O que esperar para a COP29?
- ESG em 2025: Cinco principais tendências para ficar de olho

Ao longo dos últimos anos, frente à sua excelência e pioneirismo, a equipe de Research ESG da XP foi premiada pelo Institutional Investor, publicação anual reconhecida mundialmente como a mais importante do mercado. Em 2024, a XP classificou-se entre os melhores times de Research ESG do Brasil e da América Latina, alcançando a terceira posição no *ranking* Brasil no último ano, subindo duas posições quando comparado a 2023. Na mesma edição, a *head* do setor, Marcella Ungaretti, foi ranqueada entre as melhores analistas do país.

139 empresas analisadas sob a ótica ESG

+120 relatórios publicados ao longo de 2024

Nota de satisfação (NPS) de 4,6 nos conteúdos de Research ESG (máximo de 5)

+200 mil visualizações da página do Research ESG no ano

+100 mil visualizações em redes sociais em 2024

Canal Investidores Institucionais

O Canal Investidores Institucionais é responsável pelo atendimento especializado a fundos de pensão, seguradoras, instituições financeiras e *assets*, entre outros clientes com atuação regulada e normatizada, o que demanda um atendimento específico, voltado às particularidades do seu contexto institucional. Dada a relevância desses investidores para o ecossistema do mercado financeiro, especialmente pelo expressivo volume de recursos sob gestão, suas políticas de investimento e respectivas alocações exercem um impacto significativo nas dinâmicas do mercado, influenciando diretamente as tendências de produtos e estratégias adotadas.

Ao longo de 2024, a equipe manteve-se comprometida com o atendimento a esses clientes, sempre com foco nas suas Políticas de Investimentos e nas responsabilidades relacionadas à alocação de recursos. A agenda ESG permanece sendo uma demanda crescente, principalmente entre as fundações, que buscam entender os processos dos produtos nos quais alocam seus recursos, com ênfase na integração dos critérios ESG. No caso das seguradoras, há um crescente compromisso com valores financeiros destinados à alocação em produtos dedicados a estratégias ESG/IS e fundos de impacto, o que tem gerado um maior engajamento das *assets* e um fortalecimento dessa tendência no mercado.

+R$ 80 bilhões AuC de Clientes Institucionais

+500 clientes institucionais



QUALIDADE NAS RELAÇÕES

Pautamos todos os nossos relacionamentos pelo cuidado, confiança e excelência. A qualidade das relações que construímos garante a perenidade e a evolução dos negócios ao longo do tempo.



Engajamento ESG

GRI 2-29

O engajamento com *stakeholders* é parte integrante de nosso dia a dia, promovendo relacionamentos sólidos, inclusão e um diálogo contínuo e transparente. Um de nossos enfoques é a sensibilização e envolvimento de nossa cadeia de relacionamentos nas questões sociais, ambientais, climáticas e de governança. Veja, a seguir, como fazemos isso.

Clientes Pessoa Física e Jurídica

Escrutínio ESG no processo de *onboarding*.

Avaliação de Risco Social, Ambiental e Climático.

Oferta de produtos e serviços com viés socioambiental.

Conteúdo especializado desenvolvido pela Research ESG.

Eventos temáticos ESG com clientes de varejo, corporativos e institucionais.

Eventos temáticos ESG, como palestras na Expert XP, para diferentes perfis de clientes.

Colaboradores

Comunicação interna contínua sobre temas ESG.

Políticas e treinamentos obrigatórios em ESG, integridade e conformidade.

Compliance Week, com foco na conscientização sobre governança, ética e risco social, ambiental e climático.

Pílulas de Risco, conteúdo enviado regularmente aos colaboradores.

Parceiros de Negócios

Adoção do Código de Ética e Conduta e outras políticas ESG, com treinamento obrigatório.

Escrutínio ESG na contratação de parceiros e análise de riscos periódica.

Reconhecimento com o Selo de Governança e Integridade.

Participação em eventos como a *Compliance Week*.

Investidores

Encontros e reuniões regulares para diálogo sobre ESG.

Revisão do processo de materialidade, identificando questões prioritárias e estabelecendo metas claras para evolução nos pilares ESG.

Fornecedores

Escrutínio ESG no processo de contratação.

Análise de risco social, ambiental e climático.

Adoção do Código de Ética e Conduta como requisito.

Participação em eventos como a *Compliance Week*.

Sociedade

Educação financeira como ferramenta de inclusão, com ações próprias e do Instituto XP em parceria com ONGs.

Cursos *online* gratuitos sobre educação financeira.

Transparência nas doações.

EXPERT XP

A cada edição, a Expert XP se reinventa para continuar seu legado de ampliar a educação financeira e promover debates essenciais sobre o mercado no maior festival de investimentos do mundo. Em 2024, mais de 50 mil pessoas participaram do evento ao longo de três dias, incluindo um primeiro dia exclusivo para assessores e colaboradores. Com mais de 117 horas de conteúdo e 338 palestrantes renomados, a Expert XP abordou temas como finanças, economia, tecnologia, inovação, sustentabilidade e liderança.

A programação contou com a participação de grandes nomes do mercado e do mundo dos negócios, incluindo Magic Johnson, lenda da NBA e CEO de um conglomerado bilionário de empresas, Mohamed El-Erian, presidente da Queen's College e conselheiro econômico-chefe da Allianz, e Tania Cosentino, presidente da Microsoft Brasil.

O evento incluiu painéis estratégicos para o engajamento de reguladores, trazendo nomes como Roberto Campos Neto, ex-presidente do Banco Central, e João Pedro Nascimento, da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), para discutir política monetária; o ministro da Fazenda, Fernando Haddad, para abordar a economia brasileira; e o presidente da Câmara dos Deputados, Arthur Lira, para tratar de legislação.





Agenda ESG

Um dos destaques, o painel "Brasil e finanças climáticas: O papel da regulação" reuniu especialistas como Jessica Bastos, diretora da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), Nathalie Vidual, da Superintendência de Orientação aos Investidores e Finanças Sustentáveis da CVM, Ricardo Harris, chefe de gabinete do diretor de regulação do sistema financeiro do Bacen, e Fabio Cruz, sócio e *head* de ESG e Risco Social, Ambiental e Climático da XP Inc., destacando o crescente envolvimento dos órgãos reguladores em normativas sobre sustentabilidade.

Durante o evento, nosso time de Research ESG realizou painéis focados em temas como mercado de carbono e impactos do clima, reunindo especialistas como Janaína Dallan, Marcella Ungaretti, Paulo Laguardia, Annie Groth, Alexandre Baldy, João Irineu Medeiros e Viviane Romeiro, que trouxeram *insights* sobre como empresas e investidores podem liderar a transformação para uma economia mais sustentável.

A Expert XP também lançou um olhar para o empreendedorismo, com painéis liderados por Ana Buchaim, vice-presidente de pessoas, *marketing*, comunicação e investimento social da B3; Ana Minuto, fundadora e diretora da Minuto Consultoria & Treinamentos; Geyze Diniz, cofundadora e presidente do conselho do Pacto Contra a Fome; e Mariana Segala, editora de investimentos da Infomoney, que comentaram sobre experiências e estratégias para promover um ambiente de equidade nas empresas. E, ainda, trouxe nomes do esporte, como Abel Ferreira, Bernardinho Rezende e Rodrygo Goes, que falaram sobre resiliência, disciplina e determinação.

Com tanto conteúdo, por mais um ano, a Expert XP reafirma seu papel essencial na conexão entre mercado, inovação e educação financeira. Seu impacto vai além dos três dias de evento, refletindo-se no aumento do engajamento de *stakeholders*, incluindo investidores, clientes, reguladores, fornecedores e governo, além do crescimento expressivo na abertura de novas contas.

+200 patrocinadores

+338 palestrantes

2,8 mil reportagens

+117 horas de conteúdo

173 jornalistas

Recorde de abertura de contas

Dúvidas sobre o evento? Fale conosco: expert@xpi.com.br

O futuro é dos experts.

Centralidade do Cliente

GRI 3-3 | 417-1

Adotamos uma abordagem holística e centrada no cliente, que vai além da oferta de produtos e serviços: entregamos soluções que apoiam pessoas e empresas a se desenvolverem e prosperarem em todas as etapas de suas jornadas. Nesse sentido, estruturamos todo um ecossistema (ver página 19) para impulsionar a vida financeira do investidor.

Cuidamos, também, dos diferentes pontos de contato com os clientes. Nesse aspecto, os assessores de investimentos têm um papel essencial. Usamos a tecnologia para promover eficiência operacional, excelência no atendimento e um rigoroso monitoramento de risco e compliance dos assessores. Bons exemplos são o Matcher XP, que conecta escritórios financeiros aos perfis ideais de assessores por meio de inteligência de dados.

Também oferecemos uma ferramenta inovadora, que apoia o investidor na adequação de sua carteira ao seu perfil, a XP Gênio, potencializando as oportunidades de investimentos ao mesmo tempo que zela pela segurança de seu patrimônio.

Comitê de Clientes

Após a criação, em 2023, do Comitê de Clientes XP, grupo multidisciplinar da Diretoria XP Inc. dedicado à priorização e acompanhamento de soluções voltadas a melhorar a experiência do cliente, replicamos os fóruns em cada uma das áreas de produtos e canais da XP. Envolvendo toda a organização, ganhamos escala e velocidade na criação de novas soluções e, principalmente, garantimos que cada uma das nossas decisões de negócios considere o impacto na experiência dos nossos clientes.

Experiência do Cliente

Temos o compromisso de apoiar nossos clientes na construção de um futuro financeiro sólido, tanto no curto quanto no longo prazo. Para isso, segmentamos nosso atendimento de acordo com diferentes perfis e necessidades.

Nesse sentido, em 2024, expandimos nossa oferta do serviço de planejamento financeiro personalizado, tornando-nos a única instituição financeira do país a disponibilizar uma solução completa para clientes com patrimônio acima de R$ 300 mil. Em geral, essa atenção é dada a clientes com patrimônio superior a R$ 1 milhão em investimentos.

Com essa iniciativa, buscamos democratizar o acesso a um serviço premium, proporcionando acompanhamento estratégico e personalizado para que cada decisão financeira esteja alinhada aos objetivos de vida de nossos clientes.

Os resultados comprovam o impacto desse serviço: clientes atendidos pelo planejamento financeiro demonstram maior engajamento, com o dobro da taxa de conversão em compras de seguros, um aumento na adesão a planos de aposentadoria de 30% para 41% e entradas líquidas 43% superiores em relação àqueles que não utilizam o serviço.

Atendemos os clientes de acordo com seus perfis e necessidades

- Pequenos investidores, com um patrimônio inferior a R$ 300 mil são atendidos com o uso intenso de tecnologia e assessoria digital.
- Clientes de médio porte (acima de R$ 300 mil), onde se concentra nosso principal grupo de clientes, recebem assessoria personalizada de investimento.
- Grandes investidores (acima de R$ 10 milhões), para os quais temos fluxos e processos customizados e produtos exclusivos.

Principais Projetos em 2024

Durante o ano, desenvolvemos diversas ações com o objetivo de aprimorar a experiência de nossos clientes, tornando os serviços mais eficientes, ágeis e seguros por meio de atendimentos otimizados.

Proximidade com o cliente

Visando aumentar a proximidade com nossos clientes, eles são contatados semanalmente por nossos líderes comerciais com o objetivo de coletar *feedbacks* adicionais sobre nossos produtos e serviços, além de aprender com os clientes e garantir o mais alto padrão de atendimento.

Ticketeria no App

Aprimoramos a experiência de acompanhamento de solicitações, possibilitando ao cliente visualizar chamados abertos, responder interações, consultar históricos e enviar documentos diretamente pelo app, sem necessidade de acessar outros canais.

Liberação de limite *online*

Desenvolvemos uma funcionalidade para pagamento da fatura pela Conta Digital que permite a liberação de limite em tempo real. Como resultado, houve uma redução de 43% no volume de atendimento sobre o tema.

Acesso à *wallet*

Para os clientes das marcas XP e Rico, passamos a oferecer a funcionalidade de autenticação para o acesso à carteira digital diretamente pelo aplicativo. Isso resultou em uma redução de 68% no volume de contatos sobre o tema.

Segurança e funcionalidade

Introduzimos a funcionalidade "Proteger meu patrimônio" na conta digital, que permite ocultar informações sensíveis, como saldo e extrato.

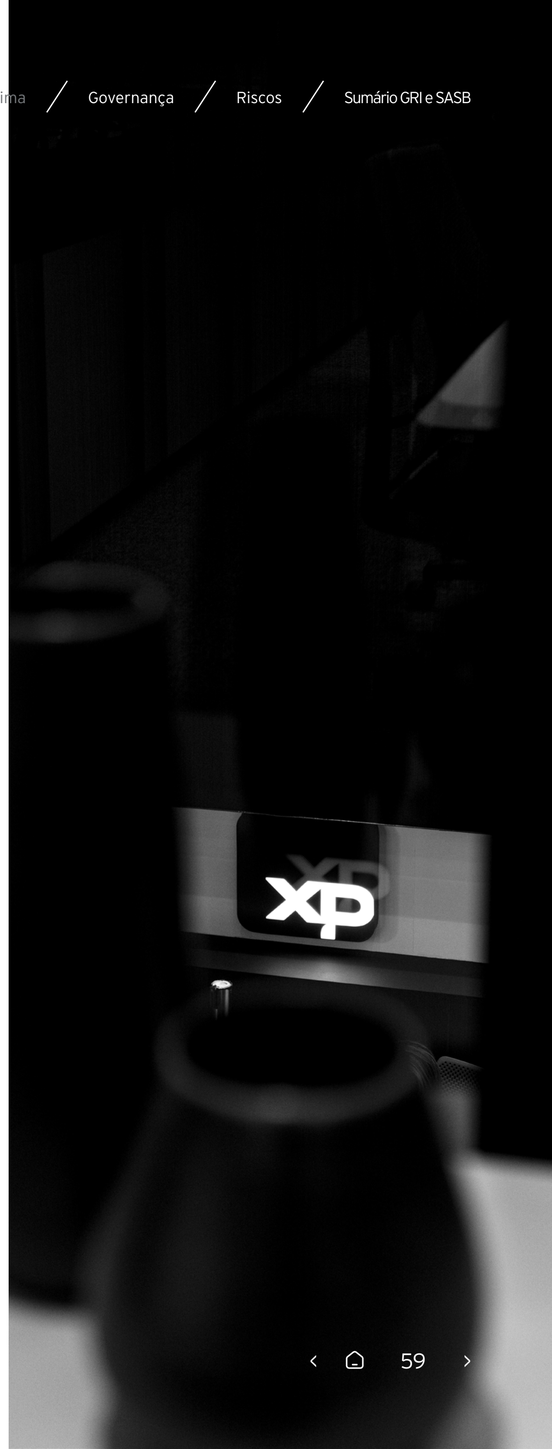
Reconhecimento a práticas de segurança

Recebemos o Selo de Prevenção a Fraudes da Febraban e da Confederação Nacional das Instituições Financeiras (CNF), concedido apenas a 17 instituições que atingiram a nota mínima de 90% em segurança digital, reforçando o compromisso com a proteção dos clientes e a integridade do negócio.

Mais opções de atendimento

Implantamos a funcionalidade de captura de áudio no Whatsapp para quem prefere essa modalidade de contato. As mensagens são transcritas automaticamente de forma a ser compreensível para o assistente virtual ou os atendentes.

Também incorporamos um autosserviço para renegociação de fatura diretamente em nossa assistente virtual. Agora, o cliente pode renegociar o débito sem precisar falar com o atendente, o que contribui para sua autonomia e otimiza o fluxo de atendimento. Além disso, criamos o ChatRadar e passamos a monitorar em tempo real os sinais de insatisfação do cliente, disparando uma sinalização para a liderança quando um atrito é detectado, o que facilita uma ação resolutiva.



Espaços XP

Durante o último ano, expandimos o número de nossos Espaços XP por todas as regiões do Brasil. Hoje, contamos com sete unidades em localizações estratégicas, que funcionam como um *hub* de experiências para investidores e profissionais do mercado financeiro. Eles estão localizados em cidades como Fortaleza, Curitiba, Manaus, Brasília, Recife, Campinas e São Paulo.

A inauguração de novos espaços tangibiliza nossa missão de impulsionar o relacionamento, a confiança e as experiências que os nossos clientes têm conosco, em um ambiente que traduz a nossa cultura e o nosso jeito de ser. Além de fortalecer o relacionamento entre assessores e clientes, o Espaço XP promove a educação financeira por meio de palestras, eventos e *workshops* sobre temas que impactam diretamente a vida do investidor.



XP Gênio: Inovação em *Suitability*

GRI 417-1 | FN-AC-270a.3

Com o objetivo de oferecer mais transparência aos clientes e assessores sobre os riscos dos ativos da plataforma da XP, o Gênio é um sistema que adota uma sofisticada metodologia de pontuação de risco, que torna mais simples e intuitiva a comparação entre diferentes tipos de investimentos.

A metodologia classifica os ativos de 1 a 100 pontos de risco. Vários parâmetros são levados em consideração na metodologia de pontos de risco do Gênio de modo a unificá-los em uma única nota para cada ativo, usando como base, principalmente, os três parâmetros a seguir:

- **Risco de mercado:** relacionado à oscilação de preço dos ativos.
- **Risco de crédito:** avalia a probabilidade de um ativo não cumprir o pagamento prometido.
- **Risco de liquidez:** indica a possibilidade de variações no preço de um ativo devido à oferta e demanda.

A régua de pontos auxilia no melhor entendimento e na comparação dos riscos entre os produtos, em relação ao perfil de investimentos de cada pessoa. Com essa forma de expor os riscos, também nos enquadramos nas melhores práticas recomendadas pelos órgãos reguladores.

O Gênio possibilita que a XP possa oferecer produtos mais adequados a cada perfil de investidor e uma gama mais ampla de opções para melhor diversificação das carteiras dos clientes. Além disso, os clientes ficam sabendo de forma mais rápida e uniforme quanto de risco estão correndo em suas carteiras na XP e quanto o seu risco aumenta ou diminui ao fazer uma movimentação. Saiba mais sobre *Suitability* na XP no capítulo Compliance, página 135.

Satisfação do Cliente

Há mais de cinco anos medimos, acompanhamos e divulgamos diligentemente o nosso *Net Promoter Score* (NPS). A cada ano, são coletados mais de 500 mil *feedbacks* dos clientes com o objetivo de melhorar nossos produtos, canais e serviços.

Reforçando o engajamento de nosso time na excelência dos serviços aos clientes, o NPS compõe as metas dos profissionais nos mais diversos níveis da organização, desde a alta gestão até os assessores de investimentos. Em 2024, nosso NPS oscilou em relação a 2023, em especial no último trimestre do ano, alinhado às flutuações de mercado.

Uma das iniciativas, no ano, foi a reorganização de nossa estrutura comercial, reforçando a regionalização dos nossos assessores, pois entendemos que estreitar o relacionamento com clientes é chave para criar um relacionamento de sucesso. Com essa mudança, estaremos cada vez mais próximos para ajudar nossos clientes a se desenvolver e prosperar.

NPS - Net Promoter Score



Privacidade e Proteção de Dados

GRI 3-3 | FN-CB-230a.2

Adotamos uma série de medidas para proteger as informações de nossos clientes, como criptografia, anonimização e os protocolos de segurança cibernética detalhados em nossa Política de Segurança Cibernética. Também exigimos que nossos fornecedores adotem práticas de segurança da informação e proteção de dados, reduzindo os acessos indevidos, vazamentos ou qualquer forma de uso inadequado. Com isso, não registramos casos de violações de dados em 2024.

O tratamento de dados dos titulares é guiado pelas leis e regulamentações aplicáveis, como a Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD). Nossa Política de Privacidade, disponível em todos os portais das nossas marcas, dá transparência à maneira como os dados são coletados, armazenados, utilizados e compartilhados.

Também especificamos os Direitos dos Titulares e os canais disponíveis para que possam exercê-los. Caso o tratamento de algum dado pessoal geral ou sensível exija consentimento, informamos de maneira explícita no momento da coleta, garantindo ao titular o direito de revogar sua autorização a qualquer momento. Os dados pessoais são mantidos pelo tempo necessário para cumprir suas finalidades ou atender às obrigações regulatórias e legais.

As diretrizes internas incluem, entre outras, a Política de Proteção de Dados, a Política de Segurança da Informação e normas específicas, como o Plano de Resposta a Incidentes de Segurança da Informação, o Guia de Segurança da Informação e Privacidade de Dados para Assessores de Investimento, treinamentos anuais e boletins informativos mensais sobre temas relacionados à Segurança da Informação e Privacidade de Dados. Essas iniciativas asseguram que nossos colaboradores sigam os mais altos padrões de governança de segurança da informação e proteção de dados.





Colaboradores

Engajamos nossos talentos em um jeito único de ser e agir

Demos continuidade, em 2024, a jornada de reposicionamento da estratégia e práticas de marca empregadora, para criar as condições que possibilitem que os talentos cresçam na XP. Em cada etapa envolvida na gestão de pessoas – atração, seleção, remuneração e desenvolvimento – olhamos o que melhorar a partir de uma visão clara de onde estamos e onde queremos nos posicionar no futuro, tendo como referência nossa cultura única.

Entre as conquistas do ano, redesenhamos o nosso Employee Value Proposition (Proposta de Valor ao Colaborador - EVP) sob uma nova perspectiva de objetivos, valorização e remuneração, definimos uma metodologia para melhorar a qualidade e dar coerência ao processo de recrutamento e fizemos um mapeamento de talentos e potenciais líderes tendo em vista a perenidade e sustentabilidade do nosso negócio.

Nos últimos cinco anos, mais do que dobramos de tamanho, o que nos trouxe uma série de desafios que têm sido superados graças às pessoas que formam nosso time, nosso maior ativo. Nosso objetivo é atrair os melhores talentos do mercado, alinhados à nossa cultura e valores: foco no cliente, espírito empreendedor, mente aberta e sonho grande.

Chegamos ao final de 2024 com 7,4 mil colaboradores, sendo 35% mulheres. A taxa de novas contratações se situou em 32,6% e a de desligamentos, em 23%. Seguimos aprimorando nossos processos para melhorar a taxa de retenção (ver Qualidade na Contratação, na página 65). Os treinamentos estipulados como obrigatórios foram completados por 100% dos colaboradores elegíveis. No total, nossa equipe cumpriu 74.167 horas de capacitação no ano.

Número de colaboradores



Perfil dos colaboradores

GRI 2-7 | FN-AC-330a.1 I FN-IB-330a.1

	2022	2023	2024**
Por gênero*			
Homens	4.529	4.375	4.843
Mulheres	2.399	2.292	2.599
Total	**6.928**	**6.667**	**7.442**
Por etnia			
Branco	-	-	5.630
Preto	-	-	1.493
Amarelo	-	-	198
Indígena	-	-	7
Não informado	-	-	114
Total	**-**	**-**	**7.442**
Por região			
Região Norte	-	-	64
Região Nordeste	-	-	394
Região Centro-Oeste	-	-	209
Região Sudeste	-	-	6.066
Região Sul	-	-	404
Não se aplica	-	-	305
Total	**-**	**-**	**7.442**

* Gênero conforme especificado pelos próprios colaboradores (autodeclarado).

**Nesse total incluímos os estagiários e jovens aprendizes.

	2022	2023	2024**
Por tipo de contrato de trabalho***			
Temporário	283	274	292
Permanente	6.645	6.393	7.150
Total	**6.928**	**6.667**	**7.442**

***Não se aplica a todos os colaboradores *offshore* e casos de endereço desconhecidos no sistema. Tempo integral + contrato permanente: colaboradores contratados CLT. Período parcial + contrato temporário: estagiários e aprendizes, levando em conta a jornada de trabalho reduzida e os contratos assinados com períodos "temporários". O total de colaboradores considera o total de ativos. A classificação "temporário" inclui aprendizes e estagiários, que possuem uma jornada de trabalho reduzida (até 150 horas mensais). A classificação "permanente" representa os colaboradores que trabalham em tempo integral. Nesse total incluímos os estagiários e jovens aprendizes.

Trabalhadores que não são empregados

GRI 2-8

Por categoria funcional

	2022			2023			2024		
	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total
Aprendizes	1	2	3	1	1	2	11	20	31
Estagiários	163	117	280	180	92	272	178	83	261
Terceiros*	688	592	1.280	767	585	1.352	997	663	1.660
Total	**852**	**711**	**1.563**	**948**	**678**	**1.626**	**1.186**	**766**	**1.952**

*A maior parte dos terceiros está alocada na diretoria de *tech*, operações e atendimento. Sendo as especialidades mais comuns: atendimento (466), Engenharia de *Software* (218), Administrativo (190), Infraestrutura (179), Operações Antifraude (153).

Qualidade na contratação

A fortaleza de nossa cultura constitui a base dos principais processos de gestão de pessoas, e tem um peso estratégico especialmente nas etapas de recrutamento e seleção. Trabalhar na XP envolve a assimilação de algumas premissas muito valiosas para o nosso jeito de ser: protagonismo, autonomia, ambição e tenacidade em busca de resultados compartilhados.

Essas são habilidades que procuramos identificar desde o início da busca por nossos profissionais, sempre com o objetivo de melhorar a qualidade do processo de contratação. Por isso, acrescentamos uma força extra a essa jornada com a criação de uma equipe voluntária de entrevistadores, os "*bar raisers*", encarregada de avaliar o ajuste cultural de uma pessoa candidata. Situados fora do processo de seleção e, portanto, com uma visão independente, esses colaboradores possuem um elevado entendimento de nossa cultura. São escolhidos entre nossos profissionais seniores, com experiência em cargo de liderança e contratação de equipes e passam previamente por um treinamento para exercer o papel.

Além de apreender se a pessoa tem traços de nossa cultura, eles estão encarregados de expor com realismo como é trabalhar na XP. Com essa abordagem, minimizamos eventuais frustrações de ambos os lados. As mudanças que fizemos na qualidade da contratação repercutiram em 2024 com uma queda nas demissões feitas em menos de seis meses entre a equipe de assessoria, que caiu de 16% para 7%. Além disso, todos os colaboradores desligados passam por uma entrevista de feedback para mapear eventuais pontos negativos e endereçar melhorias.

Como incentivo ao crescimento profissional dos nossos colaboradores, promovemos recrutamento interno para preencher posições abertas. Em 2024, 20% do total de vagas abertas foram preenchidas por candidatos internos.

Em 2024, **20%** do total de vagas abertas foram preenchidas por candidatos internos.



Taxa de novos empregados e *turnover*

GRI 401-1

Por faixa etária e gênero

	2022				2023				2024			
	Total de contratações	% de contratações	*Turnover*	% de *turnover*	Total de contratações	% de contratações	*Turnover*	% de *turnover*	Total de contratações	% de contratações	*Turnover*	% de *turnover*
Por faixa etária												
Abaixo de 30 anos	1.357	47%	557	19%	982	35%	801	31,10%	1.575	49,59%	615	23,09%
Entre 30 e 50 anos	952	26%	1.007	28%	465	12,50%	1.071	29,60%	813	20,25%	918	24,12%
Acima de 50 anos	29	25%	38	33%	25	16,70%	23	17,40%	34	19,65%	38	24,52%
Não informado	-	-	-	-	-	-	-	-	4	5,06%	12	14,46%
Total	**2.338**	**-**	**1.602**	**23,12%**	**1.472**	**-**	**1.895**	**28,42%**	**2.426**	**-**	**1.583**	**23,60%**
Por gênero												
Homens	1.487	34%	1.068	24%	953	21,80%	1.265	30,40%	1.569	32,40%	1.016	23,23%
Mulheres	851	37%	534	23%	519	22,60%	630	28,80%	857	32,97%	567	24,28%
Total	**2.338**	**-**	**1.602**	**23,12%**	**1.472**	**-**	**1.895**	**28,42%**	**2.426**	**-**	**1.583**	**23,60%**

Por etnia e região

GRI 401-1

	2024			
	Total de contratações	% de contratações	*Turnover*	% de *turnover*
Por etnia				
Branca	1.871	33,23%	1.167	23,15%
Preta	465	31,15%	330	24,07%
Amarela	70	35,35%	38	21,97%
Indígena	3	42,86%	3	75,00%
Não informado	17	14,91%	45	37,82%
Total	**2.426**	**32,60%**	**1.583**	**23,60%**
Por região				
Região Norte	22	34,38%	17	28,33%
Região Nordeste	113	28,68%	89	22,31%
Região Centro-Oeste	93	44,50%	47	26,26%
Região Sudeste	1.965	32,39%	1.327	24,05%
Região Sul	134	33,17%	74	20,61%
Não informado	99	32,46%	29	14,87%
Total	**2.426**	**32,60%**	**1.583**	**23,60%**

Saídas voluntárias e involuntárias (%)

	2022			2023			2024		
	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total	Homens	Mulheres	Total
Saídas Voluntárias	7,9	3,4	11,3	9,4	4,5	13,9	7,5	3,9	11,1
Saídas Involuntárias	7,5	4,3	11,8	9,6	4,9	14,5	6,2	3,4	9,7

Marca Empregadora

Temos uma empresa heterogênea e diversa em termos de perfis e demandas de colaboradores, para os quais procuramos oferecer um ambiente de oportunidades e de alta performance para evoluir ao longo do processo. Em todas as etapas da jornada de carreira, evitamos que os vieses inconscientes interfiram ao avaliar pessoas para contratação, promoção e mérito. A importância dessa conduta está expressa em nossas políticas. A tomada de decisões de liderança deve ser cuidadosa e orientada pela meritocracia.

Com essa visão, revisamos a EVP para reforçar nosso compromisso em atrair, desenvolver e reter talentos. Deixamos mais evidente a vinculação entre remuneração e meritocracia e criamos processos de transparência e divulgação para demonstrar nossa proposta de valor, incluindo o programa de sociedade (*Partnership*). Nossa EVP reflete a experiência de trabalhar na XP, prevendo carreira, desenvolvimento e modelo de trabalho e remuneração.

Modelo de Trabalho

A cultura XP Inc. é um dos nossos grandes diferenciais, e ela é vivida plenamente nas interações presenciais. Por isso, acreditamos que, para ter times engajados e que vencem o impossível todos os dias, precisamos estar onde os nossos clientes estão, sejam eles internos ou não. Para isso, investimos em novos espaços para oferecer ambientes que potencializam as interações e a performance das nossas equipes.

Ao mesmo tempo, reconhecemos a importância da flexibilidade e autonomia da nossa cultura empreendedora, que equilibra um modelo híbrido de liberdade com responsabilidade, além das particularidades e necessidades de cada especialidade para a definição de uma rotina de alto desempenho com autogerenciamento.



Nossa Proposta de Valor

Carreira

As possibilidades estão aqui, mas o caminho é você quem faz

- Protagonismo do colaborador
- Autonomia
- Oportunidade de reinvenção
- Crescimento contínuo

Desenvolvimento e modelo de trabalho

Superar seus próprios limites em busca de resultados compartilhados

- Cultura XP
- Ambiente dinâmico, inovador e desafiador
- Estrutura horizontal com líderes acessíveis
- Tomada consciente de risco como parte do crescimento

Remuneração

Reconhecimento para quem se compromete e faz acontecer

- Crescimento pessoal vinculado à performance e resultado da companhia
- Meritocracia
- Remuneração competitiva
- Programa de sócios

Programa de *Onboarding*

Nosso processo de *onboarding* é estruturado para proporcionar uma integração completa e contínua ao longo dos primeiros 90 dias de cada novo colaborador. Nos três primeiros dias, focamos no conhecimento das ferramentas básicas, integração à nossa cultura e valores, e fornecemos uma introdução à estratégia de negócios, totalizando 18 horas de treinamento individual. Além disso, ao longo dessa jornada, realizamos encontros híbridos com os diretores de cada vertical, permitindo um entendimento aprofundado do negócio e uma conexão direta com as áreas-chave da empresa. O *onboarding* também inclui sessões de Gente & Gestão, configuração de equipamentos e acessos, e conteúdos específicos sobre o funcionamento da XP, com palestras de líderes executivos e sócios.

Durante o processo, oferecemos um *Kit* de Boas-Vindas com itens como garrafa, *squeeze,* mochila, *moleskine* e o livro "Na Raça", para que todos se sintam acolhidos e alinhados com nossa cultura desde o primeiro dia. Também realizamos um teste de ergonomia, no qual os novos colaboradores que trabalham remotamente ou de forma híbrida enviam fotos do seu ambiente de trabalho para análise, permitindo que providenciemos os ajustes necessários, como o envio de mobília adequada para o colaborador.

2.426 novos colaboradores treinados em 2024

NPS 92

Total e média de horas de capacitação do *onboarding* por ano, por novo colaborador

	2022	2023	2024
Total horas	23.380	23.040	43.668
Média de horas	10,80	16	18

Programa de Estágio

Oferecemos uma jornada de desenvolvimento específica para os estagiários, projetada para dar aos novos talentos as ferramentas necessárias para crescer tanto em aspectos técnicos quanto interpessoais. Com uma trilha de aprendizado exclusiva de 90 dias, proporcionamos um programa estruturado que inclui orientações práticas e mentoria contínua de profissionais experientes, assegurando que os estagiários tenham um aprendizado contínuo e uma evolução sólida.

O processo seletivo é conduzido de forma a garantir a melhor compatibilidade cultural, com a orientação do time de Recrutamento & Seleção, avaliação da liderança da área de interesse e, quando necessário, a participação de futuros colegas e *stakeholders*.

NPS 83

Programa de Estágio 2024

248 vagas preenchidas

33,47% de mulheres

14,11% negros

4,44% LGBTQIAPN+



Iniciativas de Desenvolvimento

A evolução da carreira de nossos colaboradores segue o princípio do protagonismo, a partir da proposta de aprendizado permanente pelo exercício do trabalho. Como apoio, colocamos à disposição um amplo repositório de capacitações e uma agenda de eventos, começando pelo *onboarding* para quem está entrando na XP. Em 2024, contabilizamos 43,6 mil horas de treinamentos para colaboradores neste programa.

A plataforma Campus XP, um ambiente virtual de aprendizado, hospeda treinamentos para aceleração da carreira e desenvolvimento de habilidades essenciais para o futuro da empresa, além de materiais regulatórios. Os conteúdos estão relacionados ao Plano de Desenvolvimento Pessoal, que reúne as escolhas que cada colaborador assume no autoplanejamento de sua carreira na XP.

Demos ênfase em 2024 à aceleração de desenvolvimento da área de tecnologia, completando a grade de formação que se inicia no programa de integração específico para esses profissionais, o *Onboarding* Tech. No Tech Trails, a comunidade de TI tem um espaço de aprendizagem com diversas trilhas e formatos de aprendizado, incluindo treinamentos, *workshops*, eventos e comunidade, em modalidades *online* e presencial. Já na Quinzena Tech, dedicada à atualização na área, a série de *workshops* reúne palestrantes de renome para compartilhar conhecimento.

Idealizado para estimular a criatividade e a inovação das equipes de tecnologia, o TechXPert promove a convivência de profissionais de diferentes níveis e especialidades para capacitações, *networking* e desafios durante duas semanas. No evento Databricks, são apresentados *cases* internos sobre o uso da plataforma de gestão de dados, uma oportunidade para troca de experiências e acesso a melhores práticas.

Ao longo do ano, ocorrem os rituais de alinhamento entre as áreas da XP (Tecnologia, Operações e Atendimento) nos eventos "Vamos". No XPeople TO&A, a conversa com a liderança trata de temas de gestão de pessoas, como clima, desenvolvimento e carreira.

Em 2024, todos os colaboradores foram comunicados sobre as iniciativas de desenvolvimento e 100% dos profissionais em atividade (7.368) foram treinados.

Média de horas de treinamento

GRI 404-1

	Média de horas de treinamento
Por gênero	
Homens	2,96
Mulheres	2,90
Por categoria funcional	
CEO	3,00
Diretor	2,73
Superintendente e Gerente Executivo	2,97
Coordenação e Especialistas	2,96
Administração e Operacional	2,98
Assistente e Auxiliar	2,97
Estagiários	3,00
Aprendizes	3,00
Não Informado	3,00

Formação da Liderança

Investimos continuamente no desenvolvimento de nossos líderes, proporcionando oportunidades que potencializam seu desempenho e os preparam para os desafios futuros.

Em 2024, cerca de 1.270 líderes participaram ativamente dos nossos programas de capacitação, acumulando uma média de 12,3 horas de treinamento por pessoa. Além de atividades como discussões em grupo e eventos, também implementamos outras iniciativas para reforçar nossa cultura de aprendizado contínuo e liderança de excelência.

As atividades de formação estão centralizadas na Academia de Líderes, que oferece os conhecimentos e a capacitação de competências necessárias para o exercício da liderança. Para a alta liderança, estruturamos um programa para aprofundar a formação, o Xponential Executive, com o objetivo de viabilizar a estratégia da companhia por meio da gestão de carreira e do desenvolvimento da liderança executiva, propondo um treinamento personalizado. Depois de identificados os *gaps* mais relevantes e oportunidades de melhoria, é montado um plano de desenvolvimento exclusivo para cada pessoa.

Mensalmente, os líderes se reúnem para acompanhar a evolução da estratégia e dos negócios, em iniciativas que chamamos de "rituais de alinhamento". O processo é fechado com o encontro anual *Offsite* Liderança, dedicado à revisão do nosso plano estratégico de longo prazo.

Treinamento de lideranças

	2022	2023	2024
Número total de horas	19.800	33.361	15.670
Média/horas	18	33	12,3



XP Future

Valorizar nossos talentos internos e oferecer oportunidade de uma carreira como Assessor de Investimentos, atuando em nosso negócio principal, está na essência do programa de formação XP Future. A iniciativa tem o objetivo de capacitar quem assimilou a nossa cultura, possui conhecimento na área comercial e quer fazer parte da equipe de Assessoria de Investimento B2C. Na oitava edição do programa, formamos 66 novos assessores com participantes de 16 estados e do Distrito Federal, que passaram a atuar em nossas frentes de negócios.

Desempenho, Talento e Sucessão

A meritocracia é fundamental para a maneira como gerenciamos as pessoas na empresa. Contamos com um ciclo de avaliação sólido, que define metas claras e alinhadas com nossos objetivos, desdobradas para as equipes. Isso assegura resultados consistentes, impulsiona a melhoria contínua e mantém a transparência em relação às metas a serem atingidas. Sintetizado no Ciclo de Gente, nosso processo de desenvolvimento de carreira tem o objetivo de diferenciar e reconhecer performance, direcionando decisões de carreira e potencializando o desenvolvimento individual.

Nosso ciclo de meritocracia e desenvolvimento

RECOMPENSAS

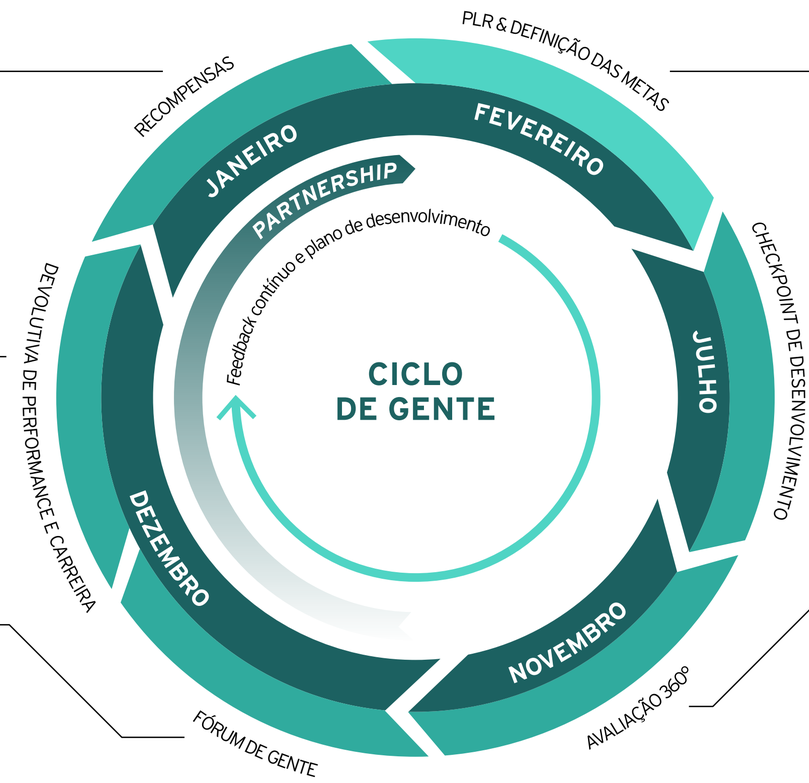
O período de recompensas está diretamente conectado ao Ciclo de Gente, acontecendo semestralmente após o *Checkpoint* de Desenvolvimento 90º e Avaliação 360º, e juntamente ao Ciclo de Distribuição ou antecipação de PLR.

DEVOLUTIVA DE PERFORMANCE E CARREIRA

O objetivo da devolutiva é proporcionar um *feedback* claro do desempenho no ano e direcionar oportunidades de desenvolvimento. Essa conversa deve refletir uma visão completa do Ciclo de Gente, tanto na perspectiva de performance, quanto para desenvolvimento e carreira.

FÓRUM DE GENTE

Os Fóruns de Gente devem promover uma discussão colegiada entre líderes para **definir, de forma meritocrática, a performance e potencial das pessoas no ano** e direcionar decisões de carreira.



PLR & DEFINIÇÃO DAS METAS

Período de pagamento de PLR aos colaboradores. Também é quando são definidas as metas que serão desdobradas dentro dos times - parte fundamental de nosso modelo de gestão.

CHECKPOINT DE DESENVOLVIMENTO

Fortalece o acompanhamento entre líder e liderado e o compromisso do *feedback* contínuo para maximizar a performance e o desenvolvimento.

AVALIAÇÃO 360º

Ocorre ao final do ano para todos os colaboradores, que são **avaliados por seus líderes, liderados e um grupo representativo de interações**, buscando avaliar a aderência à cultura através das competências *cross* XP Inc. e a performance ao longo do ano.

Avaliação 90º e 360º

GRI 404-2 | 404-3

Realizamos anualmente uma avaliação de desempenho estruturada em dois ciclos: a avaliação 90º e a avaliação 360º. No primeiro ciclo, todos os colaboradores são avaliados por seus líderes diretos, focando no desempenho individual e na aderência aos valores e à cultura da empresa. No ciclo seguinte, conduzido no semestre posterior à avaliação exclusiva da liderança, realizamos a avaliação 360º, que envolve uma análise mais ampla, incluindo a percepção de pares, *stakeholders* e uma nova avaliação da liderança.

Essas avaliações são estruturadas em torno de dois pilares principais: desempenho e aderência à cultura. Ao longo do processo, buscamos garantir que as avaliações não sejam apenas uma ferramenta de análise, mas também um ponto de partida para o crescimento e a evolução contínua de nossos colaboradores.

Em 2024, 97% das avaliações foram concluídas e calibradas nos fóruns de pessoas. Ficaram fora do ciclo colaboradores afastados, aqueles com menos de 45 dias trabalhados no segundo semestre ou que não haviam completado 60 dias de admissão no início do período de avaliação. Esse resultado reflete o engajamento crescente de nossas equipes e a importância do processo para a gestão de talentos.

97% dos colaboradores participaram da avaliação 360º

7.216 profissionais avaliados

37% do gênero feminino

Fóruns de Pessoas

Os Fóruns de Pessoas abrangem todas as áreas da empresa e desempenham um papel essencial na calibração das Avaliações 360º e das metas. Esses fóruns ajudam a eliminar vieses de avaliação e neutralizam o impacto de fatores externos sobre o desempenho individual, garantindo maior equidade e consistência no processo.



Plano de Desenvolvimento Individual (PDI)

Após a conclusão do ciclo de *feedback*, incentivamos nossos colaboradores a criarem um Plano de Desenvolvimento Individual (PDI) para aprimorar suas habilidades e progredir em suas carreiras. O PDI visa ao crescimento profissional e ao compromisso individual dentro de um período de um ano. Para auxiliar nesse processo, oferecemos o "Jeito XP" como um guia, reconhecendo que existem várias metodologias para a criação de um PDI.

Framework de Desenvolvimento Individual (PDI) | O Jeito XP de construir o PDI

#1 PONTO DE PARTIDA: *INPUTS* DO CICLO DE GENTE

- Síntese de Performance e Desenvolvimento
- Contribuições individuais
- Comentários das interações
- Sonho grande de carreira
- Objetivos de carreira para 2025

#2 DEFINIÇÃO DE PRIORIDADES

- Definição de dois objetivos de desenvolvimento, considerando cadeira atual e próximos desafios
- Definição de pelo menos um objetivo de potencialização de fortaleza

#3 CONSTRUÇÃO DO PLANO DE AÇÃO

- Considera diferentes formas de aprendizado (estruturado, trocas internas ou externas e experiências aplicadas ao dia a dia)
- Prazo claro para início e conclusão de cada ação

#4 ACOMPANHAMENTO DO PLANO

- Alinhamento do plano de ação com o líder
- Conversas bimestrais para acompanhamento e medição de resultados
- *Checkpoint* de Desenvolvimento como momento formal de acompanhamento, mas os colaboradores são incentivados a não esperá-lo para fazer ajustes de rota.

Percentual do total de empregados, discriminados por gênero e categoria funcional, que receberam avaliação regular de desempenho e de desenvolvimento de carreira durante o período coberto pelo relatório. GRI 404-3

	Homens %	Mulheres %
CEO	100,00	0
Diretor	90,00	10,00
Superintendente e Gerentes-Executivos	84,12	15,88
Coordenação e Especialistas	63,43	36,57
Administração e Operacional	66,57	33,43
Assistente e Auxiliar	62,07	37,93
Estagiários	64,79	35,21
Não Informado	70,00	30,00
Total	**65,47**	**34,53**



Sucessão da Liderança

Conhecer o potencial de nossos colaboradores e ter uma visão de longo prazo sobre a sucessão de talentos e lideranças constitui um aspecto vital para a sustentabilidade da empresa e dos negócios. Em 2024, fortalecemos nossos processos de mapeamento sucessório, tendo completado 70% do mapa para a alta liderança. Em 2025, a iniciativa se estende à identificação das cadeiras críticas para o negócio, pela qual pretendemos chegar a um quadro amplo de avaliação sobre as pessoas, as equipes e as habilidades corretas e a sucessão dessas pessoas.

A definição de um plano sucessório tem como propósito antecipar movimentos de carreira, garantindo a continuidade da liderança e o sucesso sustentável do negócio a longo prazo. A iniciativa está diretamente ligada ao desenvolvimento e crescimento de talentos internos, promovendo uma cultura de preparação estratégica para futuras transições.

O plano engloba todas as cadeiras de administradores e posições consideradas críticas para a continuidade dos negócios. Sua revisão é feita anualmente pelo Comitê Executivo e pelo Comitê de Remuneração, Pessoas, Nomeação e Governança, garantindo alinhamento com nossos objetivos estratégicos.

Etapas do Processo

Mapeamento de Competências e Experiências

Identificação das principais competências e experiências necessárias para cada posição, avaliadas conforme nível de criticidade.

Identificação de Sucessores

Levantamento de potenciais sucessores e avaliação da segurança de cada cadeira, considerando a prontidão dos talentos.

Plano de Ação e Desenvolvimento

Definição de estratégias personalizadas para fortalecer a sucessão, contemplando ações de desenvolvimento, contingência e capacitação contínua.

Partnership Program

Parte essencial da Proposta de Valor ao Colaborador (EVP), nosso programa de *partnership* tem o objetivo de oferecer aos colaboradores a oportunidade de se tornarem sócios da empresa, por meio de Unidades de Ações Restritas (RSUs). A definição de sócios está ligada a aspectos de cultura e liderança, potencial de crescimento, posição estratégica e histórico de desempenho, com progresso e alcance de metas. O processo de eleição de novos sócios ocorre anualmente.

O direito ao recebimento das ações segue um período de cinco anos, garantindo o alinhamento no longo prazo e o engajamento contínuo com os objetivos da empresa. Para integrar o programa, buscamos em nossos futuros sócios quatro características essenciais:

- **Cultura e liderança:** aderência aos nossos valores e capacidade de inspirar e influenciar.
- **Histórico de desempenho:** entrega de resultados consistentes e impacto significativo.
- **Potencial de crescimento:** capacidade de se desenvolver e assumir desafios maiores.
- **Posição estratégica:** contribuição relevante para os objetivos da empresa em áreas-chave.





Remuneração e Incentivos

GRI 2-19 | 2-20

Em 2024, consolidamos o cálculo de remuneração variável nas diferentes áreas, estabelecendo uma governança mais robusta, que fortalece a transparência e o vínculo entre meritocracia e resultados. Foi também o primeiro ano em que publicamos nosso Relatório de Transparência de Equidade Salarial, um marco em nosso compromisso com a igualdade de oportunidades e práticas justas. O acompanhamento do tema é atribuição do Comitê de Remuneração, Pessoas, Nomeação e Governança.

A remuneração dos colaboradores está sujeita a impostos e contribuições sociais de acordo com a legislação vigente. Isso abrange o imposto de renda, contribuições sociais, contribuições previdenciárias e a contribuição ao FGTS, assegurando uma reserva proporcional ao tempo de serviço dos colaboradores.

A conexão entre sustentabilidade e desempenho organizacional também se reflete na remuneração de nossos colaboradores, incluindo o nível executivo, e está vinculada ao cumprimento da Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática através do *score* de conduta. O Diretor de ESG participa ativamente desse monitoramento. Para fortalecer essa cultura, promovemos treinamentos e lives periódicas, garantindo que o tema seja disseminado em toda a empresa.

Nossa remuneração é regulada pela Política de Remuneração, que dispõe sobre a governança da remuneração e dos incentivos para os membros do Conselho de Administração e os colaboradores. A remuneração tem como principais componentes:

Salário fixo mensal: determinado pelo cargo, carreira e área de atuação, e ajustado com base na senioridade e evolução na carreira. Promoções, mérito e reajustes salariais anuais conforme convenções coletivas permitem o crescimento do salário ao longo do tempo.

Remuneração variável: paga semestralmente, esta parcela é vinculada à performance da empresa, da unidade de negócios e do colaborador. O desempenho corporativo e das áreas é mensurado com base no alcance de metas previamente definidas, enquanto a performance individual é avaliada por meio da avaliação 360º.

Os incentivos têm os seguintes modelos:

Bônus e participação nos lucros: São pagos pela empresa duas vezes por ano. Na parte variável, depende do desempenho e do alcance das metas estabelecidas, que incluem também aspectos ESG, como cumprimento da PRSAC, *score* de conduta e riscos, inclusive sociais, ambientais e climáticos.

Ações: Parte do programa de parceria, representa a oportunidade de se tornar sócio da empresa por meio de Unidades de Ações Restritas e Unidades de Ações de Desempenho, com um período de aquisição de pelo menos cinco anos. (Saiba mais em *Partnership Program*).

Todo o processo de desenvolvimento das políticas e práticas de Remuneração na XP tem como objetivo manter a meritocracia e a transparência no relacionamento com os colaboradores. Por esse motivo, todo e qualquer processo ou regra é criado em colaboração pelo time de Gente e as principais lideranças da companhia que representam os constantes *feedbacks* dos colaboradores

Além disso, para manter a atratividade e competitividade de nossa política de remuneração, conduzimos uma pesquisa de mercado anual. Comparamos nossas práticas às de empresas de serviços financeiros, tecnologia e *startups*, tanto no Brasil quanto globalmente.

Após refinamentos e alinhamentos, todas as mudanças são levadas ao Comitê de Remuneração, Pessoas, Nomeação e Governança, com a participação da Diretoria Executiva para aprovação final, garantindo a legitimidade e transparência do processo. Uma vez aprovadas, as políticas são atualizadas e disponibilizadas em uma página de fácil acesso e amplamente comunicada na rede de comunicação interna da empresa. Dessa forma todos os colaboradores têm acesso a ela.

Equidade salarial

Temos parceria com o Ministério do Trabalho, e seguindo as boas práticas de empresa cidadã, adotamos um plano de cargos e salários, políticas de incentivo à contratação de mulheres, políticas de promoção de mulheres a cargos de liderança, flexibilização de regime de trabalho para apoio à parentalidade, licença maternidade e paternidade estendidas.

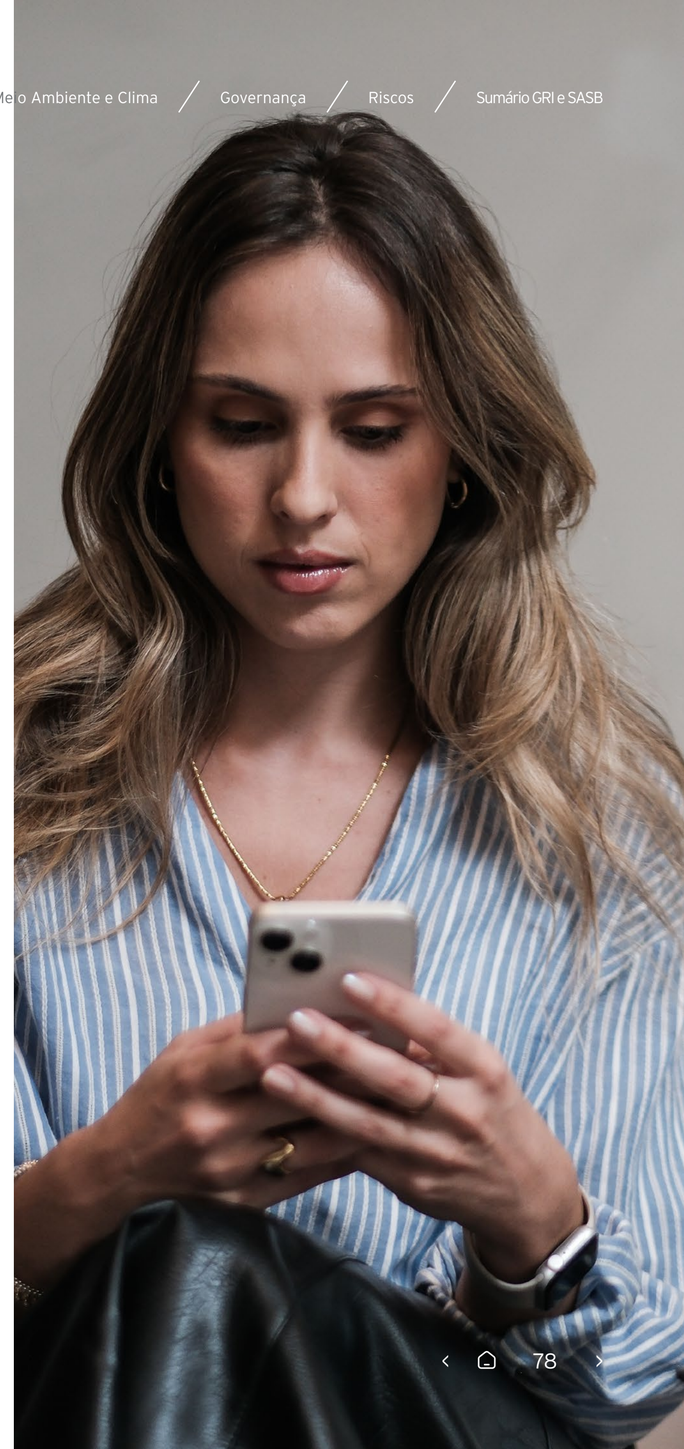
Proporção entre o salário-base e a remuneração recebidos pelas mulheres e aqueles recebidos pelos homens para cada categoria funcional

GRI 405-2

Categoria funcional	2022	2023	2024**
Diretores e Superintendentes	98%	91%	106%
Gerentes	92%	95%	94%
Coordenação e Especialistas	89%	90%	89%
Administração e Operacional*	92%	90%	92%
Assistente e Auxiliar	99%	99%	98%
Estagiários	100%	100%	100%
Aprendizes	-	-	100%

* O cálculo considera somente os colaboradores ativos, com a média dos salários fixos praticados em cada gênero (Feminino e Masculino), segmentada por senioridade e por ano.

** Alteramos o agrupamento das categorias funcionais, por isso, a discrepância entre os dados de 2024 e dos anos anteriores.



Satisfação dos Colaboradores

Monitoramos periodicamente o nível de satisfação de nossos colaboradores por meio de pesquisas dedicadas, buscando *insights* para aprimorar continuamente nosso ambiente de trabalho. Além disso, oferecemos canais de comunicação anônimos, livres de impacto nas avaliações de desempenho, para que cada colaborador possa contribuir ativamente com sugestões, identificar oportunidades de melhoria e atuar como guardião de nosso Código de Ética e Conduta.

Employer Net Promoter Score - eNPS

Nossa principal ferramenta para avaliar a lealdade, satisfação e engajamento de colaboradores e lideranças. Em 2024, alcançamos uma pontuação de 72.

Pesquisa Pulso

Realizada a cada dois meses, oferece uma visão detalhada sobre a satisfação e o engajamento de nossos colaboradores. A pesquisa analisa o ambiente de trabalho, considerando níveis de felicidade, estresse e senso de propósito. Seus resultados são anônimos e não impactam as avaliações de desempenho, garantindo um ambiente seguro para que os participantes expressem suas opiniões de forma transparente.

A pesquisa também explora fatores que influenciam diretamente o engajamento, como relacionamentos interpessoais, remuneração, possibilidades de carreira, desenvolvimento e cultura organizacional.

Nossas lideranças dedicam um tempo específico para analisar os resultados, aprofundar o diagnóstico em conjunto com suas equipes e identificar possíveis desvios. Com base nesses resultados, as equipes são incentivadas a desenvolver soluções colaborativas, resultando em planos de ação estruturados, com responsáveis claros pela execução e prazos bem definidos. A liderança acompanha continuamente o progresso desses planos, realizando ajustes quando necessário, e é incentivada a compartilhá-los com os colaboradores, ouvindo sugestões das equipes.

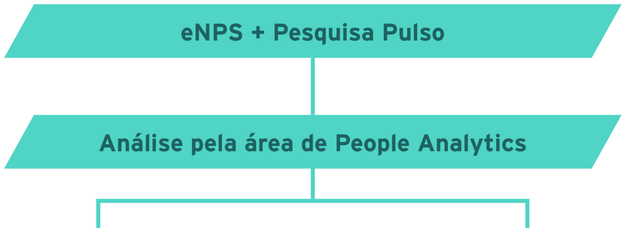
Com uma metodologia consolidada desde 2023, a Pulso continua sendo um pilar estratégico para a gestão de pessoas, ajudando a empresa a construir um legado de evolução contínua e alinhamento com os valores do Código de Ética e Conduta. Em 2024, a adesão geral à pesquisa foi de 79,3%, um aumento de 2,2 pontos percentuais em relação ao ano anterior, demonstrando um engajamento crescente dos colaboradores. O valor de engajamento registrado em novembro de 2024 foi de 72, refletindo o impacto positivo das iniciativas implementadas.



79,3% participação na pesquisa



2,2 pp em relação ao ano anterior



Diversidade e Inclusão

GRI 3-3 I | FN-AC-330a.1 | FN-IB-330a.1

Avançamos na incorporação de medidas estruturantes para promover um ambiente de trabalho que cada vez mais reflita a diversidade existente na sociedade. Implementamos em 2024 uma Política de Diversidade do Conselho de Administração, que estabelece diretrizes para fortalecer a pluralidade e garantir que o conselho seja composto por membros diversos, incluindo, no mínimo, uma mulher e uma pessoa de minoria sub-representada ou LGBTQIAPN+.

Essas medidas vêm se somar à adoção de objetivos que nos ajudarão a evoluir em temáticas de diversidade nos próximos anos. Mesmo com tantos avanços, porém, reconhecemos a necessidade de superar muitos desafios nesse caminho.

Continuamos empenhados em aprimorar os processos de contratação e promoção para eliminar os vieses e subjetividades que tanto obstruem a tomada de decisões em vários campos. Nesse sentido, revisamos nossa Política de Contratação, ampliamos os treinamentos sobre diversidade para todas as lideranças e incluímos o tema na grade obrigatória de cursos corporativos. Para ter uma visão clara sobre como a diversidade é percebida e vivida internamente, realizamos pela primeira vez o Censo de Diversidade.

Em 2024, reforçamos nossa estratégia ao ampliar a capacitação voltada para lideranças, garantindo que aqueles que estão à frente das equipes estejam preparados para fomentar ambientes inclusivos. Também estruturamos um modelo de mentoria focado na ascensão profissional de grupos minorizados.

Para gerenciar esses objetivos, contamos com um time dedicado ao tema, promovendo pesquisas e monitorando o engajamento de colaboradores por meio da Pesquisa Pulso. Essa estrutura permite a implementação de ações estratégicas em conjunto com as áreas da Companhia, garantindo a eficácia dos planos de ação. Além disso, desenvolvemos um Índice de Pluralidade, que agrega os objetivos de diversidade e oferece uma visão mais ampla da composição de nossa equipe.

Indicador de Pluralidade

Avançamos, em 2024, na gestão de Diversidade e Inclusão, com a implantação de um processo macro de acompanhamento dos objetivos com a criação de um índice específico, o Indicador de Pluralidade. A nova ferramenta nos possibilita uma visão geral da representatividade dos quatro grupos prioritários na atual fase em que estamos: mulheres, pessoas negras, pessoas negras na liderança e pessoas com deficiência.

O Indicador é composto pela soma dos objetivos. A cada objetivo foi atribuído o peso de 0,25 e a somatória está associada a um percentual definido em uma tabela de proporção. Estabelecemos como objetivo geral atingir a proporção de 80% índice. Esses resultados nos direcionam na construção de projetos mais amplos focados na experiência e na jornada desses grupos dentro na XP.

Os objetivos também são acompanhados separadamente e, a partir dos insumos que proporcionam, implementamos programas de aceleração de carreiras, mentorias, treinamentos e outras ações que são alavancas para o atingimento das projeções que temos até 2030.





Aonde queremos chegar até 2030

40% de mulheres na companhia

24% de pessoas negras

15% de pessoas negras em cargos de liderança

+5% de pessoas com deficiência (PCD)

Hoje, contamos com 35% de mulheres no Grupo XP, sendo que 27,3% ocupam cargos de liderança. A presença de pessoas negras é de 20%, com 12,7% ocupando posições de liderança. No caso das pessoas com deficiência, passamos de 1,3% para 2% da força de trabalho no último ano, enquanto a representatividade LGBTQIAPN+ subiu de 4,8% para 12,6%.

Evolução da Diversidade

Mulheres



2024

35%

Contra **26,5%** em 2020



27,3% de mulheres em posições de liderança



16,4% de mulheres em posições de alta gerência



34,6% de mulheres em posições de gerência em funções geradoras de receita



31,1% de mulheres em posições relacionadas a STEM



27,3% dos colaboradores juniores em cargos de liderança são mulheres

Pessoas negras



2024

20,06%

Contra **17,6%** em 2020

Pessoas negras em cargos de liderança



2024

12,7%

Contra **2%** em 2021, quando o objetivo foi estabelecido

PCDs

2024

2%

Contra **0,7%** em 2020

LGBTQIAPN+



2024

12,6%

Contra **3,9%** em 2020



Censo de Diversidade

Com a participação de 5,7 mil colaboradores, a pesquisa obteve uma análise detalhada da demografia e das percepções de nossos colaboradores sobre diversidade e inclusão. Por meio de autoavaliação, os colaboradores informaram sobre suas características pessoais relacionadas à orientação sexual, raça, parentalidade e tipo de deficiência. Houve um recorte mais aprofundado em relação a PCD, mulheres e pessoas pretas e pardas. Nas abordagens, procurou-se levantar o quanto a diversidade é importante para cada um e o quanto é importante para a XP.

A pesquisa identificou que 64,41% dos colaboradores reconhecem a XP como inclusiva e 65% consideram a diversidade um aspecto importante para a organização. Esses dados refletem um impacto positivo na percepção dos colaboradores e na cultura organizacional. Os resultados do estudo orientaram uma série de ações de sensibilização e engajamento sobre o tema, como desenvolvimento de lideranças inclusivas e fortalecimento dos grupos de afinidade.

Jornada Inclusiva de Pessoas com Deficiência

Como parte da estratégia de acompanhamento da integração de PCDs, realizamos em 2024 a pesquisa destinada especialmente a ouvir as pessoas que se declaram com deficiência, em um total de 88 colaboradores. As perguntas tiveram o objetivo de mapear os aspectos que impactam o dia a dia desses colaboradores e identificar as possibilidades de melhoria, que foram encaminhadas para que as áreas possam criar ações corretivas.

O projeto Jornada Inclusiva visa garantir um processo de integração adequado e oferecer treinamentos específicos para as lideranças que receberão esses colaboradores.

Em 2024, voltamos nosso olhar para as pessoas neurodivergentes, fazendo uma rodada de contratação voltada especificamente para pessoas com Transtorno do Espectro Autista. Também seguimos promovendo capacitação direcionada à alta gestão, garantindo que nossas lideranças estejam preparadas para fomentar um ambiente mais inclusivo e equitativo.

Grupos de Afinidade

Iniciativa voluntária dos nossos colaboradores, os grupos de afinidade têm um papel fundamental no direcionamento de nossas ações de diversidade e inclusão e no fornecimento de *feedback* contínuo sobre o tema. Cada grupo se compromete a oferecer um espaço seguro e de acolhimento, que funcione como uma rede de apoio para seus membros se conectarem e colaborarem para o desenvolvimento de cada segmento internamente. Por meio dos grupos, a empresa mantém um diálogo ativo com lideranças, parceiros de negócios (BPs), recrutadores e equipes de programas, coletando depoimentos sobre a jornada dos colaboradores na XP. Além disso, pesquisas periódicas são realizadas sobre as atividades dos grupos para aprimorar as iniciativas e assegurar que as ações implementadas estejam alinhadas às necessidades e expectativas dos colaboradores.

Parcerias na Promoção da Diversidade & Inclusão

Reforçamos nosso compromisso com a inclusão e a diversidade ao renovar pactos e parcerias com organizações que são referência no tema. Reforçamos, assim, a importância do assunto na sociedade e fortalecemos as práticas inclusivas em todas as nossas frentes de atuação.

Associação Civil do Movimento de Equidade Racial – MOVER

Juntos, queremos promover a formação de 10 mil cargos de liderança e C-Level para pessoas negras até 2030. O Movimento pela Equidade Racial reúne cerca de 50 empresas em iniciativas para promover a equidade racial. Nos programas de formação de lideranças, tivemos a participação de 20 colaboradores nos cursos de desenvolvimento de *soft skills* de liderança, conduzidos por profissionais renomados no mercado. Os programas de capacitação e aceleração ofereceram quase 300 bolsas de estudo de inglês.

Pacto pela Equidade Racial

Aderimos ao Pacto para Promoção da Equidade Racial, apoiando ações que estimulam uma maior equidade racial, com foco na adoção de ações afirmativas, melhoria da qualidade da educação pública e formação de profissionais negros.

Rede Empresarial para Inclusão de Pessoas com Deficiência - Rede REIS

Aderimos ao Pacto pela Inclusão de Pessoas com Deficiência, reafirmando o compromisso de envolver a alta liderança na defesa dos direitos desse público, na implementação de políticas e ações afirmativas dentro da organização e na integração do tema no planejamento de produtos, serviços e atendimento aos clientes.



Diversidade nos órgãos de governança e entre os empregados

GRI 405-1

Empregados por categoria funcional (%) - 2024

	Por gênero		Por faixa etária				PCDs		Pessoas negras	
	Homens	Mulheres	Abaixo de 30 anos	Entre 30 e 50 anos	Acima de 50 anos	Não informado	Homens	Mulheres	Homens	Mulheres
CEO	100,0	-	-	100,0	-	-	-	-	-	-
Diretor	90,9	9,1	-	81,8	18,2	-	-	-	10,0	0,0
Superintendente e Gerentes Executivos	83,1	16,9	0,6	84,9	12,8	1,7	-	-	4,9	3,4
Coordenação e Especialistas	63,0	37,0	10,7	84,6	4,4	0,2	1	0,5	13,9	15,3
Administração e Operacional	61,7	38,3	49,9	47,7	0,9	1,5	2	1,6	23,3	22,8
Assistente e Auxiliar	66,2	33,8	75,0	22,1	1,5	1,5	7	7,2	23,8	27,9
Estagiários	68,2	31,8	99,6	0,4	-	-	1	-	10,1	20,5
Aprendizes	35,5	64,5	100,0	-	-	-	-	-	9,1	30,0
Não Informado	73,7	26,3	21,1	57,9	21,1	-	-	-	-	-

Saúde e Segurança

GRI 403-1 | 403-2 | 403-4 | 403-5 | 403-8 | 403-9 | 403-10

Oferecer um ambiente seguro, saudável e equilibrado aos nossos colaboradores faz parte do nosso compromisso como empresa empregadora. Adotamos medidas que vão desde ações preventivas no gerenciamento de riscos até o acompanhamento da saúde ocupacional e mental para a totalidade do nosso corpo funcional.

Pelo teor de nossas atividades no setor financeiro, apresentamos nível mínimo de riscos e zero agentes nocivos nos ambientes de trabalho. Esses dados têm se mantido constantes ao longo dos anos, sem variações significativas. Em 2024, não tivemos casos de óbito ou de lesões relacionadas ao trabalho.

Os cuidados com nossos colaboradores estão previstos no Sistema de Gestão e Segurança do Trabalho, que abrange uma série de programas e iniciativas implementados em conformidade com os requisitos legais. Essas medidas englobam o Programa de Gerenciamento de Riscos (PGR), o Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional (PCMSO), uma Análise Ergonômica do Trabalho (AET) e um Laudo Técnico das Condições Ambientais de Trabalho (LTCAT), inclusive para nossos colaboradores que trabalham remotamente.

Nosso treinamento sobre saúde e segurança do trabalho, assim como primeiros socorros e brigada de incêndio, é obrigatório para nossos colaboradores e abrange as melhores práticas para manter a integridade física e psicológica dos colaboradores, combater riscos e acidentes laborais.

Desde 2024, contamos também com a Comissão Interna de Prevenção de Acidentes (CIPA). Os comitês são realizados periodicamente para debater temas relevantes à saúde dos trabalhadores, à prevenção e identificação de riscos e, também, sobre os possíveis casos de acidentes.

Todos os membros eleitos da CIPA, incluindo os suplentes, passam por um treinamento obrigatório sobre saúde e segurança do trabalho que inclui:

- Estudo do ambiente, das condições de trabalho e dos riscos originados do processo produtivo.
- Noções sobre acidentes e doenças ocupacionais decorrentes das condições de trabalho e da exposição aos riscos existentes no estabelecimento, além de suas medidas de prevenção.
- Metodologia de investigação e análise de acidentes e doenças relacionadas ao trabalho.
- Princípios gerais de higiene do trabalho e medidas de prevenção de riscos.
- Noções sobre a legislação trabalhista e previdenciária aplicável à segurança e saúde no trabalho.
- Inclusão de pessoas com deficiência e reabilitadas nos processos de trabalho.
- Organização da CIPA e demais temas necessários ao desempenho das funções da Comissão.
- Prevenção e combate ao assédio sexual e a outras formas de violência no trabalho.

Organizational Health Index (OHI)

Em 2024, passamos também a utilizar o Organizational Health Index (OHI), uma ferramenta desenvolvida pela McKinsey & Company para medir e melhorar a saúde organizacional dentro das empresas. Ele avalia aspectos como alinhamento, execução e capacidade de renovação das organizações, além de fornecer *insights* sobre práticas gerenciais, experiências dos colaboradores e resultados organizacionais.

A ferramenta foi nossa base para estruturar a agenda de saúde organizacional, buscando criar uma abordagem sustentável para melhorar a performance e o bem-estar dos colaboradores. O processo incluiu a aplicação de pesquisas, análise de dados, identificação de lacunas e definição de práticas de gestão prioritárias, com o objetivo de alinhar comportamentos organizacionais às estratégias da empresa e promover mudanças significativas na cultura corporativa.

Medidas Proativas de Atenção à Saúde

GRI 403-3 | GRI 403-7

Nossa equipe médica está sempre disponível para atendimento assistencial, contando com profissionais especializados, incluindo ergonomistas, que orientam sobre posturas adequadas e condições ideais de trabalho para reduzir riscos de lesões e fadiga. Além disso, realizamos exames ocupacionais periódicos e promovemos treinamentos voltados à saúde e segurança, garantindo que todos os colaboradores tenham acesso a informações e boas práticas.

A atenção à saúde mental é outro ponto fundamental. Nossos líderes são treinados para identificar sinais de sobrecarga emocional e apoiar os colaboradores de forma adequada. Também disponibilizamos assistência psicológica e consultoria médica especializada para acompanhamento de casos críticos, garantindo suporte integral ao bem-estar dos profissionais. No dia a dia, contamos com a presença de uma assistente social dedicada, que faz o acompanhamento aos nossos colaboradores, dando suporte profissional a todas as questões relacionadas à saúde física e mental.

O fortalecimento dessas ações é viabilizado com o apoio da Comissão Interna de Prevenção de Acidentes (CIPA), que atua na implementação e divulgação de políticas de saúde e segurança. Além disso, buscamos constantemente ampliar os benefícios oferecidos, permitindo que cada colaborador tenha acesso facilitado a cuidados médicos e suporte financeiro, promovendo um ciclo sustentável de bem-estar dentro e fora do ambiente de trabalho.

Benefícios

GRI 401-2 | 403-6

Planos de Saúde e Odontológico

Os colaboradores, menores aprendizes e estagiários contam com duas opções de plano de saúde e odontológico integralmente custeados pela XP Inc., garantindo ampla cobertura em todo o Brasil, seguro-viagem, reembolsos e acesso a uma extensa rede credenciada de médicos, hospitais e laboratórios.

Seguro de Vida

Garante segurança financeira aos colaboradores e suas famílias em momentos difíceis. A cobertura inclui morte natural ou acidental, indenização parcial para morte de cônjuge e filhos, além de assistência funeral.

Wellhub

Com o Wellhub, os colaboradores têm acesso a plataformas como Gympass e Live Run, proporcionando uma gama de opções para cuidar da saúde física e mental – como aulas de atividades físicas, programas de bem-estar, eventos e desafios que incentivam um estilo de vida saudável.

Vale-refeição e Vale-alimentação

Todos os colaboradores, incluindo menores aprendizes e estagiários, recebem mensalmente os benefícios de vale-refeição e vale-alimentação.

Parcerias

Estabelecemos parcerias com empresas para oferecer condições vantajosas para nossos colaboradores na aquisição de produtos e serviços e como incentivo para a prática de atividades físicas, que contribuem para o seu bem-estar.

Saúde Mental

Mantemos um convênio com uma empresa especializada em suporte à saúde mental. Os colaboradores têm acesso a uma sessão gratuita por mês com psicólogos, terapeutas, psicanalistas e *coaches* da plataforma e podem estender o atendimento com valores reduzidos.

Auxílio-creche

Para apoiar colaboradores com filhos pequenos, oferecemos o auxílio-creche, que realiza reembolso mensal para o pagamento de creche ou de uma pessoa cuidadora.

Cursos da XP Educação

Oferecemos aos colaboradores cursos gratuitos ou com até 80% de desconto, em parceria com a Udemy Academic. Além disso, há programas de aprendizado e desenvolvimento com vagas alocadas por turma, seguindo critérios internos, além de consultoria de investimentos e acesso a fundos exclusivos.

Licenças Remuneradas

Todos os colaboradores têm direito a licenças remuneradas previstas pela Convenção Coletiva, como licença eleitoral, licença de cinco dias úteis por falecimento de familiares e licença de cinco dias úteis por ocasião de casamento.



Parentalidade

Todos os colaboradores que se tornam pais, seja por nascimento ou adoção, têm assegurado o direito à licença remunerada conforme a legislação, sem impacto no cargo ou salário. Como aderente ao programa Empresa Cidadã, a XP proporciona licença-maternidade estendida de 180 dias corridos, enquanto a licença-paternidade totaliza 20 dias.

Licença-maternidade/paternidade

GRI 401-3

	Homem	Mulher
Total de empregados que tiveram direito a usufruir de licença-maternidade/paternidade	4.843	2.599
Total de empregados que tiraram a licença parental no ano vigente.	105	96
Total de empregados que retornaram ao trabalho após o término da licença parental.	105	99*
Taxa de retorno	100%	100%
Taxa de retenção	100%	100%

* A quantidade de mulheres que retornaram ao trabalho é maior do que a de mulheres que saíram de licença parental porque algumas pessoas que saíram de licença em 2023 retornaram em 2024.

Acidentes de Trabalho

GRI 403-9 | 403-10

Em 2024, não houve lesões, óbitos, acidentes de trabalho ou doenças profissionais reportadas de empregados ou trabalhadores não empregados. Registramos dois casos de doenças profissionais, que tiveram acompanhamento de nossa equipe responsável. Em 2023, registramos dois acidentes no deslocamento de colaboradores entre casa e trabalho. Já em 2021 e 2022, não tivemos ocorrências de acidentes.

Liberdade de Associação e Sindical

GRI 407-1

Respeitamos e incentivamos a liberdade de associação e representação sindical de nossos colaboradores. Conforme previsto em lei, todos estão vinculados a um sindicato, garantindo seus direitos e voz ativa nas negociações coletivas. Não registramos qualquer situação que tenha comprometido a liberdade sindical ou o direito à negociação coletiva de nossas operações ou fornecedores.

Acordos de Negociação Coletiva

GRI 2-30

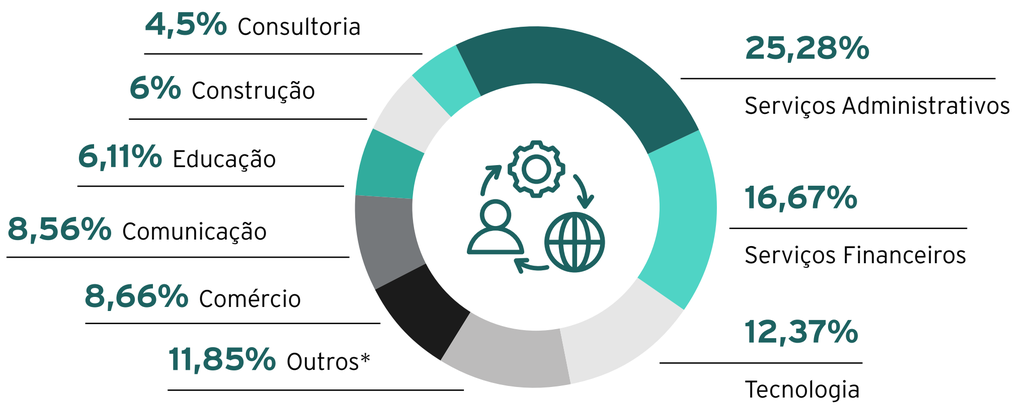
Em 2024, 94,53% dos nossos colaboradores ativos estavam abrangidos pela convenção coletiva do sindicato correspondente à empresa na qual estão alocados. Os 5,47% restantes incluem estagiários, estatutários e colaboradores que atuam fora do Brasil.

Fornecedores

GRI 204-1

Promovemos as melhores práticas em nossa cadeia de fornecedores, formada por 3.971 empresas homologadas e 2.052 fornecedores ativos em 2024. Essas empresas atuam, principalmente, nas áreas de tecnologia, *marketing* e consultoria. No ano, os pagamentos feitos a fornecedores somaram R$ 6,8 bilhões, sendo que 86% desse valor foi pago a fornecedores locais.

Fornecedores locais (Brasil) por setor



*Outros: fornecedores com relevância abaixo de 2%

Proporção de gastos com fornecedores locais

GRI 204-1

	Valor (R$ bilhão)	%
Fornecedores no Brasil	5,9	86
Fornecedores no exterior	0,9	14
Total	**6,8**	**100**





Ética na Relação Empresarial

GRI 308-1 | 414-1

Desde o início do relacionamento com a XP, nossos fornecedores são apresentados ao Código de Ética e às Políticas de Compliance, Direitos Humanos e Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) e à Cartilha de Integridade. Proibimos qualquer tipo de relacionamento com empresas que desrespeitem os direitos humanos estabelecidos na Constituição Federal, nos Direitos e Garantias Fundamentais e nos Princípios Orientadores sobre Empresas e Direitos Humanos da Organização das Nações Unidas (ONU).

Para assegurar práticas de ética empresarial em nossa cadeia de valor, adotamos mecanismos de monitoramento que auxiliam na identificação e mitigação de riscos de atividades ilegais ou antiéticas. O documento Termos e Condições Gerais para Fornecimento e Prestação de Serviços (TCG) possui cláusulas socioambientais e adotamos uma abordagem proativa na sensibilização e treinamento dos fornecedores.

No momento da homologação, eles recebem a Cartilha de Integridade. De conhecimento obrigatório, o documento orienta sobre as melhores práticas de compliance e os padrões éticos exigidos de nossos prestadores de serviços e provedores de produtos. Todos os fornecedores passam por capacitações nos temas Anticorrupção, Código de Ética e Conduta, Conflito de Interesses, Reputação, Prevenção à Lavagem de Dinheiro, Cultura de Riscos, Segurança da Informação, Privacidade de Dados (LGPD) e Canal de Denúncias.

Além do aceite das condições estabelecidas neste documento, 100% dos fornecedores são submetidos a uma avaliação de risco social, ambiental e climático durante o processo de contratação, com um nível de aprofundamento da análise conforme a sua categoria na Classificação Nacional de Atividades Econômicas (CNAE). Fornecedores com alto e médio potencial de impacto em função do tipo de atividade que realizam passam por um escrutínio severo. Já para os de baixo potencial de impacto, o processo é mais simples.

Durante todo o ano, a área de fornecedores é impactada pela auditoria de controles SOX, auditoria externa e pela auditoria interna, a partir de processos mais direcionados como de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e de Compras.

Além do treinamento de fornecedores, nossos colaboradores também recebem capacitação anual sobre os processos relacionados à homologação e contratação de fornecedores. Essa formação visa prepará-los para realizar a devida diligência nos estágios iniciais do relacionamento com os fornecedores. O treinamento faz parte da Trilha de Treinamentos Regulatórios do Compliance, que é obrigatória para todos os colaboradores. Fechamos 2024 com 100% de colaboradores em atividade treinados no tema.

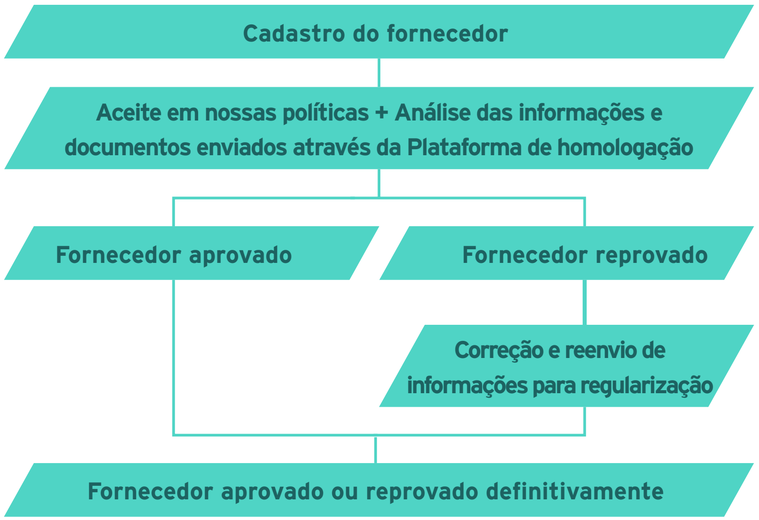
Homologação de Fornecedores

GRI 308-1 | 308-2 | 408-1 | 409-1 | 414-1

Aprimoramos nossa análise de risco, tornando-a mais eficiente e sistematizada para a homologação feita por meio de uma plataforma especializada em gestão de fornecedores. O processo envolve uma análise criteriosa das empresas para verificar uma série de indicadores:

- Conformidade e licenciamento ambiental, a partir de dados públicos e privados.
- Regularidade trabalhista, como certidões e registros de cumprimento de normas.
- Histórico de autuações por trabalho escravo ou infantil.
- Infrações contra os direitos de povos indígenas.
- Outros fatores críticos associados a práticas ilegais ou antiéticas empresariais.

Fluxo de homologação de fornecedores



Com base na conformidade das informações coletadas e no atendimento aos requisitos estabelecidos em nossas políticas e normas, atribuímos ao fornecedor um *rating* ESG que vai de 0 a 10. O *rating* define o grau de risco associado a cada provedor e baliza a decisão de contratar ou não essas empresas. Do total de fornecedores homologados em 2024, 0,38% (15, no total) foram enquadrados dentro da categoria de risco de trabalho infantil e 1,86% (74) com risco de trabalho análogo à escravidão.

É importante ressaltar que, apesar de classificarmos esses fornecedores como de risco em relação ao trabalho infantil e ao trabalho forçado ou análogo ao escravo, devido ao maior potencial de incidência de casos nos setores têxtil e agrícola, nenhum fornecedor ativo ou com operações apresentou ocorrências de trabalho infantil ou trabalho forçado.

- ✓ Não foram identificados impactos ambientais negativos gerados por nossos fornecedores em 2024.
- ✓ Não tivemos nenhum caso de fornecedor ativo com não conformidades relativas a questões sociais e ambientais.
- ✓ Não foram registrados casos de fornecedores relacionados a trabalho infantil e análogo ao escravo.

Após a homologação, os provedores ativos são monitorados sistematicamente pela área de Gestão de Fornecedores, que faz uma reavaliação contínua da base. Sempre que surge uma pendência relacionada à documentação pública, por exemplo, o sistema notifica automaticamente a área para providências. Já os fornecedores com documentos privados, como certidões negativas que tenham prazo de vencimento, são alertados com 60 dias de antecedência para renovação. Essa abordagem nos permite agir preventivamente, reduzindo a exposição a riscos de não conformidade.

Caso a empresa apresente mídias desabonadoras ou apontamentos críticos, são tomadas medidas como a análise da causa raiz, comunicação às diferentes alçadas de aprovação, implementação de plano de ação ou, dependendo da severidade, cancelamento do contrato. Ao garantir um processo ágil e eficiente, com dados sempre atualizados, promovemos uma cadeia de fornecimento ética e sustentável, alinhada aos nossos compromissos com os direitos humanos e o meio ambiente.

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

100% dos fornecedores passam por análise de RSAC durante a homologação

936 fornecedores homologados em 2024

R$6,8 bilhões em valores pagos a provedores

86% do gasto com fornecedores locais contratados no Brasil

Para aprimorar a experiência e o relacionamento com nossos fornecedores e potenciais fornecedores, desenvolvemos o *site* Seja um Fornecedor XP. Intuitivo e informativo, ele permite que fornecedores em potencial compreendam os critérios, os requisitos e as etapas necessárias para se tornarem provedores da XP.



Impacto Social

Investimento Social

GRI 3-3

Um futuro mais potente e sustentável começa com oportunidades iguais para todos os brasileiros. Acreditamos que o acesso ao conhecimento e à informação pode transformar realidades, promovendo uma população mais consciente e preparada para lidar com suas finanças, impulsionando uma economia mais estável e sustentável.

Foi com essa compreensão que criamos, em 2021, o Instituto XP com o objetivo de ampliar nosso impacto social por meio da educação financeira e do desenvolvimento de competências socioemocionais, ferramentas essenciais em um país onde mais da metade da população enfrenta o endividamento e a falta de poupança.

O Instituto trabalha de forma articulada para empoderar milhares de crianças, jovens e empreendedores, com foco especial em estudantes da rede pública de ensino, mulheres e outros grupos vulneráveis. Nossa atuação se dá por meio de iniciativas próprias e em colaboração com organizações sociais em parcerias estratégicas.

Buscando levar conhecimento de forma acessível e inclusiva, investimos em uma diversidade de metodologias e formatos de atuação. Compartilhamos esse conhecimento por meio de canais digitais, encontros presenciais, peças teatrais e outras expressões culturais, garantindo que pessoas de diferentes perfis, idades e realidades possam se reconhecer e se engajar com o conteúdo.

Fazemos, ainda, o direcionamento de recursos a projetos sociais por meio das leis de incentivo, doações diretas e voluntariado. Os projetos apoiados pelas leis de incentivo são selecionados em editais e realizados em período prédeterminado.

+R$ 6,4 milhões doados para impacto social, desenvolvimento social e combate à fome

+R$ 12 milhões em recursos incentivados destinados a projetos em 2024

Nosso Ciclo de Transformação

Capacitar para transformar

Construímos alianças estratégicas para capacitar educadores e disseminar habilidades financeiras essenciais, impactando comunidades e promovendo inclusão.

Inspirar para mover

Sensibilizamos colaboradores, educadores, pesquisadores, lideranças sociais, empreendedores e clientes para abraçar a causa, promovendo conscientização e engajamento em escala.

Agir com consistência

Adotamos uma gestão profissional com metas claras e resultados monitorados para agir de forma consistente e dar vida longa ao movimento.

Mobilizar para cocriar

Conectamos pessoas, organizações públicas e da sociedade civil para desenvolver soluções inovadoras e estabelecer novas práticas e políticas que impulsionem a causa.



Projetos do Instituto XP

GRI 203-2

Nossas iniciativas em investimento social privado priorizam o fomento ao empreendedorismo, à educação financeira, à superação pelo esporte e o bem-estar de crianças, adolescentes e idosos, foco dos nossos principais projetos apoiados.

Projeto Empreender

Com foco na geração de renda e formalização de negócios liderados por adolescentes, jovens e mulheres, promove o desenvolvimento de competências empreendedoras e a autonomia financeira. Por meio de formações em educação financeira e empreendedorismo, o projeto alcançou diretamente 131 pessoas e impactou outras 654 indiretamente, superando a meta inicial de atender 120 adolescentes.

Amparo ao Idoso

Por meio do apoio à Fundação Pio XII, o projeto contribui para o atendimento integral à população idosa, promovendo saúde e bem-estar. A iniciativa tem como meta beneficiar mais de 157 mil pessoas acima de 60 anos, proporcionando assistência médica, suporte psicossocial e atenção humanizada. Em 2024, 147.130 idosos foram impactados diretamente.

Avaliação Física e Treinamento em Atletas de Alto Rendimento

O projeto oferece suporte técnico especializado para atletas de alto rendimento, com foco na saúde física, performance esportiva e bem-estar. A iniciativa atendeu diretamente 65 atletas e impactou cerca de 1.500 pessoas indiretamente, por meio da disseminação de boas práticas no treinamento esportivo.

Chá Tecnológico e Social

Com o objetivo de promover a inclusão digital de idosos, o projeto oferece oficinas formativas que ensinam o uso de tecnologias e ferramentas digitais no dia a dia. Até o momento, 475 idosos foram beneficiados diretamente e 1.500 indiretamente, contribuindo para a autonomia digital e o fortalecimento de vínculos sociais.

Desenvolvimento e Aprimoramento do Potencial dos Alunos da Cidade dos Meninos

Voltado para o desenvolvimento integral de crianças e adolescentes em situação de vulnerabilidade, o projeto apoia ações educativas, culturais e esportivas. Com uma meta de impacto direto em 4.760 pessoas, a iniciativa reforça o compromisso com a educação transformadora.

Educação Financeira e Empreendedorismo Feminino na 3ª Idade

Promove o empoderamento de mulheres idosas por meio da educação financeira e de ações voltadas à geração de renda. A iniciativa inclui encontros formativos e a produção de um documentário, tendo impactado diretamente 272 participantes e alcançado outras 400 indiretamente, reforçando o protagonismo feminino na terceira idade.

Educação Financeira

GRI 3-3

Assumimos o compromisso de transformar a vida dos brasileiros por meio da educação financeira, contribuindo para a mudança de cultura que se reflete em altos níveis de endividamento, baixa capacidade de poupança e pouco conhecimento sobre investimentos. Definimos, em 2021, a meta de levar educação financeira a 50 milhões de pessoas até 2030, promovendo uma relação mais consciente, saudável e sustentável com o dinheiro.

Nesse sentido, a XP Educação realiza cursos abertos e gratuitos sobre educação financeira. Além disso, fortalecemos nossa atuação em rede ao criar *links* exclusivos de acompanhamento para diversos parceiros que já atuavam com o tema, ampliando o alcance e a efetividade das iniciativas em diferentes contextos sociais. Também promovemos palestras sobre o tema em nossos Espaços XP, espalhados por todo Brasil.

O objetivo é criar oportunidades para que os brasileiros possam melhorar sua relação com o dinheiro, conquistando segurança e autonomia para planejar o futuro.

3.857.470 pessoas impactadas diretamente por nossas iniciativas de educação financeira em 2024

15 milhões de pessoas impactadas entre 2021 e 2024

Iniciativas de Destaque

- **Beabá Financeiro:** voltado a iniciantes, cobre conceitos básicos de finanças, como juros, inflação e taxa Selic, ajudando os participantes a darem os primeiros passos no mundo dos investimentos.
- **Dinheiro sem Tabu:** aborda crenças limitantes sobre o dinheiro e como elas impactam a vida financeira. O objetivo é reposicionar essas crenças e quebrar tabus relacionados ao dinheiro para buscar a prosperidade financeira.
- **Educação Financeira para Jovens:** ensina como ter uma vida financeira saudável desde cedo. Incentiva os participantes a se prepararem para os desafios e responsabilidades da vida adulta, entendendo como a racionalidade limitada afeta as decisões financeiras do dia a dia.
- **O Poder do Autoconhecimento Financeiro:** estimulando a análise e reflexão sobre as finanças pessoais, o curso mostra como o autoconhecimento financeiro representa um caminho para a prosperidade.
- **Desafio da Prosperidade para Casais:** ajuda casais a aprenderem como conquistar seus sonhos juntos. O conteúdo aborda a psicologia do dinheiro, mentalidade financeira e outros conceitos fundamentais para os planos e a vivência em casal.



Leis de Incentivo

GRI 201-4

Utilizamos as leis de incentivo como uma ferramenta estratégica para apoiar projetos que geram transformações reais nas comunidades. Em 2024, mais de R$ 12 milhões em recursos incentivados foram destinados a 28 projetos, que impactaram diretamente mais de 1,8 milhão de pessoas, potencializando a inclusão, o desenvolvimento humano e a sustentabilidade.

Todos os incentivos fiscais a que o Grupo XP tem direito são baseados na variação dos resultados tributáveis da Companhia em 2024. Algumas empresas do Grupo tiveram direito a incentivos fiscais previstos nas legislações do Imposto de Renda das Pessoas Jurídicas, como a Lei Rouanet, Lei de Incentivo ao Desporto, Pronon e outros programas. Foram utilizados também incentivos fiscais previstos para o Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSqn), com valores pagos destinados ao custeio de projetos sociais.

Aportes de Leis de Incentivo

	R$ (em milhão)	%
Rouanet	4,4	37%
Esporte	2,2	19%
FIA*	1,14	9%
Idoso	1,14	9%
Pronas**	1,14	9%
Pronon***	1,14	9%
ISS RJ	0,7	6%
Valor total dos recursos de incentivos	**12**	**100%**

* Fundo para a Infância e Adolescência (FIA)

** Programa Nacional de Apoio à Atenção da Saúde da Pessoa com Deficiência (Pronas)

*** Programa Nacional de Apoio à Atenção Oncológica (Pronon)

Solidariedade ao Rio Grande do Sul

Em 2024, enfrentamos uma catástrofe climática que afetou o Rio Grande do Sul, nossa terra natal. Em resposta, iniciamos uma campanha de doações para apoiar as vítimas e fortalecer as comunidades impactadas pelas enchentes. Mobilizamos nossas marcas, colaboradores, clientes e parceiros, resultando em uma doação total de R$ 1,8 milhão, incluindo contribuições diretas para as ONGs União BR e Gerando Falcões, que desempenharam um papel crucial durante a crise. Além disso, comprometemo-nos a dobrar o valor doado pela nossa rede até alcançarmos R$ 3 milhões. A campanha foi amplamente divulgada, mobilizando nossa base de clientes e colaboradores em todo o país e ampliando seu impacto.



Pacto contra a Fome

Firmamos parceria com o Pacto Contra a Fome, idealizado por Geyze Diniz, para combater a fome e o desperdício de alimentos. Em 2024, apoiamos o Prêmio Pacto Contra a Fome pelo segundo ano consecutivo, promovendo ética e transparência na seleção dos vencedores por meio de análises de *compliance* realizadas pela XP. Além do suporte técnico, patrocinamos mentoria financeira para as seis iniciativas premiadas, ampliando o impacto social das ações reconhecidas. A cerimônia de premiação destacou a colaboração entre o setor privado, poder público e sociedade civil, com a presença de Guilherme Benchimol, enfatizando a importância do engajamento coletivo no enfrentamento da fome.

Governança das Ações Sociais

Em nossas atividades de investimento social privado, seguimos uma série de parâmetros, válidos para todas as empresas do Grupo XP, para que as ações de patrocínios a eventos e projetos e doações filantrópicas tenham a devida lisura e transparência, norteando o comportamento dos nossos colaboradores e parceiros. As diretrizes são mandatórias em relação à violação de leis e normas regulatórias, conflitos de interesse, risco de corrupção e a qualquer aspecto que represente risco de reputação ao Grupo XP.

Toda ação enquadrada como patrocínio, seja institucional ou incentivado, é submetida à avaliação da área de Compliance, que dispõe de alçadas de aprovação. Para as doações filantrópicas, há um conjunto de regras para resguardar o seu uso indevido e devem ser previamente reportadas à área de Proteção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo (PLDFT).

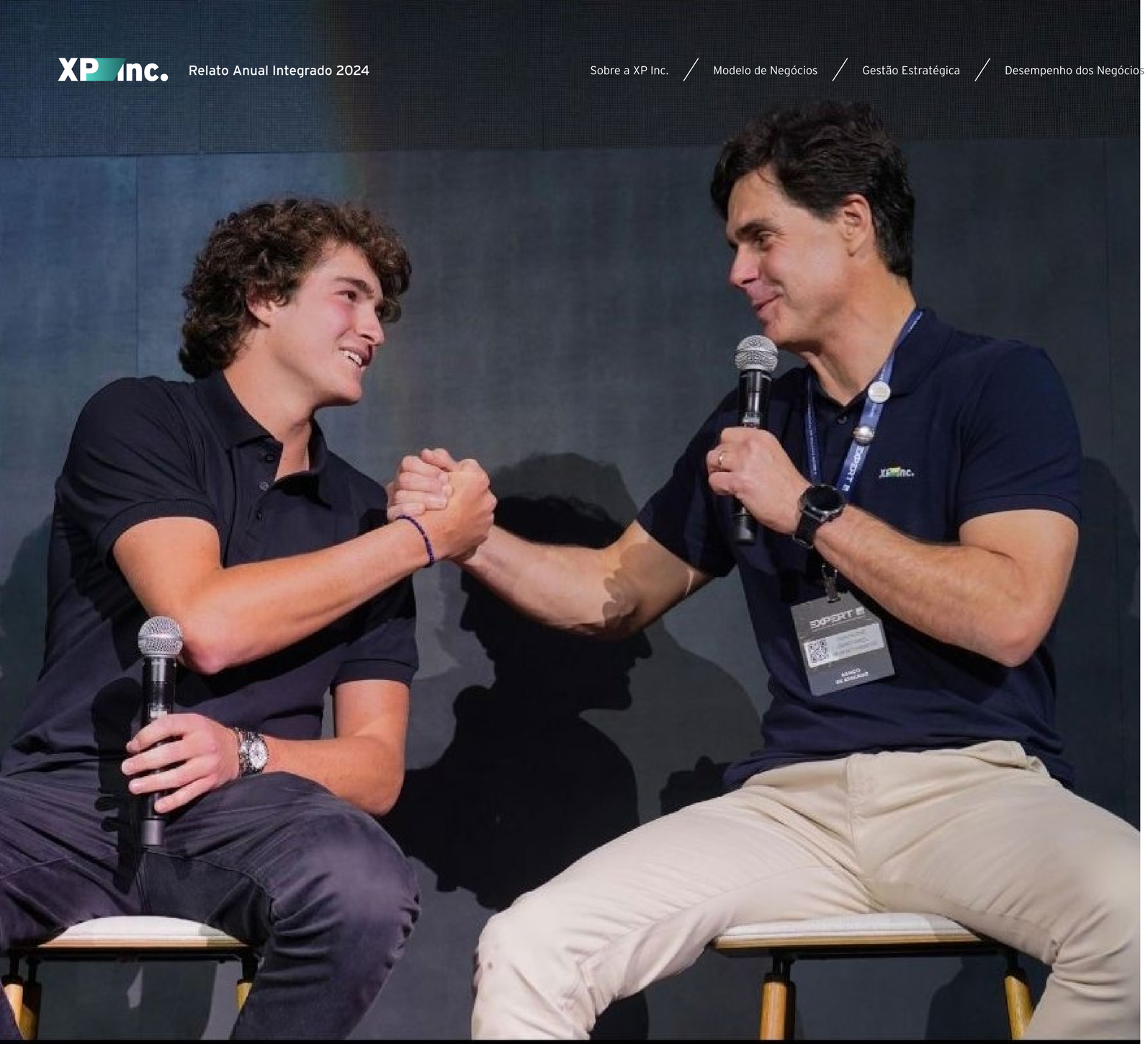
Monitoramento do Impacto das Iniciativas Apoiadas

Adotamos uma abordagem orientada por resultados concretos, com relatórios periódicos que monitoram impactos diretos e indiretos de nossas iniciativas no campo social, garantindo consistência na execução e a perenidade dos efeitos gerados pelos projetos. Para medir o progresso de nossas ações, usamos os seguintes indicadores:

- Parcela de participantes de ações de letramento/curso/projetos.
- Proporção dos que declaram estar mais preparados para gerir seu orçamento e fazer seu planejamento financeiro após a realização de cursos.
- Percentual de pessoas que começam a investir após os projetos/cursos.
- Parcela de pessoas que informaram endividamento e inadimplência na inscrição e declararam mudanças nessas situações após a conclusão do curso.

A eficácia das medidas, por sua vez, é avaliada por meio de instrumentos de letramento financeiro aplicados antes e depois dos projetos, além do Net Promoter Score (NPS) para medir a satisfação quando ocorrem as capacitações sobre o tema. Também monitoramos o impacto das iniciativas com pesquisas e relatórios de parceiros.





Apoio ao Esporte

O esporte tem tudo a ver com investimentos. Ele nos inspira a alcançar a vanguarda, a ter persistência e consistência, e nos mostra que podemos competir com os melhores, sendo motivo de orgulho para o nosso país. Mas, para que isso aconteça, é essencial oferecer as condições necessárias para que nossos atletas possam se desenvolver e brilhar em qualquer modalidade.

Por isso, em 2024, renovamos nosso compromisso com o esporte nacional em quatro frentes de grande repercussão. Somos patrocinadores oficiais do Comitê Olímpico Brasileiro (COB) e do Time Brasil, desde os Jogos de Tóquio e Olimpíadas de Inverno de 2022, incluindo os Jogos Pan-Americanos de 2023 e as Olimpíadas de Paris de 2024. Assumimos o patrocínio oficial de longo prazo do tenista João Fonseca, apoiando o futuro promissor que o aguarda. Também patrocinamos a NBA House e o histórico primeiro jogo da National Football League (NFL) realizado no Brasil, reafirmando nosso apoio ao esporte em suas mais diversas formas.

NFL São Paulo Game

O patrocínio da XP ao evento NFL São Paulo Game, na apresentação inaugural da liga americana em um estádio brasileiro, representou uma oportunidade de alto prestígio para a nossa marca, com ampla repercussão de público e mídia. O planejamento para dar visibilidade à marca visou ao máximo aproveitamento dos espaços em campo, nos eventos paralelos e transmissão nacional, com forte repercussão entre os clientes XP, como demonstram os números dos resultados.

Em menos de três horas, os ingressos da pré-venda XP e da venda geral esgotaram. Mais de 400 mil clientes entraram na fila de espera. Entre as 47 mil pessoas que assistiram ao espetáculo esportivo no estádio, mais de 13 mil eram nossos clientes. No *lounge* XP, recebemos cerca de 2,6 mil convidados.

Transmissão televisiva e jornalística

750 mil pessoas impactadas

NPS 89

Cobertura em mídia social

+50 milhões de pessoas alcançadas

+24 mil novos seguidores



NBA House 2024

Participamos como patrocinadores da sexta edição da NBA House, a celebração dos fãs brasileiros da cultura do basquete. Em um espaço de 5 mil metros quadrados no Parque Villa Lobos, os aficionados tiveram a oportunidade de acompanhar a final do campeonato americano em uma experiência imersiva. A pré-venda realizada entre nossos clientes resultou em 1,8 mil ingressos vendidos. Nossa marca foi citada em mais de 95 matérias jornalísticas e obteve 12 milhões de potencial de alcance em mídias sociais.



Apoio ao Comitê Olímpico Brasileiro

Nossa marca esteve presente com destaque nos Jogos Olímpicos de Paris como investidora oficial do Comitê Olímpico Brasileiro (COB). A participação contribuiu com nosso objetivo estratégico de reforçar a solidez da marca XP por meio da valorização do esporte brasileiro. A campanha de patrocínio contou com uma série de eventos e ativações exclusivos da XP, como o programa Elite Team XP, com seis episódios, que traziam conversas entre assessores e esportistas olímpicos, e divulgação de conteúdos de bastidores com atletas antes e durante as competições.

16,8 milhões de visualizações completas

1,43 milhões de interações

29,3 milhões de pessoas impactadas



MEIO AMBIENTE E CLIMA

Nosso compromisso ambiental e climático vai além da mitigação de impactos: queremos ajudar a mover o mercado rumo à economia de baixo carbono, apoiando nossos clientes e influenciando nossos *stakeholders* nessa transição.



Mudanças Climáticas

O setor financeiro desempenha um papel fundamental na transição para a economia de baixo carbono. Nosso principal impacto nessa transformação está na forma como fazemos a alocação de recursos, especialmente os destinados ao financiamento das atividades e projetos das empresas. Mais do que gerir riscos relacionados às questões climáticas, investimos continuamente em estratégias para reduzir as emissões financiadas em nosso portfólio, apoiar nossos clientes em suas jornadas de transição e identificar oportunidades que surgem nesse cenário.

Ao mesmo tempo, buscamos minimizar nossos impactos ambientais diretos e indiretos, com uma visão que equilibra riscos e oportunidades. Assim, reafirmamos nosso compromisso com o Acordo de Paris e seguimos adotando medidas para alinhar nossos portfólios às metas baseadas na ciência e para mobilizar nosso ecossistema em torno dessa agenda.

Buscamos reduzir a intensidade de emissões financiadas do portfólio de crédito e implementamos métricas para acompanhá-las. Aprimoramos essa visão por meio do Teste de Estresse Climático de nossa carteira de crédito e da medição da sensibilidade climática da carteira.

Para acompanhar a evolução dessa agenda, contamos com instâncias estratégicas como o Conselho de Administração, o Comitê Executivo, o Comitê de Auditoria e o Comitê de Riscos, Crédito e ESG, que se reúnem periodicamente para tratar das principais pautas. Além desses órgãos, contamos com a Comissão de Risco Social, Ambiental e Climático que reforça o acompanhamento e garante a integração dessas diretrizes na gestão de riscos e na tomada de decisão.

Nossa Estratégia

- Mapeamento da exposição a riscos climáticos e potenciais impactos para a Companhia.
- Estratégia de transição climática, com metas internas e respectivos prazos para cumprimento definidos.
- Metas de redução de emissões próprias e emissões financiadas.
- Cálculo de preço interno de carbono para efeito de neutralização de emissões.
- Fomento ao mercado de carbono no país.
- Produtos e serviços financeiros relacionados ao clima.
- **100%** das emissões de Gases de Efeito Estufa das nossas atividades (Escopos 1, 2 e 3) mensuradas e compensadas.

Gestão de Riscos Climáticos

A gestão do risco climático está integrada às nossas estratégias de risco e na tomada de decisão. Engajamos nossos clientes na mitigação de impactos das mudanças climáticas, de maneira a fortalecer a resiliência de seus negócios frente a esses desafios. Além disso, 100% de nossos clientes e operações de crédito passam por uma avaliação de risco climático, com uma metodologia proprietária que influencia diretamente o *rating* de crédito.

Monitoramos e gerenciamos o risco climático do portfólio por meio de indicadores gerenciais e, em 2024, incorporamos um indicador de risco climático em nossa RAS (*Risk Appetite Statement*). Aplicamos, também, Teste de Estresse Climático considerando três cenários de transição, avaliando impactos potenciais sobre receitas expostas a mudanças climáticas. Saiba mais sobre Teste de Riscos Climáticos na pág. 146.

Emissões de GEE

GRI 305-4 | 305-5

Nosso inventário de emissões de Gases de Efeito Estufa utiliza a metodologia do GHG Protocol, garantindo um cálculo preciso, monitoramento contínuo, comparabilidade e transparência na divulgação dos dados referentes às emissões nos Escopos 1, 2 e 3.

Desde 2023, aprimoramos nossos cálculos de emissões, ampliando o escopo para abranger todas as fontes e unidades de negócios. Além disso, a partir de 2023 passamos a submeter nosso inventário de GEE à verificação por terceira parte, reforçando nosso compromisso com a redução de impacto e a confiabilidade dos dados. Nosso inventário é publicado no Registro Público de Emissões de GEE da Fundação Getulio Vargas e recebemos o Selo Ouro, o mais alto reconhecimento concedido pelo Programa Brasileiro GHG Protocol às empresas que cumprem todos os requisitos do programa.

Para o cálculo da intensidade de emissões foram considerados os gases CO_2, CH_4, N_2O e HFCs (R-407C e R-410A), as emissões dos Escopos 1, 2 e 3 e o número total de colaboradores em 2024 como denominador. Chegamos a um valor da intensidade de emissões de GEE em 2024 de 1,58tCO_2e.

O aumento de emissões em vários dos itens acompanhados, em comparação com o ano anterior, ocorreu em função da expansão das atividades da Companhia, com crescimento de quase mil pessoas no quadro de colaboradores. Outro aspecto importante considerado em nosso Escopo 3, na categoria 7, que apresentou um aumento mais significativo em nosso inventário, foi o retorno gradual das atividades presenciais nos escritórios, que começou no segundo semestre de 2023 e incluiu 100% dos colaboradores em 2024.

100% das emissões associadas às nossas atividades (Escopos 1, 2 e 3) são compensadas

100% do nosso Escopo 2 neutralizado a partir da compra de I-REC

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

Emissões (tCO_2e)	2022	2023	2024
Escopo 1	3.238	1.410	1.123
Escopo 2	143	522	755
Escopo 3	3.214	4.390	7.215
Emissões totais de Gases de Efeito Estufa	**6.597**	**6.322**	**9.094**

Total de emissões biogênicas de CO_2

Tipo de emissões (ton)	2024
Escopo 1	10,59
Escopo 2	0,00
Escopo 3	626,24
Emissões Biogênicas Totais	**636,83**

Escopo 1

Abrange todas as categorias de emissões diretas sob nosso controle operacional, incluindo combustão estacionária, combustão móvel e emissões fugitivas.

Os principais emissores em nosso Escopo 1 são a combustão móvel relacionada ao nosso jato particular, cujas emissões aumentaram em 2024 devido ao retorno das atividades presenciais e ao relacionamento com os clientes. Além disso, as emissões fugitivas, embora sejam a segunda categoria mais relevante do Escopo 1, apresentaram uma redução de 39,7%. Essa diminuição é atribuída à vistoria técnica realizada em 2024 e à reunião com o fornecedor responsável pela gestão e manutenção do ar-condicionado, o que permitiu um refinamento dos dados utilizados no cálculo.

Vale destacar que o sistema de ar-condicionado instalado no prédio SPCT/SP é exclusivo da XP. Nesse local, temos um controle e gestão de dados mais eficazes, além de garantir zero perdas nas manutenções anuais.

Escopo 2

Contabilizamos as emissões indiretas de GEE provenientes da aquisição de energia elétrica para consumo em nossas instalações. Desde 2023, 100% do consumo de energia no Brasil é neutralizado com a compra de I-REC, assim garantimos a rastreabilidade da energia utilizada durante nossas operações. Além disso, contabilizamos e compensamos as emissões dos escritórios dos EUA.

Além do aumento de colaboradores e gradativo retorno ao presencial, em 2024 realizamos o mapeamento dos Espaços XP, que foram considerados integralmente em nosso Escopo 2. Saiba mais sobre os Espaços XP, na pág. 60.

Emissões diretas de gases de efeito estufa (Escopo 1) GRI 305-1

Emissões diretas de gases de efeito estufa (tCO_2 equivalente)	2022	2023	2024*
Combustão estacionária	**0,88**	**4,19**	**10,53**
Geradores	0,88	4,19	10,53
Combustão móvel	**0,00**	**539,35**	**590,38**
Frota interna de veículos	n/a	113,51	36,98
Jato particular	n/a	425,84	553,41
Emissões fugitivas	**3.237,66**	**866,55**	**522,68**
Recarga de gases refrigerantes - R-410A	3.237,62	866,40	522,52
Recarga de CO_2 em extintores	0,04	0,14	0,16
Total de emissões brutas de CO_2	**3.238,54**	**1.410,08**	**1.123,60**

*Incluído, em 2024, o quilômetro rodado convertido em combustível/gasolina. Valor total de km rodado = 311.823 km. Gases incluídos nos cálculos - CO_2, CH_4, N_2O e HFCs (R-407C e R-410A)

Emissões indiretas provenientes da aquisição de energia (Escopo 2) GRI 305-2

Emissões indiretas provenientes da aquisição de energia (tCO_2 equivalente)	2022	2023	2024**
Total de emissões absolutas de Escopo 2 (tCO_2 equivalente)			
Abordagem por localização	143,77	522,27	755,23
Abordagem por escolha de compra	143,77	440,96	573,34
Total de emissões absolutas de Escopo 2 no Brasil (tCO_2 equivalente)			
Abordagem por localização	66,98	81,31	181,89
Abordagem por escolha de compra	66,98	0	0

** Gases incluídos nos cálculos em 2024 - CO_2, CH_4, N_2O e HFCs (R-407C e R-410A)

Escopo 3

Para o cálculo das emissões do Escopo 3, foram consideradas as emissões indiretas de GEE decorrentes de nossas atividades, mas que não estão sob controle direto da empresa. Nosso inventário contempla as emissões relacionadas às viagens realizadas por *motoboys*, resíduos gerados nas operações, viagens a negócios e emissões casa-trabalho, sendo a categoria de emissões casa-trabalho a de maior impacto no resultado.

O aumento registrado em 2024 ocorreu em função do aumento das atividades presenciais e de pessoas. Para obter dados mais precisos, realizamos um plano de ação com o time de Compliance e anexamos um questionário de preenchimento obrigatório junto ao formulário de atualização cadastral e de treinamentos anuais. Coletamos, assim, não apenas dados mais assertivos sobre o deslocamento de cada colaborador, mas conseguimos, a partir deles, estabelecer estimativas para o próximo ano.

Outras emissões indiretas de gases de efeito estufa (Escopo 3)

GRI 305-3

Outras emissões de gases de efeito estufa (tCO_2 equivalente)	2022	2023	2024*
Transporte e distribuição *upstream*	**5,55**	**0,01**	**0,74**
Viagens realizadas por *motoboys*	5,55	0,01	0,74
Resíduos gerados	**291,11**	**161,31**	**369,86**
Efluentes líquidos gerados	264,77	54,05	49,38
Resíduos sólidos enviados para aterro sanitário	26,34	107,26	320,48
Viagens a negócios	**2.412,39**	**2.962,34**	**3.635,02**
Viagens de táxi e por aplicativos	109,69	68,73	124,03
Viagens aéreas	2.302,70	2.893,62	3.510,98
Emissões casa-trabalho	**503,95**	**1.266,17**	**3.209,90**
Total	**3.208,80**	**4.389,83**	**7.215,52**

*Gases incluídos nos cálculos em 2024 - CO_2, CH_4, N_2O e HFCs (R-407C e R-410A)

Preço Interno de Carbono

Desde 2021, adotamos o cálculo do preço interno da tonelada de carbono com base no valor médio do crédito de carbono adquirido ao longo do ano. Em 2024, o preço médio registrado ficou em R$ 15,41 por tonelada. O preço é usado para calcular a pegada de carbono de nossas operações, funcionando como uma referência para o custo das emissões, definição de estratégias de compensação e mitigação, bem como de riscos e oportunidades em relação a nosso portfólio.

Mercado de Carbono

Contribuímos com o mercado voluntário de carbono desde 2019, por meio da compra de créditos de carbono e da originação de produtos de investimentos. Participamos do fortalecimento desse mercado por meio da atuação em ações de *advocacy*, em grupos de trabalho organizados pela Febraban e Anbima voltados ao mercado regulado. Em 2024, aderimos ao Compromisso com o Clima, uma iniciativa do Instituto Ekos Brasil que conecta empresas empenhadas em compensar suas emissões de gases de efeito estufa (GEE) a projetos que geram benefícios sociais e ambientais. E participamos das iniciativas do Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF).

Emissões Financiadas

FN-AC-410b.3 | FN-AC-410b.4 | FN-CB-410b.3 | FN-CB-550a.2 | FN-IB-550a.2 | FN-CB-410b.1 | FN-CB-410b.2 | FN-CB-410b.3 | FN-CB-410b.4

O maior impacto climático do setor financeiro está nas emissões financiadas, ou seja, aquelas geradas pelos ativos de nossa carteira de crédito, que correspondem a 93% das nossas emissões totais. Elas são provenientes, principalmente, dos empréstimos e financiamentos concedidos às atividades e projetos de nossos clientes.

Reforçamos nosso compromisso com a agenda climática ao aderir à Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) em 2022, passando a adotar formalmente a metodologia para calcular as emissões financiadas, quantificando, assim, as emissões de GEE atreladas às nossas atividades de concessão de crédito.

Perfil das Emissões

130.375,02
Emissões totais

121.281 (93,02%)
Emissões financiadas



9.094 (6,98%)
Emissões próprias

Como Temos Evoluído

Temos avançado continuamente na redução da intensidade das emissões financiadas, com a meta de alcançarmos uma redução substancial até 2030. Desde a primeira mensuração, em 2021, temos conseguido diminuir a intensidade das emissões, mesmo diante do expressivo crescimento de nossa carteira de crédito PJ[5]. Nosso compromisso é aprofundar a estratégia de expansão da carteira aplicável à metodologia, priorizando a melhoria significativa de sua qualidade climática.

Emissões Financiadas

GRI 305-3

	2021	2022	2023	2024
Emissões financiadas (tCO_2e)	37.214	64.621	58.701	121.281
Intensidade emissões financiadas (MM tCO_2e)	12,05	9,23	6,24	6,58
Score de qualidade ponderado	4,80	4,58	4,59	4,30
Exposição da carteira de crédito (R$ bilhões)	3,2	6,99	9,39	18,44
Cobertura do portfólio de crédito PJ* (%)	100	100	100	100

*Cobertura da carteira de crédito PJ com metodologia aplicável.

[5] O saldo total de crédito de PJs inclui operações de crédito e títulos e valores mobiliários que possuem risco de crédito para o Grupo XP.

Melhoria no *Score*

A metodologia da PCAF atribui um *score* de 1 a 5, que sinaliza a qualidade da informação reportada. Quanto mais próximo de 1, maior a qualidade da informação e mais preciso o cálculo de emissão financiada, uma vez que os dados utilizados são reportados pela empresa e auditados por terceira parte. Quanto mais próximo de 5, menor a acurácia do cálculo, uma vez que são utilizadas estimativas com base em informações financeiras da empresa.

No ano de 2024, observamos uma redução de 10,42% em nosso *score*, atingindo a pontuação de 4,30, em comparação a 2021, nosso ano-base. Esse aumento de precisão dos cálculos se deve aos esforços internos para coletar dados cada vez mais primários das emissões de GEE das empresas do nosso portfólio de crédito PJ.

***Score* utilizado no cálculo das emissões financiadas**		**2024**
Score 1	Emissão reportada pelo cliente e auditada	1,5%
Score 2	Emissão reportada pelo cliente e não auditada	0,4%
Score 3	Emissão estimada com base em fatores físicos	-
Score 4	Emissão estimada com base em receita	5,4%
Score 5	Emissão estimada com base na exposição financeira	92,7%

Seguimos aprimorando a metodologia de cálculo das emissões financiadas, aumentando a precisão e a abrangência das informações sobre as atividades de nossos clientes. Em 2024, conforme recomendação da PCAF, ampliamos e segmentamos o cálculo por classes de ativos, considerando *business loans* e *corporate bonds*, sendo a totalidade dos ativos provenientes de operações em nível Brasil. Desde 2023, ao adotar a classificação setorial do TCFD, conseguimos engajar nossos clientes de forma mais eficaz, o que nos proporcionou uma visão mais detalhada do impacto ambiental do nosso negócio. Nossa estratégia de engajamento visa apoiar a mitigação de riscos e capturar oportunidades no caminho de uma economia mais sustentável.

Tipo de ativo	**Exposição da carteira de crédito PJ (R$ bilhões)**	**Emissões financiadas (tCO_2e)**	**Emissões financiadas (MM tCO_2e)**
Business Loans	8,02	48.432,75	2,63
Corporate Bonds	10,42	72.848,28	3,95
Total*	**18,44**	**121.281,02**	**6,58**

* O saldo total de crédito de PJs inclui operações de crédito e títulos e valores mobiliários que possuem risco de crédito para o Grupo XP.

Emissões financiadas por setor de atividade

GRI 305-3 I 305-4

	Exposição da carteira de crédito PJ (R$ bilhões)	**Emissões financiadas (tCO_2e)**	**Emissões Financiadas (MM tCO_2e)**
Agricultura	0,18	20.595,04	1,117
Serviços Financeiros	0,15	3.511,62	0,190
Energia	0,19	333,80	0,018
Petroquímica e química	0,95	6.766,41	0,367
Óleo e gás	0,04	36,24	0,002
Metais e mineração	0,83	979,33	0,053
Comércio	0,10	167,02	0,009
Alimentos e bebidas	1,56	15.066,22	0,817
Serviços Administrativos	0,01	175,28	0,010
Indústria	0,46	1.174,04	0,064
Transportes	0,17	4.079,72	0,221
Gestão e desenvolvimento imobiliário	0,03	797,24	0,043
Papel e produtos florestais	0,45	9.519,20	0,516
Construção	0,11	13.586,67	0,737
Madeira e móveis	0,02	54,89	0,003
Têxtil	0,08	1.083,96	0,059
Saúde	0,53	15.019,47	0,814
Saneamento	0,00	415,91	0,023
Reciclagem	0,18	455,65	0,025
Atividades Esportivas	0,57	550,80	0,030
Veículos automotores e autopeças	2,73	4.454,10	0,242
Tecnologia	8,44	19.063,16	1,034
Farmacêuticos e Cosméticos	0,06	251,88	0,014
Educação	0,06	712,76	0,039
Outros	0,48	2.070,79	0,112
Comunicação	0,01	21,40	0,001
Turismo e Lazer	0,06	338,43	0,018
Total Geral	**18,44**	**121.281,02**	**6,58**

Sensibilidade Climática

GRI 305-3

A análise do risco climático é um pilar importante no processo de gestão de riscos, e uma das principais ferramentas nesse processo é a Régua de Sensibilidade ao Risco Climático, que permite avaliar a vulnerabilidade dos nossos portfólios aos impactos físicos e de transição gerados pelas mudanças do clima.

Contribuímos com o desenvolvimento da metodologia no âmbito da Febraban e a incorporamos ao nosso ciclo de gestão de riscos. A ferramenta leva em consideração fatores como o setor da empresa, a qualidade do crédito, o prazo médio da operação e a relevância do cliente ou setor na carteira. Com essas variáveis, conseguimos classificar a exposição climática da carteira em três níveis de sensibilidade (alto, médio ou baixo), identificando os clientes mais expostos aos riscos climáticos e ajudando a orientar a decisão sobre a viabilidade do negócio.

Em 2024, nossa análise mostrou uma sensibilidade climática de 10,63% em nossa carteira, uma redução de quase quatro pontos percentuais em relação a 2021, quando começamos a realizar essa mensuração.



Sensibilidade climática de nossa carteira de crédito PJ*



*Confira, também, como funciona nosso processo de Análise de Risco Social, Ambiental e Climático na página 152.

Teste de Estresse

A área de Risco Social, Ambiental e Climático realiza uma análise extensiva de todos os nossos clientes, abrangendo 100% de nosso portfólio. O acompanhamento da qualidade da carteira é conduzido com base na exposição ao Rating Social, Ambiental e Climático. O Teste de Estresse é revisado e atualizado, no mínimo, uma vez por ano, com suas diretrizes e resultados sendo avaliados e aprovados pela Diretoria Executiva.

Em 2024, o Teste de Estresse passou a incorporar cenários que consideram mudanças nos padrões climáticos e a transição para a economia de baixo carbono, permitindo uma visão mais ampla dos riscos e oportunidades climáticos (saiba mais sobre o Teste de Estresse no capítulo de Riscos, página 146).

Recomendações do TCFD

Publicadas em 2017, as recomendações da Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD), do Financial Stability Board, têm como objetivo incentivar a divulgação de informações financeiras relacionadas aos riscos e oportunidades climáticas, permitindo aos investidores tomar decisões mais fundamentadas. Reconhecemos sua relevância e apoiamos firmemente esse compromisso, avançando na aderência às recomendações ao longo de 2024 em cada um dos quatro pilares de divulgação.

Governança

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

Estratégia

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

Gestão de Riscos

- Realizamos análise de risco climático para 100% de nossos clientes e das operações de crédito.
- Desenvolvemos metodologia proprietária de avaliação de risco climático que impacta o *rating* de crédito.
- Gerenciamos o risco climático do nosso portfólio de crédito através de indicadores gerenciais de risco climático.
- Possuímos um indicador específico de risco climático na RAS da Companhia.
- Monitoramos o risco climático do nosso portfólio de crédito.
- Em 2024, reformulamos o Teste de Estresse Climático, abrangendo risco físico e de transição.
- Engajamos nossos clientes para redução do impacto das mudanças climáticas em nossos negócios.

Metas e Métricas

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

Ecoeficiência

Concentramos esforços na gestão responsável de recursos e neutralização de emissões, buscando continuamente minimizar os impactos ambientais de nossas operações. As práticas incluem a busca de eficiência no consumo de água e energia, a destinação adequada de resíduos e efluentes e a redução das emissões de Gases de Efeito Estufa. Compensamos 100% das emissões associadas às nossas atividades, abrangendo os Escopos 1, 2 e 3.

Ao selecionar e alocar imóveis, como os novos Espaços XP, priorizamos edificações sustentáveis que sigam critérios rigorosos de ecoeficiência. Nosso principal escritório, localizado em São Paulo, está em um edifício com certificação LEED Platinum 3.0 Core and Shell, garantindo elevados padrões de eficiência energética e sustentabilidade — como a captação de água pluvial, cuja destinação é o sistema de irrigação do jardim. Já o escritório do Rio de Janeiro conta com um bicicletário, incentivando o uso de meios de transporte não poluentes, e sistema de coleta seletiva. Em Minas Gerais, por sua vez, estamos em um condomínio que utiliza energia fotovoltaica em todas as suas áreas comuns.

Água

GRI 303-1 I 303-5

Nossas operações, em 2024, registraram um aumento no consumo total de água devido, principalmente, à retomada gradativa das atividades presenciais nos escritórios e à expansão dos escritórios comerciais. Seguimos comprometidos com a adoção de boas práticas para otimizar o uso desse recurso essencial.

No Brasil, o abastecimento de água é realizado majoritariamente por concessionárias públicas, responsáveis pela captação, tratamento e distribuição de água potável à população e às empresas. O tratamento segue padrões rígidos de qualidade estabelecidos por órgãos reguladores, garantindo que a água fornecida seja própria para consumo. Todo efluente gerado pelas operações é, então, tratado via concessionária local, que realiza os processos adequados para sua destinação final, minimizando impactos ao meio ambiente. Não realizamos captação direta de água.

Adicionalmente, nossa sede em São Paulo conta com um sistema de captação de água pluvial, utilizado para fins não potáveis, como irrigação e sanitários. Em 2024, o total captado foi de 2.361,57 m^3, uma média de 196,80 m^3 por mês. Além disso, nossa unidade no Rio de Janeiro tem planos de implementar uma solução semelhante, reforçando nosso compromisso com a eficiência hídrica.

O valor da taxa de intensidade de água consumida em 2024 foi de 0,0025. Para o cálculo, o denominador usado foi o número total de colaboradores. Utilizamos o valor do consumo total de água, em megalitros, considerando os escritórios de São Paulo, Rio de Janeiro, Belo Horizonte, Espaços XP, Miami e Nova Iorque.

Estresse Hídrico

GRI 303-5

O Índice Integrado de Seca (IIS) é uma ferramenta desenvolvida pelo Centro Nacional de Monitoramento e Alertas de Desastres Naturais (CEMADEN) do Brasil. O IIS é utilizado para monitorar e avaliar a severidade da seca em diferentes regiões do país. Ele combina várias informações, incluindo dados meteorológicos, hidrológicos e de umidade do solo, para fornecer uma visão abrangente da situação de seca em uma determinada área. De acordo com o IIS, considerando o mês de dezembro, em 2024 nenhum escritório ou Espaço XP esteve presente em regiões de seca extrema.

Nossa meta

Reduzir o consumo de água com base em 2020

Consumo de água

GRI 303-5

	2022	2023	2024*
Consumo total de água (em megalitros)	5.229	11.232	18.580

*Foram considerados os escritórios de São Paulo, Rio de Janeiro e Belo Horizonte, os Espaços XP de Brasília, Campinas e Faria Lima e os escritórios *offshore* em Miami e Nova Iorque.

Energia

GRI 302-4

Em 2024, tivemos um aumento no nosso consumo total de energia, em decorrência do retorno gradativo das atividades presenciais, que consequentemente amplia o consumo nos escritórios, e uma expansão no quadro de colaboradores. Além disso, no último ano, aprimoramos a metodologia de cálculo do consumo, incorporando dados de escritórios externos em Nova Iorque e Miami e o consumo dos sete Espaços XP na medição.

O prédio de nosso escritório em São Paulo possui a certificação LEED, um dos mais reconhecidos selos internacionais para construções sustentáveis. Isso significa que ele segue rigorosos padrões de eficiência energética, incluindo iluminação de baixo consumo, sensores de presença e sistemas avançados de climatização.

Em Belo Horizonte, seguimos utilizando energia fotovoltaica nas áreas comuns do prédio. E, para neutralizar 100% das emissões associadas ao Escopo 2, adquirimos certificados I-REC (International Renewable Energy Certificate) de energia solar, garantindo a rastreabilidade de que nossa eletricidade provém de fontes limpas e sustentáveis.

Na hora de escolher provedores de serviços de tecnologia, como datacenter e a infraestrutura de nuvem, priorizamos aqueles que adotam boas práticas relacionadas ao uso de energia renovável, conservação e eficiência energética.

Nossas metas

Reduzir o consumo de energia elétrica com base em 2020

100% da energia elétrica consumida no Brasil proveniente de energia renovável a partir da compra de I-REC

Consumo de energia na organização

GRI 302-1

Consumo de energia de fontes não renováveis

GJ	2024	%
Diesel	189,04	2,46
Querosene de Aviação	7.506,73	97,54
Total	**7.695,77**	**100**

Consumo de energia de fontes renováveis

GJ	2023*	2024
Compra de energia eólica	7,60	0,00
Compra de energia solar	0,00	11,63
Total	**7,60**	**11,63**

*O histórico foi atualizado para GJ para maior aderência a GRI e para manter a comparabilidade

Energia consumida internamente (GJ)

GJ	2022*	2023*	2024
Eletricidade	5.710,30	7.601,17	17.283,23
Total	**5.710,30**	**7.601,17**	**17.283,23**

*O histórico foi atualizado para GJ para maior aderência a GRI e para manter a comparabilidade

Consumo total de energia na organização

GJ	2022	2023	2024
Energia de fontes não renováveis	-	-	7.695,77
Energia de fontes renováveis	-	7,60	11,63
Energia consumida internamente	5.710,30	7.601,17	17.283,23
Total	**5.710,30**	**7.601,17**	**24.990,63**

Intensidade energética

GRI 302-3

O valor da taxa de intensidade energética em 2024 foi de 3,36. Para o cálculo, o denominador usado foi o número total de colaboradores. Utilizamos os valores total de energia consumida dentro da organização (combustível renovável, não renovável e eletricidade).

Resíduos

GRI 306-1 | 306-2

A gestão responsável de resíduos é um pilar essencial para reduzir impactos ambientais e otimizar o uso de recursos em nossas operações. Cada unidade adota um processo estruturado de coleta e monitoramento, garantindo o correto descarte e o encaminhamento adequado para reciclagem. Em nossa unidade de São Paulo, por exemplo, os resíduos recicláveis e orgânicos são coletados pela 2A Sistema Ambiental, responsável por realizar o devido descarte. Em 2024, 10% de todo o resíduo reciclável foi doado à Cooperativa Crescer, cadastrada e licenciada no Sistema CTRE; os 90% restantes foram enviados às recicladoras, conforme solicita a legislação vigente.

Os resíduos gerados são contabilizados mensalmente com base na quantidade de sacos utilizados em cada andar, cada um com capacidade de 10 litros. Depois, esse valor é convertido em toneladas, para padronização dos dados. Até 2022, apenas os escritórios de São Paulo eram considerados na mensuração, mas, desde 2023, ampliamos a cobertura da contabilização, que passou a incluir as unidades de Botafogo, no Rio de Janeiro, e Nova Iorque.

Em 2024, tivemos um aumento no volume de resíduos gerados devido à volta gradativa do trabalho presencial. Houve um crescimento proporcional no volume de resíduos destinados à reciclagem, reforçando o compromisso da Companhia com a destinação correta de resíduos e com a economia circular. Não tivemos resíduos perigosos incinerados.

Por não ser um tema material para nós, não temos um programa específico de gestão de resíduos de embalagens, mas mantemos um processo para acompanhar esse indicador. Neste ano, passamos a usar uma plataforma digital para registrar os dados, que são reportados mensalmente ao Comitê de Riscos e ESG.

O valor da taxa de intensidade de resíduos gerados em 2024 foi de 0,06. Para o cálculo, o denominador usado foi o número total de colaboradores. Utilizamos o valor da geração total de resíduos, em toneladas, considerando os escritórios de São Paulo, Rio de Janeiro, Belo Horizonte, Miami e Nova Iorque.

Nossa meta

Reduzir a geração de resíduos sólidos com base em 2020

Resíduos Gerados

GRI 306-3 | 306-4 | 306-5

Total de resíduos gerados, por composição (t) | Não perigosos

Destinação	Classificação	Tipo	Composição (toneladas)	2022	2023	2024*
Reciclagem	Não perigoso	Classe 2A	Papel	39,25	51,88	93,88
Reciclagem	Não perigoso	Classe 2A	Plástico	26,84	34,18	65,26
Reciclagem	Não perigoso	Classe 2A	Metal	3,00	3,53	12,98
Reciclagem	Não perigoso	Classe 2A	Vidro	1,51	2,55	5,79
Reciclagem	Não perigoso	Classe 2A	Misto	-	-	1,38
Reciclagem	**Não perigoso**	**Classe 2A**	**Total de recicláveis**	**70,60**	**92,14**	**179,29**
Aterro	Não perigoso	Classe 4	Orgânico	89,99	128,6	257,54
			Total de Resíduos	**160,59**	**220,74**	**436,84**

*Não foram considerados os Espaços XP por estarem instalados em *shopping centers*, que têm administração própria de resíduos.

Resíduos Eletrônicos

Realizamos a logística reversa e o descarte correto de nossos resíduos eletrônicos classificados como ambientalmente perigosos, que são formados por equipamentos de TI, como monitores, *desktops*, cabos e outros. Cerca de 20 equipamentos foram doados para colaboradores ou terceiros diretos. Para fazer o encaminhamento correto, mantemos parceria com uma empresa especializada em gerenciamento de resíduos eletrônicos. Ela adquire equipamentos obsoletos da XP e converte o valor arrecadado em doação de mudas de árvores nativas, encaminhadas ao Instituto Refloresta, que atua na recuperação de áreas degradadas.

2.218 kg encaminhados para descarte por empresas que atendem a requisitos socioambientais

Resíduos Gerados

GRI 306-3 | 306-4 | 306-5

Total de resíduos gerados, por composição (t) | Perigosos

Destinação	Classificação	Tipo	Composição	2023	2024
Reciclagem	Resíduos Perigosos	Eletrônicos	Descarte e Venda (Tonelada)	3,43	2,73
Reciclagem	Resíduos Perigosos	Eletrônicos	Doação (Equipamento)	-	20
Reciclagem	Resíduos Perigosos	Eletrônicos	Contrato *Leasing* Devolvidos (Equipamento)	-	4.775



GOVERNANÇA CORPORATIVA

Concluímos, em 2024, um ciclo de aprimoramento da governança e de incorporação de boas práticas em Riscos e Compliance, reforçando a transparência e a independência da administração.



Governança Corporativa

Neste exercício, a XP encontra-se na fase inaugural de sua operação como entidade regulada no denominado Segmento 2 do Sistema Financeiro Nacional, estando, portanto, sujeita à regulação prudencial imposta pelo Banco Central do Brasil (Bacen). Este segmento abrange as instituições financeiras que possuem um porte correspondente entre 1% a 10% do Produto Interno Bruto ou que desempenham atividades de relevância internacional.

No início de 2024, o Banco Central aprovou a mudança da estrutura organizacional, com a transferência do controle societário da XP para o Banco XP, que se tornou a entidade líder do grupo perante o regulador. Aprovou, ainda, um aumento de capital de R$ 1,61 bilhão para R$ 9,75 bilhões.

Concluímos, assim, um ciclo de mudanças que envolveu o aprimoramento na governança e a incorporação de processos nas áreas de Riscos e Compliance, refletindo um movimento estratégico para reforçar a transparência e a independência da administração. Na reformulação do conselho, um marco dessa transformação, passamos a ter maioria de membros independentes, além de consagrar a regra de escolha individual de diretores pela Assembleia Geral Ordinária (AGO), aumentando, assim, suas responsabilidades perante os acionistas.

Como foi antecipado no relato anterior, concluímos em meados de 2024 a troca de posição de Bruno Constantino, que deixou o cargo de CFO para se dedicar exclusivamente ao papel de conselheiro. Para o cargo de CFO, foi nomeado Victor Mansur.

Na estrutura de assessoramento ao conselho, implantamos mais dois órgãos: o Comitê de Riscos, Crédito e ESG e o Comitê de Estratégia e Performance. Veja as atribuições de cada um na página 119. Ampliamos o escopo do Comitê de Remuneração, que passa a ser denominado Comitê de Remuneração, Pessoas, Nomeação e Governança, agora encarregado de exercer uma supervisão mais ampla da gestão de talentos.

Estrutura acionária*

Acionista	% sobre o total de ações	% sobre o total de votos
XP Controll LLC	19,15%	70,43%
Free Float	80,41%	29,60%
Tesouraria XP Inc.	0,44%	-

*Dados atualizados em 31/12/2024

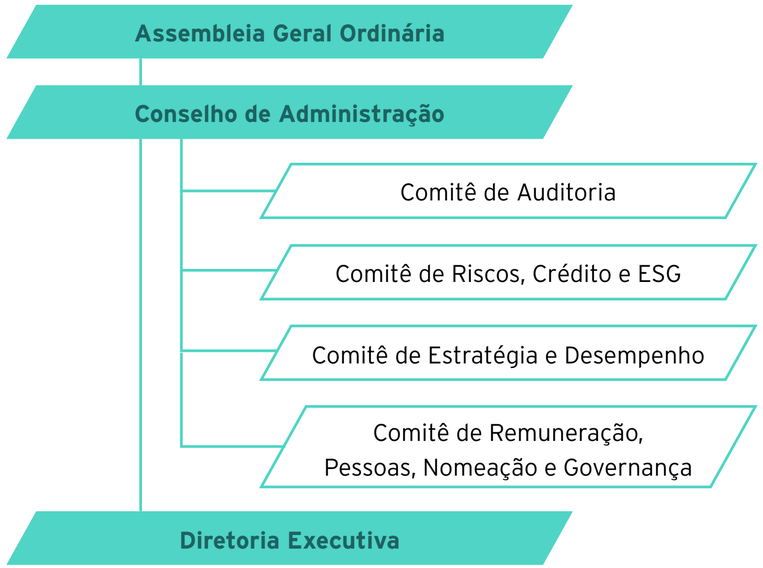




Estrutura de Governança

GRI 2-9

Nosso sistema de governança é regido por um arcabouço de princípios, políticas e regulamentos ancorados nas melhores práticas de mercado. Por meio de regimentos internos, as instâncias decisórias atuam de forma disciplinada e coesa, tendo responsabilidades e interrelações claramente definidas. Um conjunto de políticas de compensação, incentivo e avaliação garantem o alinhamento dos mecanismos de decisão e monitoramento às estratégias de longo prazo da Companhia.



Assembleia Geral

O órgão tem a atribuição de decidir sobre mudanças na estrutura de governança e investimentos de médio e longo prazos, bem como aprovar os resultados e demonstrações financeiras da companhia. As reuniões podem ser ordinárias, com frequência anual, e extraordinárias, sempre que os acionistas entenderem a necessidade de sua convocação. O quórum mínimo de instalação para ambas é a presença dos acionistas que representam pelo menos 50% das ações com direito a voto.

Conselho de Administração

GRI 2-10 I 2-11 | 2-12 | 2-17

Com a reestruturação ratificada pela AGO em maio de 2024, nosso órgão máximo de governança estendeu seu alcance de supervisão, com maior representatividade dos acionistas não controladores. Mesmo sendo de três membros independentes a meta mínima exigida, por boas práticas e relações com investidores, a XP optou por ter cinco membros independentes, constituindo um conselho de maioria independente. Os outros quatro conselheiros, incluindo o presidente, não ocupam cargos executivos no Grupo XP.

Os membros do Conselho são eleitos por maioria dos acionistas da XP Inc., em assembleia geral. O processo de recrutamento dos novos membros contou com o apoio de uma consultoria independente.

O órgão se reúne no mínimo trimestralmente, para tratar de estratégias, do plano de negócios e do orçamento anual. Também se ocupa de eventuais mudanças em políticas e outros encaminhamentos, inclusive sobre os temas sociais, ambientais e de governança que fazem parte da nossa agenda estratégica. As reuniões contam com a participação do CEO da XP Inc. e do CEO do Banco XP como convidados, dando agilidade ao fluxo de decisão e execução.

Passado um ano da reestruturação do órgão, a nova composição de membros demonstra o fortalecimento das atribuições intrínsecas à sua função: direcionar as estratégias de longo prazo, exercer o papel de orientar a administração e a liderança, proteger e aprimorar a cultura da XP à medida que a empresa cresce e evolui, além de garantir um planejamento de sucessão consistente.

Em 2024, foram realizadas 13 reuniões, a maioria com participação de 100% dos conselheiros (a média de presença ficou em 99,15%).

Independência e Diversidade do Conselho

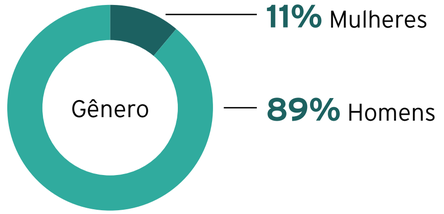
GRI 405-1

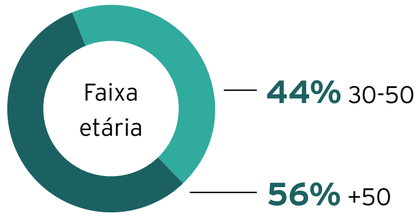
Nosso Conselho de Administração passou, em 2024, por uma remodelação em seu perfil, com a ampliação do número de membros independentes, que representam atualmente 55,5% do total. A medida também atendeu à determinação da nossa nova Política de Diversidade do Conselho, que estabelece como diretriz que o órgão tenha pelo menos uma mulher e um integrante oriundo de minoria sub-representada. Esse objetivo está contemplado no atual quadro de conselheiros.

Os novos integrantes trouxeram uma contribuição valiosa para nos ajudar a navegar neste cenário em que as operações da XP se tornam cada vez mais complexas. Entre os atributos que os novos membros adicionam ao Conselho estão os relacionados aos temas materiais para o nosso futuro, como gestão de riscos, negócios em bancos de varejo, gestão de pessoas e diversidade e inclusão.

Diversidade nos Órgãos de Governança em 2024

Conselho de Administração





5 conselheiros independentes

4 conselheiros não executivos

1 mulher

1 membro de etnia sub-representada

Composição do Conselho de Administração

De acordo com as melhores práticas de governança, os membros do conselho são eleitos individualmente, na AGO anual, e têm um mandato de dois anos. Embora o presidente não seja executivo, não é independente e exerce funções e papéis diferentes do CEO. Os membros do conselho são eleitos individualmente ou reeleitos anualmente.



Guilherme Benchimol

Presidente do Conselho*



Bruno Constantino

Membro*



Gabriel Leal

Membro*



Bernardo Amaral

Membro*



João Roberto Teixeira

Membro independente



Melissa Werneck

Membro independente



José Luiz Acar Pedro

Membro independente



Oscar Rodriguez Herrero

Membro independente



Martin Escobari Lifchitz

Membro independente

*Conselheiros não-executivos

Guilherme Benchimol | Presidente do Conselho*

Fundador do Grupo XP, exerceu a presidência executiva por 20 anos, até 2021, e a presidência do conselho desde 2018. Na XP, definiu a missão do banco, consolidou sua cultura e estabeleceu a estrutura que impulsionou o crescimento.

Bernardo Amaral | Membro*

Está no Grupo XP desde 2007, ocupou o cargo de CRO e atua como conselheiro desde 2018.

José Luiz Acar Pedro | Membro independente

Exerceu cargos de alta liderança no setor bancário, ocupou a presidência do Conselho de Administração do Banco Safra, além de atuar como conselheiro em diversas organizações. Ocupou a Vice-presidência da Febraban e a Presidência do Instituto Brasileiro de Relações com Investidores (IBRI).

Bruno Constantino | Membro*

Possui mais de 26 anos de experiência no mercado financeiro. Ingressou no Grupo XP em 2012 e atuou como CFO até 2024. Participou como membro do Conselho de Administração de diversas empresas.

João Roberto Teixeira | Membro independente

Possui um longo histórico na área financeira e foi CEO da Copersucar S/A e do Banco Votorantim S/A. Tem ampla experiência como membro de conselhos de empresas e organizações sociais e empresariais.

Oscar Rodriguez Herrero | Membro independente

Acumula mais de 27 anos de experiência internacional em gestão de risco, *private equity* e consultoria estratégica em empresas do setor financeiro. Ocupou os cargos de CRO no Global Wholesale Banking Business do Santander e foi membro do Comitê de Risco do Nubank.

Gabriel Leal | Membro*

Está no Grupo XP desde 2006 e no conselho desde 2019. Exerceu cargos diversos de direção nas empresas do grupo até 2023, tendo construído o atual canal de distribuição.

Melissa Werneck | Membro independente

Vice-presidente executiva e diretora global de pessoas da The Kraft Heinz Co. desde 2013, tem uma carreira nacional e internacional dedicada à Gestão de Pessoa e à promoção de D&I. Foi membro do conselho da Fundação Kraft Heinz.

Martin Escobari Lifchitz | Membro independente

Faz parte do conselho do Grupo XP desde 2019 e, como membro independente, desde 2023. Atuante como investidor dedicado à inovação, ocupa o cargo de vice-presidente da General Atlantic. Exerceu cargos em diversas empresas do setor financeiro e de tecnologia e tem ampla experiência como conselheiro de empresas.

*Conselheiros não-executivos

Comitês

Auditoria

Formado por três membros independentes, reúne-se a cada três meses. Tem a atribuição de assessorar o Conselho na supervisão da qualidade e integridade das Demonstrações Financeiras e dos controles internos da XP e elaborar o relatório para atender as normas da Securities and Exchange Commission (SEC), entre outras responsabilidades. Encarregado da gestão das auditorias externas, da produção das Demonstrações Financeiras, divulgação e outros assuntos de Gestão de Riscos e Conformidade, dos reportes trimestrais ao Conselho de Administração e da condução da Auditoria Interna. Mantém reuniões mensais com as diversas áreas do banco e acompanha os reportes trimestrais feitos pelo Comitê de Riscos ao Comitê de Auditoria. Regularmente, transmite ao Conselho preocupações críticas, faz recomendações às áreas da XP Inc. e monitora a implementação das mesmas. É responsável ainda pelo acompanhamento de temas de *compliance*, canal confidencial, avaliação de transações com partes relacionadas, dentre outros temas legalmente exigidos.

Riscos, Crédito e ESG

Com a responsabilidade de apoiar o Conselho na supervisão, revisão e gestão das políticas e práticas relacionadas a riscos, tem a atribuição de monitorar as áreas críticas do banco. Encarregado de acompanhar e reportar ao Conselho as atividades relacionadas a crédito, mercado e liquidez e gestão de riscos. Supervisiona os sistemas de controles internos e a conformidade com relação aos riscos financeiros, em conjunto com o Comitê de Auditoria. Também tem a responsabilidade de assegurar os procedimentos relacionados à ESG, Clima e Cybersegurança. Além de garantir o cumprimento da estratégia ESG, monitora a evolução dos indicadores, metas e projetos, avalia a aderência e a efetividade das ações implementadas para cumprimento das políticas e estratégia ESG e acompanha o cumprimento regulatório relacionado ao tema. Define, ainda, em coordenação com o Comitê de Auditoria, o apetite a risco do banco. A frequência de reuniões é trimestral.

Estratégia e Performance

Com três membros que se reúnem conforme a necessidade, auxilia o Conselho no cumprimento de suas responsabilidades e deveres de supervisão em relação à elaboração e implementação das estratégias de negócios, assim como monitora diretamente e avalia a evolução dessas estratégias. Nomeados por dois anos, os membros têm a incumbência de revisar o plano de negócios, o orçamento, a estrutura de capital da companhia e questões relevantes relacionadas ao capital, à estrutura organizacional e aos novos negócios.

Remuneração, Pessoas, Nomeação e Governança

Com três membros que se reúnem com a frequência apropriada para dar conta de suas responsabilidades no assessoramento ao Conselho, no que se refere à remuneração e contratação de executivos e colaboradores, incluindo a implementação de políticas de remuneração e benefícios, planos de remuneração baseados em ações, processos de recrutamento, desenvolvimento, promoção e retenção de pessoas. Conduz os processos de nomeação de diretores e de governança corporativa. Tem sob sua responsabilidade a avaliação de riscos no âmbito de capital humano, gestão de pessoas, procedimentos de *clawbacks*, processos de sucessão, desenvolvimento de liderança e programas de diversidade. Encarregado da revisão do Código de Conduta e da incorporação das melhores práticas, entre outras atividades.



Diretoria Executiva

GRI 2-13

Composta por 12 membros, incluindo o CEO, diretores e sócios, a Diretoria Executiva tem a responsabilidade de implementar as estratégias e diretrizes definidas pelo Conselho de Administração, além de conduzir a gestão e monitorar as políticas institucionais. Também está encarregada de executar a estratégia de negócios, garantindo a criação de valor sustentável para a empresa e seus *stakeholders*.

Composição da Diretoria Executiva



Thiago Maffra

CEO XP Inc.



José Berenguer

CEO Banco XP



Cristiano Ayres

Diretor de Produtos Bancários



Fabrício Almeida

Diretor de Jurídico, Compliance e ESG



Guilherme Sant'Anna

Diretor de Canais



Gustavo Pires

Diretor de AMS e Seguridade



Leonardo Cardoso

CRO



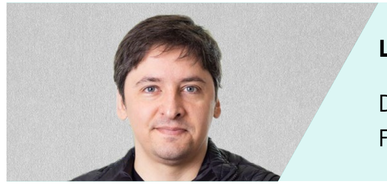
Lisandro Lopez

CMO



Luiza Ribeiro

Diretora de Gente



Lucas Rabechini

Diretor de Produtos Financeiros



Marino Aguiar

Diretor de Tecnologia, Operações e Atendimento



Victor Mansur

CFO

Remuneração da Alta Administração

GRI 2-19 | 2-20

O modelo de remuneração dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva está determinado na Política de Remuneração estabelecida pela XP. A compensação anual do Conselho consiste em uma remuneração para todos os membros, com pesos diferentes entre os independentes e os não independentes, e uma compensação adicional para aqueles que também presidem ou integram os Comitês de Auditoria e Remuneração.

Já a remuneração da Diretoria Executiva é balizada por um conjunto de metas relacionadas aos resultados financeiros de curto prazo e outro conjunto vinculado à saúde e à sustentabilidade do negócio no longo prazo. As deliberações sobre o tema são atribuição do Comitê de Remuneração, Pessoas, Nomeação e Governança.

Avaliação de Desempenho dos Órgãos de Governança

GRI 2-18

O Conselho de Administração está em constante evolução e mudanças, como demonstram as alterações na sua composição realizadas em 2024 e criação de comitês específicos para apoio do colegiado em matérias relevantes. Como parte do processo de aprimoramento, os membros realizam uma autoavaliação anual, sob coordenação do Comitê de Auditoria, que busca identificar, classificar e apontar como seu desempenho impacta a gestão econômica, ambiental e as pessoas da organização.

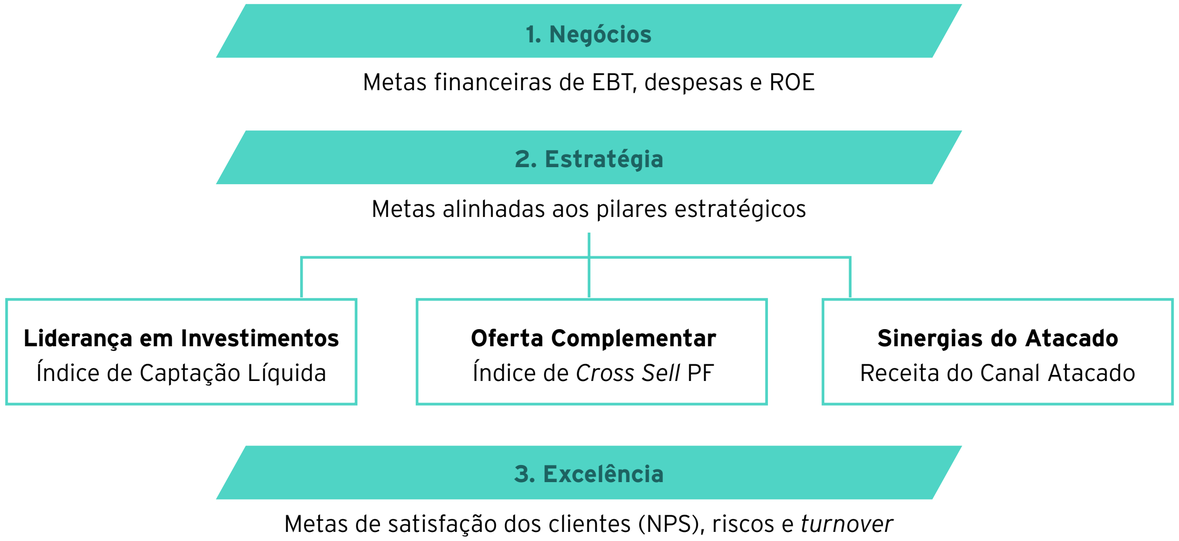
Encerrado o ciclo de autoavaliação, os conselheiros se reúnem para debater oportunidades de melhorias e, quando for o caso, fazer o realinhamento tanto de composição quanto de práticas organizacionais.

Política de *Clawback*

Desde novembro de 2023, a Companhia segue uma política de recuperação de remuneração em conformidade com os novos regulamentos da SEC e da Nasdaq. De acordo com a política, é prevista a recuperação de determinadas remunerações de executivos no caso de uma republicação das informações contábeis resultantes do descumprimento material dos requisitos de reportes financeiros.

Remuneração do CEO

Para definir a remuneração variável do CEO, adotamos indicadores de desempenho corporativo relevantes para nossa estratégia de longo prazo. As metas do CEO são desdobradas em metas específicas para cada diretor que integra o Comitê Executivo e, a partir daí, para as áreas da empresa, sejam elas de negócio ou de suporte. As metas estão organizadas em três grupos:



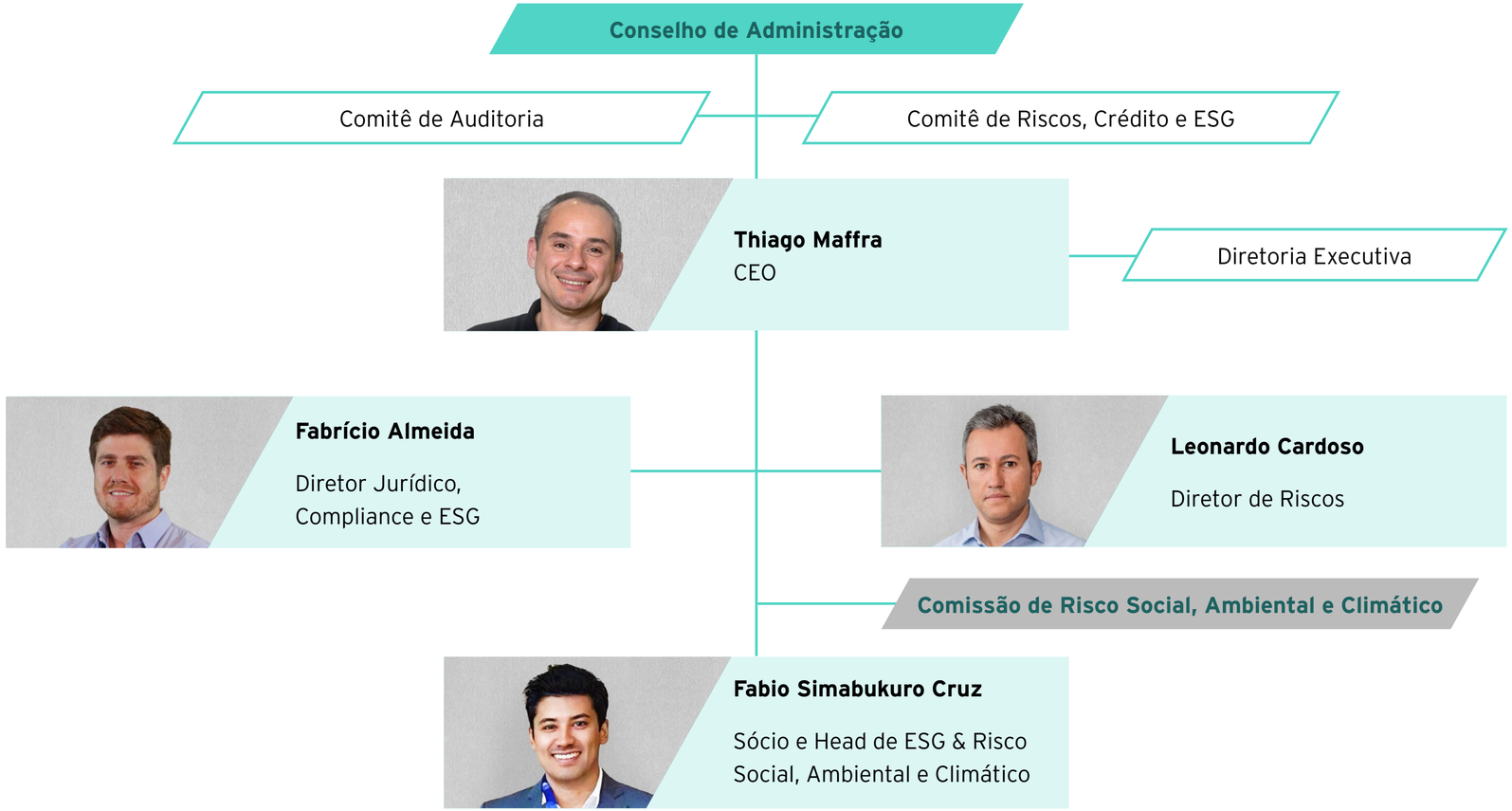
Governança ESG

A gestão e o monitoramento da nossa agenda ESG e de riscos sociais, ambientais e climáticos perpassa pelos mais altos órgãos da estrutura de governança corporativa da XP. As atividades estão organizadas de forma integrada em torno do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva. O tema faz parte da pauta regular das reuniões dos dois órgãos. Em 2024, a criação do Comitê de Riscos, Crédito e ESG vinculado ao Conselho integrou de forma mais ampla o tema aos processos da XP.

A Diretoria Executiva de Jurídico, Compliance e ESG auxilia o conselho e a diretoria nas decisões relacionadas à Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) e responde por ela junto ao Banco Central. Essa atuação reforça nosso compromisso com a gestão integrada de Risco Social, Ambiental e Climático (RSAC) aos demais riscos gerenciados pela companhia. Os reguladores brasileiros também estabeleceram requerimentos específicos, por segmento da indústria, para a governança de ESG, aos quais também nos encontramos em compliance.

Com a atualização da PRSAC, em 2024, passamos a gerir nossos temas materiais (página 9) no âmbito da política, fortalecendo a governança. Além disso, ampliamos a regulação interna, com o lançamento de três novas políticas: Diversidade do Conselho, Direitos Humanos e Educação Financeira e Clientes Vulneráveis.

Conheça a seguir as atribuições de cada instância envolvida na evolução da nossa agenda e veja, no organograma, como está organizada a dinâmica decisória da governança ESG.



Conselho de Administração

Acompanha o progresso e as iniciativas macro relacionadas à agenda ESG em riscos sociais, ambientais e climáticos. Mais informações sobre o Comitê na página 119.

Comitê de Riscos, Crédito e ESG

Acompanha as ações da agenda ESG e recebe relatórios semestrais sobre o desenvolvimento da estratégia por toda a organização. Mais informações sobre o Comitê na página 119.

Comitê de Auditoria

Assessora o Conselho na definição, implementação e monitoramento da estratégia ESG. Recebe relatórios semestrais sobre os temas em andamento. Mais informações sobre o Comitê na página 119.

Comissão de Risco Social, Ambiental e Climático

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

Comitê de Decisão de Crédito

Tem a responsabilidade pela aprovação de limites e operações de crédito, deliberando inclusive sobre o risco de crédito decorrente de eventos sociais, ambientais e climáticos. Utiliza as avaliações de RSAC como subsídios para a tomada de decisão.

Comitê de Iniciativas Corporativas

Delibera sobre a solicitação de implementação de novos projetos estratégicos, incluindo, mas não se limitando a, novos produtos e serviços e decisão de criação de novos negócios, plataformas, canais e experiências, observando, entre outros aspectos, fatores ESG e de Risco Social, Ambiental e Climático.

Comitê de Distribuição de Produtos de Crédito

Assegura a efetividade da avaliação e monitoramento do risco de crédito para seleção e posterior acompanhamento de títulos elegíveis à alocação pela base de clientes. Aplica, para isso, análise fundamentalista dos emissores de títulos privados, bem como a avaliação de suas estruturas de garantias e/ou fontes de pagamento, considerando inclusive avaliações de RSAC.



Compliance

GRI 2-23 | 2-24 | 2-27 | 3-3

As atividades de conformidade e promoção da conduta ética são coordenadas e geridas de maneira centralizada pela área de Compliance, com suporte da alta administração e visam promover um ambiente organizacional ético e transparente. As normas estão definidas e ficam disponíveis para todos. Em 2024, reforçamos os controles internos e aprimoramos as práticas de *compliance*, em alinhamento aos padrões do setor financeiro. Formalizamos novas políticas públicas para completar o arcabouço de normas de conduta e transparência que orientam nossas atividades (Diversidade do Conselho, de Direitos Humanos e Educação Financeira).

Entre todos os que trabalham nas nossas operações, da linha de frente do atendimento ao Conselho de Administração, ao agente autônomo e fornecedor, prevalece a soberania do nosso Código de Ética e Conduta. Os princípios expressos no documento formam a liga que promove a cultura interna de aderência a leis, regulamentos e boas práticas de negócios. Seus preceitos direcionam os padrões de conduta ética a serem seguidos em todas as nossas atividades e relacionamentos. Ele define os comportamentos para prevenir e combater práticas ilícitas, garantir a confidencialidade das informações e desfazer conflitos de interesses.

As regras do código moldam nossa Política de Compliance, que estabelece medidas disciplinares em caso de descumprimento das diretrizes estabelecidas. São complementadas por um conjunto de políticas específicas, às quais nossos colaboradores e parceiros devem ter total observância. Essas políticas tratam de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo (PLD-FTP), Anticorrupção, Direitos Humanos, Conflitos de Interesses e Risco Social, Ambiental e Climático.

Aprovada em 2024, nossa Política de Direitos Humanos consolida as principais ações e processos para garantir os direitos fundamentais e universais, assegurando que todas as pessoas sejam respeitadas independentemente de sua origem, crenças ou características.

Mais de 60 profissionais estão alocados em grupos técnicos na área de Compliance, que responde pela formalização de procedimentos, controles internos, monitoramento da aderência às políticas, auditoria e *due diligence* em casos de desvios. Cabe a esses profissionais conduzir os programas de treinamento dos colaboradores e prestadores de serviços e a comunicação regular sobre o tema, fomentando a cultura de *compliance* em nossa rede.

O Código de Ética e Conduta e demais políticas são aprovadas pelo Conselho de Administração e preveem processos para identificar e mitigar riscos em nossas diferentes interações e relacionamentos. Esses processos são geridos e auditados periodicamente.

Mecanismos de Reparação

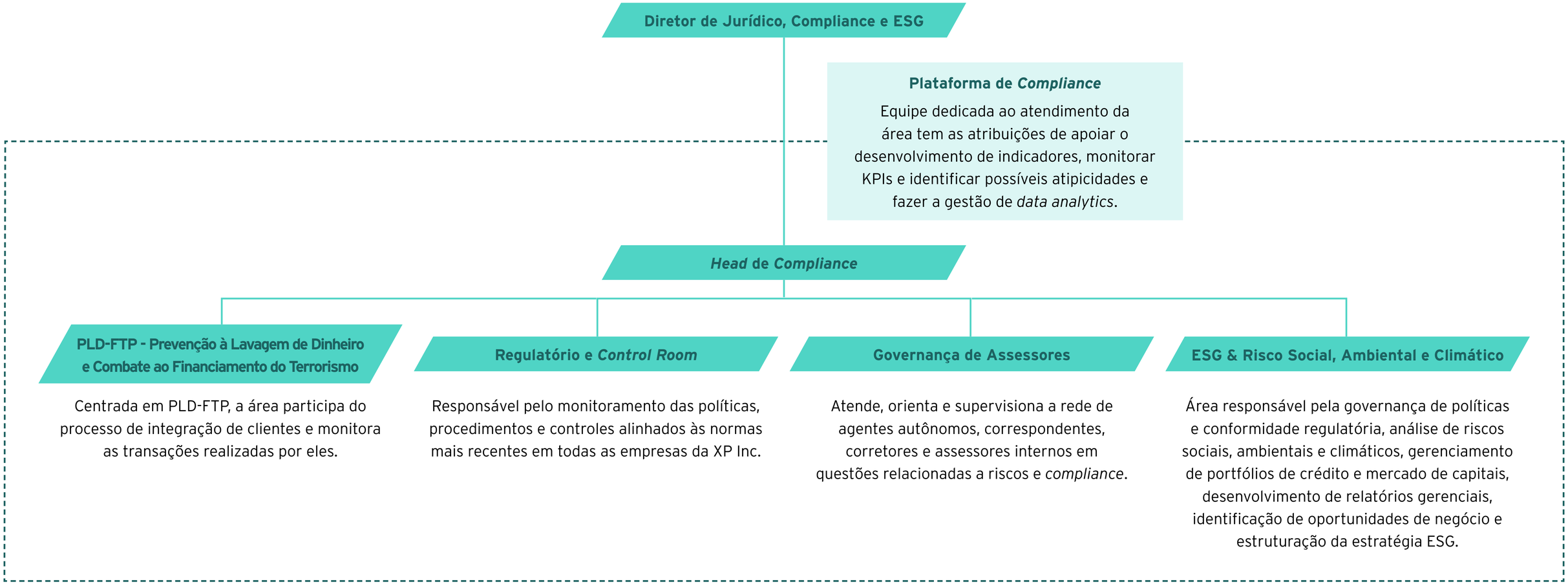
Internamente, adotamos processos de prevenção e repressão à prática de atividades ilícitas e suspeitas por meio de sistemas próprios para o monitoramento das operações e da supervisão constante das atividades dos colaboradores. Em caso de identificação de envolvimento em práticas ligadas à corrupção, suborno ou lavagem de dinheiro, entre outros ilícitos, acionamos o Comitê de Ética. Os envolvidos ficam sujeitos a medidas disciplinares e/ou penalidades, conforme aplicável, podendo chegar à demissão por justa causa e destituição de administradores. O envolvido tem o direito de defesa garantido antes da aplicação de qualquer penalidade.

A cada dois meses, os membros do Comitê de Ética, do Conselho de Administração e do Comitê de Auditoria recebem relatórios com estatísticas sobre denúncias, áreas envolvidas e recorrências. À medida que são identificados fatores internos que possam ter contribuído para os casos classificados como procedentes, as equipes responsáveis buscam alternativas imediatas de reparação, por meio de instalação de comissões internas, planos de comunicação, medidas de gestão de consequências e treinamentos.

Saiba mais

Os documentos e políticas de *compliance* são públicos e estão disponíveis no *site* www.xpi.com.br/compliance/.

Estrutura de *Compliance*



Plataforma de *Compliance*

Encarregado de atender, de maneira transversal, todas as áreas de *Compliance* e também Jurídico, a Plataforma fornece soluções envolvendo tecnologia para o desenvolvimento de metodologias, criação e sustentação de indicadores e KPIs e faz o monitoramento inteligente para identificar possíveis atipicidades nas transações do dia a dia.

O sistema por trás de nossa plataforma proprietária de *Compliance*, chamado BUDEX, integra mais de vinte fontes internas de dados transacionais, cadastrais e comportamentais de clientes e assessores de investimentos, além de APIs de *bureaus* externos para captura de informações reputacionais, criando modelos matemáticos para atribuição de *score* de riscos.

Fornece, assim, dados de forma simples e intuitiva para o time de Compliance e Jurídico, proporcionando uma análise holística do cadastro, reputação e transações dos clientes, gerando uma base sólida de dados para a tomada de decisões.

Em constante aprimoramento, essa ferramenta apoia as células da área na gestão centralizada de riscos associados ao descumprimento de códigos, políticas, leis e marcos regulatórios. Entre os temas acompanhados estão a prevenção à lavagem de dinheiro, risco social, ambiental e climático e o monitoramento comportamental dos assessores de investimentos.

O sistema conta com módulo dedicado ao Risco Social, Ambiental e Climático, conectado à base cadastral da XP e a *bureaus* que proveem informações sobre questões sensíveis, como inclusão de clientes em listas restritivas de trabalho análogo ao de escravo, áreas embargadas, desmatamento ilegal, áreas contaminadas, territórios indígenas, áreas quilombolas. Também acompanha notícias desabonadoras relacionadas a temas sociais, ambientais ou climáticos, além de processos judiciais e administrativos relacionados a esses assuntos.

Áreas e processos de negócios integrados à Plataforma de *Compliance*

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

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

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



*TAC = Transaction Approval Committee | NAC = New Activities Committee

Canal de Denúncias

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

Nosso Canal de Denúncias está aberto para todos os que se relacionam com a XP e também para a sociedade. O sistema acolhe e dá tratamento às questões que ferem o Código de Ética e Conduta, leis, normas regulatórias e nossas políticas. As denúncias têm a proteção de sigilo e podem ser realizadas de forma anônima ou identificada.

Os envolvidos no recebimento, averiguação e decisão dessas comunicações devem garantir o sigilo das informações e da identidade de quem as reportou. Em nossa política, está assegurado que nenhuma pessoa sofrerá retaliação por apresentar uma denúncia ou comunicar uma conduta imprópria à empresa ou cooperar com uma investigação. O descumprimento dessa regra acarreta ações disciplinares, incluindo a rescisão do contrato de trabalho.

Todos os relatos são analisados e investigados. Após a apuração, os casos são discutidos em comissão interna se identificada qualquer irregularidade que demande aplicação de medidas disciplinares. A cada dois meses, a área de Compliance informa o Comitê de Ética e o Conselho de Administração sobre a volumetria e detalhamento dos casos recebidos e tratados.

Nos cursos regulares e obrigatórios sobre o Código de Ética e Conduta, os colaboradores são informados sobre os procedimentos relacionados ao Canal de Denúncia.

Canal de Denúncia

Atendimento eletrônico 24 horas, todos os dias

www.canalconfidencial.com.br/xpinvestimentos

Atendimento telefônico

0800 721 0744 | De segunda a sexta-feira, das 9h às 17h.

Atendimento em inglês e português.

Combate à Discriminação e ao Assédio

GRI 2-16 | 406-1

O Código de Ética e Conduta proíbe qualquer tipo de discriminação e assédio moral e sexual, e incentiva o uso do Canal de Denúncias quando qualquer pessoa de nossa rede tiver sua dignidade afrontada. O canal é gerenciado pela área de Compliance, que possui um mecanismo de reporte formal acerca das denúncias para os membros da alta administração. O reporte acontece bimestralmente para os membros do Comitê de Ética, conforme Termo de Referência, e para o Conselho de Administração. Ele contempla a volumetria total dos casos recepcionados e analisados, as medidas tomadas e o detalhamento de casos críticos.

Em 2024, foram registrados dois casos de discriminação classificados como procedentes. Ambos ocorreram fora do ambiente da XP, envolvendo assessores de investimentos B2B, que foram notificados tempestivamente. Foram registrados, ainda, cinco casos de assédio classificados como procedentes, sendo que dois deles tiveram origem em escritórios de assessores B2B e três foram denúncias de colaboradores.

Todas as notificações foram apuradas e concluídas no ano. No caso dos assessores de investimentos, a medida de gestão de consequências aplicada foi o distrato contratual e, internamente, o desligamento por justa causa dos colaboradores denunciados.

Manifestações e queixas de clientes

No relacionamento com nossos clientes, a Ouvidoria tem a incumbência de tratar e direcionar as demandas recebidas pelos nossos diversos canais. Após a análise, é acionada a área da XP objeto da manifestação para obter subsídios que embasem uma resposta clara e completa. Esse processo tem um prazo máximo de resolução de 15 dias. Das 23.860 demandas recebidas em 2024, 100% foram tratadas e respondidas.

Mensalmente, as manifestações recebidas são consolidadas e levadas aos fóruns de clientes, e servem de base para a adoção de planos de melhorias em processos, produtos e serviços. As queixas encaminhadas pelo Banco Central, portal Consumidor.gov.br e outros canais seguem o mesmo processo.

As melhorias no processo de atendimento resultaram em um aumento nos índices internos de Nível de Serviço (+26%) e redução no Tempo Médio de Resposta (TMR) (-17%). Esses resultados se refletiram de forma positiva no posicionamento do Grupo XP no *Ranking* de Reclamações do Banco Central, deixando a 10ª posição entre as instituições com mais reclamações para a 31º, com uma melhora de mais de 50% no índice.

Nossa Ouvidoria participou de 37 reuniões com entidades setoriais e órgãos reguladores em 2024.

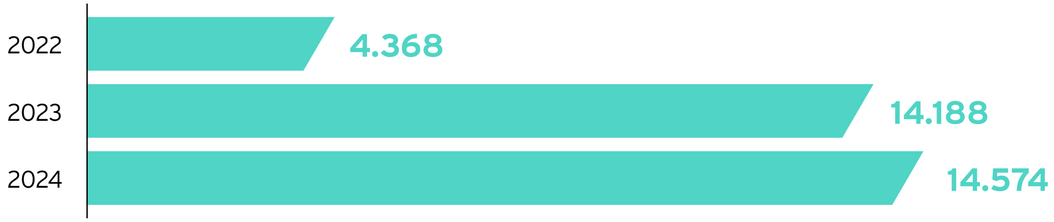
Manifestações registradas em 2024 - por canal

FN-CB-510a.2 | FN-AC-510a.2 | FN-IB-510a.2

Canal	Total
Canais internos (0800 e Formulário de Ouvidoria)	11.406
Consumidor.gov.br	4.279
CVM e/ou Bacen	5.603
Procon	1.810
Outros canais	762
Total	**23.860**

Evolução das manifestações recebidas

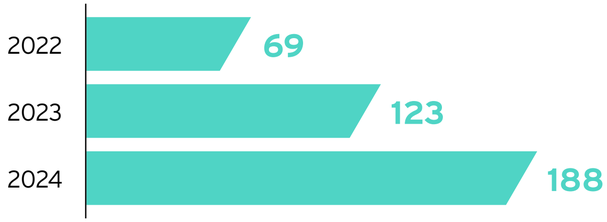
XP Investimentos



Banco XP



XP Vida e Previdência



Fale com nossa Ouvidoria

0800 722 3730 (segunda a sexta-feira, das 9h às 18h)

www.xpi.com.br/ouvidoria

Cultura de *Compliance*

GRI 205-2 | 410-1

Assim como em todos os anos, revisamos 100% dos treinamentos aplicados aos colaboradores do Grupo XP de forma a mantê-los atualizados e aderentes às melhores práticas de mercado, bem como às regulamentações vigentes. Atingimos, também como nos últimos três anos, 100% dos colaboradores em atividade treinados.

Os treinamentos do Grupo XP são produzidos internamente pela área de Compliance e áreas correlatas, como Segurança da Informação, Jurídico, entre outras. Temos duas oportunidades, no mínimo, de treinamentos ao longo do ano: *Onboarding* e Reciclagem Anual. No *onboarding*, os novos colaboradores possuem um prazo de 45 dias para realizar os treinamentos, sob pena de bloqueio automático de acessos sistêmicos caso não cumpram esse prazo.

Portanto, para os colaboradores que ingressaram em 2024, atingimos 100% de audiência. Já na reciclagem, são inseridos os colaboradores que ingressaram na Companhia até o dia 31 de dezembro do ano anterior. Para essa audiência também atingimos 100% de treinamentos, com exceção de 72 colaboradores que estavam afastados por licenças médicas no período da campanha. Os treinamentos são feitos em plataforma *online*, com teste de retenção de conteúdo e emissão de certificado no final.

A rotina anual de capacitação está determinada para todos os profissionais, inclusive executivos e a alta administração. O descumprimento dos prazos estabelecidos pelo Compliance para conclusão dos treinamentos enseja medidas de Gestão de Consequências nos termos do *Score* de Conduta, importante indicador do Grupo XP para conscientização dos colaboradores.

Treinamentos obrigatórios

- Anticorrupção e Procedimentos de Compliance
- Código de Ética e Conduta
- Assédio Sexual e Moral e Canal Confidencial
- Investimentos Pessoais
- *Suitability*
- Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento ao Terrorismo (PLD-FTP)
- Segurança da Informação e Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD)
- Riscos Financeiros e Gestão de Riscos, inclusive Riscos Sociais, Ambientais e Climáticos
- Circulação de Informações
- Reputacional e Mídias Sociais
- Saúde e Segurança no Trabalho

Para os profissionais que atuam em determinadas áreas de negócios, como Investimentos e Câmbio, exigimos uma série de certificações. Já os fornecedores, incluindo equipe de segurança terceirizada, recebem a Cartilha de Integridade, cujo conteúdo reforça a conscientização sobre aspectos de *compliance* e direitos humanos entre os provedores de serviços. Esse material faz parte do processo de homologação de fornecedores.

Compliance Week

A *Compliance Week* de 2024 ocorreu de 21 a 25 de outubro, pela primeira vez em formato híbrido. Durante a semana, as equipes de Compliance do Grupo XP realizaram quatro *lives* e dois eventos presenciais, totalizando mais de nove horas de conteúdo ao vivo. O tema central foi "O Compliance como Fator de Confiança", enfatizando a sinergia entre Compliance e áreas de negócio. Também foram discutidos tópicos como o papel das linhas de defesa, ESG no mercado financeiro, regulamentação de apostas para IFs e a Resolução CVM 179 sobre transparência na remuneração. A campanha incentivou os colaboradores a atualizarem seus cadastros e a participarem de treinamentos anuais obrigatórios, com mais de 3.400 participantes nos eventos e mais de 5 mil colaboradores treinados.



Score de Conduta

GRI 404-1

Importante indicador de medidas de gestão de consequências, o *Score* de Conduta é implementado pela área de Compliance. A ferramenta está alinhada à estratégia de crescimento da Companhia ao acompanhar a qualidade dos serviços e produtos ofertados pelo Banco ao cliente final e proporcionar às lideranças uma referência de aderência à cultura da XP entre os colaboradores. Entre as finalidades do *Score* de Conduta está a de atender às regulamentações vigentes sobre ilícitos financeiros que dispõem sobre o monitoramento de colaboradores durante o relacionamento com instituições financeiras.

Quaisquer infrações identificadas (supervisão de assessores, monitoramentos sobre investimentos pessoais, Canal de Denúncias, práticas abusivas de mercado, etc.) são submetidas às áreas responsáveis. Se julgadas procedentes, são tomadas medidas de gestão de consequências, que vão desde orientações até advertências de diferentes níveis. Combinadas ou não, podem levar a fatores de redução na remuneração variável dos colaboradores e até mesmo desligamentos com ou sem justa causa.

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

	2024	
	Horas totais	Média de horas
Total	22.107	3

* Treinamentos obrigatórios para todos os colaboradores.

Governança de Assessores

Nossa rede de assessores de investimentos, corretores de seguros e previdência e correspondentes bancários tem as mesmas obrigações dos nossos colaboradores em relação às regras do mercado de capitais, às políticas internas e aos procedimentos estabelecidos no Código de Ética. Consolidamos estes compromissos no Código de Ética e Conduta dos Assessores de Investimentos. O documento define padrões comportamentais e práticas para dirimir conflitos de interesses, garantir a segurança e a confidencialidade de informações e promover práticas de prevenção e combate a atividades ilícitas.

Temos uma área dedicada a acompanhar de perto a atividade desses profissionais, do *onboarding* à manutenção dos parceiros e colaboradores que exercem essas funções. A equipe de Governança de Assessores tem o objetivo de garantir a conformidade regulatória nos canais de distribuição de produtos financeiros e de investimentos da XP Inc., seja por meio de assessores de investimentos terceiros (B2B), colaboradores que possuem atuação como assessor de investimento (B2C), corretores de seguros e previdência e correspondentes bancários.

Consideramos categoria B2B (Business to Business) a distribuição de produtos feita por um preposto da XP, ou seja, um escritório de assessoria. Na B2C (Business to Consumer), a distribuição de produtos é feita por um colaborador interno que também possui a função de assessor.

No Manual de Compliance de Assessor de Investimentos, os membros da nossa rede encontram todas as políticas e diretrizes que regem as empresas e os profissionais que prestam atendimento aos nossos clientes. A adesão ao manual é formalizada no momento do estabelecimento de vínculo contratual.

A equipe de Governança de Assessores tem a atribuição de identificar eventos atípicos nas operações e serviços prestados aos clientes pelos assessores, por meio de dados e análises, de fiscalizar, auditar e realizar *due diligence* para garantir a observância de boas práticas comerciais. Quando cabíveis, emite alertas para as equipes de Compliance e adota medidas punitivas. Também atua na sensibilização, capacitação e orientação aos profissionais.

A área de Governança de Assessores está segmentada em quatro frentes

Governança de Assessores

Onboarding & Manutenção do Parceiro

Consiste na análise do risco reputacional que os distribuidores podem representar durante a manutenção do seu vínculo com a XP.

Educacional e Comunicação

Tem a função de orientar, treinar, sanar e esclarecer dúvidas a respeito da atividade de Assessoria de Investimentos, Corretagem de Seguros e Correspondente Bancário por meio da divulgação das regras de mercado, bem como das nossas políticas internas.

Alertas Regulatórios, Indicadores & Investigação

Utiliza *data analytics* para identificação de eventos atípicos nas operações realizadas e serviços prestados pelos Assessores de Investimento relacionados aos seus clientes.

Monitoramento de Comunicações

Consiste na utilização de práticas de investigação forense de modo a assegurar a observância de práticas comerciais equitativas bem como o cumprimento das regras de mercado de capitais e políticas internas da XP.

Além das constantes evoluções e implementação de novos controles, em 2024, a área de Governança de Assessores intensificou sua governança também em relações comerciais entre os canais, de modo a garantir um ambiente íntegro, justo e concorrencial.

Treinamentos para Assessores de Investimento

Atuamos de forma intensiva no aprendizado da rede de assessores de investimento em termos de conhecimento técnico, comercial e regulatório. O cumprimento total da carga de treinamentos de compliance é condição obrigatória para o candidato obter permissão para acessar nossas ferramentas internas.

A formação está relacionada aos temas de: Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo; Segurança da Informação e Proteção de Dados Pessoais dos Clientes; Risco Social, Ambiental e Climático; Atuação do Assessor nas Redes Sociais; Regras sobre Intermediação de Produtos Financeiros; e Transparência na Remuneração dos Assessores.

Além dos treinamentos realizados no momento do *onboarding*, anualmente os temas devem ser totalmente revistos pelos assessores para reciclagem de conhecimento. Em todos os treinamentos, é preciso completar a visualização dos vídeos, bem como passar por todas as etapas da apresentação e concluir questões para verificação de entendimento do conteúdo. O treinamento só é considerado concluído com o acerto de 70% das questões.

Selo de Governança e Integridade

Desenvolvemos um programa de qualificação de escritórios de assessoria de investimentos com a finalidade de mitigar eventuais riscos e engajar a rede de assessores, de forma contínua, na conformidade legal e no cumprimento das normas, políticas internas e diretrizes da XP. Em 2024, 8.848 assessores foram treinados (63% da rede).

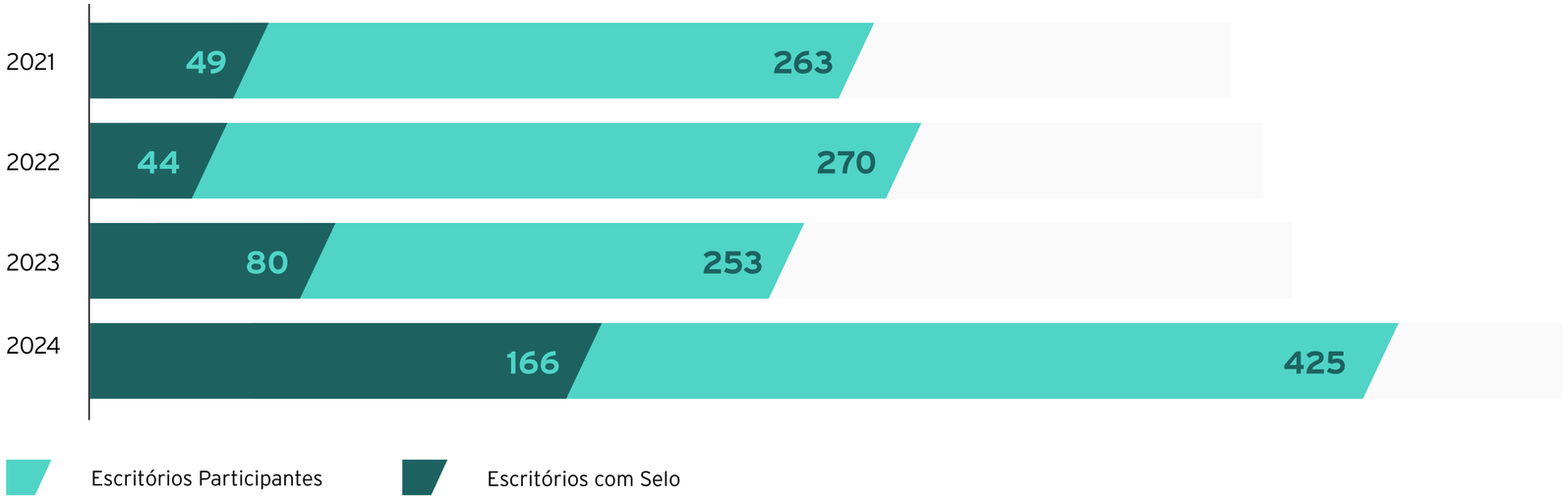
Após o diagnóstico periódico dos assessores, a iniciativa atribui o selo certificador aos que apresentam bom desempenho nos seguintes critérios:

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



166 Selos de Governança e Integridade concedidos a escritórios parceiros em 2024

Qualificação da Rede XP – Evolução em *Compliance*



Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo

GRI 2-25 | FN-CB-510a.2 | FN-AC-510a.2 | FN-IB-510a.2

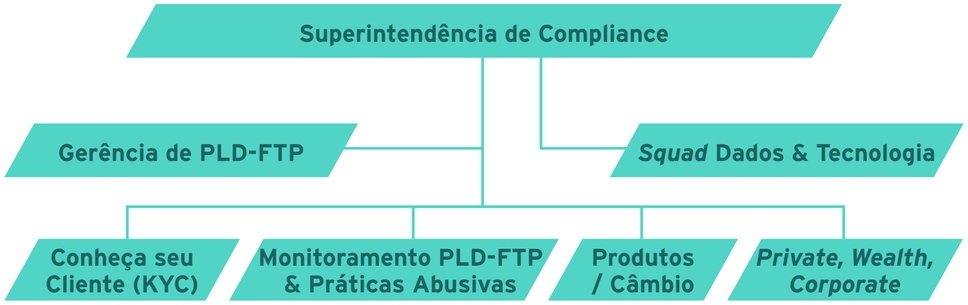
A XP desenvolveu e implementou políticas e procedimentos voltados a uma Abordagem Baseada em Riscos (ABR), em que relacionamentos de maior risco passam por *enhanced due diligence* (EDD). O procedimento inclui análises e monitoramentos especiais, e tem a sua aprovação/prosseguimento deliberado por alçadas de aprovação. Elas preveem desde as Comissões até o Comitê de PLD, órgão executivo que tem sua frequência, membros, quórum, responsabilidades e formalização definidas por Termo de Referência.

A nomeação do Comitê de PLD cabe à Diretoria Estatutária dentro das determinações da Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, Combate ao Financiamento do Terrorismo e à Proliferação das Armas de Destruição em Massa (Política de PLD). O comitê realiza reuniões bimestrais e faz informes regulares sobre as situações de maior risco identificadas pelas células que compõem a Gerência de PLD.

A Gerência da PLD-FTP reporta para a Superintendência de Compliance e está subdividida em quatro células: Conheça seu Cliente (KYC), Produtos/Câmbio, Monitoramento de PLD & Práticas Abusivas de Mercado, Private/Wealth & Corporate. A atuação conjunta abrange todos os processos que se destinam a mitigar os riscos inerentes às relações de negócios necessárias às atividades, produtos e serviços desempenhados ou ofertados pela XP.

Fazem parte das atribuições: garantir a adesão às leis, regulações e normativos vigentes, conhecer seus clientes, fornecedores, parceiros de negócios, identificar os beneficiários finais destes relacionamentos com as empresas do Grupo, monitorar continuamente transações e atividades suspeitas, disseminar por meio de treinamentos obrigatórios e gestão de consequências a cultura de PLD-FTP, garantir a observância às atualizações de Listas Restritivas, de Sanções, de Pessoas Expostas Politicamente (PEPs) e mídias desabonadoras.

Estrutura de PLD-FTP



O processo de monitoramento que adotamos, respaldado na metodologia Abordagem Baseada em Riscos (ABR), integra os sistemas operacionais das nossas empresas. Existem enquadramentos para as operações de acordo com regras e parâmetros estabelecidos para cada produto ou serviço (conta corrente, câmbio, fundos de investimento, renda fixa, renda variável, derivativos, crédito, entre outros).

O sistema fica sob a gestão da equipe de Dados e Tecnologia. A partir de técnicas de análise de dados, processos de *screening* automatizados e *machine learning*, o sistema rastreia padrões suspeitos de atividade financeira, comportamentos e transações atípicas e emite alertas para a área de Compliance. O prosseguimento dessas operações e/ou comunicação aos órgãos reguladores é submetido à deliberação de diversas alçadas de aprovação, conforme o risco identificado.

Em transações sensíveis, intensificamos as ações de varredura para identificar atividades atípicas e práticas irregulares. No sistema de PLD-FTP, produtos de maior risco têm diligência reforçada, como, por exemplo, transações de Câmbio, Crédito e Derivativos. Caso sejam identificados indícios da prática ilícita, as medidas de tratativa e mitigação de riscos incluem o encerramento do relacionamento, inclusão dos titulares em listas restritivas e comunicação ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF).

Todas as áreas do Grupo passam por capacitações regulares sobre o tema, por meio de treinamentos anuais e reciclagens contínuas para áreas comerciais cujas atividades estão diretamente ligadas aos Procedimentos de Conheça seu Cliente (KYC). Os processos de PLD-FTP se estendem obrigatoriamente à nossa rede de assessores autônomos dos escritórios credenciados à XP.

Célula de Inteligência de PLD

Como Parte do Programa de PLD-FTP, contamos com grupo de trabalho criado para direcionar a revisão contínua das Políticas de PLD e Mecanismos de Monitoramento, garantindo a melhoria dos seus parâmetros, critérios de avaliação e metodologia de abordagem baseada em risco, para que a área e a tratativa do tema estejam em constante evolução na XP. O grupo de trabalho conta com um integrante de cada subcélula de PLD – Conheça seu Cliente, Monitoramento, Produtos e Câmbio – e do Squad de Dados. Paralelamente às suas atividades, as equipes trazem a sua perspectiva de Riscos para a Célula de Inteligência.

A constituição da Célula de Inteligência passou por uma série de melhorias em 2024, que contribuíram para agilizar processos e aumentar a segurança na abertura de contas de Pessoa Jurídica e Pessoa Física, simplificando a gestão da carteira de clientes.

Práticas Anticorrupção

GRI 205-1 | 205-2

Como parte do Programa de Compliance, fazemos a avaliação reputacional de todos envolvidos em negócios com as empresas do Grupo, inclusive clientes. O objetivo é evitar situações desabonadoras do ponto de vista reputacional, concorrencial, de risco social, ambiental e de corrupção.

O Código de Ética e Conduta, a Política Anticorrupção e demais políticas da Companhia estabelecem regras claras para o combate ao suborno, propina, extorsão e outras formas de corrupção. As políticas se aplicam às empresas e subsidiárias da XP Inc. e a todos que tenham relações de negócios e trabalho com nossas empresas.

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

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

Igualmente, avaliamos as operações que tenham entidades públicas monitoradas dentro dos fluxos de prevenção à lavagem de dinheiro. Os dados são reportados aos órgãos reguladores. A totalidade das nossas operações foi submetida a avaliação de riscos relacionados à corrupção e não tivemos ocorrência de casos envolvendo o Grupo XP em 2024.

Reforçamos anualmente o tema anticorrupção como parte da trilha de treinamentos regulatórios, de modo que os colaboradores, assessores de investimentos e profissionais de escritórios parceiros sejam capacitados periodicamente sobre essas questões. Em 2024, 100% dos colaboradores cumpriram o programa de treinamentos. Mantemos também um esforço de sensibilização, com uma agenda de ações de comunicação, incluindo comunicados sobre questões regulatórias, pílulas de conscientização e reforço de orientação.

Ao longo do ano, 100% dos membros do Conselho de Administração e de nossos colaboradores no Brasil e no exterior receberam treinamentos e foram comunicados sobre as políticas e procedimentos de combate à corrupção adotados pela organização.



Conflito de Interesses

GRI 2-15

Em nossa Política de Conflito de Interesses, de conhecimento de todos que atuam na XP, definimos regras que devem ser observadas por todos os executivos, colaboradores e assessores de investimentos. Para assegurar seu cumprimento, supervisionamos os investimentos pessoais dos colaboradores, realizamos *due diligence* nos escritórios parceiros, conduzimos análises reputacionais e promovemos uma campanha anual de atualização do formulário *Know Your Employee* (KYE).

Por meio da Política de Investimentos Pessoais, informamos aos colaboradores as regras que orientam essa prática. Uma ferramenta vinculada à política avalia regularmente a carteira e alerta os assessores sobre qualquer desalinhamento com o perfil do investidor. Sempre que identificado um conflito que possa comprometer a idoneidade de nossos negócios, as contrapartes das operações são informadas a fim de promovermos os mais elevados níveis de transparência e ética com nossos parceiros de negócio. A depender da sensibilidade e risco relacionado ao conflito de interesse identificado, os casos são submetidos à apreciação e avaliação do nosso Comitê de Ética.

Suitability

FN-AC-270a.3

Por meio de um questionário preenchido pelo cliente, fazemos o processo de *suitability* no momento da abertura da conta e da análise de informações cadastrais. Entre as informações recolhidas estão a situação financeira, patrimonial e receitas regulares recebidas pelo cliente. Com esses dados, identificamos e classificamos o perfil do investidor, ao qual são atribuídas notas de risco: conservador, moderado ou agressivo, conforme regras da Anbima e da Resolução CVM 30/2021, delimitando os produtos recomendados a ele.

O questionário pode ser atualizado pelo cliente a qualquer momento. Além disso, fazemos uma reavaliação periódica da recomendação de produtos e mantemos uma Política de *Suitability* pública, que explica, passo a passo, nossa metodologia de análise.

O processo de *suitability* conta com ferramentas inovadoras desenvolvidas pela XP para simplificar, reduzir risco e proporcionar confiança à experiência de investimento do cliente.

A ferramenta XP Gênio (Suitability por Carteira) concede ao investidor a liberdade de escolher seus investimentos com maior controle dos riscos, fazendo a avaliação da carteira e emitindo alerta aos assessores sobre qualquer desalinhamento com o seu perfil. Ele fica ciente em tempo real sobre o risco de seu portfólio e o quanto o risco aumenta ou diminui ao fazer uma movimentação. Na prática, a ferramenta estabelece uma pontuação, que vai de 1 a 100, levando em consideração os riscos, sem prejuízo dos critérios mínimos estabelecidos na Resolução CVM 30/21. Uma vantagem a mais, a ferramenta permite customização de perfis, entregando um portfólio diversificado, mais adequado a cada investidor. Saiba mais sobre o sistema de *suitability* no capítulo Centralidade no Cliente (página 61).

Com o Matcher XP, os escritórios conseguem estipular as características ideais de um assessor e o sistema se encarrega de conectar aos perfis mais adequados. O objetivo é resolver um dos principais desafios enfrentados pelos escritórios financeiros: a contratação de profissionais qualificados.

Abordagem Tributária

GRI-207-1 | 207-2 | 207-3 | 207-4

Temos o compromisso de zelar pelo rigor, a correta apuração e a declaração de tributos ao fisco, em todas as jurisdições nas quais o Grupo possui operações, inclusive nas unidades domiciliadas fora do Brasil.

A área é composta por um grupo multidisciplinar de especialistas, vinculado ao Comitê Fiscal. O órgão valida as determinações, que devem ser observadas em todos os produtos e serviços e pelas diferentes linhas de negócios. A equipe observa uma constante atualização, acompanhamento e discussão dos principais temas tributários com potencial de impactar as empresas do Grupo XP.

Realizamos reuniões frequentes com *stakeholders* internos e externos para revisar e adequar nossa estratégia fiscal, tendo em vista a transparência e cooperação com autoridades fiscais. Com essa finalidade, participamos ativamente de associações para discutir temas de política pública com impacto social e econômico relevante para o setor.

Apresentamos anualmente a Declaração País-a-País em conformidade com as informações requeridas pela legislação e normativos expedidos pela RFB, notadamente a IN nº 1681/16. Nesse relatório, constam todos os dados requeridos pelas boas práticas internacionais e relativos à atuação do Grupo XP em sua estrutura internacional, colaborando de maneira ativa com as administrações locais visando a maior transparência fiscal das empresas do Grupo em suas respectivas jurisdições e a contribuição tributária global.

Em nossos projetos sociais em esporte, cultura e tecnologia, utilizamos as leis de incentivos fiscais que permitem direcionar uma parte do imposto de renda a essas iniciativas, entre outras.

Perdas Monetárias Decorrentes de Processos Legais

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

Registramos em 2024 quatro casos de perdas monetárias decorrentes de regulamentos do setor financeiro. As penalidades e compromissos financeiros foram calculados com base nas análises de órgãos regulatórios, descritos a seguir:

- No Mecanismo de Reembolso de Perdas (MRP), administrado pela BSM, foi efetuado o pagamento de R$ 1,04 milhão, conforme determinação do conselho autorregulador, para processos instaurados entre 2018 e 2021.
- Em razão de processo administrativo instaurado pela CVM contra a XP CCTVM S.A., propusemos um Acordo de Compensação, aceito e assinado no valor de R$ 5 milhões. O processo diz respeito a reclamações de investidores sobre instabilidades nas plataformas de negociação da Clear entre 2019 e 2020.
- A ausência de ordens prévias na XPI CCTVM S.A., constatada pela BSM durante o Programa de Qualificação Operacional (PQO) em 2023, resultou em um segundo Termo de Compromisso em 2024, com o pagamento adicional de R$ 240 mil.
- No âmbito da Susep, verificações sobre a cobertura da reserva técnica da XP Vida e Previdência S.A. resultaram em multa de R$ 54 mil.



Tecnologia e uso de IA

Como uma companhia financeira originada no conceito *fintech*, temos na tecnologia um dos principais suportes das nossas atividades e um fator primordial para a execução da estratégia de negócios. Mantemos um *pipeline* permanente de investimentos para que a XP esteja na vanguarda das empresas de classe mundial. A tecnologia perpassa todos os nossos processos e operações.

Temos uma equipe de mais de 1.400 profissionais dedicados a apoiar de forma transversal todas as áreas da empresa, com ênfase em Qualidade do Serviço e Segurança da Informação. Além de assegurar a melhor experiência aos nossos clientes, nossa estrutura de TI viabiliza os procedimentos das áreas de Riscos, Compliance, Produtos, Comercial, Jurídico e Cibersegurança.

Um exemplo de assertividade da XP na gestão de tecnologia, a Plataforma de Compliance (BUDEX) utiliza uma tecnologia proprietária (ver página 126) para monitorar e identificar possíveis atipicidades nas transações do dia a dia. Para isso, utiliza mais de 20 fontes internas de dados transacionais, cadastrais e comportamentais de clientes e assessores de investimentos, além de APIs de *bureaus* externos.

O cuidado com a atualização permanente em relação às novas tecnologias impulsiona nossa atual estratégia de investimento na consolidação de um ecossistema em Inteligência Artificial (IA). Esses cuidados incluem a definição de normativos que fundamentam o uso ético e seguro da IA ao entrarmos nessa nova fronteira de conhecimento.

Em 2024, estruturamos a Comissão de Ética e Riscos em IA, integrada por representantes das áreas de Riscos Corporativos, Auditoria, Jurídico, Segurança da Informação e das áreas de TI. A comissão tem como objetivo elaborar nossa Política de Uso de IA, estabelecendo os princípios de desenvolvimento e processos de avaliação que servirão para guiar a XP nesse caminho.

Entre os parâmetros definidos para desenvolvimento estão enquadramento ao apetite a risco, responsabilização humana, maximização da transparência, minimização de vieses, segurança e privacidade e consentimento, entre outros temas essenciais.

Diante da possibilidade de alto impacto a clientes e operações e potencial de riscos trazida por essa tecnologia, foi desenvolvida uma trilha de segurança própria para IA. As decisões e condicionantes seguem as diretrizes de gestão de riscos que orientam nossa estrutura.



31,1% de mulheres ocupando posições relacionadas às áreas STEM (*Science, Technology, Engineering and Mathematics*)

Jarvix, nossa plataforma de IA Generativa

Diante dos desafios de escalabilidade e implementação de soluções de IA Generativa, que exigem inovação contínua com elevados padrões de governança e eficiência, desenvolvemos a Jarvix, nossa plataforma proprietária de inteligência artificial generativa. Ela nos permitiu a expansão e implementação ágil de mais de 20 soluções baseadas em IA diretamente em áreas estratégicas do negócio.

Desde seu lançamento, a ferramenta tem gerado ganhos expressivos. Com sua aplicação, já poupamos mais de 9 mil horas de trabalho mensalmente em 12 áreas de negócios e reduzimos R$ 1,6 milhão por ano em custos de licenças de *softwares* externos. Além disso, projetamos uma economia adicional de R$ 3 milhões com atendimento.

A plataforma combina alta confiabilidade e desempenho, utilizando mecanismos robustos de *fail-fast*, redundância e tratamento de erros, além de possibilitar a criação de múltiplos agentes de IA generativa com tecnologias avançadas. Toda a operação segue 100% em conformidade com nossos rigorosos processos de governança e compliance, assegurando a mitigação de riscos e a segurança dos dados.

O sucesso da iniciativa foi reconhecido com o Prêmio IDEIA 2024, promovido pela Associação Brasileira de Bancos (ABBC), que destacou a excelência da XP na aplicação de IA generativa para transformar e otimizar áreas estratégicas.

TechXPert

A celebração da tecnologia, parte da nossa cultura, tem um momento exclusivo em nossa agenda todo ano. Evento interno dedicado à nossa comunidade de TI, o TechXPert reúne os colaboradores da XP durante duas semanas para acessar e atualizar conhecimento sobre a tecnologia que nos move. O encontro oferece oportunidade de participação em *lives*, *bootcamps*, palestras e desafios práticos que visam estimular a inovação em nossos times.

O tema central do evento, em 2024, *Dados e IA: a ambição de fazer com qualidade*, trouxe *insights* valiosos transmitidos por palestrantes das empresas que lideram essa transformação.



Segurança da Informação

GRI 3-3

Seguimos um arcabouço de normas, regulamentações e políticas para orientar os processos de segurança da informação, proteção e privacidade de dados da empresa e de nossos clientes, além de adotar as melhores práticas internacionais. Esse processo é suportado por controles adequados em todos os níveis da infraestrutura de TI, avaliações regulares de riscos e vulnerabilidades, medidas de prevenção, detecção e resposta a incidentes.

Procuramos engajar a totalidade de nossos colaboradores e parceiros de negócios em uma forte cultura de cibersegurança, reforçada por um trabalho cotidiano de conscientização e capacitação. Somos orientados pela visão de que os investimentos nesse campo contribuem para o sucesso e a sustentabilidade do nosso negócio a longo prazo.

Sob a perspectiva de que tecnologia transforma os negócios, contamos com uma equipe de Governança de Segurança da Informação dedicada ao mapeamento de competências a serem desenvolvidas nos próximos anos para aumentar ainda mais a maturidade e as capacidades da empresa nessa área.

Proteção de Dados Pessoais

Possuímos uma Política de Privacidade, publicada no *site* de Relações com Investidores, que descreve de forma transparente ao cliente como é feito o tratamento do dado coletado em nosso ambiente. Damos uma visão sobre coleta, finalidades de uso, bases legais, armazenamento e compartilhamento, além de especificar os direitos dos titulares e os canais que possuímos para que os clientes possam exercê-los. Essa política tem versões para os colaboradores e fornecedores. Adotamos como princípio ter tolerância zero em casos de infração às regras acerca desse tema.

Os cuidados com o ambiente de Privacidade incluem acompanhamento em âmbito mundial de situações de autuações de empresas por quebra de privacidade para termos como referência de melhoria; estudos de efetividade de ferramentas para nos manter atualizados com as novas tecnologias para o tema; e processo de Resposta a Incidentes de Segurança da Informação com diretrizes claras e objetivas para analisar e tratar rapidamente eventuais ocorrências em nossas operações.

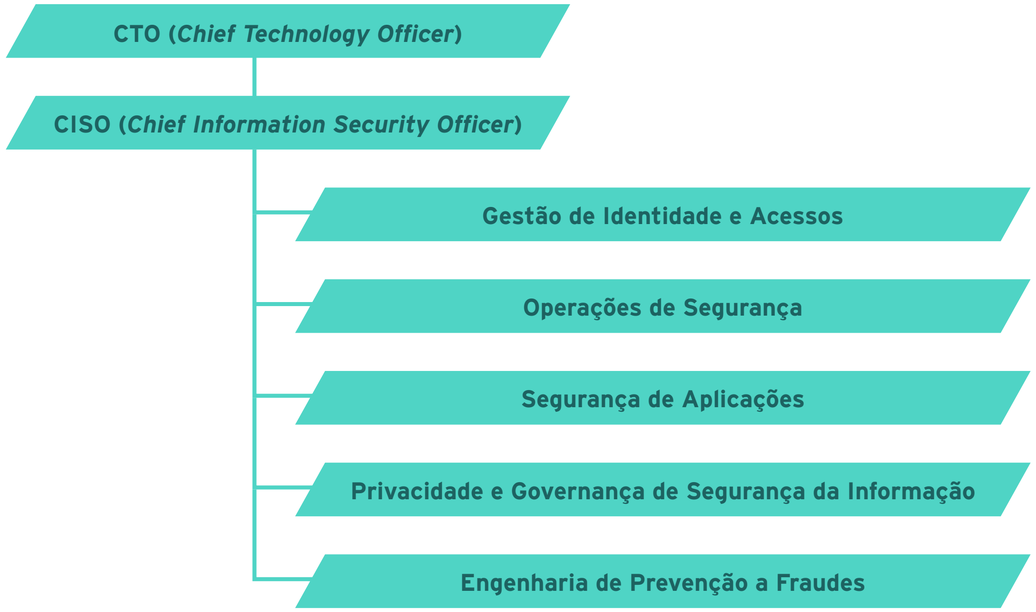
Saiba mais

Conheça nossas políticas e norma de segurança e privacidade da informação no *site* de Relações com Investidor: Política de Privacidade, Privacidade e Proteção aos Dados Pessoais, Política de Segurança Cibernética

Governança e Gestão da Segurança da Informação

FN-CB-230a.2

A área de Segurança da Informação do Grupo mantém prontidão permanente para proteger nossos ativos de informação contra ameaças internas e externas, assegurando a confidencialidade, integridade e disponibilidade dos dados. A governança se organiza conforme descrito no quadro a seguir:



Gestão de Identidades e Acessos

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

Operações de Segurança

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

Segurança de Aplicações

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

Privacidade e Governança da Segurança da Informação

Área focada em ações para atendimento dos requisitos de privacidade de dados (LGPD) no Grupo XP e em nossos provedores de serviços. A equipe gerencia o Compliance Regulatório e as diretrizes de segurança, por meio da mensuração de indicadores de performance e melhoria contínua, manutenção de políticas e normas para fornecedores e coligadas.

Engenharia de Prevenção a Fraudes

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

Treinamento e Cultura de Prevenção

Os colaboradores tomam conhecimento, desde o *onboarding*, de conteúdos sobre Segurança da Informação e privacidade de dados. Faz parte dos procedimentos de entrada o compromisso previsto no contrato de trabalho por meio de cláusulas de confidencialidade e especificação de responsabilidades.

Regularmente, os colaboradores cumprem uma agenda de treinamentos preparados pela área de Compliance e recebem informação sobre o assunto por meio de nossos canais de comunicação. São realizadas, ainda, simulações de *phishing*, com o intuito de identificar e mitigar potenciais riscos.

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

Para os nossos clientes, desenvolvemos uma pauta de comunicados de fluxo mensal, com informes sobre os tipos de golpes e fraudes mais comuns e como se prevenir. Também divulgamos funcionalidades que contribuem para a segurança de dados pessoais, como ocultar patrimônio no aplicativo, bloqueio de acessos, biometria facial e outros. Os conteúdos sobre esses temas ficam disponíveis no *site* da XP.

Cibersegurança

Utilizamos indicadores para obter uma visão detalhada do funcionamento das ferramentas de segurança implementadas e dos ataques e bloqueios enfrentados pelo Grupo XP. A análise dos dados quantitativos e qualitativos em tempo real permite identificar padrões e tendências, essenciais para ajustar as regras das ferramentas de segurança. Esse ajuste contínuo é vital para reduzir os riscos de ataques cibernéticos e vazamentos de dados, garantindo que nossas práticas estejam sempre alinhadas com as ameaças emergentes e as melhores práticas do setor.

Reporte de Incidentes Críticos de Segurança da Informação

GRI 418-1 | FN-CB-230a.1

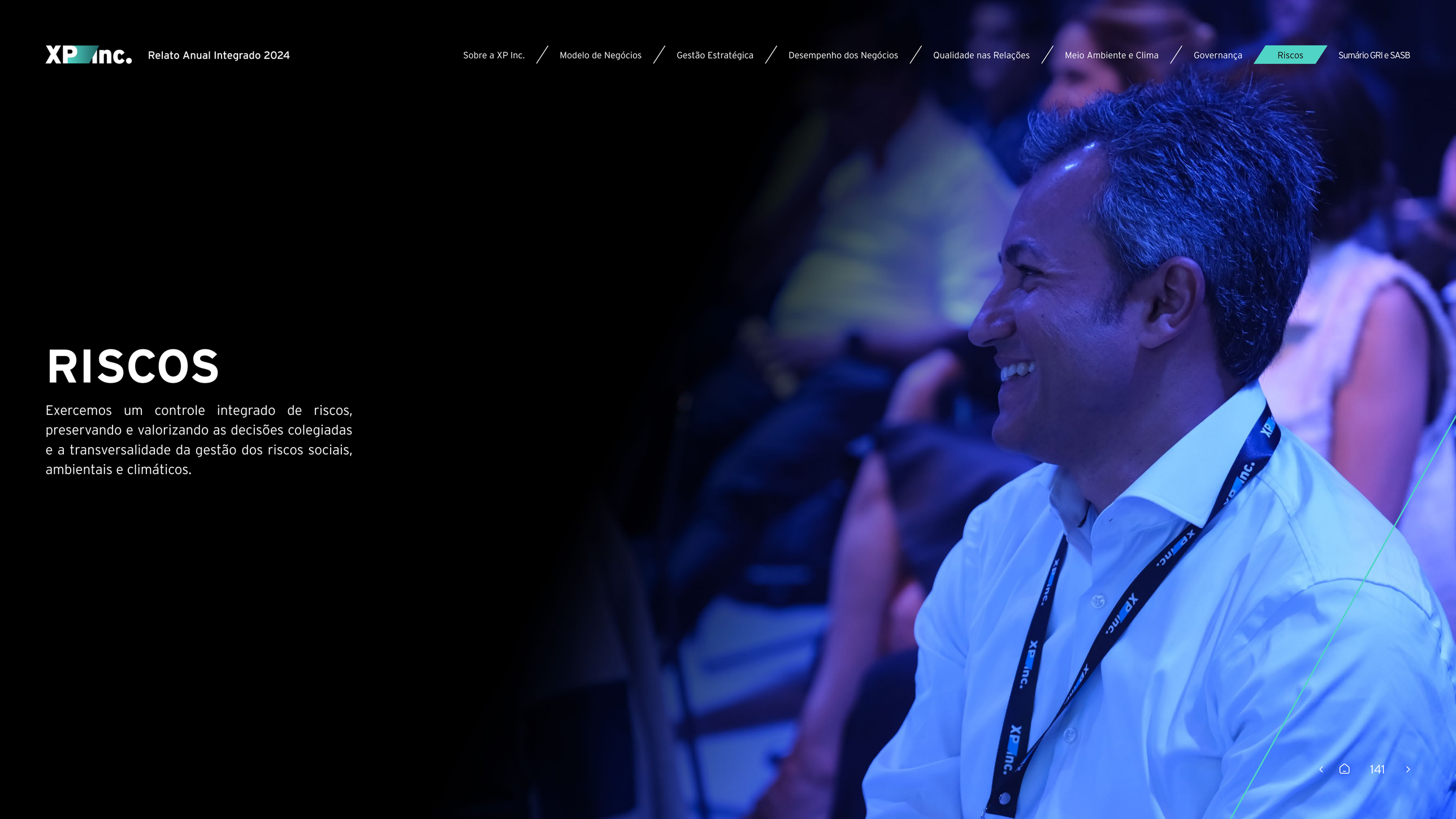
Os processos de Segurança da Informação em vigência garantem o monitoramento constante e resposta a ataques externos ao ambiente do Grupo XP. Na situação de envio de dados pessoais gerais e/ou sensíveis para fora do ambiente da empresa, deve ser cumprido o trâmite de validação e aprovação de acordo com os critérios exigidos pela LGPD. Em 2024, não foram identificados vazamentos, furtos ou perdas de dados de clientes.

Como resultado das iniciativas educacionais e do comprometimento dos colaboradores em adotar boas práticas, observamos uma queda no número de incidentes com impacto nos dados pessoais gerais e/ou sensíveis dos titulares. Enquanto em 2023 houve três acionamentos provenientes da Agência Nacional de Proteção de Dados (ANPD), em 2024 tivemos um.

Periodicamente, nossos sistemas de segurança são auditados pela área de Riscos Corporativos e Auditoria Interna a fim de medir a eficácia das medidas implementadas e resultados alcançados. Esse trabalho é complementado por auditoria independente para atestar a eficácia e eficiência dos controles de Privacidade e Segurança da Informação do Grupo XP.

RISCOS

Exercemos um controle integrado de riscos, preservando e valorizando as decisões colegiadas e a transversalidade da gestão dos riscos sociais, ambientais e climáticos.



Gestão Integrada de Riscos

Concluímos em 2024 as adequações para manter o Banco XP aderente à regulação prudencial do Banco Central aplicável às instituições do segmento S2. Mudamos de segmento ao ter atingido o patamar de ativos totais correspondente a mais de 1% do PIB nacional. O novo enquadramento implica assumir uma regulação prudencial proporcional ao perfil de risco desse porte de instituição, com impacto direto na nossa estrutura de gestão de riscos.

Exercemos o controle dos riscos de modo integrado e independente, preservando e valorizando o ambiente de decisões colegiadas. Temos o compromisso de manter os mais altos padrões de governança e conformidade, consistentes com a manutenção da credibilidade de nossos clientes e *stakeholders* e, principalmente, com o pleno cumprimento das obrigações regulamentares.

Dispomos de um arcabouço de normas e políticas para orientar nossas práticas e de mecanismos de controles para identificar, mensurar, mitigar, acompanhar e reportar os riscos inerentes à atividade. A gestão de riscos é um processo contínuo e permeia toda a organização. Busca proporcionar transparência e compreensão adequadas dos riscos existentes e emergentes, garantindo uma perspectiva holística dos riscos inerentes e residuais da XP.

Desde que iniciamos o processo de transição do segmento S3 para S2, adotamos uma série de melhorias em nossos instrumentos de gestão integrada de riscos. Além da atualização da Política de Riscos, reforçamos os fundamentos da Declaração de Apetite a Riscos (Risk Appetite Statement - RAS), para atender às novas diretrizes, e incluímos os riscos sociais, ambientais e climáticos na RAS.

Com a finalidade de exercer uma supervisão mais próxima das atividades do Banco, constituímos um novo órgão, o Comitê de Riscos, Crédito e ESG para assessorar o Conselho de Administração. A medida contribuiu para aprimorar os mecanismos de controle e gestão de riscos conduzidos pela liderança.

Para suportar os encargos trazidos pelo novo *status* e manter a qualidade dos serviços, ampliamos a equipe da área de 70 para 100 especialistas, alocados nas diversas subdivisões que compõem nosso setor.

Diante do aumento do requerimento regulatório, novos riscos passaram a exigir nosso olhar. Tendo em vista a Gestão de Risco de Modelo, implantamos a área de Validação de Modelos e fortalecemos a gestão dos riscos prioritários, incluindo riscos ESG. Incorporamos também em nossa matriz os riscos não financeiros – de estratégia e reputacional.

A importância estratégica do tema se concretiza na decisão do CEO da XP Inc. de incluir indicadores de Riscos entre suas metas vinculadas à remuneração, movimentando a empresa em torno do tema. O indicador, um dos temas estratégicos da XP, permite acompanhar não apenas a mitigação, mas também a maturidade da gestão dos riscos em cada área da empresa.

Principais Riscos Acompanhados

Estamos inseridos em uma indústria que demanda a identificação e o acompanhamento permanente de um amplo espectro de riscos, aos quais devemos responder de acordo com o apetite a risco. Na XP, definimos como prioritários:

- Os níveis de riscos que a área de Gestão de Riscos está disposta a assumir.
- A capacidade da área em gerenciar riscos de forma efetiva e prudente.
- Os objetivos estratégicos da área.
- As condições de competitividade e o ambiente regulatório em que atuamos.
- Os resultados do Programa de Teste de Estresse (ver detalhes sobre o Teste de Estresse na pág. 146).

Apetite a Risco

Atualizamos, em 2024, as diretrizes da RAS aplicáveis às nossas operações, definindo uma nova classificação com dez categorias de risco e os respectivos indicadores, dos quais quatro são novos. Passam a ser acompanhados o indicador NPS em risco reputacional e o indicador *Market Share* em investimentos na categoria risco estratégico.

Documento essencial para a atuação da XP, a RAS determina os níveis aceitáveis de risco que estamos dispostos a assumir para o cumprimento de nossa estratégia. O apetite a risco e as categorias de risco priorizadas são definidos e aprovados pelo Conselho de Administração, após revisão detalhada do Comitê de Riscos, Crédito e ESG e outros comitês relevantes da área de Riscos do Banco.

No dia a dia, os dados informados por esses indicadores e suas métricas possibilitam identificar, mensurar e monitorar os riscos aos quais estamos sujeitos, quantificando nossa exposição a eles.

Temos uma equipe dedicada à tarefa de analisar esses dados e identificar tendências e mudanças em nosso nível de exposição. Dependendo dos resultados, podemos adotar ações corretivas ou preventivas, quando necessário. Essa verificação contínua também fornece uma visão sobre a eficácia das nossas medidas de controle. O sistema direciona as unidades gestoras de risco e informa se cada frente da Companhia está em conformidade com as diretrizes estabelecidas.

O acompanhamento do Apetite a Risco se dá por meio de processos de controle, realizados mensalmente pela Diretoria de Riscos e pelo comitê. Os órgãos acompanham aspectos como exposições a riscos, os indicadores definidos na RAS e a respectiva aderência aos limites vigentes. O reporte é feito, no mínimo, mensalmente, por meio do Painel RAS, sob responsabilidade do diretor de Riscos.



Riscos Mais Relevantes

Risco de Crédito

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

O Risco de Crédito abrange outros riscos, tais como:

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

Risco de Liquidez

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

Risco de Mercado e IRRBB[6]

O risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições ativas e passivas detidas por uma instituição financeira, incluindo o risco da variação das taxas de juros, preços de ações, taxas de câmbio e preços de mercadorias.

Já o risco de taxa de juros na Carteira Bancária (IRRBB) refere-se ao risco, atual ou potencial, do impacto de movimentos adversos das taxas de juros para os instrumentos classificados na carteira bancária.

Risco de Capital

Processo de monitoramento pelo qual se identifica, mede, avalia, monitora e comunica os níveis de capital disponíveis na XP em relação aos requerimentos de órgãos reguladores e ao apetite a riscos definido na RAS.

Risco Social, Ambiental e Climático

Probabilidade de ocorrência de perdas decorrentes da exposição a eventos de caráter ambiental e social relacionados às atividades econômicas da Companhia com maior potencial de causar danos socioambientais. E, também, riscos climáticos que possam inviabilizar as nossas operações e a de nossos clientes, gerando perdas para a organização.

Risco Operacional

Caracteriza-se pela possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas. Os eventos incluem, entre outros tipos: fraudes internas ou externas; demandas trabalhistas e segurança deficiente do local de trabalho; práticas inadequadas a usuários finais, clientes e serviços relevantes; interrupção de processos críticos de negócios; e falhas em cibersegurança, sistemas, processos ou infraestrutura de tecnologia da informação.

Risco Estratégico

Pode surgir por mudanças nas condições de mercado, concorrência ou falhas na execução da estratégia.

Risco Reputacional

Perda decorrente de percepção negativa sobre a instituição por parte de clientes, contrapartes, acionistas, investidores e reguladores, podendo impactar a reputação do Banco, o valor da sua marca e/ou resultar em perdas financeiras.

Gestão de Modelos

Decorre de perdas pelo uso de modelos que apresentem resultados não condizentes com o esperado, uma situação ampliada pelo uso de modelos no processo decisório, propiciado por novas tecnologias.

[6] IRRBB - Interest Rate Risk in the Banking Book. Refere-se ao risco de mercado da taxa de juros na carteira bancária

Riscos Emergentes

São caracterizados pela novidade e por não haver dados e informações suficientes ou referencial para a tomada de decisão, com potencial impacto para os negócios no médio e longo prazo. Derivam de mudanças tecnológicas, sociais ou organizacionais ou de eventos que alteram o panorama de risco de forma significativa. Na atualidade, são exemplos de risco emergente: surgimento de uma nova pandemia, incidentes e eventos de segurança cibernética, ataques terroristas, guerras, políticas comerciais, conflitos militares, incidentes relacionados ao clima ou outros desastres naturais. A ocorrência desses eventos pode criar interrupções econômicas e financeiras, ocasionando dificuldades operacionais que podem prejudicar a capacidade da XP de gerenciar seus negócios. A identificação, gerenciamento e monitoramento desses riscos são parte integrante do processo de gerenciamento de risco integrado da Companhia.

Riscos de Conflitos Geopolíticos e Militares

A eclosão de conflitos geopolíticos e militares resultam em instabilidade e afetam negativamente a economia global ou mercados específicos, o que pode provocar um impacto adverso ou causar volatilidade no setor de serviços financeiros em geral, em nossos resultados operacionais e condições financeiras. Entre outros eventos, as tensões geopolíticas podem causar um aumento na volatilidade dos preços das *commodities* e de energia, criando problemas na cadeia de suprimentos e causando instabilidade nos mercados financeiros.

Riscos de Novas Pandemias

A disseminação de doenças ou pandemias causou, e pode causar no futuro, doenças, quarentenas, paralisações, redução da atividade comercial e das transações financeiras, escassez de mão de obra, interrupções na cadeia de suprimentos e instabilidade geral do mercado econômico e financeiro. As respostas governamentais a esses incidentes podem interromper as cadeias de suprimentos e, de outra forma, afetar o comércio internacional e a atividade comercial.

Podem também resultar no aumento das taxas de desemprego no Brasil, reduzindo o fluxo de recursos financeiros para investimentos e aumentando a retirada de fundos de investimentos e outros produtos financeiros, com impacto negativo sobre nossos negócios. Isso pode resultar em mudanças no valor justo dos ativos e passivos que são reconhecidos em nossa demonstração de resultados.

Desacelerações econômicas e quedas de mercado causadas por pandemias, epidemias ou crises semelhantes também podem ter um impacto negativo em portfólios específicos em razão de migrações de *ratings* negativos e perdas maiores do que as esperadas, impossibilitando o atingimento de nossas metas financeiras.

Como Mitigamos os Riscos Emergentes

Os Testes de Estresse realizados para os cenários com maior potencial de impacto para a XP consideram cenários de adversidades locais e globais. As projeções das variáveis macroeconômicas, como PIB, taxa básica de juros, taxas de câmbio e inflação, são geradas a partir de choques exógenos. A economia e o mercado são sensíveis aos impactos externos, o que no cenário atual consiste em uma recessão moderada. Há redução no crescimento global, depreciação cambial e consequente aumento da inflação. Combinado com o cenário externo, a crise interna e deterioração da economia são potencializadas. A instituição realiza esse teste com o objetivo de avaliar a sua solvência em cenários possíveis de crise, bem como para identificar fragilidades que possam ser corrigidas.

Saiba mais

Sobre os riscos administrados pela XP consultando o documento 20F no *site* da Security Exchange Comission (SEC).



Teste de Estresse

FN-CB-550a.2. | FN-IB-550a.2

A XP executa os Testes de Estresse em conformidade com a Resolução CMN 4.557/17, garantindo a elaboração de cenários de choques econômicos e financeiros com graus de severidade considerados adequados para estimar impactos relevantes e plausíveis na instituição. Ferramenta essencial para o gerenciamento integrado de riscos e de capital, o processo avalia o impacto potencial de cenários alternativos econômicos e de negócios sobre os resultados e o capital e subsidia a definição de métricas de apetite a risco, a elaboração de planos de contingência, a revisão de políticas e estratégias, bem como a avaliação de limites estabelecidos para a gestão de riscos.

Além de ser uma metodologia de cálculo de indicadores de capital e liquidez em cenários adversos, o Teste de Estresse representa um instrumento fundamental para avaliar a resiliência do sistema financeiro e das instituições individualmente. Os cenários são definidos de forma centralizada e aplicados uniformemente em todos os negócios, levando em consideração fatores macroeconômicos, choques do mercado global e choques idiossincráticos. Esses elementos são formulados para enfatizar as principais vulnerabilidades e riscos enfrentados pela empresa.

Em 2024, reformulamos o teste no contexto de responsabilidade socioambiental e climática. Segundo determina a Resolução 4.557, fizemos a análise de risco climático abrangendo o risco de transição e o risco físico.

No exercício feito pelo Banco, consideramos dois fatores: a piora do *rating* socioambiental das empresas e a deterioração do cenário macroeconômico, abrangendo impactos de risco climático, tanto físico quanto de transição. Para isso, foram utilizados dados da área de Riscos de Crédito, que avalia o *rating* Social, Ambiental e Climático das empresas, aplicando choques de piora de 1 a 2 níveis, dependendo da sensibilidade do setor às mudanças climáticas, para o cálculo de perdas potenciais.

Em relação à deterioração do cenário macroeconômico, foram considerados os impactos disponibilizados pela NGFS (Network for Greening the Financial System), que calculou os efeitos nos PIBs mundiais considerando três cenários de transição de carbono.

Para o Teste de Estresse da XP, foi adotado o cenário de transição tardia, que apresenta o impacto mais severo em termos de risco de transição, ajustando os impactos projetados para 2030, 2040 e 2050 aos três anos de projeção do exercício. A equipe de economia, utilizando modelos econométricos, recalculou as demais variáveis macroeconômicas a partir do novo PIB para gerar o cenário final.

Consideramos o Teste de Estresse não somente uma ferramenta que garante a aderência às normativas regulatórias, como que também fortalece a resiliência da XP frente aos desafios econômicos, financeiros e socioambientais, contribuindo para a sustentabilidade e perenidade da instituição.

Governança de Riscos

Em nossa governança, adotamos o modelo de três linhas de gerenciamento de riscos:

Primeira Linha

Áreas de negócios e de suporte. Responsáveis por gerir a exposição de riscos, de acordo com as políticas, o apetite a riscos (RAS) e outras condições aprovadas pela Diretoria da XP. Deve ter meios para identificar, mensurar, gerenciar e reportar os riscos assumidos.

Segunda Linha

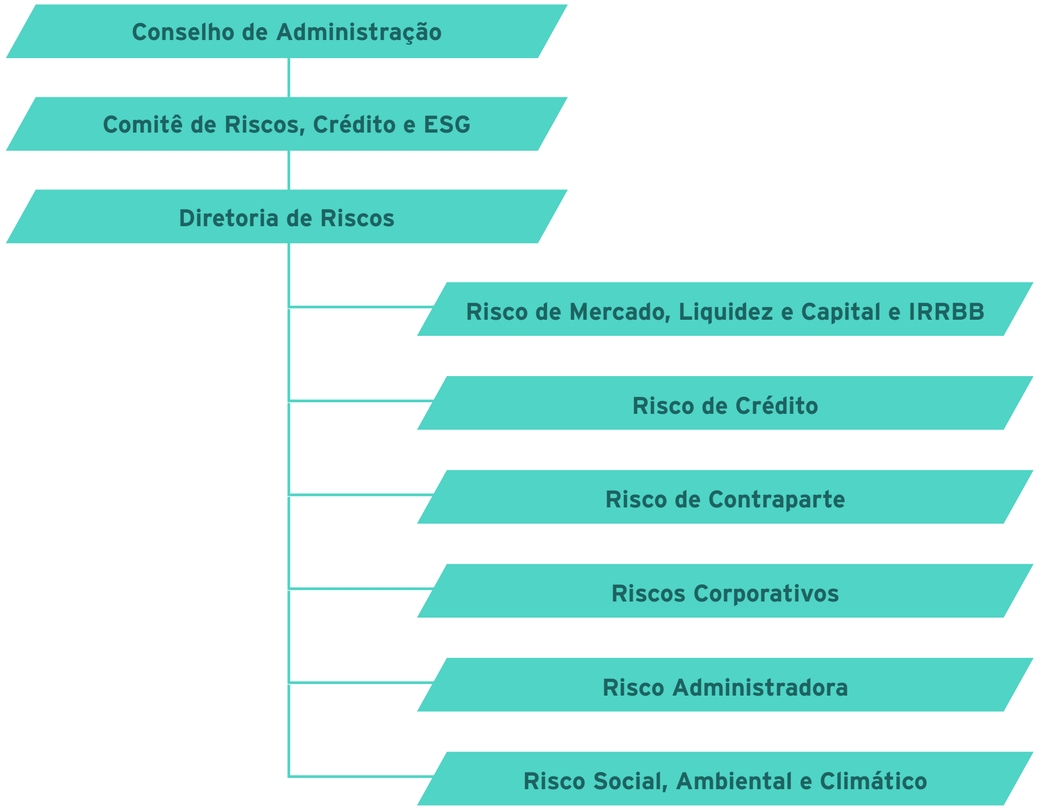
Áreas de controle. Atuam de forma independente das atividades, processos e controles realizados pela Primeira Linha, em aderência ao Apetite a Riscos da XP. Responsável pela proposição de políticas de gestão de riscos, metodologias de riscos e por supervisionar a supervisão da Primeira Linha.

Terceira Linha

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

Instância máxima sobre riscos, o Conselho de Administração conta com a assessoria do Comitê de Riscos, Crédito e ESG, além do Comitê de Auditoria. A estrutura se completa com as diretorias de Riscos, Financeira e Jurídico, além de nove comitês sob gestão dessas áreas.

Estrutura de Gerenciamento de Riscos



Difusão da Cultura de Riscos

Temos um cuidado permanente em envolver os colaboradores na prática da gestão de riscos como uma responsabilidade de todos. A cultura de riscos é disseminada por diferentes canais dentro da XP com a finalidade de fortalecer a conscientização e o entendimento sobre os riscos que enfrentamos no dia a dia.

As principais fontes de divulgação são as políticas e os manuais de riscos disponíveis na intranet e os treinamentos para colaboradores e terceiros. Esses treinamentos são obrigatórios para os colaboradores e ficam disponíveis em uma plataforma interna. Para os terceiros, a XP possui uma plataforma aberta para o público em geral.

Em nossa estratégia para promover e aprimorar a cultura de riscos, desenvolvemos novos formatos de comunicação para fortalecer o processo de engajamento com o tema. Uma das principais iniciativas foi a criação das Pílulas de Riscos, boletins mensais em vídeo divulgados na plataforma interna, com informações e orientações sobre o tema, tratadas em uma linguagem atraente e acessível.

Projeto direcionado para toda a empresa, cada edição conta com um vídeo introdutório, seguido por um texto explicativo sobre os diversos tipos de risco e os procedimentos e normas de gestão. Para tornar mais concreta a abordagem, há indicações de livros, filmes e artigos para que nossos colaboradores possam se aprofundar em cada tema. Em 2024, houve um total de 848 interações nos 11 programas.

Dedicamos um evento anual ao assunto, a *Compliance Week*, que aborda também os temas de Riscos. Em 2024, o evento trouxe um formato inédito para cumprir o papel das palestras, um programa com quatro *podcasts* nos quais executivos comentam sobre a gestão de riscos em diferentes áreas do Banco. Um dos episódios abordou o tema "O impacto da regulamentação de apostas para as instituições financeiras". O formato descontraído permitiu que os ouvintes entendessem melhor a estrutura das áreas de Risco e a visão dos executivos sobre a cultura de riscos na empresa. A exibição dos episódios obteve 340 interações.

Durante a *Compliance Week* ocorre também o Treinamento Regulatório Anual, obrigatório para todos os colaboradores, incluindo os diretores. Disponível em formato *e-learning*, abrange conceitos básicos e políticas de gestão de riscos. Em 2024, 7.368 colaboradores fizeram o treinamento obrigatório, somando os novos e os colaboradores que cumpriram a reciclagem durante o evento.

Gestão da Continuidade de Negócios

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



Gestão de Risco Social, Ambiental e Climático

GRI 201-2

O Risco Social e Ambiental, para nós, refere-se à probabilidade de enfrentarmos perdas decorrentes da exposição a eventos relacionados a esses aspectos nas atividades da empresa. O Risco Climático é compreendido como a possibilidade de perdas que decorrem da materialização de riscos físicos, os quais incluem tanto eventos extremos quanto alterações crônicas nos padrões climáticos, ou de transição, que englobam riscos reputacionais, legais e de mercado, os quais podem se manifestar em decorrência da transição para uma economia de baixo carbono.

Nesse contexto, adotamos uma abordagem proativa para gerenciar esses riscos em todas as nossas atividades e operações, bem como nas relações com nossos clientes e fornecedores e em nossos produtos. Esse gerenciamento abrange diversas etapas, incluindo a identificação, classificação, análise, monitoramento, mitigação, controle e registro de ocorrências de perdas relacionadas a eventos sociais, ambientais e climáticos. Essa abordagem abrangente nos permite não apenas mitigar os impactos negativos, mas também identificar oportunidades relacionadas à economia verde.

Nosso processo de gestão de riscos sociais, ambientais e climáticos segue a abordagem que incorpora o ciclo PDCA (*Plan-Do-Check-Act*) de melhoria contínua, o que nos permite alcançar nossos objetivos estratégicos, reduzindo a probabilidade de eventos sociais, ambientais e climáticos impactar nossas atividades e operações, através da incorporação e integração dos aspectos sociais, ambientais e climáticos na gestão integrada dos riscos da Companhia.





Governança de RSAC

Reconhecendo a importância da gestão eficaz desse risco nos negócios, possuímos uma estrutura de governança específica para o tratamento dos temas sociais, ambientais e climáticos. Essa estrutura é referenciada e fundamentada nas melhores práticas de mercado e preserva nossa cultura empreendedora e a autonomia na atuação de nossos times, tendo como objetivo assegurar a conformidade e aderência às regulamentações vigentes, à nossa Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC), mitigando riscos e potencializando oportunidades relacionadas ao tema.

A governança dos riscos sociais, ambientais e climáticos tem o Conselho de Administração como instância máxima relacionada ao tema, sendo pauta regular das reuniões do órgão. Em 2024, a criação do Comitê de Riscos, Crédito e ESG vinculado ao Conselho integrou de forma mais ampla o tema à estratégia da XP. No nível executivo, a Diretoria de Riscos, através do Comitê Executivo de Riscos, integra os temas sociais, ambientais e climáticos ao processo de governança e gerenciamento integrado de riscos da Companhia.

Adicionalmente, a Diretoria Executiva de Jurídico, Compliance e ESG complementa o processo de governança sobre os temas sociais, ambientais e climáticos, auxiliando o Conselho e a Diretoria nas decisões relacionadas à PRSAC e responde por ela junto ao Banco Central. Essa atuação reforça nosso compromisso com a gestão integrada de Risco Social, Ambiental e Climático (RSAC) aos demais riscos gerenciados pela Companhia.

A nossa Política de RSAC tem como objetivo reforçar os princípios e diretrizes que orientam nossos negócios, atividades, processos e relacionamentos com partes interessadas. Ela visa prevenir e mitigar impactos negativos, além de aumentar os impactos positivos no meio ambiente e na sociedade, fundamentando-se nos princípios de relevância e proporcionalidade, bem como em nossas políticas internas específicas.

O Procedimento de Risco Social, Ambiental e Climático estabelece diretrizes, regras e procedimentos para análise e gerenciamento, direcionando nossas práticas de identificação e gestão de riscos e oportunidades.

As diretrizes levam em consideração os princípios de relevância e proporcionalidade desses riscos, com uma visão sinérgica de todas as atividades e negócios.

Nosso Sistema de Gestão de Risco Social, Ambiental e Climático

Desde 2021, temos desenvolvido nosso Sistema de Gestão de Risco Social, Ambiental e Climático proprietário. Esse sistema está conectado à base cadastral da empresa, que inclui clientes, colaboradores e assessores, e é integrado a *bureaus* que fornecem informações sobre listas restritivas, mídias negativas e processos administrativos e judiciais relacionados a questões sociais, ambientais e climáticas.

Por meio de módulos com soluções tecnológicas, o sistema oferece ferramentas para análise, monitoramento, gerenciamento, enquadramento a *frameworks*, definição de KPIs e reporte regulatório sobre os temas sociais, ambientais e climáticos da Companhia.

No módulo de análise, incorporamos nossa metodologia proprietária de *rating* de risco social, ambiental e climático (SAC) para nossos clientes, permitindo tanto análises automatizadas quanto manuais, dependendo do nível do risco do cliente, operação e linha de negócio.

Esse módulo considera informações sobre o potencial impacto social, ambiental e climático, utilizando referências como a Taxonomia Verde da Febraban, a Lista de Categorização do Banco Europeu para a Reconstrução e Desenvolvimento (EBRD), a Resolução Conama 237 e o Fator de Complexidade W da Cetesb. Além disso, verifica eventuais desabonos por meio de *bureaus* de mídias, listas restritivas e processos judiciais e administrativos relacionados a questões sensíveis e utiliza um *checklist* para classificar a capacidade de gestão social, ambiental e climática do cliente.

Na função de monitoramento, o sistema realiza avaliações periódicas de clientes e operações, considerando listas restritivas, mídias desabonadoras e processos judiciais, em três camadas: semanal, trimestral e semestral. O módulo de gerenciamento utiliza essas informações para calcular exposições a riscos sociais, ambientais e climáticos, gerando indicadores gerenciais e definindo o apetite a riscos nos portfólios de crédito.

O sistema permite realizar o enquadramento em *frameworks*, uma vez que aplica a metodologia proprietária do *framework* de emissões ESG de renda fixa e a metodologia proprietária de enquadramento de crédito destinado a atividades verdes. Além disso, o módulo de KPIs automatiza dados relacionados a SLAs, aprovações e reprovações.

Em 2024, iniciamos o desenvolvimento de um novo módulo com funcionalidades de reporte regulatório, iniciando o reporte das informações gerenciais de risco social, ambiental e climático de acordo com os requerimentos da Resolução BCB nº 151/2022.

Em constante evolução, o Sistema de Gestão de Risco Social, Ambiental e Climático tem sido fundamental para mitigação de riscos e identificação de oportunidades relacionadas ao tema. Ao combinar o uso da tecnologia e dados, potencializamos nossa capacidade de tomada de decisão de forma ágil e assertiva.

Setores Proibidos e Sensíveis

Proibimos qualquer tipo de vínculo ou relacionamento com empresas envolvidas com trabalho escravo ou análogo à escravidão, trabalho infantil e prostituição e qualquer atividade que fira os direitos humanos, conforme prescrito em nossa Política de Direitos Humanos e no Código de Ética. Para as empresas incluídas na lista de setores sensíveis, estabelecemos uma avaliação detalhada, feita pela área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático.

Setores sensíveis

- Armamento
- Tabaco e fumo
- Amianto
- Carvão mineral[7]
- Frigoríficos
- Mineração
- Madeira
- Siderurgia
- Agronegócio
- Petróleo e gás[8]
- Materiais radioativos

[7] O carvão está incluído em nossa lista de setores sensíveis e nossa Política de Responsabilidade Ambiental, Social e Climática prevê uma transição gradual da exposição ao crédito até 2030. Além disso, estamos comprometidos em não financiar novos ativos (*greenfields*), novos projetos de carvão, a expansão de projetos existentes, bem como empresas de carvão em expansão, abrangendo áreas como mineração e infraestrutura. As atividades afetadas por essas diretrizes incluem linhas de crédito, financiamento de infraestrutura e financiamento de projetos.

[8] O setor petroquímico está incluído em nossa lista de setores sensíveis, exigindo análises específicas da área de ESG no âmbito de operações. Adicionalmente, não financiamos novos projetos nem a expansão de projetos existentes de exploração de Óleo e Gás não convencionais no Ártico e em Areias Betuminosas.

Metodologia de Análise de Risco Social, Ambiental e Climático nas esteiras de negócios

Nossa metodologia proprietária contempla o potencial de impacto social, ambiental e climático dos clientes, fornecedores de produtos e serviços e a capacidade que eles têm de gerir esses temas. Há, ainda, um pilar de apontamentos e setores proibidos e sensíveis, que envolve a varredura em mídias, listas e processos administrativos e judiciais para identificar eventuais situações que desabonam as empresas com as quais nos relacionamos. A análise é aplicada em 100% dos relacionamentos e produtos, como câmbio, crédito a pessoas físicas e jurídicas e operações do *Investment Banking*, como emissões de títulos de dívida (*Debt Capital Markets* - DCM) e de renda variável (*Equity Capital Market* - ECM).

Matriz de Riscos

Finalizada a avaliação nas três etapas da análise de RSAC, o sistema gera o parecer sobre o cliente ou fornecedor e o respectivo *rating*. São cinco níveis de *rating*, de A a E; quanto mais alto, mais elevada a alçada de aprovação.

***Rating* social, ambiental e climático**	**Alçada de aprovação**
risco muito baixo **A**	Área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático
risco baixo **B**	
risco médio **C**	
risco alto **D**	Diretor ESG
risco muito alto **E**	

Etapas de análise

1. Potencial de impacto social, ambiental e climático

Para classificar o potencial de impacto, usamos a Taxonomia Verde da Febraban, a Lista de Categorização do Banco Europeu para a Reconstrução e Desenvolvimento (na sigla em inglês, EBRD), a Resolução Conama 237 e o Fator de Complexidade W da Cetesb.

2. Capacidade de gestão social, ambiental e climática

Fazemos uma avaliação qualitativa da capacidade da empresa de gerir os principais riscos sociais, ambientais e climáticos inerentes à sua atividade. Para isso, usamos informações públicas divulgadas em relatórios de sustentabilidade, *sites* e agências de *rating* ESG, entre outras fontes.

3. Apontamentos e setores proibidos e sensíveis

Rastreamos *bureaus* de mídias, listas e processos administrativos e judiciais, aglutinados pela área de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, para fazer a avaliação qualitativa de desabonos de caráter social, ambiental e climático.

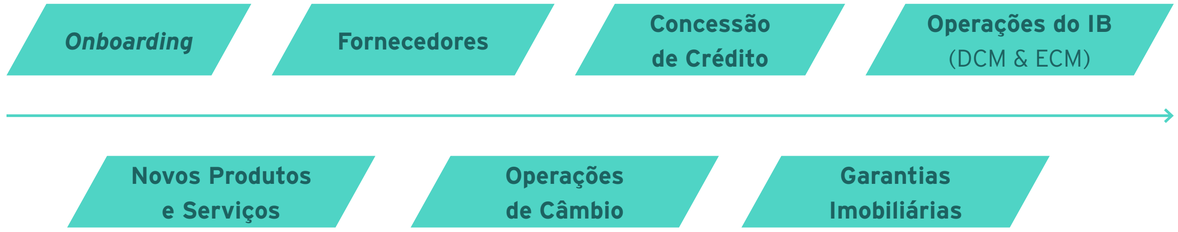
Nos processos de avaliação são considerados, ainda, identificação de mídias negativas, processos administrativos ou judiciais e listas de caráter restritivo, como trabalho análogo ao de escravo, trabalho infantil, prostituição, desmatamento ilegal, crimes ambientais, poluição, áreas contaminadas, áreas embargadas (IBAMA e ICMBio), atuação em comunidades indígenas e tradicionais e questões de direitos humanos, entre outros.

Aplicação da Análise RSAC nas Esteiras de Negócios

Implementamos processos de análise de RSAC em todas as esteiras de negócios, desde uma simples abertura de conta corrente ou de investimentos para pessoas físicas e jurídicas, ao desenvolvimento de novos produtos e serviços, à avaliação de fornecedores, à aprovação de operações de câmbio e crédito até a emissão de títulos de dívidas e operações de ECM.

Levando em consideração os princípios da relevância e proporcionalidade, estruturamos processos automatizados de análise para atividades e linhas de negócio com baixo potencial de exposição ao risco social, ambiental e climático.

À medida que as atividades e linhas de negócio tenham maior potencial de exposição ao risco social, ambiental e climático, realizamos análises especializadas e manuais, aliando ferramentas e tecnologias para aumentar nossa eficiência e capacidade de avaliação. Nas esteiras de negócio, a decisão final sobre a aceitação do cliente ou da operação cabe ao diretor de ESG, caso a área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático discorde da aprovação.



Onboarding

Desde 2021, incorporamos os temas sociais, ambientais e climáticos no processo de *onboarding* de pessoas físicas e jurídicas e adotamos critérios específicos para aceitação de clientes. A análise é feita em todas as novas contas abertas, seguindo as diretrizes de atividades proibidas e setores sensíveis. A avaliação abrange, ainda, a identificação de mídias negativas, processos administrativos ou judiciais e listas de caráter restritivo.

Criação de Novos Produtos e Serviços

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

Homologação de Fornecedores

Todos os nossos fornecedores passam por uma análise obrigatória de Risco Social, Ambiental e Climático, conforme estabelecido no Procedimento de Homologação e Cadastro de Fornecedores. Essa análise segue as diretrizes de atividades proibidas e setores sensíveis, além de nossa metodologia proprietária, que atualmente está integrada à Plataforma Linkana. Toda a avaliação é conduzida por meio da plataforma, onde *bureaus* automatizados realizam pesquisas sobre mídia negativa, processos administrativos e judiciais, além de consultar listas restritivas.

Compreendendo o CNAE principal e o serviço a ser prestado, verificamos se a atividade em questão requer licenciamento. Caso afirmativo, solicitamos a licença ambiental vigente e enviamos o questionário ESG. Ao final da análise, é atribuído um *rating* social, ambiental e climático ao fornecedor. Aqueles que apresentam um risco mais elevado são submetidos a níveis de aprovação superiores aos da área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático. Saiba mais no capítulo Fornecedores, pág. 88.

Operações de Câmbio

Todas as nossas operações de câmbio são submetidas ao escrutínio de atividades proibidas e setores sensíveis e passam pelo fluxo automatizado de pesquisa de mídia negativa, processos administrativos e judiciais e listas restritivas sociais, ambientais e climáticas. Aquelas relacionadas aos setores de madeira, mineração (principalmente ligados à extração ouro, diamante e outras pedras preciosas), tabaco, armas e munições são submetidos à análise manual detalhada.

Para empresas desses setores, são exigidas, obrigatoriamente, licenças ambientais, autorizações da Agência Nacional de Mineração (ANM), Certificação Kimberley (específica para diamantes), Certificação FSC e lista de fornecedores, entre outras.

Conseguimos, assim, mitigar o risco de operações de câmbio relacionadas, por exemplo, a eventuais práticas ilegais e de lavagem de dinheiro, à exportação de madeira ilegal e de minérios extraídos de áreas protegidas. A decisão final sobre a aprovação da operação é tomada com base nessas avaliações, sendo que operações negadas pela área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático são deliberadas pela alçada do diretor de ESG.

Concessão de Crédito

Desde 2021, 100% de nossas operações de crédito são submetidas à análise de Risco Social, Ambiental e Climático. Seguimos as diretrizes de atividades proibidas e setores sensíveis e avaliamos o potencial de impacto, a capacidade de gestão social, ambiental e climática da empresa, os apontamentos socioambientais e setores proibidos e sensíveis.

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

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

Garantias Imobiliárias

Todos os imóveis, sejam eles urbanos ou rurais, oferecidos como garantia de operação, são avaliados do ponto de vista social, ambiental e climático. Realizamos a análise da regularidade do licenciamento ambiental e do Cadastro do Imóvel Rural (CAR), as listas de áreas embargadas do IBAMA do ICMBio, atividades de desmatamento ilegal, presença na lista suja de trabalho análogo ao escravo, ações civis públicas, presença em territórios quilombolas, indígenas e unidades de proteção integral, contaminação do solo e outros temas.

Operações de DCM

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

Operações de ECM

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

Outras operações e atividades analisadas

Outras operações para as quais são emitidos pareceres técnicos de Risco Social, Ambiental e Climático são a emissão de CPR (Cédula do Produtor Rural) Financeira, a comercialização de energia, as operações de *home equity*, caução ambiental, *project finance*, fiança e *bridge*, a constituição de fundos da XP Asset e administração de fundos e as emissões de ativos em nossa plataforma de investimentos. Analisamos, ainda, doações, eventos e parceiros beneficiados por elas.

Saiba mais

Conheça em detalhes os procedimentos de análise RSAC em cada atividade consultando nossa Política de Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática (PRSAC) no *site* de Relações com Investidores.

Indicadores das análises de RSAC

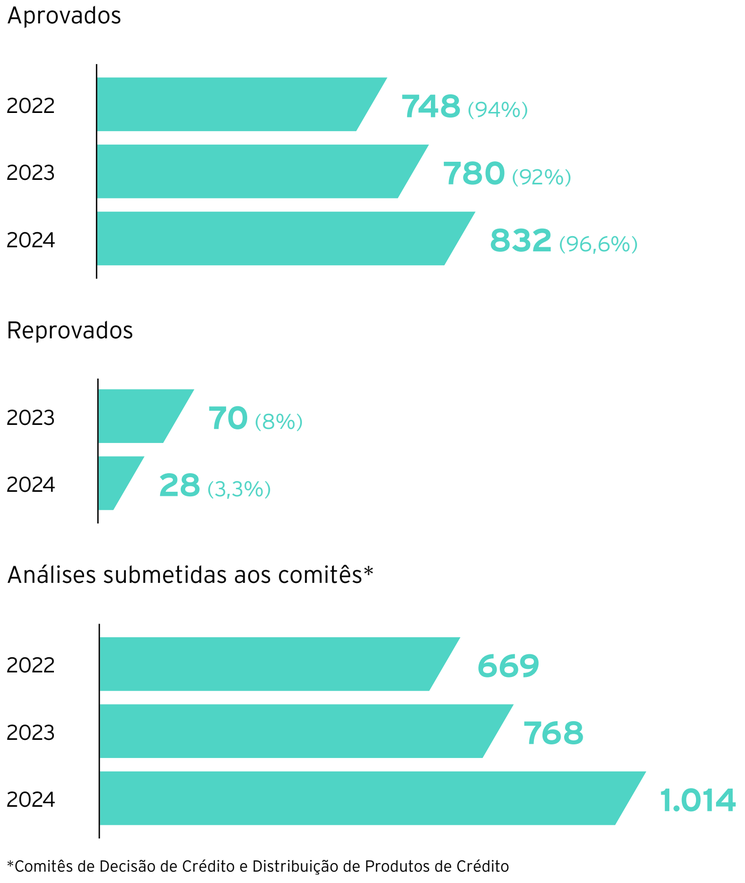
De 2022 a 2024, aumentamos em aproximadamente 51,6% o volume de avaliações realizadas. Dentre as análises manuais e massificadas no ano de 2024, realizamos 1.014 avaliações de empresas com atribuição de *Rating* Social, Ambiental e Climático que foram submetidas aos Comitês de Crédito e Comitê de Distribuição de Produtos.

A nossa carteira está em expansão, e o time RSAC atende todas as filas de produtos. Finalizamos 2024 com 832 análises realizadas durante os processos de *onboarding*, câmbio, DCM, ECM, mercado de capitais, comercializadora de energia, ACC, *project finance*, CPR, fiança, caução, fornecedores e parceiros.

Nosso processo de avaliação de risco incorpora uma Lista de Setores Proibidos e Sensíveis, pelo qual proibimos qualquer tipo de vínculo ou relacionamento com empresas envolvidas em trabalho escravo, trabalho forçado, trabalho infantil, prostituição ou tráfico de pessoas, de acordo com nossa Política de Direitos Humanos. Estabelecemos requisitos de *due diligence* e uma metodologia proprietária que considera os impactos potenciais de nossos clientes e produtos, bem como sua capacidade de gerenciar questões socioambientais.

Do total de análises realizadas em 2024, 3,3% foram reprovados por questões sociais, como atividades proibidas que violam os direitos humanos, questões ambientais ou climáticas, ou seja, o relacionamento com a XP não foi adiante. Em 2023 e 2022 a taxa de reprovação ficou em 8% e 6%, respectivamente. A redução na taxa de reprovação reflete o engajamento contínuo com as áreas de negócios. Com um foco educacional nas linhas de frente, as análises são finalizadas permitindo que avancemos com mais confiança nos relacionamentos.

Análises realizadas (PF e PJ)



*Comitês de Decisão de Crédito e Distribuição de Produtos de Crédito

Casos Emblemáticos

Os processos de análise de Risco Social, Ambiental e Climático têm possibilitado antecipar riscos e prevenir a exposição da XP a situações negativas relacionadas ao tema que possam ferir nossas políticas e condutas éticas e responsáveis. Adicionalmente, têm ajudado a mitigar potenciais riscos reputacionais, legais, regulatórios e de crédito relacionados a esses temas e à prevenção à lavagem de dinheiro.

A mineração é um dos setores sensíveis sob essa ótica e nossa atuação abrange operações de câmbio relacionadas a essa atividade, com especial atenção ao risco de mineração ilegal de pedras preciosas em áreas protegidas. Um *case* relevante de 2024 foi a reprovação de uma operação de câmbio solicitada por uma empresa recém-constituída.

No processo de análise, foi identificado que um dos sócios possuía acusações na justiça internacional por suposto envolvimento em contrabando internacional de minério, fraudes relacionadas ao comércio ilegal de ouro e lavagem de dinheiro.

No total, conseguimos evitar, em 2024, mais de R$ 10 milhões em perdas de crédito relacionadas a eventos sociais, ambientais e climáticos. Além disso, mitigamos a exposição a riscos reputacionais associados a esses temas, evitamos potenciais casos de lavagem de dinheiro referentes a atividades ilegais e não registramos qualquer apontamento regulatório relacionado ao tema.

Monitoramento de Risco Social, Ambiental e Climático

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

Monitoramento Semanal

Automatizado dos clientes, por meio do Sistema de Risco Social, Ambiental e Climático, para acompanhar eventuais inclusões em lista restrita relacionadas a trabalho análogo ao de escravo. Quando é identificado algum apontamento neste processo de monitoramento, avaliamos em profundidade e alteramos a classificação e o parecer, que pode ser a manutenção da operação ou relacionamento, a alteração do risco do cliente, o bloqueio da operação e limites e, por fim, o encerramento do relacionamento.

Monitoramento Mensal

Automatizado dos clientes, por meio do Sistema de Risco Social, Ambiental e Climático, para acompanhar eventuais mídias negativas, processos administrativos e judiciais e inclusão em listas restritas, como áreas embargadas do IBAMA e ICMBio. Quando é identificado algum apontamento de caráter social, ambiental e climático, avaliamos em profundidade e alteramos a classificação e o parecer, que pode ser a manutenção da operação ou relacionamento, a alteração do risco do cliente, o bloqueio da operação e limites e, por fim, o encerramento do relacionamento.

Monitoramento Semestral

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



Gerenciamento do Risco Social, Ambiental e Climático

Gerenciamos o Risco Social, Ambiental e Climático associado às nossas atividades, clientes, operações, fornecedores e produtos, incluindo as etapas de identificação, classificação, análise, monitoramento, mitigação, controle e registro de ocorrência de perdas.

O objetivo é manter a exposição a esses riscos dentro das tolerâncias preestabelecidas em nossa RAS. A evolução dos indicadores gerenciais monitorados é reportada à Diretoria de Riscos e ao Comitê de Riscos, Crédito e ESG, Diretoria Executiva e ao Conselho de Administração, seguindo as diretrizes da Política de Responsabilidade Social, Ambiental e Climática, da Política Integrada de Gestão de Riscos e do Procedimento de Risco Social, Ambiental e Climático.

Indicadores Gerenciais

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

Indicadores da RAS

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

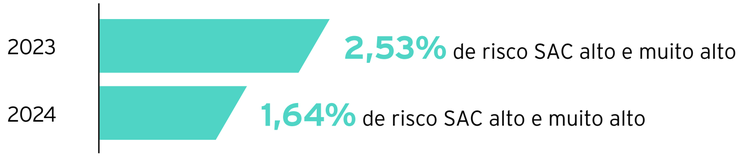
Em 2022, realizamos a inclusão de variáveis climáticas na definição do *rating* social, ambiental e climático, como potencial risco físico ou de transição do setor, histórico de eventos de intempéries ou eventos climáticos extremos e capacidade de gestão climática da empresa, por meio de informações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

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

O acompanhamento desses indicadores nos permitiu estabelecer, em 2023, nossas métricas de apetite a riscos climáticos, com posterior definição, junto à Comissão de Risco Social, Ambiental e Climático, vinculado ao Comitê Executivo de Riscos, de metas para redução da intensidade das emissões financiadas e da sensibilidade climática da carteira. Naquele ano, passamos a realizar a avaliação da resiliência a potenciais riscos climáticos da carteira de crédito, a partir do agravamento de receitas específicas de negócios expostos ao clima e, em 2024, iniciamos os exercícios de Teste de Estresse Climático. (Saiba mais sobre Teste de Estresse na pág. 146).

Fechamos 2024 com apenas 1,64% do risco alocado em empresas com alto e muito alto Risco Social, Ambiental e Climático do portfólio de crédito, dentro dos nossos limites de apetite a riscos. Uma intensidade de 6,58 tCO_2e no indicador de emissões financiadas, com redução de 45,4% entre 2021 e 2024. Apenas 10,63% do risco alocado com classificação alta de sensibilidade climática, dentro dos nossos limites da RAS e com redução de cerca de quatro pontos percentuais entre 2021 e 2024. Esses indicadores evidenciam que nosso portfólio de crédito tem crescido com qualidade social, ambiental e climática da carteira.

Variação do Risco Social, Ambiental e Climático da carteira de crédito PJ



Interação do Risco Social, Ambiental e Climático com os demais riscos

O risco social, ambiental e climático é considerado um risco transversal que não se materializa nele mesmo, e a falha em antecipar e gerir este risco pode trazer consequências para a instituição como um todo, incluindo risco de crédito, legal, reputacional, operacional, de mercado e subscrição.

No âmbito do gerenciamento integrado de riscos, temos os seguintes mecanismos para o tratamento das interações entre o risco social, ambiental e climático e os demais riscos incorridos pela instituição.

Risco de Crédito

a. Realizamos processo de análise de risco social, ambiental e climático para operações de crédito, para o qual desenvolvemos uma metodologia de *rating* social, ambiental e climático que integra o modelo qualitativo de cálculo de *rating* de crédito, podendo inclusive impactar as taxas e precificação das operações de crédito.

b. Possuímos lista de atividades proibidas e sensíveis que é parte integrante do processo de análise de risco social, ambiental e climático nas operações de crédito.

c. Possuímos dois indicadores de risco social, ambiental e climático na RAS, com limites de exposição ao risco social, ambiental e climático.

Risco de Mercado

Realizamos processo de análise de risco social, ambiental e climático de todas as operações de crédito ou ativos financeiros de crédito que carregamos em balanço, mitigando o risco de *spread* de crédito decorrentes de eventos sociais, ambientais e climáticos.

Risco de Liquidez

a. O estoque de ativos líquidos, especificamente TVMs, passa por processo de análise de risco social, ambiental e climático.

b. As fontes de captação, especialmente pessoas físicas e jurídicas, passam por processo de análise de risco social, ambiental e climático.

Risco Operacional

Possuímos um sistema de identificação de processos administrativos e judiciais que tenham como origem eventos sociais, ambientais e climáticos. Adicionalmente, o gerenciamento de riscos da instituição é integrado, conforme nossa Política de Gestão Integrada de Riscos, possibilitando a identificação, a mensuração, a avaliação, o monitoramento, o reporte, o controle e a mitigação dos efeitos adversos resultantes das interações entre os riscos de crédito, mercado, operacional, liquidez, social, ambiental, climático e demais riscos relevantes para a instituição.



Principais riscos climáticos e impactos para a XP, com possíveis prazos de materialização e ações realizadas para mitigar tais riscos

FN-CB-550a.2 I FN-IB-550a.2

Risco de Transição: Regulatório

Prazo	Impacto	Materialização em outros riscos
Curto prazo	Possibilidade de multas decorrentes do descumprimento de requisitos regulatórios.	Legal, Crédito, Reputacional, Operacional
	Necessidade de medidas de adaptação climática	Crédito, Operacional
	Custo de observância no cumprimento regulatório	Operacional
	Possibilidade de imposições relacionadas à redução de emissões de gases efeito estufa	Crédito
	Possibilidade de precificação e/ou taxação de carbono	Crédito
	Possibilidade de aumento de custo operacional, com mudanças nos preços em função de alterações estruturais ou choques na oferta	Crédito
Médio prazo	Possibilidade de perder mercado devido a mudanças de comportamento de consumidores	Mercado, Crédito
	Possibilidade de empresas clientes perderem mercado devido a mudanças de comportamento de consumidores	Mercado, Reputacional
	Possibilidade de perder mercado devido à imposição de barreiras econômicas	Mercado, Crédito
	Possibilidade de alteração de demanda e fornecimento de produtos	Mercado, Crédito

Risco de Transição: Legal

Médio prazo	Possibilidade de litigância climática desfavorável à empresa	Legal, Crédito, Reputacional, Operacional

Legenda: Legal, Mercado, Crédito, Reputacional, Operacional

Risco de Transição: Reputacional

Prazo	Impacto	Materialização em outros riscos
Curto prazo	Uso de *greenwashing*	Legal, Crédito, Reputacional
	Possibilidade de aumento da responsabilidade climática na tomada de ações para descarbonização	Legal, Crédito, Reputacional, Operacional

Risco de Transição: Tecnológico

Curto prazo	Necessidade de incorporar novas tecnologias com aumento de competitividade e custo de produção	Mercado, Crédito
	Necessidade de investir em novas tecnologias	Crédito, Operacional

Risco Físico Agudo: Eventos Climáticos Extremos

Médio prazo	Possibilidade de empresas clientes perderem produtividade por interrupção de negócios ou ociosidade de ativos	Crédito
	Possibilidade de danos ou reprecificação de ativos de famílias e empresas	Crédito, Operacional
	Possibilidade de perda/redução de renda das famílias	Crédito
	Possibilidade de redução da produtividade do setor agrícola	Crédito

Risco Físico Crônico: Mudanças de Longo Prazo

Médio prazo	Possibilidade de redução da produtividade do setor agrícola	Crédito
	Possibilidade de impacto nas cadeias de suprimento	Crédito
	Possibilidade de impacto na produtividade das empresas	Crédito

Legenda: Legal, Mercado, Crédito, Reputacional, Operacional

Como Gerenciamos os Riscos Climáticos

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

Treinamentos em Risco Social, Ambiental e Climático

Realizamos treinamentos periódicos sobre o tema ESG e Risco Social, Ambiental e Climático em toda a Companhia. O tema está presente na trilha de treinamento do *onboarding*, realizado por colaboradores de todos os níveis, abordado no capítulo sobre relacionamento com clientes e fornecedores. Também faz parte da Trilha de Assessores, um treinamento anual obrigatório a todos os assessores de investimentos de nossa rede. Em 2024, cerca de 12.408 (97%) assessores cumpriram a jornada prevista.

Todas as áreas envolvidas com a gestão de riscos sociais, ambientais e climáticos passam por treinamentos regulares sobre o assunto, além do processo de aculturamento da Companhia sobre o assunto através das Pílulas de Risco e *Compliance Week*.

Registro de Perdas Sociais, Ambientais e Climáticas

Estabelecemos um processo detalhado para registrar perdas decorrentes de danos sociais, ambientais e climáticos, tanto em processos administrativos e judiciais (Risco Operacional) quanto em operações de crédito (Risco de Crédito), seguindo as diretrizes do "Guia para Registro de Perdas Decorrentes de Danos Socioambientais" da Febraban.

Para perdas relacionadas a processos administrativos ou judiciais, marcamos aquelas que resultam em provisões e desencaixes, abrangendo temas como descarte inadequado de resíduos, descumprimento de legislações ambientais, crime ambiental, de acordo com a Lei 6.938/1981, discriminação no ambiente de trabalho, violação dos direitos humanos, trabalho escravo e infantil, contaminação e litigância climática.

Nas operações de crédito, consideramos eventos como licenciamento ambiental, desmatamento ilegal e multas ambientais. O registro das perdas ocorre em três fases: identificação das operações com perda de crédito, verificação social, ambiental e climática das empresas envolvidas, e análise da relação entre a perda de crédito e as questões sociais, ambientais e climáticas. Essa abordagem visa promover a responsabilidade e transparência da XP em relação aos impactos de nossas operações e aprimorar a gestão de Riscos Sociais, Ambientais e Climáticos.

Não registramos qualquer perda relacionada a eventos desse tipo em 2024, o que evidencia o adequado gerenciamento dos Riscos Sociais, Ambientais e Climáticos da Companhia.

SUMÁRIO GRI E SASB

Declaração de uso: A XP Inc. relatou com base nas Normas GRI para o período de 01/01/2024 a 31/12/2024. **GRI 1 usada:** GRI 1: Fundamentos 2021

Norma GRI / SASB	Conteúdo	Localização / Resposta	ODS
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-1 Detalhes da organização	13	
	2-2 Entidades incluídas no relato de sustentabilidade da organização	03	
	2-3 Período de relato, frequência e ponto de contato	03	
	2-4 Reformulações de informações	A metodologia de calculo para os indicadores 404-1 e 401-3 foram atualizadas para garantir mais aderência a GRI. Quanto ao GRI 405-2, alteramos o agrupamento das categorias funcionais, por isso, a discrepância entre os dados de 2024 e dos anos anteriores.	
	2-5 Verificação externa	Não houve verificação externa para o ano de 2024	
	2-6 Atividades, cadeia de valor e outras relações de negócios	13, 19, 24	
	2-7 Empregados	64	8, 10
	2-8 Trabalhadores que não são empregados	64	8
	2-9 Estrutura de governança e sua composição	115	5, 16
	2-10 Nomeação e seleção para o mais alto órgão de governança	116	5, 16
	2-11 Presidente do mais alto órgão de governança	116	16
	2-12 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança na supervisão da gestão dos impactos	03, 116	16
	2-13 Delegação de responsabilidade pela gestão de impactos	120	
	2-14 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança no relato de sustentabilidade	03, 08	
	2-15 Conflitos de interesse	135	16
	2-16 Comunicação de preocupações cruciais	127	
	2-17 Conhecimento coletivo do mais alto órgão de governança	116	
	2-18 Avaliação do desempenho do mais alto órgão de governança	121	
	2-19 Políticas de remuneração	77, 121	
	2-20 Processo para determinação da remuneração	77, 121	
	2-22 Declaração sobre estratégia de desenvolvimento sustentável	04	

Norma GRI / SASB	Conteúdo	Localização / Resposta	ODS
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-23 Compromissos de política	124	16
	2-24 Incorporação de compromissos de política	124	
	2-25 Processos para reparar impactos negativos	133	
	2-26 Mecanismos para aconselhamento e apresentação de preocupações	127	16
	2-27 Conformidade com leis e regulamentos	124	
	2-28 Participação em associações	24	
	2-29 Abordagem para engajamento de *stakeholders*	55	
	2-30 Acordos de negociação coletiva	87	8
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-1 Processo de definição de temas	08	
	3-2 Lista de temas materiais	09	
Integração ESG nos processos, produtos e serviços			
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais: Integração ESG nos processos, produtos e serviços.	47	
GRI 201: Desempenho econômico	201-2 Implicações financeiras e outros riscos e oportunidades decorrentes de mudanças climáticas	149	13
GRI 203: Impactos econômicos indiretos 2016	203-1 Investimentos em infraestrutura e apoio a serviços	Não há investimentos em infraestrutura e apoio a serviços.	5, 9, 11
	203-2 Impactos econômicos indiretos significativos	93	1, 3, 5, 8
GRI 302: Energia 2016	302-1 Consumo de energia dentro da organização	110	7, 8, 12, 13
	302-4 Redução do consumo de energia	110	7, 8, 12, 13
GRI 305: Emissões 2016	305-1 Emissões diretas (Escopo 1) de gases de efeito estufa (GEE)	103	3, 12, 13, 14, 15
	305-2 Emissões indiretas (Escopo 2) de gases de efeito estufa (GEE) provenientes da aquisição de energia	103	3, 12, 13, 14, 15
	305-3 Outras emissões indiretas (Escopo 3) de gases de efeito estufa (GEE)	104	3, 12, 13, 14, 15
	305-4 Intensidade de emissões de gases de efeito estufa (GEE)	102	13, 14, 15
	305-5 Redução de emissões de gases de efeito estufa (GEE)	102	13, 14, 15

Norma GRI / SASB	Conteúdo	Localização / Resposta	ODS
GRI 308: Avaliação ambiental de fornecedores 2016	308-1 Novos fornecedores selecionados com base em critérios ambientais	89, 90	
	308-2 Impactos ambientais negativos da cadeia de fornecedores e medidas tomadas	90	
SASB Incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança em análises de crédito	FN-CB-410a.2 Descrição da abordagem para incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) na análise de crédito	48, 49	
	FN-AC-410a.1 Valor de ativos sob gestão, por classe de ativo, que empregam integração de questões ambientais, sociais e de governança (ESG), investimento temático em sustentabilidade, e triagem.	50	
	FN-AC-410a.2 Descrição da abordagem à incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança nos processos e estratégias de investimento e/ou gestão de patrimônio	48, 50	
	FN-IB-410a.1 Receitas de operações de subscrição, assessoria e securitização que integram fatores ambientais, sociais e de governança (ESG), por setor.	48, 50	
	FN-IB-410a.2 Número e valor total de investimentos e empréstimos que integram fatores ambientais, sociais e de governança (ESG), por setor.	50	
	FN-IB-410a.3 Descrição da abordagem à incorporação de fatores ambientais, sociais e de governança (ESG) em atividades de banco de investimento e corretagem.	50	
SASB Emissões Financiadas	FN-AC-410b.3 Porcentagem do total de ativos sob gestão (AUM) incluída no cálculo das emissões financiadas	105	
	FN-AC-410b.4 / FN-CB-410b.3 Descrição da metodologia usada para calcular as emissões financiadas	105	
	FN-CB-550a.2 / FN-IB-550a.2 Descrição da abordagem à incorporação dos resultados de testes mandatórios e voluntários de estresse no planejamento de adequação de capital, na estratégia empresarial de longo prazo e outras atividades empresariais	105	
	FN-CB-410b.1 Emissões brutas financiadas absolutas, desagregadas por (1) Escopo 1, (2) Escopo 2 e (3) Escopo 3	105	
	FN-CB-410b.2 Exposição bruta para cada setor por classe de ativos	105	
	FN-CB-410b.3 Porcentagem de exposição bruta incluída no cálculo de emissões financiadas	105	
	FN-CB-410b.4 Descrição da metodologia utilizada para calcular as emissões financiadas	105	
Centralidade do cliente, inovação e tecnologia			
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais: Centralidade do cliente, inovação e tecnologia	58	

Norma GRI / SASB	Conteúdo	Localização / Resposta	ODS
GRI 417: *Marketing* e Rotulagem 2016	417-1 Requisitos para informações e rotulagem de produtos e serviços	58, 61	16
	417-2 Casos de não conformidade em relação a informações e rotulagem de produtos e serviços	Não houve incidentes de não conformidade relativos a informações e rotulagem de produtos e serviços.	16
	417-3 Casos de não conformidade em relação a comunicação de *marketing*	Não houve casos de não conformidade em relação a comunicação de *marketing*.	16
SASB Informação transparente e aconselhamento justo para os clientes	FN-AC-270a.3 Descrição da abordagem para informar os clientes sobre produtos e serviços	61	
Diversidade e inclusão			
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais: Diversidade e inclusão	80	
GRI 405: Diversidade e igualdade de oportunidades 2016	405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados	84, 116	5, 8
	405-2 Proporção entre o salário-base e a remuneração recebidos pelas mulheres e aqueles recebidos pelos homens	78	5, 8, 10
SASB Diversidade e inclusão de colaboradores	FN-AC-330a.1 / FN-IB-330a.1 Porcentagem de representação de gênero e de grupos de diversidade na administração executiva, administração não executiva, cargos técnicos e todos os restantes colaboradores.	64, 80	
Ética, direitos humanos, conformidade e transparência			
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais: Ética, direitos humanos, conformidade e transparência	124	
GRI 204: Práticas de compras 2016	204-1 Proporção de gastos com fornecedores locais	88	8
GRI 205: Combate à corrupção 2016	205-1 Operações avaliadas quanto a riscos relacionados à corrupção	134	16
	205-2 Comunicação e capacitação em políticas e procedimentos de combate à corrupção	129, 134	16
	205-3 Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas	Não tivemos ocorrência de casos de corrupção envolvendo o Grupo XP no ano de 2024.	16
GRI 206: Concorrência desleal 2016	206-1 Ações judiciais por concorrência desleal, práticas de truste e monopólio	A investigação decorrente do Inquérito Administrativo envolvendo a XP no CADE foi oficialmente encerrada em 2023. Não houve ações em 2024.	16

Norma GRI / SASB	Conteúdo	Localização / Resposta	ODS
GRI 207: Tributos 2019	207-1 Abordagem tributária	136	1, 10, 17
	207-2 Governança, controle e gestão de risco fiscal	136	1, 10, 17
	207-3 Engajamento de *stakeholders* e gestão de suas preocupações	136	1, 10, 17
	207-4 Relato país a país	136	1, 10, 17
GRI 401: Emprego 2016	401-1 Novas contratações e rotatividade de empregados	66, 67	5, 8, 10
	401-2 Benefícios oferecidos a empregados em tempo integral que não são oferecidos a empregados temporários ou de período parcial	86	3, 5, 8
	401-3 Licença-maternidade/paternidade	87	5, 8
GRI 403: Saúde e segurança do trabalho 2018	403-1 Sistema de gestão de saúde e segurança do trabalho	85	8
	403-2 Identificação de periculosidade, avaliação de riscos e investigação de incidentes	85	8
	403-3 Serviços de saúde do trabalho	85	8
	403-4 Participação dos trabalhadores, consulta e comunicação aos trabalhadores referente a saúde e segurança do trabalho	85	8, 16
	403-5 Capacitação de trabalhadores em saúde e segurança do trabalho	85	8
	403-6 Promoção da saúde do trabalhador	86	3
	403-7 Prevenção e mitigação de impactos de saúde e segurança do trabalho diretamente vinculados com relações de negócios	85	5
	403-8 Trabalhadores cobertos por um sistema de gestão de saúde e segurança do trabalho	85	5
	403-9 Acidentes de trabalho	85, 87	
	403-10 Doenças profissionais	85, 87	3, 8, 16
GRI 404: Capacitação e educação 2016	404-1 Média de horas de capacitação por ano, por empregado	71, 130	4, 5, 8, 10
	404-2 Programas para o aperfeiçoamento de competências dos empregados e assistência para transição de carreira	73	8, 10
	404-3 Percentual de empregados que recebem avaliações regulares de desempenho e de desenvolvimento de carreira	73, 74	5, 8, 10

Norma GRI / SASB	Conteúdo	Localização / Resposta	ODS
GRI 406: Não discriminação	406-1 Casos de discriminação e medidas corretivas tomadas	127	5, 8
GRI 407: Liberdade de Associação e Negociação Coletiva 2016	407-1 Operações e fornecedores em que o direito à liberdade sindical e à negociação coletiva pode estar em risco	87	8
GRI 408: Trabalho infantil 2016	408-1 Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho infantil	90	5, 8, 16
GRI 409: Trabalho forçado ou análogo ao escravo 2016	409-1 Operações e fornecedores com risco significativo de casos de trabalho forçado ou análogo ao escravo	90	5, 8, 16
GRI 410: Práticas de Segurança	410-1 Pessoal de segurança capacitado em políticas ou procedimentos de direitos humanos	129	
GRI 411: Direitos dos povos indígenas 2016	411-1 Casos de violação de direitos de povos indígenas	Não houve casos de violação de direito de povos indígenas. Na diligência de risco para avaliação de clientes e fornecedores, o tema de direitos de povos indígenas é considerado.	2
GRI 413: Comunidades locais 2016	413-1 Operações com engajamento, avaliações de impacto e programas de desenvolvimento voltados à comunidade local	Não foram identificadas operações com impactos negativos significativos reais ou potenciais nas comunidades locais.	
	413-2 Operações com impactos negativos potenciais significativos – reais e potenciais – nas comunidades locais	Não foram identificadas operações com impactos negativos significativos reais ou potenciais nas comunidades locais.	1, 2
GRI 414: Avaliação social de fornecedores 2016	414-1 Novos fornecedores selecionados com base em critérios sociais	89, 90	5, 8, 16
SASB Ética de negócios	FN-CB-510a.1 / FN-AC-510a.1 / FN-IB-510a.1 Valor total de perdas pecuniárias decorrentes de ações judiciais associadas a fraude, uso de informações privilegiadas, antitruste, conduta anticoncorrencial, manipulação do mercado, má gestão ou outras regras ou regulamentações relacionadas do setor financeiro.	136	
	FN-CB-510a.2 / FN-AC-510a.2 / FN-IB-510a.2 Descrição das políticas e dos procedimentos para denúncias.	127, 128, 133	
Educação e inclusão financeira			
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais: Educação e inclusão financeira	91, 94	

Norma GRI / SASB	Conteúdo	Localização / Resposta	ODS
Segurança e privacidade de dados			
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-3 Gestão dos temas materiais: Segurança e privacidade de dados	62, 138	
GRI 418: Privacidade do cliente 2016	418-1 Queixas comprovadas relativas a violação da privacidade e perda de dados de clientes	Não houve queixa registrada e/ou comprovada no ano de 2024.	16
SASB Segurança de dados	FN-CB-230a.1 (1) Número de violações de dados, (2) porcentagem envolvendo informações de identificação pessoal (PII), (3) número de titulares de contas afetados	Não houve violações de dados identificadas durante o período de relato.	
	FN-CB-230a.2 Descrição da abordagem para identificar e resolver os riscos de segurança de dados	62, 139	
SASB Privacidade do cliente	FN-CF-220a.2 Valor total de perdas monetárias como resultado de processos judiciais associados à privacidade do cliente	Em 2024, não tivemos perdas monetárias resultantes de processos judiciais de privacidade do cliente.	
Sem aderência a tema material			
GRI 201: Desempenho econômico 2016	201-1 Valor econômico direto gerado e distribuído	41	8, 9
	201-3 Obrigação do plano de benefício definido e outros planos de aposentadoria	Na Companhia não temos um plano de aposentadoria específico, mas atuamos conforme prevê a Convenção Coletiva de Trabalho e a legislação, garantindo o direito de estabilidade antes da aposentadoria.	
	201-4 Apoio financeiro recebido do governo	95	
GRI 303: Água	303-1 Interações com a água como um recurso compartilhado	109	6, 12
	303-5 Consumo de água	109	6
GRI 306: Resíduos 2020	306-1 Geração de resíduos e impactos significativos relacionados a resíduos	111	3, 6, 11, 12
	306-2 Gestão de impactos significativos relacionados a resíduos	111	3, 6, 11, 12
	306-3 Resíduos gerados	111, 112	3, 6, 11, 12, 15
	306-4 Resíduos não destinados para disposição final	111, 112	3, 11, 12
	306-5 Resíduos destinados a disposição final	111, 112	3, 6, 11, 12, 15
GRI 415: Políticas Públicas 2016	415-1 Contribuições políticas	O Grupo XP não realiza doações financeiras para organizações ou causas políticas	16

Expediente

Coordenação geral

Área de ESG & Risco Social, Ambiental e Climático da XP Inc.

Fabio Simabukuro Cruz

Amanda Oliveira

Karla Mesquita

Julyo Bezerra

Diretoria Jurídica, Compliance e ESG

Fabrício Almeida

Imagens

Shutterstock

FreepikStudio

Caco Parise

Indicadores, redação, projeto gráfico e diagramação

Casa Azul Conteúdo e Design para Sustentabilidade

Relações com Investidores

ir@xpi.com.br

XP Inc.

Av. Chedid Jafet, 75 - Torre Sul - Vila Olímpia, São Paulo



XP Inc.