



---

Release de Resultados 3T24

19 de Novembro de 2024

## XP Inc. Reporta Resultados Financeiros do 3T24

São Paulo, Brasil, 19 de Novembro de 2024 – XP Inc. (NASDAQ: XP) (XP” ou a “Companhia”), plataforma tecnológica referência e um dos principais provedores de produtos e serviços financeiros a baixo custo no Brasil, divulga hoje seu resultado para o terceiro trimestre de 2024.

### Sumário

Métricas Operacionais (não auditadas)	3T24	3T23	YoY	2T24	QoQ
Ativos Totais de Clientes (em R\$ bi)	1.213	1.080	12%	1.167	4%
Captação Líquida Total (em R\$ bi)	31	48	-36%	32	-3%
Take Rate de Varejo Anualizado	1,33%	1,34%	-1 bps	1,29%	4 bps
Clientes Ativos (em milhares)	4.659	4.413	6%	4.626	1%
Colaboradores (Fim de Período)	7.241	6.699	8%	6.834	6%
Assessores (em milhares)	18,4	16,9	9%	18,3	1%
DATs de Varejo (em milhões)	2,3	2,1	6%	2,4	-6%
Ativos de Clientes de Fundos de Previdência (em R\$ bi)	78	68	15%	75	5%
Volume Transacionado de Cartões (em R\$ bi)	12,0	10,7	12%	11,5	4%
Carteira de Crédito (em R\$ bi)	20,1	19,9	1%	19,3	4%
Prêmio Arrecadado (in R\$ mi)	362	248	46%	307	18%
Métricas Financeiras (em R\$ mi)	3T24	3T23	YoY	2T24	QoQ
<b>Receita Bruta</b>	<b>4.536</b>	<b>4.364</b>	<b>4%</b>	<b>4.503</b>	<b>1%</b>
Varejo	3.494	3.179	10%	3.294	6%
Institucional	340	386	-12%	346	-2%
Grandes Empresas e Mercado de Capitais	552	519	6%	629	-12%
Outras Receitas	150	281	-46%	233	-36%
<b>Receita Líquida</b>	<b>4.319</b>	<b>4.132</b>	<b>5%</b>	<b>4.219</b>	<b>2%</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>2.940</b>	<b>2.896</b>	<b>2%</b>	<b>2.940</b>	<b>0%</b>
Margem Bruta	68,1%	70,1%	-199 bps	69,7%	-160 bps
<b>EBT</b>	<b>1.212</b>	<b>1.157</b>	<b>5%</b>	<b>1.384</b>	<b>-12%</b>
Margem EBT	28,1%	28,0%	6 bps	32,8%	-472 bps
<b>Lucro Líquido</b>	<b>1.187</b>	<b>1.087</b>	<b>9%</b>	<b>1.118</b>	<b>6%</b>
Margem Líquida	27,5%	26,3%	118 bps	26,5%	98 bps
<b>Lucro líquido por ação básico (em R\$)</b>	<b>2,21</b>	<b>1,99</b>	<b>11%</b>	<b>2,05</b>	<b>8%</b>
<b>Lucro líquido por ação diluído (em R\$)</b>	<b>2,18</b>	<b>1,96</b>	<b>11%</b>	<b>2,03</b>	<b>8%</b>
<b>ROAE<sup>1</sup></b>	<b>23,0%</b>	<b>22,6%</b>	<b>38 bps</b>	<b>22,1%</b>	<b>83 bps</b>
<b>ROTE<sup>2</sup></b>	<b>28,4%</b>	<b>25,8%</b>	<b>258 bps</b>	<b>27,2%</b>	<b>114 bps</b>

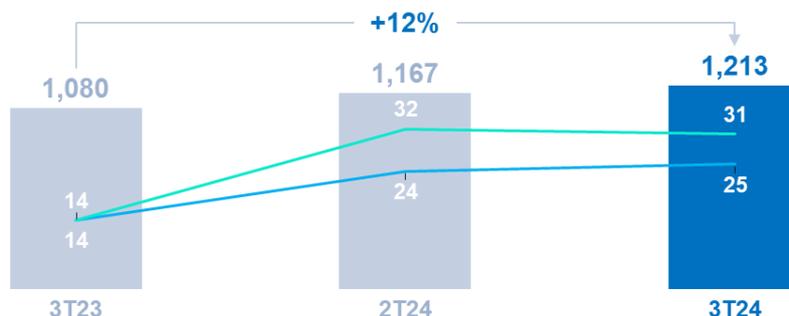
1 – Retorno sobre o Patrimônio Líquido anualizado.

2 – Retorno sobre o Patrimônio Líquido Tangível anualizado, Patrimônio Tangível exclui Intangíveis e Ágio.

## KPIs Operacionais

### 1. INVESTIMENTOS

#### Ativos de Clientes e Captação Líquida (em R\$ bilhões)

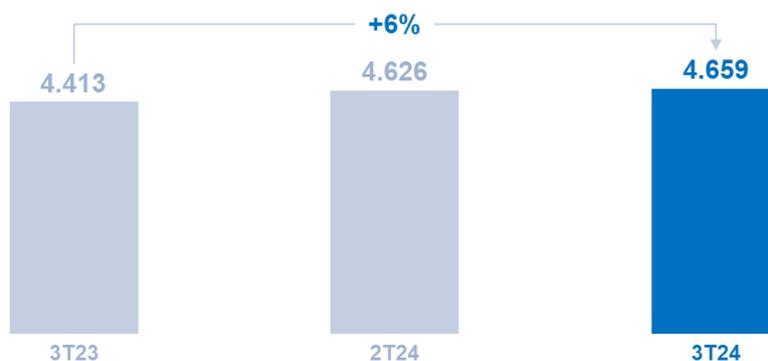


■ Ativos de Clientes — Captação Líquida - Varejo — Captação Líquida Excluindo Captação Inorgânica do Modal no 3T23

Os Ativos de Clientes totalizaram **R\$1,2 trilhão** em 30 de setembro, um crescimento de 12% contra o mesmo período do ano anterior e de 4% versus o trimestre anterior. O crescimento anual foi impactado por **R\$96 bilhões** de Captação Líquida e **R\$37 bilhões** de apreciação de mercado.

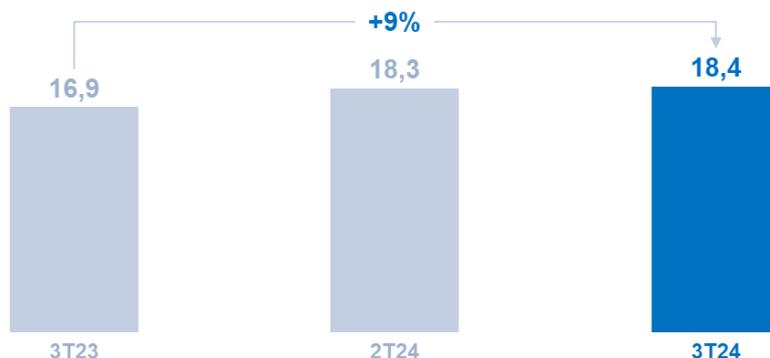
No 3T24, a Captação Líquida total foi de R\$31 bilhões, e a Captação Líquida de Varejo foi de **R\$25 bilhões**, um crescimento de **6%** versus o trimestre anterior, e **124%** contra o ano anterior, ao excluirmos o efeito da captação inorgânica pela aquisição do Modal.

#### Clientes Ativos (em '000s)



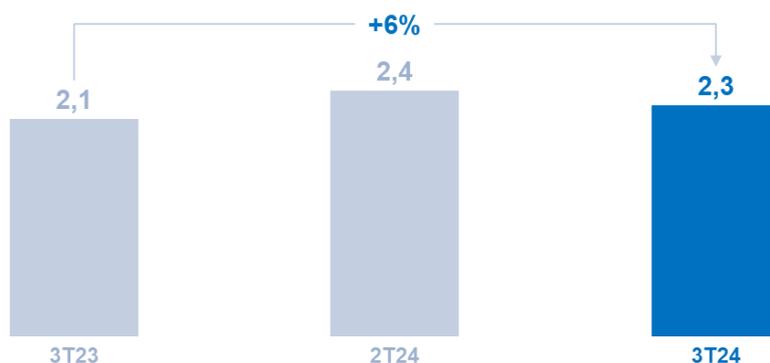
Clientes Ativos cresceram 6% contra o mesmo período do ano anterior, e 1% contra o trimestre anterior, totalizando **4,7 milhões** no 3T24.

## Total de Assessores (em '000s)



O número de Total de Assessores ligados à Plataforma XP inclui (1) Assessores de Investimento, (2) funcionários XP que oferecem assessoria, (3) consultores e gestores de patrimônio, entre outros. O número total de assessores alcançou 18,4 mil, um aumento de 9% quando comparado ao ano anterior.

## Média de Negociações Diárias no Varejo (em milhões)



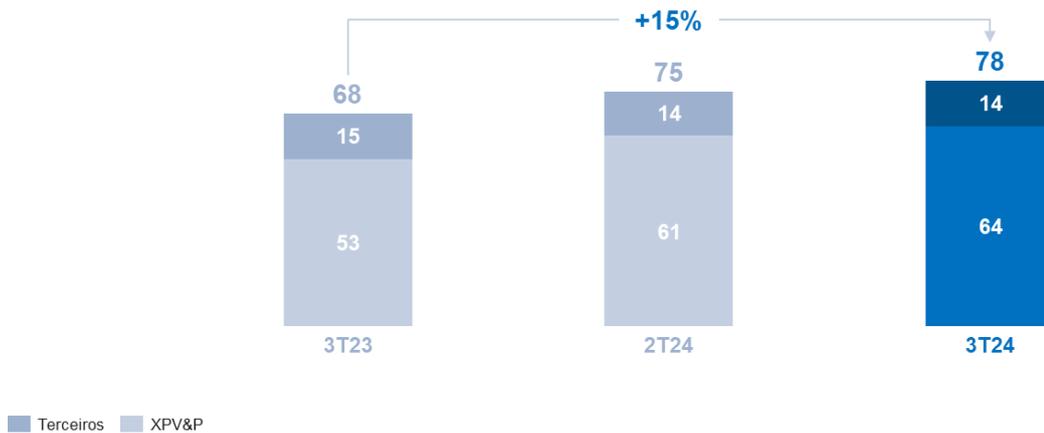
A Média de Negociações Diárias no Varejo foi de **2,3 milhões** no 3T24, um aumento de 6% contra o mesmo período do ano anterior e uma queda de 6% contra o trimestre anterior.

## NPS

Nosso NPS, uma metodologia de pesquisa amplamente utilizada para medir a satisfação do cliente, foi **72** no 3T24. Obter um alto NPS é uma das prioridades da XP, isso porque nosso modelo de negócio é construído pela experiência do cliente. O cálculo do NPS em uma determinada data reflete as pontuações médias nos seis meses anteriores.

## 2. FUNDOS DE PREVIDÊNCIA

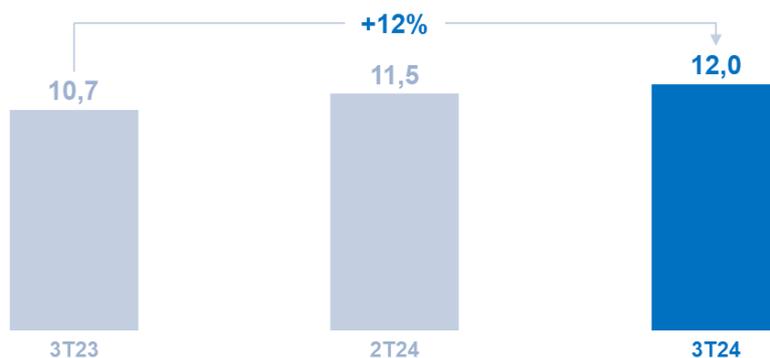
Ativos de Clientes em Fundos de Previdência (em R\$ bilhões)



Conforme dados publicados pela Susep, a XPV&P manteve 4,9% de participação no mercado para pessoas físicas (PGBL e VGBL). Os Ativos de Clientes foram de **R\$78 bilhões** no 3T24, um crescimento de 15% contra o mesmo período do ano anterior. Ativos da XPV&P, nossa seguradora proprietária, cresceram 20% contra o mesmo período do ano anterior, chegando a **R\$64 bilhões**.

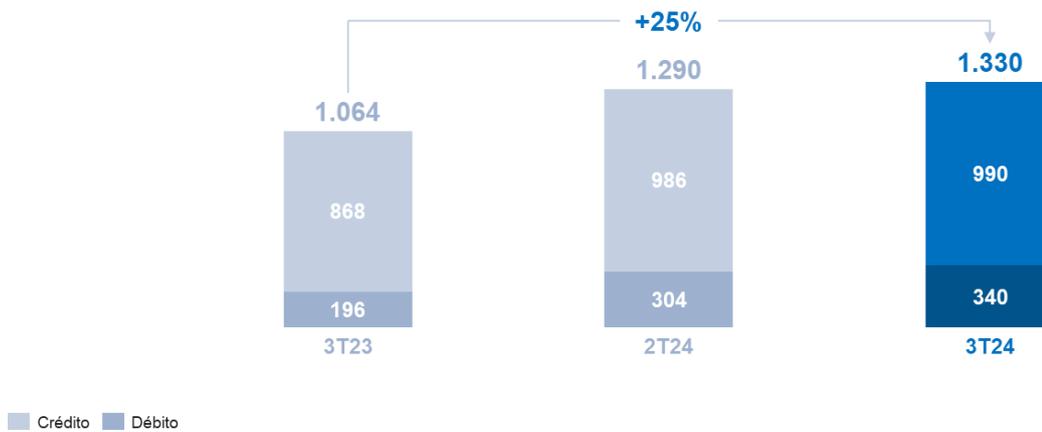
## 3. CARTÕES

Volume Transacionado de Cartões (em R\$ bilhões)



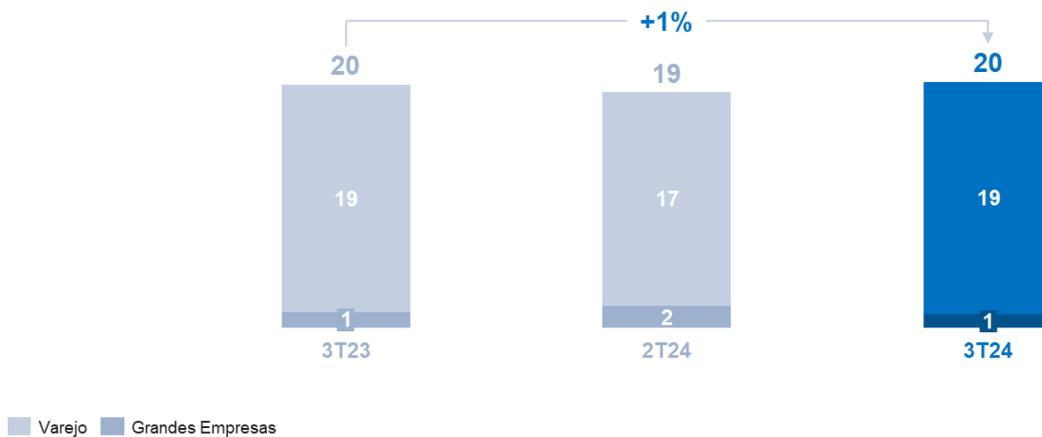
No 3T24, o TPV total foi de **R\$12,0 bilhões**, um crescimento de 12% contra o mesmo período do ano anterior, e de 4% contra o trimestre anterior.

## Cartões Ativos (em '000s)



O total de cartões ativos no 3T24 foi de **1,3 milhão**, um crescimento de 25% contra o mesmo período do ano anterior e de 3% contra o trimestre anterior, sendo **1,0 milhão Cartões de Crédito** e 0,3 milhão Cartões de Débito.

## 4. CRÉDITO<sup>3</sup>

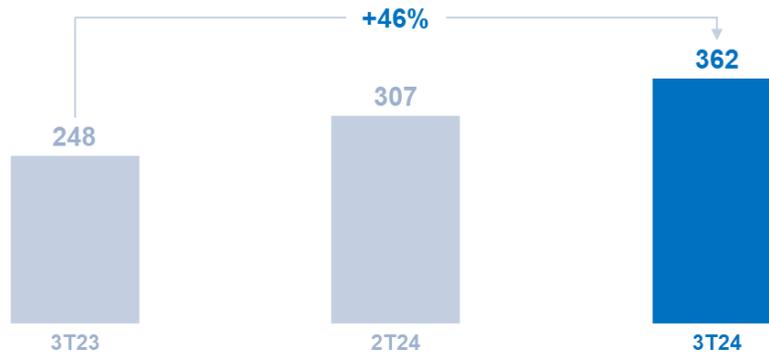


A carteira de crédito atingiu **R\$20 bilhões** em setembro de 2024, um aumento de **1%** contra o mesmo período do ano anterior e de **4%** contra o trimestre anterior. Atualmente, **85%** dessa carteira de crédito tem garantias em investimentos.

3 - A partir do 3T22, a carteira de crédito é divulgada bruta (versus anteriormente líquida) de provisões para perdas com empréstimos, também retroativamente, e não inclui créditos Intercompany ou relacionados à operação de Cartões de Crédito.

## 5. SEGUROS

Prêmio Arrecadado (em R\$ milhões)



Os Prêmios Arrecadados referem-se ao total de receita de prêmios que a XPs emitiu ou vendeu durante um determinado período de relatório antes das deduções para provisões, resseguro e outras despesas. Esta cifra representa os prêmios totais que os clientes concordaram em pagar por apólices de seguro de vida emitidas pela empresa, ou vendidas pela empresa e emitidas por seguradoras terceirizadas, incluindo tanto novas apólices quanto renovações. É uma métrica crucial para avaliar o volume total de negócios de uma companhia de seguros ou corretor de seguros dentro desse período.

No 3T24, o Total de Prêmios Arrecadados cresceu **46%** contra o mesmo período do ano anterior e **18%** contra o trimestre anterior.

## Discussão dos Resultados

### Receita Bruta Total

A Receita Bruta total foi de **R\$4,5 bilhões** no 3T24, aumento de 1% contra o trimestre anterior e 4% contra o mesmo período do ano anterior, impulsionado principalmente pelo crescimento da receita de Varejo e por Grandes Empresas & Mercado de Capitais ano contra ano.

### Receita de Varejo

(em R\$ mi)	3T24	3T23	YoY	2T24	QoQ
<b>Receita de Varejo</b>	<b>3.494</b>	<b>3.179</b>	<b>10%</b>	<b>3.294</b>	<b>6%</b>
Renda Variável	1.059	1.131	-6%	1.115	-5%
Renda Fixa	938	718	31%	820	14%
Plataforma de Fundos	354	323	9%	357	-1%
Fundos de Previdência	100	98	3%	97	3%
Cartões	302	259	17%	313	-4%
Crédito	75	49	51%	54	38%
Seguros	55	36	55%	51	8%
Outros	611	565	8%	485	26%
<i>Take Rate de Varejo Anualizado</i>	<i>1,33%</i>	<i>1,34%</i>	<i>-1 bps</i>	<i>1,29%</i>	<i>4 bps</i>

A Receita de Varejo foi de **R\$3.494 milhões** no 3T24, 6% maior versus o trimestre anterior e 10% versus o mesmo período do ano anterior. A Receita de Varejo foi resultado de uma forte receita de Renda Fixa, que cresceu 14% versus o trimestre anterior. Contra o mesmo período do ano anterior, o crescimento também se deve principalmente à Renda Fixa, que cresceu 31%, e Cartões, com 17% de crescimento.

### Take Rate

O Take Rate anualizado de Varejo foi de 1,33% no 3T24, um aumento de 4 bps contra o trimestre anterior e estável contra o mesmo período do ano anterior.

### Receita Institucional

A receita Institucional foi de R\$340 milhões no 3T24, uma queda de 2% contra o trimestre anterior e de 12% contra o mesmo período do ano anterior.

## Receita de Grandes Empresas & Mercado de Capitais

A receita de Grandes Empresas e Mercado de Capitais totalizou R\$552 milhões no 3T24, uma queda de 12% versus o trimestre anterior e com um crescimento de 6% contra o mesmo período do ano anterior, reforçando nossa estratégia de diversificação de receitas através de nosso negócio de Atacado, e demonstrando que a XP está bem-posicionada para continuar se beneficiando da atividade de DCM no Brasil.

## Outras Receitas

Outras Receitas totalizaram R\$150 milhões no 3T24, uma queda de 36% contra o trimestre anterior e 46% contra o mesmo período do ano anterior.

## Custos Operacionais e Margem Bruta

A margem bruta foi de 68,1% no 3T24 versus 70,1% no 3T23 e 69,7% no 2T24. A queda sequencial na Margem bruta se deve principalmente ao mix entre produtos e canais no trimestre.

## Despesas Administrativas Gerais <sup>4</sup>

(em R\$ mi)	3T24	3T23	YoY	2T24	QoQ
<b>Despesas Administrativas Gerais</b>	<b>(1.515)</b>	<b>(1.547)</b>	<b>-2%</b>	<b>(1.420)</b>	<b>7%</b>
<b>Despesas de Pessoal</b>	<b>(984)</b>	<b>(1.048)</b>	<b>-6%</b>	<b>(978)</b>	<b>1%</b>
Salários e Encargos	(444)	(396)	12%	(399)	11%
Bônus	(405)	(486)	-17%	(446)	-9%
Share Based Compensation	(135)	(166)	-18%	(133)	2%
<b>Outras Despesas</b>	<b>(530)</b>	<b>(499)</b>	<b>6%</b>	<b>(442)</b>	<b>20%</b>
LTM Índice de Remuneração <sup>5</sup>	24,0%	25,7%	-173 bps	24,6%	-66 bps
LTM Índice de Eficiência <sup>6</sup>	35,5%	37,3%	-179 bps	36,1%	-60 bps
<b>Colaboradores (Fim de Período)</b>	<b>7.241</b>	<b>6.699</b>	<b>8%</b>	<b>6.834</b>	<b>6%</b>

As Despesas Administrativas Gerais<sup>4</sup> totalizaram **R\$1,5 bilhão** no 3T24, **7%** maior contra o trimestre anterior, principalmente pelas despesas relacionadas à Expert, que aconteceu durante o 3T24, e uma queda de **2%** contra o mesmo período do ano anterior.

4 - Despesas administrativas gerais excluem receitas de incentivos de Tesouro Direto e B3.

5 - Índice de remuneração é calculado como Despesas de Pessoal (salários e encargos, bônus e *Share Based Compensation*) dividido por receita líquida.

6 - Índice de eficiência é calculado como despesas administrativas gerais excluindo receitas de incentivos de Tesouro Direto e B3 dividido por receita líquida.

Nosso índice de remuneração dos últimos doze meses<sup>5</sup> no 3T24 foi de **24,0%**, uma melhora versus 25,7% no 3T23 e 24,6% no 2T24. Além disso, nosso índice de eficiência dos últimos doze meses<sup>6</sup> foi de **35,5%** no 3T24, o menor patamar desde o IPO, reforçando mais uma vez nosso foco em disciplina de custos.

## Lucro Antes dos Impostos

Nosso Lucro Antes dos Impostos (EBT), foi de **R\$1.212 milhões** no 3T24, com uma queda de 12% contra o trimestre anterior e crescimento 5% contra o mesmo período do ano anterior. A margem EBT foi de **28,1%**, em linha com a margem EBT dos últimos doze meses. A margem EBT foi 472 bps menor contra o trimestre anterior e 6 bps maior contra o mesmo período do ano anterior.

## Lucro Líquido e Lucro Líquido por Ação

No 3T24, nosso Lucro Líquido foi de **R\$1,2 bilhão**, o que é **um recorde**, aumento de 6% contra o trimestre anterior e um crescimento de 9% contra o mesmo período do ano anterior. O Lucro Líquido por Ação Básico foi de R\$2,21, um aumento de 8% contra o trimestre anterior e um crescimento de 11% contra o mesmo período do ano anterior. O Lucro Líquido por Ação Diluído foi de R\$2,18 para o trimestre, um aumento de 11% contra o trimestre anterior e um aumento de 8% contra o mesmo período do ano anterior.

## ROTE<sup>7</sup> and ROAE<sup>8</sup>

Agora também apresentamos o Retorno sobre o Patrimônio Tangível, o qual exclui ativos intangíveis e ágio. Acreditamos que esse indicador permite uma comparação mais assertiva com outros concorrente.

No 3T24, ROTE<sup>6</sup> foi de **28,4%**, um aumento de 114 bps contra o trimestre anterior e um crescimento de 258 bps contra o mesmo período do ano anterior. Nosso Retorno sobre o Patrimônio Médio (ROAE, da sigla em inglês)<sup>7</sup> no 3T24 foi de 23,0%, um aumento de 83 bps contra o trimestre anterior e um crescimento de 38 bps contra o mesmo período do ano anterior.

## Gestão de Capital<sup>9</sup>

Estamos aprimorando nossas divulgações financeiras para incluir importantes indicadores de gestão de capital, como o Índice de Basileia e os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA). Esses novos indicadores substituirão as métricas anteriores de Ativos Financeiros Brutos Ajustados e Valor Patrimonial Líquido (NAV), que deixaram de ser relevantes para refletir nossas atividades empresariais atuais.

7 – Retorno Anualizado sobre o Patrimônio Tangível, calculado como Lucro Líquido anualizado sobre Patrimônio Tangível, que exclui intangíveis e ágio.

8 – Retorno Anualizado sobre o Patrimônio Médio.

9 – O Índice de Basileia gerencial é calculado utilizando a mesma metodologia aplicada ao Índice de Basileia do nosso Conglomerado Prudencial. No entanto, é baseada no total de ativos e no patrimônio do grupo inteiro.

No 3T24, nosso Índice de Basileia foi **21,5%**, um aumento de 96 bps contra o trimestre anterior e 145 bps menor contra o mesmo período do ano anterior. Enquanto isso, nosso RWA total foi de **R\$94,7 bilhões**, representando um aumento de 3% contra o trimestre anterior e 30% contra o mesmo período do ano anterior.

Com o objetivo de otimizar nossa estrutura de capital e continuar gerando valor para nossos acionistas, temos o prazer de anunciar o pagamento de um dividendo de **R\$2 bilhões**, previsto para 18 de dezembro de 2024. Além disso, nosso Conselho de Administração aprovou um novo programa de recompra de ações no valor total de **R\$1 bilhão**, reforçando nosso compromisso com o retorno aos acionistas.

## Outras Informações

### Informações sobre o Webcast de Resultados

Nossa conferência para discussão dos resultados será na terça-feira, 19 de novembro de 2024, às 19h, horário de Brasília. Para participar da conferência, se inscreva em [3T24 Webcast de Resultados](#). O replay ficará disponível no site de relações com investidores em <https://investors.xpinc.com/>

### Investor Relations Contact

[ir@xpi.com.br](mailto:ir@xpi.com.br)

### Contato Relações com Investidores

[relacoes.investidores@xpi.com.br](mailto:relacoes.investidores@xpi.com.br)

## Comunicado Importante

Ao rever as informações contidas neste comunicado, você está concordando em respeitar os termos desta divulgação. Esta informação está sendo disponibilizada a cada destinatário apenas para sua informação e está sujeita a emendas. Este comunicado é preparado pela XP Inc. (a "Companhia", "nós" ou "nosso"), apenas para fins informativos. Este comunicado não constitui um prospecto e não constitui uma oferta de venda ou a solicitação de uma oferta para compra de quaisquer valores mobiliários. Além disso, este documento e quaisquer materiais distribuídos em conexão com este comunicado não são direcionados ou destinados à distribuição ou uso por qualquer pessoa ou entidade que seja cidadão ou residente ou localizada em qualquer localidade, estado, país ou outra jurisdição onde tal distribuição, publicação, disponibilidade ou uso seja contrário à lei ou regulamento, ou que requeira qualquer registro ou licenciamento dentro de tal jurisdição.

Este comunicado foi preparado pela Companhia. Nem a Companhia nem qualquer de suas afiliadas, diretores, funcionários ou agentes, fazem qualquer representação ou garantia, expressa ou implícita, em relação à equidade, razoabilidade, adequação, precisão ou completude das informações, declarações ou opiniões, qualquer que seja sua fonte, contidas neste comunicado ou qualquer informação oral fornecida em conexão com este comunicado, ou quaisquer dados que ele gere e não aceita qualquer responsabilidade, obrigação ou sujeição (seja direta ou indireta, em contrato, ato ilícito ou quaisquer outras circunstâncias) em relação a qualquer de tais informações. As informações e opiniões contidas neste comunicado são fornecidas na data deste comunicado, estão sujeitas a alterações sem aviso prévio e não pretendem conter todas as informações que possam ser necessárias para avaliar a Companhia. As informações contidas neste comunicado estão na forma de rascunho e não foram verificadas independentemente. A Companhia e suas afiliadas, diretores, funcionários e agentes renunciam expressamente a toda e qualquer responsabilidade que possa ser baseada neste comunicado e quaisquer erros nela contidos ou omissões dela decorrentes. Nem a Companhia nem qualquer de suas afiliadas, diretores, funcionários ou agentes faz qualquer representação ou garantia, expressa ou implícita, quanto à realização ou razoabilidade de projeções futuras, metas gerenciais, estimativas, perspectivas ou retornos, se houver.

As informações contidas neste comunicado não pretendem ser abrangentes e não foram sujeitas a qualquer auditoria ou revisão independente. Algumas das informações financeiras de e para os períodos findos em 30 de setembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, 2019, 2018 e 2017, foram derivadas de demonstrações financeiras auditadas e todas as outras informações financeiras foram derivadas de demonstrações financeiras interinas não auditadas. Uma parte significativa das informações contidas neste comunicado baseia-se em estimativas ou expectativas da Companhia, e não pode haver garantia de que essas estimativas ou expectativas sejam ou

venham a ser exatas. As estimativas internas da Companhia não foram verificadas por um especialista externo, e a Companhia não pode garantir que um terceiro, usando métodos diferentes para organizar, analisar ou computar informações e dados de mercado obtenham ou gerem os mesmos resultados.

As declarações no comunicado, incluindo aquelas referentes ao possível ou assumido desempenho futuro ou outro desempenho da Companhia ou de sua indústria ou outras projeções de tendências, constituem declarações prospectivas. Essas declarações são geralmente identificadas pelo uso de palavras como "antecipar", "acreditar", "poderia", "esperar", "deve", "planeja", "pretende", "estima" e "potencial", entre outras. Por sua natureza, as declarações prospectivas estão necessariamente sujeitas a um alto grau de incerteza e envolvem riscos conhecidos e desconhecidos, incertezas, suposições e outros fatores, porque se relacionam a eventos e dependem de circunstâncias que ocorrerão no futuro, estejam ou não fora do controle da Companhia. Tais fatores podem causar resultados reais, desempenho ou desenvolvimentos materialmente diferentes daqueles expressos ou implícitos por tais declarações prospectivas e não há garantia de que tais declarações prospectivas sejam corretas. Esses riscos e incertezas incluem fatores relacionados a: (1) condições gerais econômicas, financeiras, políticas, demográficas e comerciais no Brasil, bem como em quaisquer outros países que possamos servir no futuro e seu impacto em nossos negócios; (2) flutuações nas taxas de juros, inflação e câmbio no Brasil e em quaisquer outros países que possamos servir no futuro; (3) concorrência no setor de serviços financeiros; (4) nossa capacidade de implementar nossa estratégia comercial; (5) nossa capacidade de adaptação ao ritmo acelerado das mudanças tecnológicas na indústria de serviços financeiros; (6) a confiabilidade, desempenho, funcionalidade e qualidade de nossos produtos e serviços e o desempenho dos fundos de investimento administrados por terceiros ou por nossos administradores de carteira; (7) a disponibilidade de autorizações governamentais em termos e condições e dentro de períodos aceitáveis para nós; (8) nossa capacidade de continuar atraindo e mantendo novos funcionários adequadamente qualificados; (9) nossa capitalização e nível de endividamento; (10) os interesses de nossos acionistas controladores; (11) mudanças nas regulamentações governamentais aplicáveis à indústria de serviços financeiros no Brasil e em outros lugares; (12) nossa capacidade de competir e conduzir nossos negócios no futuro; (13) o sucesso das iniciativas operacionais, incluindo esforços publicitários e promocionais e desenvolvimento de novos produtos, serviços e conceitos por nós e por nossos concorrentes; (14) mudanças nas demandas dos consumidores com relação a produtos financeiros, experiência do cliente relacionada a investimentos e avanços tecnológicos, e nossa capacidade de inovar para responder a tais mudanças; (15) mudanças na mão-de-obra, distribuição e outros custos operacionais; (16) nosso cumprimento e mudanças nas leis governamentais, regulamentos e assuntos tributários que atualmente se aplicam a nós; (17) outros fatores que podem afetar nossa condição financeira, liquidez e resultados de operações. Portanto, você não deve depositar confiança indevida em declarações prospectivas. As declarações prospectivas aqui incluídas falam apenas na data deste comunicado e a Companhia não assume nenhuma obrigação de atualizar estas declarações prospectivas. O desempenho passado não garante ou prevê o desempenho futuro. Além disso, a Companhia e suas afiliadas, diretores, funcionários e agentes não assumem qualquer obrigação de rever, atualizar ou confirmar expectativas ou estimativas ou liberar quaisquer revisões de quaisquer declarações prospectivas para refletir eventos que ocorram ou circunstâncias que surjam em relação ao conteúdo deste comunicado. Você está advertido a não confiar indevidamente em tais declarações prospectivas ao avaliar as informações apresentadas, e não temos a intenção de atualizar qualquer uma dessas declarações prospectivas.

Os dados de mercado e as informações da indústria utilizados ao longo deste comunicado são baseados no conhecimento da indústria e nas estimativas de boa-fé da administração. A Companhia também confiou, na medida do possível, na análise da administração de pesquisas e publicações do setor e outras informações disponíveis ao público preparadas por diversas fontes terceirizadas. Todos os dados de mercado e informações do setor usados neste comunicado envolvem uma série de suposições e limitações, e você está advertido a não dar peso indevido a tais estimativas. Embora a Companhia acredite que essas fontes sejam confiáveis, não pode haver garantia quanto à precisão ou integridade dessas informações, e a Companhia não verificou essas informações de forma independente.

O conteúdo deste documento não deve ser interpretado como recomendação de investimento, aconselhamento legal, fiscal ou outro tipo de aconselhamento e você deve consultar seus próprios consultores quanto a questões legais, comerciais, fiscais e outros assuntos relacionados a um investimento na Companhia. A Companhia não está agindo em seu nome e não o considera como um consumidor ou cliente. Ela não será responsável pelo fornecimento de proteção devida a clientes ou pelo aconselhamento sobre a transação relevante.

Este comunicado inclui nosso Saldo de Floating, Ativo Financeiro Bruto Ajustado, EBITDA Ajustado e Ajustes ao Lucro Líquido Reportado, que são informações financeiras não-GAAP. Acreditamos que tais informações são relevantes e úteis para a compreensão das atividades e métricas comerciais das operações da Companhia. Também acreditamos que essas medidas financeiras não-GAAP refletem uma forma adicional de visualizar aspectos dos negócios da Companhia que, quando vistos junto aos nossos resultados preparados de acordo com os International Financial Reporting Standards (IFRS), conforme emitidos pelo International Accounting Standards Board, proporcionam uma compreensão mais completa dos fatores e tendências que afetam os negócios da Companhia. Além disso, os investidores utilizam regularmente em medidas financeiras não-GAAP para avaliar o desempenho operacional e tais medidas podem destacar tendências nos negócios da Companhia que poderiam não ser aparentes se utilizadas apenas medidas financeiras calculadas de acordo com as IFRS. Também acreditamos que certas medidas financeiras não-GAAP são frequentemente utilizadas por analistas, investidores e outras partes interessadas na avaliação de l.c. Companhias abertas no setor, muitas das quais apresentam essas medidas ao apresentarem seus resultados. As informações financeiras não-GAAP são apresentadas para fins informativos e para melhorar a compreensão das demonstrações financeiras IFRS. As medidas não-GAAP devem ser consideradas junto aos resultados preparados de acordo com as IFRS, mas não como um substituto para ou superior aos resultados preparados de acordo com as IFRS. Como outras Companhias podem definir ou calcular essas informações financeiras não-GAAP de forma diferente, a utilidade dessas medidas para fins comparativos é limitada. Uma reconciliação de tais medidas financeiras não-GAAP com a medida GAAP mais próxima está incluída neste comunicado.

**Disclaimer:**

Documentos em português são traduções livres. O investidor deve se basear nas versões em inglês dos documentos antes de tomar qualquer decisão de investimento. Em caso de eventuais divergências entre as versões português e inglês, a versão em inglês deve prevalecer.

## Demonstração de Resultado Gerencial Não Auditada (em R\$ mi)

Demonstração do Resultado Gerencial	3T24	3T23	YoY	2T24	QoQ
<b>Receita Bruta Total</b>	<b>4.536</b>	<b>4.364</b>	<b>4%</b>	<b>4.503</b>	<b>1%</b>
<b>Varejo</b>	<b>3.494</b>	<b>3.179</b>	<b>10%</b>	<b>3.294</b>	<b>6%</b>
Renda Variável	1.059	1.131	-6%	1.115	-5%
Renda Fixa	938	718	31%	820	14%
Plataforma de Fundos	354	323	9%	357	-1%
Fundos de Previdência	100	98	3%	97	3%
Cartões	302	259	17%	313	-4%
Crédito	75	49	51%	54	38%
Seguros	55	36	55%	51	8%
Outros	611	565	8%	485	26%
<b>Institucional</b>	<b>340</b>	<b>386</b>	<b>-12%</b>	<b>346</b>	<b>-2%</b>
<b>Grandes Empresas e Mercado de Capitais</b>	<b>552</b>	<b>519</b>	<b>6%</b>	<b>629</b>	<b>-12%</b>
<b>Outras Receitas</b>	<b>150</b>	<b>281</b>	<b>-46%</b>	<b>233</b>	<b>-36%</b>
<b>Receita Líquida</b>	<b>4.319</b>	<b>4.132</b>	<b>5%</b>	<b>4.219</b>	<b>2%</b>
<b>Custos Operacionais</b>	<b>(1.378)</b>	<b>(1.236)</b>	<b>11%</b>	<b>(1.279)</b>	<b>8%</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>2.940</b>	<b>2.896</b>	<b>2%</b>	<b>2.940</b>	<b>0%</b>
Margem Bruta	68,1%	70,1%	-199 bps	69,7%	-160 bps
<b>Despesas Administrativas Gerais</b>	<b>(1.454)</b>	<b>(1.541)</b>	<b>-6%</b>	<b>(1.328)</b>	<b>10%</b>
Despesas de Pessoal	(984)	(1.048)	-6%	(978)	1%
Outras Despesas	(470)	(493)	-5%	(350)	34%
Depreciação e Amortização	(72)	(71)	1%	(66)	9%
Despesas de Juros	(198)	(135)	47%	(204)	-3%
Resultado de participações em controladas, coligadas e joint ventures	(3)	9	-135%	41	-103%
<b>EBT</b>	<b>1.212</b>	<b>1.157</b>	<b>5%</b>	<b>1.384</b>	<b>-12%</b>
Margem EBT	28,1%	28,0%	6 bps	32,8%	-472 bps
Imposto de Renda e Contribuição Social (Contábil)	(26)	(71)	-63%	(266)	-90%
Impostos (Come-cotas <sup>9</sup> )	(154)	(169)	-9%	(107)	44%
Taxa efetiva de imposto (Normalizado)	(13,2%)	(18,1%)	489 bps	(25,0%)	1183 bps
<b>Lucro Líquido</b>	<b>1.187</b>	<b>1.087</b>	<b>9%</b>	<b>1.118</b>	<b>6%</b>
Margem Líquida	27,5%	26,3%	118 bps	26,5%	98 bps

9 - Ajustes de Impostos são relacionados a despesas de impostos retidas na fonte (come-cotas) que já são reconhecidas líquidas na nossa receita bruta.

## Demonstração de Resultado Contábil (em R\$ mi)

Demonstração do Resultado Contábil	3T24	3T23	YoY	2T24	QoQ
<b>Receita líquida de prestação de serviços</b>	<b>1.940</b>	<b>1.822</b>	<b>6%</b>	<b>1.949</b>	<b>0%</b>
Corretagem	576	525	10%	541	6%
Colocação de Títulos	570	637	-11%	686	-17%
Taxa de gestão e performance	446	414	8%	443	1%
Comissões de seguros	61	43	40%	52	17%
Comissões	211	206	2%	260	-19%
Outros serviços	241	169	42%	148	63%
Impostos sobre Prestação de Serviços	(163)	(173)	-6%	(181)	-10%
<b>Resultado de instrum. finan. ao custo amortizado e ao valor justo por meio de ORA</b>	<b>(861)</b>	<b>142</b>	<b>-708%</b>	<b>(244)</b>	<b>252%</b>
<b>Resultado de instrumentos financeiros a valor justo por meio do resultado</b>	<b>3.239</b>	<b>2.168</b>	<b>49%</b>	<b>2.515</b>	<b>29%</b>
<b>Receita e resultado total</b>	<b>4.319</b>	<b>4.132</b>	<b>5%</b>	<b>4.219</b>	<b>2%</b>
Custos operacionais	(1.332)	(1.122)	19%	(1.236)	8%
Despesas com Vendas	(43)	(50)	-15%	(33)	29%
Despesas administrativas	(1.565)	(1.544)	1%	(1.456)	7%
Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas	81	(18)	n.a.	95	-15%
Perdas de crédito esperadas	(47)	(115)	-59%	(43)	9%
Despesas de Juros	(198)	(135)	47%	(204)	-3%
Resultado de participações em controladas, coligadas e joint ventures	(3)	9	n.a.	41	-108%
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>1.212</b>	<b>1.157</b>	<b>5%</b>	<b>1.384</b>	<b>-12%</b>
Imposto de renda e contribuição social	(26)	(71)	-63%	(266)	-90%
<b>Lucro Líquido do Período</b>	<b>1.187</b>	<b>1.087</b>	<b>9%</b>	<b>1.118</b>	<b>6%</b>

## Balance Sheet (in R\$ mn)

Ativos	3T24	2T24
<b>Disponibilidades</b>	<b>4.626</b>	<b>5.604</b>
<b>Ativos financeiros</b>	<b>291.996</b>	<b>272.686</b>
<b>Valor justo por meio do resultado</b>	<b>167.489</b>	<b>170.035</b>
Instrumentos financeiros	133.717	134.481
Instrumentos financeiros derivativos	33.773	35.554
<b>Valor justo por meio de outros resultados abrangentes</b>	<b>50.552</b>	<b>38.386</b>
Instrumentos financeiros	50.552	38.386
<b>Avaliados ao custo amortizado</b>	<b>73.955</b>	<b>64.266</b>
Instrumentos financeiros	3.152	3.613
Aplicações interfinanceiras de liquidez	26.153	21.773
Negociação e intermediação de valores	2.934	4.440
Contas a Receber	958	675
Operações de Crédito	27.512	26.321
Outros ativos financeiros	13.246	7.445
<b>Outros ativos</b>	<b>10.743</b>	<b>10.138</b>
Impostos e contribuições a compensar	523	392
Direito de uso de arrendamento	347	390
Despesas antecipadas	4.479	4.432
Outros ativos	5.394	4.923
<b>Ativo fiscal diferido</b>	<b>2.572</b>	<b>2.597</b>
<b>Investimentos</b>	<b>3.431</b>	<b>3.129</b>
<b>Imobilizado de Uso</b>	<b>435</b>	<b>416</b>
<b>Ágio e Ativos Intangíveis</b>	<b>2.596</b>	<b>2.570</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>316.400</b>	<b>297.141</b>

Passivos	3T24	2T24
<b>Passivos financeiros</b>	<b>228.018</b>	<b>213.285</b>
<b>Valor justo por meio do resultado</b>	<b>51.216</b>	<b>49.597</b>
Instrumentos financeiros	18.602	14.683
Instrumentos financeiros derivativos	32.614	34.913
<b>Avaliados ao custo amortizado</b>	<b>176.802</b>	<b>163.688</b>
Obrigações por operações compromissadas	51.135	53.890
Negociação e intermediação de valores	20.040	19.034
Instrumentos de financiamento a pagar	90.589	72.397
Fornecedores	806	623
Empréstimos	-	2.528
Outros Passivos financeiros	14.231	15.216
<b>Outros passivos</b>	<b>66.781</b>	<b>63.693</b>
Obrigações sociais e estatutárias	751	1.111
Obrigações fiscais e previdenciárias	508	627
Passivo de Previdência Privada	64.126	60.981
Provisões e contingências passivas	135	129
Outros passivos	1.262	845
<b>Passivo fiscal diferido</b>	<b>243</b>	<b>201</b>
<b>Total do Passivo</b>	<b>295.042</b>	<b>277.179</b>
<b>Patrimônio Líquido atribuível aos controladores</b>	<b>21.353</b>	<b>19.958</b>
Capital social	0	0
Reservas de Capital	18.401	19.402
Outros resultados abrangentes	(265)	(226)
Ações em Tesouraria	(117)	(1.366)
Lucros acumulados	3.333	2.147
<b>Participação dos não-controladores</b>	<b>5</b>	<b>4</b>
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>21.358</b>	<b>19.962</b>
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>316.400</b>	<b>297.141</b>