JUCERJA

NIRE (DA SEDE OU DA FILIAL QUANDO A SEDE FOR EM OUTRA UF)

33.3.0028583-1

Tipo Jurídico

Sociedade anônima

Porte Empresarial

Normal

Nº do Protocolo

00-2022/565343-5

JUCERJA

Útimo arquivamento:
00004950178 - 13/06/2022

NIRE: 33.3.0028583-1

XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A

Boleto(s):

Hash: 01691FAA-9855-4BF0-98B4-6E9ADDDEF55D

Orgão	Calculado	Pago
Junta	676,00	676,00
DNRC	0,00	0,00

Nome

TERMO DE AUTENTICAÇÃO

XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A

Código Ato

006

Eventos

Cód	Qtde.	Descrição do Ato / Evento
999	1	Ata de Assembleia Geral Ordinária / Sem Eventos (Empresa)
xxx	xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
xxx	xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
xxx	xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
xxx	xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx

CERTIFICO O DEFERIMENTO POR AFFONSO D' ANZICOURT E SILVA , JOSÉ ROBERTO BORGES E RENATO MANSUR SOB O NÚMERO E DATA ABAIXO:

NIRE / Arquivamento	CNPJ	Endereço / Endereço completo no exterior	Bairro	Municipio	Estado
00005000456	02.332.886/0001-04	Avenida Ataulfo De Paiva 0153	Leblon	Rio de Janeiro	RJ
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx
xxxxxxxxxxx	xx.xxx.xxx/xxxx-xx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxx	xxxxxxxxxx	xx

Deferido em 15/07/2022 e arquivado em 15/07/2022

Jorge Paulo Magdaleno Filho

SECRETÁRIO GERAL

Nº de Páginas	Capa Nº Páginas
12	1/1

Observação:

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.

JUCERJA assinado digitalmente

Presidência da República
Secretaria de Micro e Pequena Empresa
Secretaria de Racionalização e Simplificação
Departamento de Registro Empresarial e Integração
Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro

NIRE (DA SEDE OU DA FILIAL QUANDO A SEDE FOR EM OUTRA UF)

33.3.0028583-1

Tipo Jurídico

Sociedade anônima

Porte Empresarial

Normal

Nº do Protocolo

00-2022/565343-5 14/07/2022 15:28:39

JUCERJA

Último arquivamento:

00004950178 - 13/06/2022

NIRE: 33.3.0028583-1

Orgão	Calculado	Pago
Junta	676,00	676,00
DREI	0,00	0,00

XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A

Boleto(s): 104105815

Hash: 01691FAA-9855-4BF0-98B4-6F9ADDDFF55D

REQUERIMENTO

Ilmo Sr. Presidente da Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro

XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A

requer a v. sa o deferimento do seguinte ato:

Código do Ato	Código Evento	Qtde.	Descrição do ato / Descrição do evento
006	999	1	Ata de Assembleia Geral Ordinária / Sem Eventos (Empresa)
	xxx	xxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
	xxx	xxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
	xxx	xxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx
	xxx	xxx	xxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxxx

Requerente

Rio de Janeiro

Local

14/07/2022

Data

Nome:	marcelo duarte
Assinatura:	ASSINADO DIGITALMENTE O Requerente DECLARA, sob sua responsabilidade pessoal, sem prejuízo das sanções administrativas, cíveis e penais, a veracidade dos documentos e assinaturas apresentados no presente processo
Telefone de contato:	2125164221
E-mail:	marcelo@sergalsp.com.br
Tipo de documento:	Digital
Data de criação:	14/07/2022
Data da 1ª entrada:	

00-2022/565343-5

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.

XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
CNPJ/ME 02.332.886/0001-04
NIRE 33.300.285.831

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA
REALIZADA EM 27 DE ABRIL DE 2022

Data, Horário e Local: Em 27 de abril de 2022, às 12:00 horas, na sede da XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Companhia"), situada na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Av. Ataulfo de Paiva, nº 153, sala 201 (parte), Leblon, CEP 22440-032.

Convocação e Presença: Convocação dispensada, nos termos do artigo 124, parágrafo 4º da Lei nº 6.404/76, face à presença da única acionista da Companhia, conforme assinatura constante da presente ata.

Publicações: O relatório da administração, as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores independentes foram publicados no "Monitor Mercantil" na edição do dia 04 de março de 2022, nas páginas 11 a 13, nos termos do Artigo 133 da Lei das Sociedades por Ações.

Ordem do Dia: Deliberar sobre **(i)** o exame, discussão e votação das contas dos administradores e das demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021; **(ii)** a destinação do lucro líquido do exercício; **(iii)** a aprovação da remuneração global anual dos Diretores da Companhia; e **(iv)** a reeleição dos Diretores atuais.

Mesa: Presidente: Bernardo Amaral Botelho
Secretária: Thatiane Lages Soares

Deliberações: A única acionista da Companhia decidiu, por unanimidade de voto, as seguintes deliberações:

1. Aprovar, sem quaisquer emendas ou ressalvas, nos termos do art. 132 da Lei nº 6.404/76, as contas dos administradores e as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, as quais foram devidamente publicadas conforme Anexo I da presente ata.

2. Aprovar a destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, no valor total de R$ 205.212.020,45 (duzentos e cinco milhões, duzentos e doze mil, vinte reais e quarenta e cinco centavos) da seguinte forma:

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.
JUCERJA assinado digitalmente

Destinação do Lucro Líquido do Exercício – 31.12.2021	
Reserva Estatutária	R$ 194.951.419,43
Reserva Legal	R$ 10.260.601,02
Total	**R$ 205.212.020,45**

2.1. Registrar que os acionistas diretos e indiretos da Companhia tiveram amplo e irrestrito acesso a todo e qualquer documento necessário à realização da presente assembleia com 1 (um) mês de antecedência a contar da presente data.

3. Aprovar a remuneração global anual dos Diretores da Companhia no valor de R$ 7.116.096,00 (sete milhões, cento e dezesseis mil, noventa e seis reais), nos termos do artigo 152 da Lei nº 6.404/1976.

4. Reeleger como Diretores da Companhia, com mandato até a Assembleia Geral Ordinária da Companhia que será realizada em 2025, os Srs. (i) **Gabriel Klas da Rocha Leal**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da carteira de identidade nº 118410414 (SESP/RJ) e inscrito no CPF/ME sob o nº 087.110.827-55; (ii) **Fabrício Cunha de Almeida**, brasileiro, casado, advogado, portador da carteira de identidade nº 0201679099 (DIC/RJ) e inscrito no CPF/ME sob o nº 056.388.647-17; (iii) **Bruno Constantino Alexandre dos Santos**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da carteira de identidade nº 84237254 (IFP/RJ) e inscrito no CPF/ME sob nº 043.027.267-76; (iv) **Bernardo Amaral Botelho**, brasileiro, casado, advogado, portador da carteira de identidade nº 101431559 (IFP/RJ) e inscrito no CPF/ME sob nº 043.015.787-81; (v) **Thiago Simões Maffra,** brasileiro, casado, administrador, portador do documento de identidade nº 43.580.083-8 (SSP/SP), inscrito no CPF/ME sob o nº 330.766.318-61; (vi) **Guilherme Sant'anna Monteiro da Silva**, brasileiro, solteiro, administrador de empresas, portador do documento de identidade nº MG11527598 (SSP/MG), inscrito no CPF/ME sob nº 060.753.846-50; e (vii) **Lizandro Sommer Arnoni**, brasileiro, casado, administrador, portador do documento de identidade nº 238551404 (SSP/SP), inscrito no CPF/ME sob o nº 279.902.288-07, todos residentes e domiciliados na Cidade e Estado de São Paulo, com escritório na Av. Presidente Juscelino Kubitscheck, nº 1.909, Torre Sul, 25º a 30º andares, Vila Nova Conceição, CEP 04543-907.

4.1. Os Diretores ora reeleitos, neste ato, declaram expressamente que não estão impedidos de exercer atividades inerentes à administração da Companhia, e não se encontram impedidos por lei especial ou condenados (ou sob efeito de condenação) (i) a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos; (ii) por crime falimentar, de prevaricação, peita ou suborno, concussão e peculato; e (iii) por crime contra a economia popular, o sistema financeiro nacional, as normas de defesa da concorrência, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade, nos termos do artigo 147 da Lei nº 6.404/1976.

4.2. Os Diretores ora reeleitos serão investidos em seus respectivos cargos, mediante a assinatura de Termo de Posse registrado no Livro de Registro de Atas da Diretoria da Companhia.

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.
JUCERJA assinado digitalmente

4.3. As deliberações constantes neste item 4 estão sujeitas à aprovação do Banco Central do Brasil, nos termos da legislação aplicável.

Encerramento: Nada mais havendo a ser tratado, lavrou-se a ata a que se refere esta assembleia, em forma de sumário, nos termos do artigo 130, §1º, da Lei nº 6.404/76, que foi aprovada por unanimidade.

Assinaturas: Presidente – Bernardo Amaral Botelho; Secretária – Thatiane Lages Soares. Acionista: XP Controle 3 Participações S.A. representada por Bernardo Amaral Botelho e Fabrício Cunha de Almeida.

Rio de Janeiro, 27 de abril de 2022.

BERNARDO AMARAL BOTELHO:04301578781
Assinado de forma digital por BERNARDO AMARAL BOTELHO:04301578781
Dados: 2022.05.03 14:18:56 -03'00'

Bernardo Amaral Botelho
Presidente

THATIANE LAGES SOARES:38658842886
Assinado de forma digital por THATIANE LAGES SOARES:38658842886
Dados: 2022.05.04 11:58:52 -03'00'

Thatiane Lages Soares
Secretária

Acionista: FABRICIO CUNHA DE ALMEIDA:05638864717
Assinado de forma digital por FABRICIO CUNHA DE ALMEIDA:05638864717
Dados: 2022.05.02 15:31:02 -03'00'

BERNARDO AMARAL BOTELHO:04301578781
Assinado de forma digital por BERNARDO AMARAL BOTELHO:04301578781
Dados: 2022.05.03 14:19:14 -03'00'

XP Controle 3 Participações S.A.
Fabrício Cunha de Almeida / Bernardo Amaral Botelho

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.
JUCERJA assinado digitalmente

ANEXO I

à Ata da Assembleia Geral Ordinária da XP Investimentos CCTVM S.A., realizada em 27 de abril de 2022.

Publicação das Demonstrações Financeiras

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.
JUCERJA assinado digitalmente

Documento expedido pelo sistema e-BC do Banco Central do Brasil e assinado digitalmente conforme MP nº 2.200-2 de 24/08/2001. NUP:18600.065272/2022-75

BANCO CENTRAL DO BRASIL

Ofício 13922/2022–BCB/Deorf/GTRJA
Processo 209890

Rio de Janeiro, 8 de julho de 2022.

À
XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S/A
Avenida Ataulfo de Paiva, nº 153 - Sala 201 (Parte) – Leblon
22440-032 Rio de Janeiro – RJ

A/C dos Senhores

Bernardo Amaral Botelho - Diretor
Fabricio Cunha de Almeida - Diretor

Assunto: Comunicação de deferimento de pleito.

Prezados Senhores,

Comunicamos que o Banco Central do Brasil, por despacho desta data, aprovou a eleição dos membros da Diretoria, cujo mandato se estenderá até a posse dos que forem eleitos na Assembleia Geral Ordinária de 2025, conforme deliberado na Assembleia Geral Ordinária de 27 de abril de 2022.

CPF	Nome	Cargo
043.015.787-81	Bernardo Amaral Botelho	Diretor
043.027.267-76	Bruno Constantino Alexandre dos Santos	Diretor
056.388.647-17	Fabricio Cunha de Almeida	Diretor
087.110.827-55	Gabriel Klas da Rocha Leal	Diretor
060.753.846-50	Guilherme Santanna Monteiro da Silva	Diretor
279.902.288-07	Lizandro Sommer Arnoni	Diretor
331.328.038-20	Lucas Rabechini Amaral	Diretor
330.766.318-61	Thiago Simoes Maffra	Diretor

3. Deverá essa sociedade, no prazo regulamentar de cinco dias úteis contados da data do evento, registrar diretamente no sistema Unicad a data de posse dos eleitos, bem como atentar para as demais informações a serem prestadas no Unicad, conforme procedimentos descritos no Manual de Organização do Sistema Financeiro - Sisorf, Seção 4.14.70

Atenciosamente,

Alexandre Martins Bastos
Gerente-Técnico

João Paulo Viana Magalhães
Coordenador

Departamento de Organização do Sistema Financeiro (Deorf)
Gerência-Técnica no Rio de Janeiro (GTRJA)
E-mail: gtrja.deorf@bcb.gov.br

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.
JUCERJA assinado digitalmente

xp investimentos

XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações financeiras

CNPJ 02.332.886/0001-04

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Prezado leitor, Submetemos à apreciação de V. Sas as Demonstrações Financeiras da XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("XP CCTVM") relativas ao semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2021, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. **Desempenho:** No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a XP CCTVM continuou com o seu crescimento expressivo, apesar da instabilidade política e do cenário econômico deteriorado. A XP CCTVM manteve a sua trajetória de expansão, apresentando forte crescimento em todos os seus indicadores operacionais, incluindo captação líquida de recursos, quantidade de clientes e ativos sob custódia. Evidenciando a crescente força de sua marca e sua ampla capacidade de distribuição de produtos, mantendo sempre o compromisso de ajudar os clientes a investirem de forma inteligente e segura. Este desempenho foi fruto constante de desenvolvimento da plataforma aberta de produtos, com uma ampla gama de oferta, aliado aos diferenciais de assessoria da XP CCTVM e o processo contínuo de consolidação da marca, com o maior conhecimento e preferência da XP CCTVM pelo público-alvo. **Destaques do período: i. Aquisição da Carteira Online Controle de Investimentos LTDA-ME ("Fliper"):** Em 5 de junho de 2020, a XP CCTVM assinou contrato, mediante a aquisição de 100% do capital social total da Carteira Online Controle de Investimentos LTDA-ME ("Fliper"). A Fliper é uma plataforma de consolidação de investimentos automatizada que oferece aos seus usuários conectividade e ferramentas para realizar um autogerenciamento financeiro intuitivo e inteligente. A transação permite que a XP CCTVM ofereça aos seus clientes recursos adicionais para gerenciar seus investimentos, uma vez que a tendência do setor bancário aberto continua se acelerando no Brasil. Em 13 de Julho de 2020, a aquisição foi concluída, mediante aprovação do Banco Central do Brasil ("BACEN"). **ii. Sustentabilidade e Combate ao Covid-19:** Grupo XP anunciou a criação de um conselho ESG (Ambiental, Social e Governança) e iniciativas para oferecer os melhores produtos, serviços, conteúdos e recomendações com foco em ESG, além de alavancar ainda mais os padrões e práticas internas da empresa. O Grupo busca liderar iniciativas ESG no mercado financeiro brasileiro, democratizando o acesso o conteúdo e produtos de qualidade aos clientes. Também queremos destacar a iniciativa - Juntos Transformamos" que o Grupo XP lançou logo após os primeiros casos de COVID-19 no Brasil. O Grupo XP doou mais de 30 milhões para ajudar as comunidades impactadas pela pandemia. Temos consciência do nosso papel na sociedade e nunca negaremos as nossas responsabilidades. **Regulação - BACEN - Resolução n° 3.068:** declaramos ter capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados como "Mantidos até o Vencimento", no montante de R$ 1,8 bilhão, representando 7,9% do total de títulos e valores mobiliários em 31 de dezembro de 2021. **Apresentação das Demonstrações Financeiras:** Junto a este Relatório da Administração, apresentamos as Informações da XP CCTVM, relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, a partir de diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM). **Auditores Independentes:** Em atendimento à Instrução CVM nº 381/03, no período de janeiro a dezembro de 2021, não foram contratados junto aos auditores independentes, serviços não relacionados à auditoria externa.

A Diretoria

Rio de Janeiro, 04 de março de 2022.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 *(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)*

BALANÇO PATRIMONIAL

Ativo	Nota	2021	2020
Disponibilidades		**143.715**	**11.876**
Ativos financeiros		**52.634.319**	**49.911.726**
Aplicações em operações compromissadas	4	25.202.440	29.006.252
Títulos e valores mobiliários	5	23.759.622	19.317.330
Instrumentos financeiros derivativos	6	3.494.362	1.559.287
Outros ativos financeiros	9	177.895	28.857
Outros ativos		**5.354.002**	**2.746.823**
Rendas a receber		264.679	297.612
Negociação e intermediação de valores	7	1.046.567	1.021.633
Impostos e contribuições a compensar	8	50.208	31.952
Despesas antecipadas	10	3.910.281	1.348.084
Outros ativos	11	82.267	47.542
(Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito)		**(122.601)**	**(55.321)**
Ativo fiscal diferido	**19**	**1.789.220**	**499.733**
Investimentos	**12**	**823.633**	**731.506**
Imobilizado de uso	**13**	**192.127**	**125.900**
Intangível	**14**	**841.496**	**752.661**
(–) Depreciação e amortização	**13 e 14**	**(500.342)**	**(365.384)**
Total do Ativo		**61.155.569**	**54.359.520**

Passivo	Nota	2021	2020
Passivos financeiros		**37.993.681**	**29.325.222**
Obrigações por operações compromissadas	4	30.973.813	27.628.936
Instrumentos financeiros derivativos	6	3.478.297	1.658.567
Obrigações por empréstimos	15	3.500.449	10.523
Outros passivos financeiros	9	41.122	27.196
Outros passivos		**16.987.502**	**21.592.324**
Negociação e intermediação de valores	7	14.991.493	20.040.050
Fornecedores		763.793	727.436
Obrigações fiscais e previdenciárias	16	402.407	318.790
Obrigações sociais e estatutárias	17	784.415	473.401
Provisões e contingências passivas	18	28.995	19.636
Outros passivos	11	16.399	13.011
Passivo fiscal diferido	**19**	**659.793**	**72.049**
Patrimônio líquido	**20**	**5.514.593**	**3.369.925**
Capital social		3.908.045	1.908.045
Reservas de capital		890.320	425.463
Reservas de lucros		1.212.918	1.007.703
Ajustes de avaliação patrimonial		(496.690)	28.714
Total do Passivo		**61.155.569**	**54.359.520**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Capital Social	Reserva de capital	Reserva de lucros – Reserva legal	Reserva de lucros – Reserva estatutária	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	**1.408.045**	**229.882**	**33.375**	**565.995**	**4.215**	**–**	**2.241.512**
Aumento de capital (Nota 20)	500.000	–	–	–	–	–	500.000
Outorga de plano baseado em ações	–	195.581	–	–	–	–	195.581
Ajuste ao valor de mercado dos ativos financeiros disponíveis para venda	–	–	–	–	24.499	–	24.499
Lucro líquido	–	–	–	–	–		408.333
Destinação do lucro	–	–	20.417	387.916	–	(408.333)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2020	**1.908.045**	**425.463**	**53.792**	**953.911**	**28.714**	**–**	**3.369.925**
Aumento de capital (Nota 20)	2.000.000	–	–	–	–	–	2.000.000
Outorga de plano baseado em ações	–	464.857	–	–	–	–	464.857
Ajuste ao valor de mercado dos ativos financeiros disponíveis para venda	–	–	–	–	(525.404)	–	(525.404)
Lucro líquido	–	–	–	–	–	205.215	205.215
Destinação do lucro	–	–	10.261	194.954	–	(205.215)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**3.908.045**	**890.320**	**64.053**	**1.148.865**	**(496.690)**	**–**	**5.514.593**
Saldos em 30 de junho de 2021	**2.408.045**	**645.642**	**53.792**	**953.911**	**(203.849)**	**184.414**	**4.041.955**
Aumento de capital (Nota 20)	1.500.000	–	–	–	–	–	1.500.000
Outorga de plano baseado em ações	–	244.678	–	–	–	–	244.678
Ajuste ao valor de mercado dos ativos financeiros disponíveis para venda	–	–	–	–	(292.841)		(292.841)
Lucro líquido	–	–	–	–	–	20.801	20.801
Destinação do lucro	–	–	10.261	194.954	–	(205.215)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2021	**3.908.045**	**890.320**	**64.053**	**1.148.865**	**(496.690)**	**–**	**5.514.593**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	Nota	2° semestre 2021	2021	2020
Receitas da intermediação financeira		**2.251.383**	**3.682.157**	**2.015.850**
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	1.373.529	2.375.592	1.486.444
Rendas de aplicações em operações compromissadas		889.096	1.280.839	726.196
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	6	(13.391)	20.885	(209.945)
Resultado de operações de câmbio		2.149	4.841	13.155
Despesas de intermediação financeira		**(1.185.181)**	**(1.673.816)**	**(690.568)**
Operações de captação no mercado		(1.022.594)	(1.434.005)	(656.713)
Operações de empréstimos e repasses	15	(168.011)	(172.528)	(1.064)
Reversão de/(Provisões) para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		5.424	(67.283)	(32.791)
Resultado bruto da intermediação financeira		**1.066.202**	**2.008.341**	**1.325.282**
Outras receitas/(despesas) operacionais		**(497.133)**	**(606.307)**	**(42.607)**
Receitas com prestação de serviços	21	2.802.373	5.660.836	4.536.009
Custos operacionais	22	(1.517.914)	(3.086.573)	(2.494.357)
Despesas administrativas	23	(1.676.809)	(2.946.974)	(1.794.863)
Resultado de participações	12	137.893	147.957	79.496
Despesas tributárias		(248.568)	(474.469)	(361.978)
Outras receitas/(despesas) operacionais líquidas	24	5.892	92.916	(6.914)
Resultado operacional		**569.069**	**1.402.034**	**1.282.675**
Resultado não operacional		**(543)**	**(3.961)**	**(45.448)**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	**19**	**568.526**	**1.398.073**	**1.237.227**
Imposto de renda e contribuição social		63.429	13.681	(167.502)
Participação de empregados no lucro		(611.154)	(1.206.539)	(661.392)
Lucro líquido		**20.801**	**205.215**	**408.333**
Lucro líquido por ação (R$)		0,00	0,03	0,07

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

	2° semestre 2021	2021	2020
Lucro líquido	**20.801**	**205.215**	**408.333**
Ativos financeiros disponíveis para venda	**(292.841)**	**(525.404)**	**24.499**
Variação de valor justo	(498.817)	(889.956)	41.429
Efeito fiscal	205.976	364.552	(16.930)
Total do resultado abrangente	**(272.040)**	**(320.189)**	**432.832**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	2° semestre 2021	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido	**20.801**	**205.215**	**408.333**
Ajustes ao lucro líquido			
Provisão para IR e CSLL diferido	(314.857)	(439.409)	(152.898)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(5.424)	67.283	32.183
Provisão/(Reversão) de contingências	1.169	5.022	2.658
Depreciações e amortizações	103.079	240.436	145.637
Impairment, e baixas de imobilizado e intangível	15.041	17.935	50.325
Resultado de participações	(137.893)	(147.957)	(79.496)
Provisão de juros	58.854	68.289	4.540
Outorga de plano baseado em ações	244.678	464.857	195.581
Variação cambial	161.513	73.427	–
Lucro líquido ajustado	146.961	555.098	606.863
Variação dos ativos e passivos operacionais	**(9.159.260)**	**(9.224.734)**	**4.319.775**
Operações compromissadas	(4.874.032)	3.118.191	3.870.175
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	1.580.168	(5.001.980)	(9.704.643)
Outros ativos	651.596	(175.767)	(477.652)
Despesas antecipadas	(1.084.244)	(2.562.197)	(1.270.612)
Obrigações fiscais e previdenciárias	4.261	100.517	388.746
Obrigações sociais e estatutárias	112.804	311.014	71.842
Outros passivos	(5.549.813)	(5.014.512)	11.441.919
Caixa utilizado nas atividades operacionais			
Contingências pagas	(490)	(2.568)	(1.619)
Impostos pagos	(121.354)	(297.490)	(311.667)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	**(9.134.143)**	**(8.969.694)**	**4.613.352**
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de investimento/aumento de capital	(9.056)	(17.477)	(505.715)
Aquisições de imobilizado	(65.282)	(73.581)	(37.027)
Aquisições de intangível	(54.442)	(204.894)	(136.888)
Caixa líquido (utilizado nas) atividades de investimento	**(128.780)**	**(295.952)**	**(679.630)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Captação de empréstimos	2.000.000	3.570.639	–
Amortização de empréstimos	(200.000)	(210.500)	(42.000)
Juros pagos	(4.987)	(5.024)	(1.208)
Aumento de capital	1.500.000	2.000.000	500.000
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	**3.295.013**	**5.355.115**	**456.792**
Aumento / (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	**(5.967.910)**	**(3.910.531)**	**4.390.514**
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	6.658.323	4.600.944	210.430
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	690.413	690.413	4.600.944
Disponibilidades	**143.715**	**143.715**	**11.876**
Aplicações em operações compromissadas	**533.233**	**533.233**	**4.563.731**
Certificados de depósitos bancários	**13.465**	**13.465**	**25.337**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. Contexto Operacional: A XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("XP CCTVM"), sediada na Avenida Afrânio de Melo Franco, n ° 290, sala 708, Leblon, Rio de Janeiro, atua no mercado de câmbio, títulos e valores mobiliários em seu nome e/ou em nome de terceiros, no âmbito da B3 S.A - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3 S.A"), além de administrar carteiras de clubes de investimentos. A XP CCTVM é controlada da XP Inc., uma holding controlada por XP Controle Participações S.A. e XP Control LLC, que detêm em conjunto 68,28% dos direitos de voto e cujo controle final é um grupo de indivíduos. **2. Apresentação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras da XP CCTVM, que são de responsabilidade da Administração, foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("BACEN"), e estão sendo apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF. A elaboração de demonstrações financeiras requer que a Administração use de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a provisão para contingências, provisão para outros créditos de liquidação duvidosa e a mensuração a valor justo de títulos e valores mobiliários e de instrumentos financeiros derivativos sem mercado ativo ou liquidez. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A XP CCTVM revisa as estimativas e premissas periodicamente. As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram aprovadas pela Administração em 03 de março de 2022. **3. Resumo das políticas contábeis: (a) Apuração do resultado:** O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência, as receitas e despesas são registradas no resultado no período que ocorrem e sempre simultaneamente quando se correlacionarem. **(b) Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem disponibilidades, aplicações em operações compromissadas (posição bancada) e quaisquer outras aplicações de curto prazo que possuam alta liquidez, que sejam prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que não estejam sujeitas a um risco significante de mudança de valor, bem como que são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e, não para investimentos ou outros propósitos. São consideradas como caixa e equivalentes de caixa as operações que possuem vencimento igual ou inferior a noventa dias a contar da data de aquisição. **(c) Operações compromissadas:** Registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e quando aplicável são deduzidos de qualquer provisão para desvalorização. **(d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:** A metodologia aplicada para mensuração do valor de mercado (valor provável de realização) dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços cotados praticados no mercado, os dados divulgados pelas diversas associações de classe e bolsa de valores, mercadorias e futuros, aplicáveis à data-base do balanço. Assim, quando da efetiva liquidação financeira desses itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados. Os títulos e valores mobiliários classificados com base em um conjunto de critérios para registro e avaliação da carteira de títulos, definidos pela Circular nº 3.068/01 do BACEN, de acordo com a intenção da Administração, em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização: **Títulos para negociação** - títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente, de forma ativa, sendo ajustados a valor de mercado em contrapartida ao resultado. **Títulos disponíveis para venda** - títulos e valores mobiliários que não são classificados como "títulos para negociação" nem como "mantidos até o vencimento". Esses títulos são ajustados a valor de mercado, sendo o ajuste, líquido dos efeitos tributários, registrado em conta destacada do patrimônio líquido. Os ganhos e as perdas, quando realizados, são reconhecidos no resultado. **Títulos mantidos até o vencimento** - títulos e valores mobiliários para os quais a Administração possui a intenção e capacidade financeira de manter em carteira até o vencimento, sendo contabilizados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado. Os derivativos são classificados, na data de sua aquisição, de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento de proteção (*hedge*) ou não, conforme a Circular nº 3.082, de 30/01/2002, do BACEN. As operações que utilizam instrumentos financeiros, efetuadas por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não atendam aos critérios de proteção (principalmente derivativos utilizados para administrar a exposição global de risco), são contabilizadas pelo valor justo, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na Demonstração do Resultado. As operações com instrumentos financeiros derivativos praticadas pela XP CCTVM são classificadas de acordo com a intenção da Administração. O valor-base dos contratos dos instrumentos financeiros derivativos são registrados em contas de compensação e os montantes a receber e a pagar ajustados a valor de mercado no balanço conforme segue: • Os ajustes dos contratos futuros são apurados/pagos diariamente por tipo de ativo e respectivo vencimento e reconhecidos no resultado do período quando auferidos ou incorridos; • As operações a termo são registradas pelo valor de cotação do mercado à vista, sendo as parcelas a receber ou a pagar em uma data futura ajustadas a valor presente com base nas taxas de mercado divulgadas pela B3 S.A. e reconhecido no resultado em função do prazo de fluência dos contratos. • Os prêmios pagos ou recebidos nas operações com opções são contabilizados ao custo em contas patrimoniais e ajustados a valor de mercado, com base em modelos de precificação desenvolvidos internamente, em contrapartida ao resultado. • Os ativos e passivos decorrentes de operações com *swap* são registrados em contas patrimoniais e ajustados a valor de mercado, pelo método de fluxo de caixa descontado pelas taxas divulgadas pela B3 S.A., em contrapartida ao resultado. **(e) Empréstimos de ações e posição vendida em ações:** Empréstimo de ações (posição tomadora) e posição vendida em ações são realizadas em bolsa de valores e mercadorias (B3 S.A.) e são valorizados aos preços cotados de venda dos respectivos ativos praticados no mercado, com base nos dados divulgados pelas diversas associações de classe e bolsas de valores, mercadorias e futuros, acrescidas, quando aplicável, de comissões, custos e encargos financeiros incorridos até a data do balanço. Os juros decorrentes do aluguel de ações são reconhecidos em conta específica no resultado. **(f) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito:** As provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito de outros valores a receber de clientes e saldo negativo são constituídas com base na expectativa de perdas na realização de valores a receber de clientes pelas operações, bem como as diretrizes do Banco Central do Brasil (art. 6º da Resolução nº 2.682/99). **(g) Negociação e intermediação de valores (valores a pagar e a receber):** Representadas por operações na B3 S.A., por conta e ordem de terceiros. As corretagens sobre essas operações são classificadas como receitas, e as despesas de prestação de serviços são reconhecidas por ocasião da realização das operações. Esses saldos são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, existe um direito legal e exequível de compensar e a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente. Esse grupo contábil encontra-se subdividido nas seguintes rubricas: • Caixa de registro e liquidação - Representada pelo registro das operações realizadas nas bolsas de valores por conta própria e de clientes; • Devedores/Credores conta liquidação pendente - representado pelos saldos devedores ou credores de clientes, face à realização de operações com títulos de renda fixa, ações, mercadorias e ativos financeiros, pendentes de liquidação na data do balanço. É realizada uma compensação das operações de compra e venda e no caso de o montante final ser credor, o mesmo será registrado no passivo, por outro lado se este montante for devedor, será registrado no ativo, desde que os saldos compensados sejam referentes à mesma contraparte. **(h) Despesas antecipadas:** Referem-se a valores pagos cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, sendo registradas no ativo e apropriadas ao resultado de acordo com o prazo de benefício econômico estimado. **(i) Outros ativos:** São demonstrados pelos valores de custo, incluído, quando aplicável, os rendimentos e variações monetárias auferidos, deduzidos das correspondentes provisões para perdas ou ajustes de realização. **(j) Investimentos:** Os investimentos são inicialmente reconhecidos pelo custo e ajustados posteriormente pelo método da equivalência patrimonial. **(k) Imobilizado:** Registrado ao custo de aquisição e ajustado por redução ao valor recuperável, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear levando em consideração a vida útil estimada dos bens. **(l) Intangível:** Os ativos intangíveis são mensurados pelo custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada. A amortização dos *softwares* é calculada pelo método linear com base em taxas anuais que refletem a sua estimativa de vida útil. O ágio surge na aquisição de subsidiárias e representa o excesso (i) da contraprestação transferida; (ii) o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida; e (iii) o valor justo na data de aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida sobre o valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Se o total da contraprestação transferida, a participação não controladora reconhecida e a participação anteriormente mantida mensurada a valor justo for menor que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente em lucros ou prejuízos. As revisões da redução do valor recuperável do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem uma possível redução no valor recuperável. **(m) Redução ao valor de recuperável de ativos:** O CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, aprovado pela Resolução CMN nº 3.566/08, estabelece a necessidade de as entidades efetuarem uma análise periódica para verificar o grau de valor recuperável dos seus ativos. A redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros (*"impairment"*) é reconhecida como perda quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxo de caixa substancial, independentemente de outros ativos ou grupos de ativos. As perdas por *"impairment"*, quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas. Os valores dos ativos não financeiros são objeto de revisão periódica, no mínimo anualmente, para determinar se existe alguma indicação de perda no valor recuperável ou de realização desses ativos. Dessa forma, em atendimento aos normativos relacionados, em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 a Administração não teve conhecimento de nenhum ajuste relevante que possa afetar a capacidade de recuperação dos valores registrados. **(n) Outros passivos:** demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias e/ou cambiais incorridos até a data do balanço. **(o) Ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução CMN nº 3.823/09, da seguinte forma: • *Ativos contingentes* - Não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando a realização do ganho é praticamente certa, sendo que neste caso, o ativo relacionado deixa de ser contingente e o seu reconhecimento é adequado. • *Passivos contingentes* - São avaliados por assessores jurídicos e pela Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa que possa gerar uma saída de recursos que seja mensurável com suficiente segurança. São constituídas provisões para os processos classificados como perdas prováveis pela Administração baseado nas opiniões dos assessores jurídicos e divulgados em notas explicativas. Quando os processos são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe a probabilidade de saída de recursos; não são provisionados, mas divulgados em nota explicativa se classificados como perda possível, e não são provisionados e nem divulgados se classificados como perda remota. • *Provisões para riscos* - São incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; portanto provisionados a não ser que sejam classificados como perda provável. • *Passivos contingentes tributários* - Referem-se a demandas judiciais em que estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, provisionado e atualizado mensalmente. **(p) Imposto de renda e contribuição social:** A provisão para imposto de renda é constituída com base no lucro real à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R$ 240. A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) corrente foi calculada à alíquota de 15%. Em 1º de Março de 2021, foi publicada a Medida Provisória nº 1.034 a qual elevou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) em 5%, passando a alíquota da referida contribuição para 20%, para diversas instituições financeiras, entre elas as Sociedades Corretoras e Títulos e Valores Mobiliários, no período compreendido entre 1º de julho de 2021 e 31 de dezembro de 2021. Em 14 de julho de 2021 a Medida Provisória foi convertida na Lei Federal 14.183 ratificando a majoração da CSLL para o período de 1º de julho de 2021 a 31 de dezembro de 2021. A partir da aprovação da Medida Provisória nº 1.034 e sua posterior conversão em Lei, os ativos e passivos fiscais diferidos registrados no balanço do XP CCTVM sofreram aumento de 5% para os ajustes temporários que serão realizados no período compreendido pela majoração da alíquota da CSLL. Os valores do Imposto de Renda diferido permaneceram calculados à alíquota de 25%. **(q) Lucro líquido por ação:** O lucro líquido por ação apresentado na demonstração do resultado é calculado com base na média ponderada de quantidade de ações em poder dos acionistas no período das demonstrações financeiras. **(r) Plano de incentivo baseado em ações:** O plano de incentivo baseado em ações foi aprovado pela reunião da diretoria da XP Inc. (controladora do Grupo) em 6 de dezembro de 2019. O Grupo lançou dois planos baseados em ações, a *Restricted Share Units* ("RSU") e a *Performance Share Units* ("PSU"). Os planos de incentivo baseado em ações foram elaborados para fornecer incentivos de longo prazo a determinados funcionários, diretores e outros provedores de serviços em troca de seus serviços. Para ambos os planos, a administração se compromete a conceder ações da XP Inc. aos participantes definidos. O custo do incentivo baseado em ações é mensurado pelo valor justo na data da outorga. O custo é registrado em conjunto com um correspondente aumento no patrimônio líquido durante o período em que o serviço é prestado ou na data da concessão, quando a concessão se refere a serviços passados. O valor total a ser registrado é determinado com base no valor justo das ações correspondente a respectiva tranche na data da outorga, a qual também considera o seguinte: • quaisquer condições de performance do mercado; • o impacto de quaisquer condições de aquisição que não sejam de performance de mercado (por exemplo, permanecer empregado na entidade por um tempo especificado) e; • o impacto de quaisquer condições que não sejam de aquisição de direitos (ou seja, a exigência de os participantes manterem ações por um período específico). A despesa total é reconhecida durante o período de aquisição, que é o período no qual todas as condições de aquisição especificadas devem ser satisfeitas. No final de cada período, a entidade revisa suas estimativas do número de ações que se espera que sejam adquiridas com base nas condi-

continua →

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.
JUCERJA assinado digitalmente

xp investimentos

XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações financeiras

CNPJ 02.332.886/0001-04

continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

ções de aquisição que não são de mercado. A entidade reconhece o impacto da revisão das estimativas originais, se houver, no resultado, com um ajuste correspondente no patrimônio líquido. Quando as ações são adquiridas, a XP Inc. transfere o número correspondente de ações para o participante. As ações recebidas pelos participantes, líquidas de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis (incluindo impostos retidos na fonte) são creditados diretamente no patrimônio líquido. **(s) Receitas: i) Corretagem com operações em bolsa:** A receita de comissão de corretagem com operações em bolsa consiste na receita gerada através de serviços de corretagem baseados em comissão em cada transação realizada, ou seja, as bolsas de valores para clientes, reconhecidas em um determinado momento (data de negociação) conforme a obrigação de execução é satisfeita. **ii) Colocação de títulos:** A Receita de colocação de títulos refere-se a honorários e comissões auferidas com a colocação de uma ampla gama de títulos em nome de emissores e outras atividades de levantamento de capital, tais como fusões e aquisições, incluindo serviços de assessoria financeira relacionados. O ato de colocar os títulos é a única obrigação de desempenho e a receita é reconhecida quando a transação subjacente é concluída nos termos do contrato e é provável que uma reversão significativa de receita não ocorra. **iii) Distribuição de fundos:** Esta receita refere-se substancialmente à remuneração decorrente do serviço de distribuição de cotas de fundos de investimentos. A receita é reconhecida durante o período em que essa obrigação de desempenho é entregue, e geralmente com base em um percentual fixo acordado do valor patrimonial líquido de cada fundo mensalmente. Parte destas receitas são baseadas no desempenho dos fundos distribuídos (performance), reconhecidas pela prestação de serviços de gestão de ativos e calculadas com base na valorização do valor patrimonial líquido dos fundos, sujeitas a certos limites, como taxas internas de retorno ou taxas de saída, de acordo com os termos da constituição do fundo. As receitas provenientes do desempenho dos fundos distribuídos, que incluem contraprestação variável, são reconhecidas somente após uma avaliação dos fatos e circunstâncias e quando é altamente provável que a reversão significativa do valor da receita acumulada reconhecida não ocorra quando a incerteza for resolvida. **(t) Resultado recorrente e não recorrente:** A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Define-se então como resultado não recorrente aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. A natureza e o efeito financeiro dos eventos considerados, segundo julgamento da administração, como não recorrentes estão evidenciados na Nota Explicativa 31.

4. Operações compromissadas: (a) Aplicações em operações compromissadas

				2021
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Posição bancada	**2.138.407**	**320.567**	**18.171**	**2.477.145**
Letras Financeiras do Tesouro	224.351	–	1.688	226.039
Notas do Tesouro Nacional	1.425.359	222.465	241	1.648.065
Letras do Tesouro Nacional	449.999	46.493	–	496.492
Debêntures	911	36.777	–	37.688
Letras Financeiras	24.143	1.358	–	25.501
Certificados de Recebíveis Imobiliários	13.644	13.474	16.242	43.360
Posição financiada	**8.014.697**	**2.154.479**	**12.556.119**	**22.725.295**
Notas do Tesouro Nacional	6.609.983	595.831	1.031.345	8.237.159
Debêntures	339.946	566.573	–	906.519
Certificados de Recebíveis Imobiliários	760.246	771.468	1.055.179	2.586.893
Letras Financeiras do Tesouro	–	–	10.469.595	10.469.595
Letras Financeiras	304.522	220.607	–	525.129
Total	**10.153.104**	**2.475.046**	**12.574.290**	**25.202.440**

			2020
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Posição bancada	**6.403.851**	**3.669.130**	**10.072.981**
Letras do Tesouro Nacional	611.124	1.106.503	1.717.627
Letras Financeiras do Tesouro	4.422.037	–	4.422.037
Notas do Tesouro Nacional	1.364.534	2.551.303	3.915.837
Debêntures	6.156	11.324	17.480
Posição financiada	**14.344.009**	**4.589.262**	**18.933.271**
Notas do Tesouro Nacional	6.429.053	303.839	6.732.892
Letras do Tesouro Nacional	7.908.685	4.272.385	12.181.070
Debêntures	6.271	13.038	19.309
Total	**20.747.860**	**8.258.392**	**29.006.252**

As aplicações em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos referem-se a operações de compra com compromisso de revenda e foram praticadas a uma taxa média prefixada de 9,14 % a.a. (1,91% a.a. em 31 de dezembro de 2020). Em 31 de dezembro de 2021, o montante de R$ 533.233 (R$ 4.563.731 em 31 de dezembro de 2020) está sendo apresentado como caixa equivalentes de caixa nas demonstrações dos fluxos de caixa. **(b) Captações por operações compromissadas**

				2021
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Carteira própria	**5.210.005**	**91.430**	**225.323**	**5.526.758**
Letras do Tesouro Nacional	4.533.919	69.091	32.983	4.635.993
Letras Financeiras do Tesouro	41.352	–	77.865	119.217
Notas do Tesouro Nacional	634.734	22.339	114.475	771.548
Carteira de terceiros	**20.965.319**	**1.715.029**	**2.766.707**	**25.447.055**
Notas do Tesouro Nacional	6.695.885	1.487.541	–	8.183.426
Certificados De Recebíveis Imobiliários	5.139.282	–	–	5.139.282
Debêntures	1.034.534	15.138	–	1.049.672
Letras Financeiras	610.211	–	–	610.211
Letras Financeiras do Tesouro	7.485.407	212.350	2.766.707	10.464.464
Total	**26.175.324**	**1.806.459**	**2.992.030**	**30.973.813**

			2020
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Carteira própria	**8.673.432**	**3.394**	**8.676.826**
Letras do Tesouro Nacional	7.293.985	19	7.294.004
Notas do Tesouro Nacional	1.379.447	3.375	1.382.822
Carteira de terceiros	**17.392.194**	**1.559.916**	**18.952.110**
Letras do Tesouro Nacional	11.551.452	630.125	12.181.577
Notas do Tesouro Nacional	5.817.840	929.791	6.747.631
Debêntures	22.902	–	22.902
Total	**26.065.626**	**1.563.310**	**27.628.936**

Em 31 de dezembro de 2021, basicamente as obrigações por operações compromissadas foram pactuadas com taxas de juros de 9,15 %a.a. (1,89%a.a. em 31 de dezembro de 2020). **5. Títulos e valores mobiliários**

						2021
	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor contábil	Custo
Títulos para negociação						
Títulos do governo brasileiro	–	193.731	811.834	2.659.828	3.665.393	3.720.055
Certificado de Depósito Bancário [a]	–	32.301	89.463	40.512	162.276	160.668
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	–	2.573	1.438	46.346	50.357	50.598
Certificado de Recebíveis Imobiliários	–	–	880	119.471	120.351	119.365
Letras de Câmbio	–	157	133	516	806	781
Letras de Crédito Imobiliário	–	449	958	1.170	2.577	2.498
Letras de Crédito do Agronegócio	–	17.126	8.906	2.332	28.364	28.163
Letras Financeiras	–	–	–	13.421	13.421	13.308
Debêntures	–	3.772	5.371	168.755	177.898	179.226
Títulos públicos do exterior						
Ações de companhias abertas	4.474	–	–	–	4.474	4.474
Cotas de fundos de investimento [b]	352.953	–	–	–	352.953	352.953
Títulos disponíveis para venda						
Títulos do governo brasileiro	–	–	8.633.459	8.676.021	17.309.480	17.986.756
Títulos mantidos até o vencimento						
Títulos públicos do exterior	–	1.698.760	172.512	–	1.871.272	1.871.272
Total	**357.427**	**1.948.869**	**9.724.954**	**11.728.372**	**23.759.622**	**24.490.117**

						2020
	Sem vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor contábil	Custo
Títulos para negociação						
Títulos do governo brasileiro	–	19.336	626.578	492.392	1.138.306	1.136.471
Certificado de Depósito Bancário [a]	–	3.104	48.163	139.585	190.852	190.867
Certificado de Recebíveis do Agronegócio	–	–	6.834	103.653	110.487	110.736
Certificado de Recebíveis Imobiliários	–	1.529	711	12.142	14.382	14.442
Letras de Câmbio	–	1	59	874	934	902
Letras de Crédito Imobiliário	–	24	428	27	479	474
Letras de Crédito do Agronegócio	–	351	11.926	10.874	23.151	23.141
Letras Financeiras	–	–	–	15.374	15.374	15.397
Debêntures	–	1.532	2.343	47.737	51.612	50.317
Ações de companhias abertas	1.176	–	–	–	1.176	1.176
Cotas de fundos de investimento [b]	2.558.983	–	–	–	2.558.983	2.558.983
Títulos disponíveis para venda						
Títulos do governo brasileiro	–	–	2.902.849	11.092.524	13.995.373	13.966.460
Títulos mantidos até o vencimento						
Títulos públicos do exterior	–	1.009.917	206.304	–	1.216.221	1.216.221
Total	**2.560.159**	**1.035.794**	**3.806.195**	**11.915.182**	**19.317.330**	**19.285.587**

[a] Em 31 de dezembro de 2021, Certificados de Depósitos bancários no valor de R$ 13.465 (R$ 25.337 em 31 de dezembro de 2020) estão sendo apresentados como equivalentes de caixa nas demonstrações dos fluxos de caixa.
[b] Em 31 de dezembro de 2021, cerca de R$ 295.200 refere-se a aplicações em cotas de fundo de investimento exclusivo -Falx FIM CP IE (R$ 2.129.284 em 31 de dezembro de 2020). O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários baseia-se em cotação de preços na data do balanço. Se não houver cotação de preço de mercado, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores ou modelos de precificações. Os títulos e valores mobiliários, incluindo os instrumentos financeiros derivativos, estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia - SELIC ou B3 S.A., exceto cotas de fundos de investimento, cujos registros são mantidos pelos respectivos administradores, e os títulos de dívida no exterior cujo registros estão na *Euroclear*.

Resultado com títulos e valores mobiliários:

	2º semestre 2021	2021	2020
Títulos de renda fixa	1.213.256	2.032.916	1.429.412
Títulos de renda variável	15.816	(12.213)	1.910
Fundos de investimentos	144.457	354.889	55.122
Total	**1.373.529**	**2.375.592**	**1.486.444**

6. Instrumentos financeiros derivativos: Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, as posições dos instrumentos financeiros derivativos são as seguintes:

					2021
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor contábil	Valor de referência
Posição Ativa					
Contratos de opções					
Juros	–	–	9.414	9.414	8.849
Ações	85.044	100.056	–	185.100	227.531
Moeda Estrangeira	10.544	51.969	617.987	680.500	730.618
Contratos de Swap					
Juros	68.009	244.499	808.561	1.121.069	25.252.689
Moeda Estrangeira	13.128	55.555	62.651	131.334	2.826.143
Ações	29.377	9.563	–	38.940	1.703.337
Contratos a Termo					
Ações	–	–	11.475	11.475	11.475
Commodities	35.098	24.718	8.486	68.302	1.368.886
Moeda Estrangeira	183.186	126.207	32.540	341.933	16.601.764
Juros	–	–	906.295	906.295	906.295
Contratos de Futuro					
Juros	–	–	–	–	174.932
Moeda Estrangeira	–	–	–	–	279
Ações	–	–	–	–	147.083
Total	**424.386**	**612.567**	**2.457.409**	**3.494.362**	**49.959.881**

					2021
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor contábil	Valor de referência
Posição Passiva					
Contratos de opções					
Juros	–	–	9.414	9.414	8.879
Ações	85.257	100.056	–	185.313	232.667
Moeda Estrangeira	10.544	51.969	617.987	680.500	731.045
Contratos de Swap					
Juros	67.675	244.420	821.042	1.133.137	25.891.675
Moeda Estrangeira	13.121	3.135	62.100	78.356	1.269.311
Ações	29.377	9.563	286	39.226	1.713.337
Contratos a Termo					
Ações	–	–	11.482	11.482	11.482
Commodities	35.098	24.718	8.486	68.302	1.367.600
Moeda Estrangeira	205.602	128.123	32.540	366.265	17.741.447
Juros	–	–	906.302	906.302	906.302
Contratos de Futuro					
Juros	–	–	–	–	173.063
Moeda Estrangeira	–	–	–	–	11.161
Ações	–	–	–	–	147.083
Total	**446.674**	**561.984**	**2.469.639**	**3.478.297**	**50.205.052**

					2020
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor contábil	Valor de referência
Posição Ativa					
Contratos de opções					
Juros	–	–	3.159	3.159	11.000
Ações	6.717	8.461	–	15.178	214.178
Moeda Estrangeira	294.332	61.177	37.695	393.204	3.853.323
Contratos de Swap					
Juros	38.705	180.135	594.321	813.161	5.575.833
Moeda Estrangeira	79.578	21.876	9.485	110.939	2.522.288
Contratos a Termo					
Instrumentos financeiros	32.953	–	–	32.953	32.953
Commodities	4.702	24.135	1.129	29.966	280.118
Moeda Estrangeira	68.923	67.869	23.935	160.727	5.510.337
Contratos de Futuro					
Juros	–	–	–	–	287.470
Moeda Estrangeira	–	–	–	–	207.811
Total	**525.910**	**363.653**	**669.724**	**1.559.287**	**18.495.311**

					2020
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor contábil	Valor de referência
Posição Passiva					
Contratos de opções					
Juros	55.073	–	3.159	58.232	66.073
Ações	6.717	8.461	–	15.178	214.178
Moeda Estrangeira	294.332	61.177	37.695	393.204	3.853.323
Contratos de Swap					
Juros	38.635	179.775	592.394	810.804	5.575.833
Moeda Estrangeira	79.578	21.876	9.485	110.939	2.522.288
Contratos a Termo					
Instrumentos financeiros	32.944	–	–	32.944	32.944
Commodities	4.702	24.135	1.129	29.966	280.118
Moeda Estrangeira	112.966	70.399	23.935	207.300	7.137.932
Contratos de Futuro					
Juros	–	–	–	–	233.210
Moeda Estrangeira	–	–	–	–	75.750
Total	**624.947**	**365.823**	**667.797**	**1.658.567**	**19.991.649**

Os valores de receitas e despesas líquidas com instrumentos financeiros derivativos nos períodos estão demonstrados a seguir:

	2º semestre 2021	2021	2020
Opções	273.811	444.092	92.039
Swap	140.027	71.560	(169.540)
Futuros	(259.704)	(400.504)	(85.273)
Termo	(167.525)	(94.263)	(47.171)
Total	**(13.391)**	**20.885**	**(209.945)**

7. Negociação e intermediação de valores

	2021		2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Caixa e registro de liquidação	107.246	228.067	18.128	48.973
Devedores/credores por liquidação pendente	939.321	14.759.142	1.003.505	19.990.302
Outros	–	4.284	–	775
Total	**1.046.567**	**14.991.493**	**1.021.633**	**20.040.050**
Circulante	1.046.567	14.991.493	1.021.633	20.040.050
Não circulante	–	–	–	–

8. Impostos e contribuições a compensar

	2021	2020
Antecipação de IRPJ e CSLL	45.906	28.224
Contribuição sobre as receitas (PIS e COFINS)	4.037	3.424
Impostos sobre Serviços - ISS	265	304
Total	**50.208**	**31.952**
Circulante	50.208	31.952
Não circulante	–	–

9. Outros ativos e passivos financeiros

	2021		2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Carteira de câmbio	–	–	1.480	5.249
Valores a receber de agentes autônomos de investimento	177.895	–	27.377	–
Aluguéis	–	6.242	–	7.313
Contraprestação contingente (Nota 12)	–	30.300	–	10.100
Outros	–	4.580	–	4.534
Total	**177.895**	**41.122**	**28.857**	**27.196**
Circulante	–	5.650	22.640	10.854
Não circulante	177.895	35.472	6.217	16.342

10. Despesas antecipadas

A despesa antecipada apresenta a seguinte composição:

	2021	2020
Comissões e incentivos pagos antecipadamente	3.683.153	1.282.666
Despesas de marketing	28.056	28.056
Serviços pagos antecipadamente	38.119	2.906
Outras despesas pagas antecipadamente	160.953	34.456
Total	**3.910.281**	**1.348.084**
Circulante	203.653	257.493
Não circulante	3.706.628	1.090.591

11. Outros ativos e outros passivos

	Ativo	
	2021	2020
Adiantamentos	11.685	8.916
Devedores por depósitos em garantia	11.202	10.195
Valores a receber de sociedades ligadas	34.351	17.672
Outros ativos	25.029	10.759
Total	**82.267**	**47.542**
Circulante	71.065	37.347
Não circulante	11.202	10.195

	Passivo	
	2021	2020
Valores a pagar a sociedades ligadas	16.380	12.739
Outros passivos	19	272
Total	**16.399**	**13.011**
Circulante	16.399	13.011
Não circulante	–	–

12. Investimentos

				Informações Financeiras	
Empresa	% de participação societária	Patrimônio líquido em 31/12/2021	Resultado líquido em 31/12/2021	Patrimônio líquido em 31/12/2020	Resultado líquido em 31/12/2020
Banco XP S.A.	100%	722.424	128.176	86.520	683.797
Carteira Online Controle de Investimentos Ltda.	99,99%	32.567	19.781	(6.587)	(1.309)
Total		**754.991**	**147.957**	**79.933**	**682.488**

Empresa	% de participação societária	2020	Aumento de capital	Equiv. Patrimonial	Ágio [a]	Outros resultados abrangentes	2021
Banco XP S.A.	100%	683.797	–	128.176	–	(89.549)	722.424
Carteira Online Controle de Investimentos Ltda.	99,99%	47.709	17.477	19.781	19.626	(3.384)	101.209
Total		**731.506**	**17.477**	**147.957**	**19.626**	**(92.933)**	**823.633**

Empresa	% de participação societária	2019	Aquisição/ Aumento de capital	Equiv. Patrimonial	Ágio [a]	Outros resultados abrangentes	2020
Banco XP S.A.	100%	92.077	500.000	86.520	–	5.200	683.797
Carteira Online Controle de Investimentos Ltda.	99,99%	–	5.715	(7.024)	49.018	–	47.709
Total		**92.077**	**505.715**	**79.496**	**49.018**	**5.200**	**731.506**

[a] Inclui valor de contraprestação contingente e amortização de ágio de investimento.

Em 5 de junho de 2020, a XP CCTVM assinou contrato, mediante a aquisição de 100% do capital social total da Carteira Online Controle de Investimentos LTDA-ME ("Fliper"). A Fliper é uma plataforma de consolidação de investimentos automatizada que oferece aos seus usuários conectividade e ferramentas para realizar um autogerenciamento financeiro intuitivo e inteligente. A transação permite que a XP CCTVM ofereça aos seus clientes recursos adicionais para gerenciar seus investimentos, uma vez que a tendência do setor bancário aberto continua se acelerando no Brasil. Em 13 de julho de 2020, a aquisição foi consumada, mediante aprovação do Banco Central (BACEN).

13. Imobilizado de uso

	Imob. em curso	Sistema de proc. de dados	Móveis e equip.	Sistemas de segurança	Instalações	Veículos	Total
Saldo em 2020	**307**	**33.254**	**15.342**	**602**	**39.844**	**–**	**89.349**
Adições	1.885	37.234	60	–	3	34.399	73.581
Alienações /Baixas	(8)	(297)	(727)	(165)	–	–	(1.197)
Depreciações	–	(12.817)	(1.934)	(50)	(4.757)	(573)	(20.131)
Transferências	–	5	–	–	–	–	5
Saldo em 2021	**2.184**	**57.379**	**12.741**	**387**	**35.090**	**33.826**	**141.607**
Custo							192.127
Depreciação							(50.520)

	Imob. em curso	Sistema de proc. de dados	Móveis e equip.	Sistemas de segurança	Instalações	Total
Saldo em 2019	**–**	**34.482**	**19.865**	**1.543**	**74.721**	**130.611**
Adições	18.977	14.699	2.839	29	483	37.027
Alienações / Baixas	(964)	(2.432)	(5.806)	(35)	(41.281)	(50.518)
Depreciações	–	(11.084)	(2.598)	(380)	(8.357)	(22.419)
Transferências	(17.706)	(2.411)	1.042	(555)	14.278	(5.352)
Saldo em 2020	**307**	**33.254**	**15.342**	**602**	**39.844**	**89.349**
Custo						125.900
Depreciação						(36.551)

14. Intangível

continua

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.
JUCERJA assinado digitalmente

xp investimentos

XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações financeiras

CNPJ 02.332.886/0001-04

continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

	Software	Ágio (i)	Lista de clientes	Outros ativos intangíveis	Total
Saldo em 2020	**133.577**	**201.817**	**55.199**	**33.235**	**423.828**
Adições	134.086	–	40.000	30.808	204.894
Alienações/Baixas	(13.063)	–	–	(3.675)	(16.738)
Amortizações	(140.170)	(66.430)	(5.400)	(8.305)	(220.305)
Transferências	21.664	–	–	(21.669)	(5)
Saldo em 2021	**136.094**	**135.387**	**89.799**	**30.394**	**391.674**
Custo					841.496
Amortização					(449.822)

	Software	Ágio (i)	Lista de clientes	Marcas	Outros ativos intangíveis	Total
Saldo em 2019	**61.627**	**258.698**	**60.599**	**16.488**	**7.200**	**404.612**
Adições	118.622	–	–	–	18.266	136.888
Alienações/ Baixas	(185)	–	–	–	–	(185)
Amortizações	(48.569)	(56.881)	(5.400)	(8.680)	(3.309)	(122.839)
Transferências	2.082	–	–	–	3.270	5.352
Saldo em 2020	**133.577**	**201.817**	**55.199**	**7.808**	**25.427**	**423.828**
Custo						752.661
Amortização						(328.833)

(i) Saldos de ágio derivados substancialmente das aquisições/incorporações das empresas Rico Corretora de Títulos e Valores Mobiliários ("Rico") e da Clear Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Clear") pela XP CCTVM em 2016 e 2017, respectivamente. **15. Obrigações por empréstimos:** Em 30 de julho de 2021 a XP CCTVM captou um empréstimo com o Banco XP, no montante de R$ 2.000.000. Esta obrigação tem taxa de juros de 100% da taxa DI-Cetip, acrescida de 0,16% a.m., com vencimento em 27 de junho de 2027. Em 31 de dezembro de 2021 o valor atualizado é de R$ 1.848.578. Em 27 de maio de 2021 a XP CCTVM captou um empréstimo com o Banco Nacional de México, no montante de USD 295.000. Esta obrigação tem taxa de juros de 0,813% a.a., com vencimento em 23 de maio de 2022. Em 31 de dezembro de 2021 o valor atualizado é de R$ 1.651.871. Em 7 de abril de 2017 a XP CCTVM captou um empréstimo com o Itaú Unibanco, no montante de R$126.000. Esta obrigação tinha taxa de juros de 113% a.a. da variação acumulada do CDI, que venceu e foi integralmente liquidada em 8 de março de 2021. Em 30 de dezembro de 2020 o valor atualizado era de R$ 10.523. Em 31 de dezembro de 2021 foi reconhecido R$ 172.528 (R$ 1.064 em 31 de dezembro 2020) referente a despesas de obrigações por empréstimos.

16. Obrigações fiscais e previdenciárias

	2021	2020
Imposto de Renda (IRPJ e CSLL)	184.596	181.971
Impostos sobre o plano de incentivos (a)	135.328	53.895
Contribuições sobre receita (PIS e COFINS)	23.219	30.662
Impostos sobre serviços (ISS)	20.256	20.785
Contribuições para a Previdência Social (INSS)	18.100	10.962
Outros	20.908	20.515
Total	**402.407**	**318.790**
Circulante	402.407	318.790
Não circulante	–	–

(a) O montante classificado como "Impostos sobre o plano de incentivos " inclui principalmente contribuições para os Programas Brasileiros de Segurança Social FGTS e INSS.

17. Obrigações sociais e estatutárias

	2021	2020
Provisão para participações no lucro (Nota 27)	685.327	393.067
Salários e outros benefícios a pagar	99.088	80.334
Total	**784.415**	**473.401**
Circulante	784.415	473.401
Não circulante	–	–

18. Provisões e contingências passivas

	2021	2020
Fiscais	10.375	10.097
Cíveis	12.298	4.275
Trabalhistas	6.322	5.264
Total	**28.995**	**19.636**
Depósitos judiciais	**11.202**	**10.195**

Movimentação

	2021	2020
Saldo inicial	**19.636**	**15.120**
Atualização monetária	6.905	4.088
Provisão	8.138	3.477
Reversão	(3.116)	(1.430)
Pagamentos	(2.568)	(1.619)
Saldo final	**28.995**	**19.636**

Provisão para processos judiciais trabalhistas: Em 31 de dezembro de 2021, existem provisionados processos judiciais trabalhistas classificados como perda provável no montante de R$ 6.322 (R$ 5.264 em 31 de dezembro de 2020). As reivindicações trabalhistas dizem respeito principalmente: (i) à existência (ou não) de uma relação de trabalho entre a XP CCTVM e os agentes autônomos; e (ii) indenização de ex-funcionários. **Processos judiciais cíveis:** Em 31 de dezembro de 2021, existem provisionados processos judiciais cíveis classificados como perda provável no montante de R$ 12.298 (R$ 4.275 em 31 de dezembro de 2020), a maioria das ações cíveis envolve questões normais e específicas do negócio e refere-se a demandas por indenização principalmente devido a: (i) perdas financeiras no mercado de ações; (ii) gerenciamento de portfólio; e (iii) perdas geradas pela liquidação de ativos de clientes em carteira devido a saldo negativo. **Processos judiciais fiscais:** Em 31 de dezembro de 2021 existem obrigações legais no montante de R$ 10.375 referente ao processo de contribuições sobre receita PIS e COFINS - alargamento da base de cálculo sobre as demais receitas (R$ 10.097 em 31 de dezembro de 2020) questionando a definição de a base de cálculo das receitas a serem pagas corretamente. Este processo estava pendente do relatório técnico especializado após a decisão do tribunal de segunda instância de conceder o direito de fornecer provas e enviar o processo de volta ao tribunal de primeira instância. Esses processos são suportados por depósitos judiciais na sua totalidade. **Contingências não provisionadas no balanço:** Além das provisões constituídas, a XP CCTVM possui contingências trabalhistas, cíveis e tributárias em andamento, nas quais a probabilidade de perda, com base nas opiniões dos consultores jurídicos internos e externos, é considerada possível, e as contingências totalizam aproximadamente R$ 473.832 (R$ 202.180 em 31 de dezembro de 2020).

	2021	2020
Fiscais (a)	228.602	71.027
Cíveis (b)	228.983	120.982
Trabalhistas	16.247	10.171
Total	**473.832**	**202.180**

a. Em 23.12.2019, recebemos auto de infração para a cobrança de contribuições previdenciárias, relativas ao ano-calendário de 2015 referente: (i) Participação nos Lucros e Resultados que estariam em desacordo com a Lei nº 10.101/00, (ii) Gratificação na Contratação, que teriam natureza remuneratória e não indenizatória; e (iii) Alimentação do Trabalhador, alegando que os pagamentos feitos por meio de Vale Alimentação e de Vale Refeição integram o salário de contribuição. Apresentamos impugnação e nossos advogados estimam o risco de perda dos itens (i) e (ii) como possível e o item (iii) como remoto. Em novembro de 2021, a XP CCTVM foi notificada pelas autoridades fiscais para uma exigência de contribuições devido a pagamentos de participação nos lucros dos empregados relativos ao ano civil de 2017, alegadamente em violação da lei brasileira 10.101/00 e despesas não dedutíveis para o imposto sobre o rendimento no montante recebido pelos membros do Conselho. O montante é de R$97.456. Foi interposto um recurso administrativo contra a liquidação, que aguarda julgamento pela Receita Federal do Brasil ("RFB"). Em dezembro de 2021, a XP CCTVM recebeu uma liquidação fiscal no montante total de R$ 58.262 por benefícios ocorridos em 2016, relativamente ao fundo de comércio amortizado originado na aquisição da General Atlantic e Actis em anos diferentes (2013 e 2016). Foi interposto um recurso administrativo contra a liquidação, que aguarda julgamento pela Receita Federal do Brasil ("RFB"). b. A XP CCTVM possui ações cíveis de clientes e agentes de investimento, principalmente relacionadas a gerenciamento de portfólio, classificação de risco, direitos autorais e rescisão de contrato. O valor total representa o valor exposto com base nos valores das reivindicações atualizadas monetariamente. **19. Imposto de renda e contribuição social: (a) Impostos diferidos:** Conforme estabelecido pela Resolução CMN nº 4842/20, alterada pelas Resoluções do Bacen nº 3.355/06 e nº 4.441/15, a XP CCTVM reconhece contabilmente seus ativos e passivos fiscais diferidos decorrentes de diferenças temporárias atendendo às seguintes condições: (i) apresentação de histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, comprovado pela ocorrência dessas situações em, pelo menos, três dos últimos cinco exercícios sociais, período esse que deve incluir o exercício em referência; e (ii) expectativa de geração de lucros ou receitas tributáveis futuros para fins de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, em períodos subsequentes, baseada em estudo técnico interno que demonstre a probabilidade de ocorrência de obrigações futuras com impostos e contribuições que permitam a realização do crédito tributário no prazo máximo de dez anos.

(b) Movimentação dos créditos tributários diferidos

	Saldo em 2019	Constituição/ (Realização)	Saldo em 2020	Constituição/ (Realização)	Saldo em 2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos					
Provisão para comissões de agentes e gratificações	68.041	26.196	94.237	(16.625)	77.612
Ajuste a valor de mercado de TVM e instrumentos financeiros derivativos	27.713	44.704	72.417	903.707	976.124
Créditos tributário decorrentes de ágio na aquisição de investimentos	36.331	(26.844)	9.487	(16.370)	(6.883)
PCLD e provisões para contingências	10.764	4.072	14.836	20.517	35.353
Restricted Stock Units	2.937	100.375	103.312	239.601	342.913
Provisão para PLR e Gratificações	140.423	5.442	145.865	92.256	238.121
Outras Provisões	30.004	29.574	59.578	66.400	125.978
Total de créditos tributários	**316.213**	**183.520**	**499.733**	**1.289.487**	**1.789.220**
Imposto de renda e contribuição social diferidos					
Ajuste a valor de mercado de TVM e instrumentos financeiros derivativos	(27.723)	(44.326)	(72.049)	(587.744)	(659.793)
Total do passivo fiscal diferido	**(27.723)**	**(44.326)**	**(72.049)**	**(587.744)**	**(659.793)**

(c) Previsão de realização dos créditos tributários

2021

	Imposto de renda	Contribuição social	Total dos impostos diferidos
Até 1 ano	386.782	232.070	618.852
De 1 a 2 anos	169.385	101.631	271.016
De 2 a 3 anos	97.601	58.561	156.162
De 3 a 4 anos	48.217	28.930	77.147
Acima de 4 anos	3.906	2.343	6.249
Total	**705.891**	**423.536**	**1.129.427**

2020

	Imposto de renda	Contribuição social	Total dos impostos diferidos
Até 1 ano	205.643	123.386	329.029
De 1 a 2 anos	7.759	4.655	12.414
De 2 a 3 anos	18.569	11.141	29.710
De 3 a 4 anos	27.968	16.781	44.749
Acima de 4 anos	7.364	4.418	11.782
Total	**267.303**	**160.381**	**427.684**

O valor presente total de créditos tributários constituído é de R$ 1.022.951 (R$ 419.792 em 31 de dezembro de 2020), e foi calculado com base na expectativa de realização das diferenças temporárias apresentadas no quadro anterior. As projeções de lucros que possibilitam a geração de base de cálculo tributável incluem premissas macroeconômicas e de juros representando adequadamente a expectativa de retorno da Administração.

(d) Conciliação do imposto de renda e da contribuição social

	2021	2020
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações	**1.398.073**	**1.237.227**
Participação de empregados no lucro	(1.206.539)	(661.392)
Lucro antes de IR/CSLL apurado pelo lucro real	**191.534**	**575.835**
(+) adições permanentes	57.763	36.693
(–) exclusões permanentes	(255.155)	(166.807)
(=) base negativa IR/CSLL/lucro ajustado	**(5.858)**	**445.721**
Despesa contábil de IRPJ | CSLL	**2.343**	**(178.288)**
(–) efeito adicional do imposto de renda	24	24
(–) incentivos fiscais	15.523	10.762
(–) efeitos one-off	25.102	–
(–) majoração CSLL 5%	(29.311)	–
(=) Despesa ajustada IR/CS	13.681	(167.502)
Alíquota nominal vigente	40%	40%
Corrente	(425.728)	(320.400)
Diferido	439.409	152.898
	13.681	**(167.502)**

20. Patrimônio líquido: (a) Capital social: O capital social no valor de R$ 3.908.045 em 31 de dezembro de 2021 (R$ 1.908.045 em 31 de dezembro de 2020) está representado por 10.514.892.002 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal (6.668.024.837 ações ordinárias, todas sem valor nominal em 31 de dezembro de 2020). A média ponderada da quantidade de ações em poder dos acionistas durante o semestre findo em 31 de dezembro de 2021 era de 8.034.727.576. Em relação ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a média ponderada de ações era de 9.109.942.319 (5.697.931.038 em 31 de dezembro de 2020). **(b) Aumento de capital:** Em 01 de novembro de 2021 foi deliberado em assembleia geral extraordinária, o aumento de capital da XP CCTVM, mediante a emissão de 1.955.212.344 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de total de R$ 1.000.000. O referido aumento de capital está em processo de aprovação pelo Bacen. Em 21 de julho de 2021 foi deliberado em assembleia geral extraordinária, o aumento de capital da XP CCTVM, mediante a emissão de 990.981.162 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de total de R$ 500.000. A aprovação do aumento de capital pelo Bacen ocorreu em 03 de setembro de 2021. Em 12 de maio de 2021 foi deliberado em assembleia geral extraordinária, o aumento de capital da XP CCTVM, mediante a emissão de 990.673.659 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de total de R$ 500.000. A aprovação do aumento de capital pelo Bacen ocorreu em 16 de julho de 2021. Em 23 de dezembro de 2020 foi deliberado em assembleia geral extraordinária, o aumento de capital da XP CCTVM, mediante a emissão de 994.549.945 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de total de R$ 500.000. A aprovação do aumento de capital pelo Bacen ocorreu em 04 de maio de 2021. **(c) Reserva legal:** Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício, até atingir 20% do capital social conforme previsto na legislação societária. **(d) Reserva estatutária:** A reserva estatutária para investimento e expansão é constituída pelo saldo remanescente do lucro líquido apurado no balanço, após as destinações legais e tem por objetivo assegurar recursos para investimentos. Esta reserva não poderá ultrapassar o capital social. **(e) Dividendos e juros sobre o capital próprio:** Aos acionistas é assegurado dividendo mínimo obrigatório à razão de 25% do lucro líquido do exercício, após as destinações específicas. Antes da Assembleia Anual dos Acionistas, o Conselho de Administração poderá deliberar sobre a declaração e pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio, com base em balanços patrimoniais ou reservas de lucros existentes no último balanço patrimonial. Esses dividendos são imputados integralmente ao dividendo obrigatório. O saldo do lucro líquido, verificado após as deduções legais e distribuições previstas no Estatuto Social, terá a destinação proposta pela Diretoria e deliberadas pelos acionistas em Assembleia Geral, podendo ser integralmente destinado à Reserva de Lucros Estatutária, visando a manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das atividades da Companhia conforme previsto no Art. 202 da Lei nº 6.404/76 § 4º, § 5º e § 6º até atingir o limite de 95% (noventa e cinco por cento) do valor do capital social integralizado. Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, consultado o acionista controlador, a Administração não propôs à Assembleia de acionistas a distribuição de dividendo.

21. Receita com prestação de serviços

	2° semestre 2021	2021	2020
Corretagem com operações em bolsa	1.041.561	2.189.497	1.881.359
Colocação de títulos	1.098.689	2.181.120	1.493.922
Distribuição de fundos	459.864	899.316	805.569
Outros serviços	202.259	390.903	355.159
	2.802.373	**5.660.836**	**4.536.009**

22. Custos operacionais

	2° semestre 2021	2021	2020
Custo de comissões	(1.321.817)	(2.660.459)	(2.091.644)
Perdas operacionais	(11.621)	(24.611)	(24.203)
Outros custos	(184.476)	(401.503)	(378.510)
	(1.517.914)	**(3.086.573)**	**(2.494.357)**

23. Despesas administrativas

	2° semestre 2021	2021	2020
Despesas de propaganda e publicidade	(141.503)	(257.876)	(159.626)
Despesas de amortização	(91.718)	(220.305)	(123.220)
Despesas de depreciação	(11.361)	(20.131)	(22.417)
Despesas de pessoal	(675.385)	(1.133.608)	(607.876)
Encargos sociais	(159.915)	(303.823)	(175.343)
Despesas de processamento de dados	(238.384)	(442.845)	(324.460)
Despesas de serviços técnicos especializados	(116.794)	(187.304)	(91.672)
Despesas de serviços de terceiros	(142.188)	(202.421)	(142.313)
Outras	(99.561)	(178.661)	(147.936)
Total	**(1.676.809)**	**(2.946.974)**	**(1.794.863)**

24. Outras receitas e despesas operacionais

	2° semestre 2021	2021	2020
Outras receitas operacionais			
Rendas de incentivos do tesouro direto	55.072	155.963	152.879
Recuperação de encargos e despesas	1.925	3.704	1.014
Reversão de provisões operacionais	5.002	7.391	1.286
Outras	6.287	11.794	7.642
Outras despesas operacionais			
Associações e entidades regulatórias	(3.636)	(6.604)	(5.519)
Perda na alienação de outros ativos	(256)	(1.129)	(5.334)
Processos judiciais e acordo com clientes	(1.628)	(3.542)	(45.259)
Doações	(19.032)	(27.309)	(32.359)
Outras	(37.842)	(47.352)	(81.264)
Total	**5.892**	**92.916**	**(6.914)**

25. Determinação do valor justo: A XP CCTVM avalia instrumentos financeiros e derivativos, pelo valor justo no final do período de cada demonstração financeira. Nível 1: O valor justo dos instrumentos financeiros negociados em mercados negociados em mercados ativos é seu preço de mercado, cotados no mercado. Os instrumentos financeiros incluídos como nível 1 consistem principalmente em instrumentos financeiros representantes da dívida pública do Brasil e instrumentos financeiros negociados em mercados ativos (ou seja, bolsas de valores). Nível 2: O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado utilizando técnicas de avaliação, que basicamente fazem o uso de dados observáveis de mercado. Se todos os dados significativos exigidos para determinação do valor justo do ativo ou passivo financeiro forem observáveis direta ou indiretamente, o instrumento é incluído no nível 2. Os instrumentos financeiros classificados como nível 2 são compostos principalmente por instrumentos financeiros emitidos por entidades privadas e instrumentos financeiros negociados em mercado secundário. Nível 3: Se um ou mais insumos significativos não forem observáveis, o instrumento é incluído no nível 3. Os valores justos foram avaliados para fins de mensuração com base nos métodos abaixo. **(a) Disponibilidades e operações compromissadas:** O valor justo de disponibilidades e operações compromissadas se aproxima substancialmente do seu valor contábil. **(b) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos:** O valor justo dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos reflete o seu valor contábil. **(c) Outros ativos e passivos financeiros:** O valor justo de títulos sem cotação de mercado é estimado com base no valor atual dos fluxos de caixa futuros descontados utilizando as taxas observáveis e as taxas de mercado na data de apresentação das demonstrações financeiras.

2021

	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Justo	Valor contábil
Ativos financeiros					
Títulos e valores mobiliários	23.202.506	556.049	–	23.758.555	23.759.622
Instrumentos financeiros derivativos	–	3.494.362	–	3.494.362	3.494.362
Aplicações em operações compromissadas	–	25.220.159	–	25.220.159	25.202.440
Outros ativos financeiros	–	177.895	–	177.895	177.895
Passivos financeiros					
Instrumentos financeiros derivativos	–	3.478.297	–	3.478.297	3.478.297
Obrigações por operações compromissadas	–	30.972.704	–	30.972.704	30.973.813
Obrigações por empréstimos	–	3.504.679	–	3.504.679	3.500.449
Outros passivos financeiros	–	10.822	30.300	41.122	41.122
	23.202.506	**67.414.967**	**30.300**	**90.647.773**	**90.628.000**

2020

	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Valor Justo	Valor contábil
Ativos financeiros					
Títulos e valores mobiliários	15.134.856	2.966.253	–	18.101.109	19.317.330
Instrumentos financeiros derivativos	–	1.559.287	–	1.559.287	1.559.287
Aplicações em operações compromissadas	–	29.006.253	–	29.006.253	29.006.252
Outros ativos financeiros	–	28.857	–	28.857	28.857
Passivos financeiros					
Instrumentos financeiros derivativos	–	1.658.567	–	1.658.567	1.658.567
Obrigações por operações compromissadas	–	27.628.932	–	27.628.932	27.628.936
Obrigações por empréstimos	–	10.515	–	10.515	10.523
Outros passivos financeiros	–	17.096	10.100	27.196	27.196
	15.134.856	**62.875.760**	**10.100**	**78.020.716**	**79.236.948**

A contraprestação contingente relacionada à aquisição da Carteira Online Controle de Investimentos Ltda. (Nota 12) é classificada no Nível 3 da hierarquia do valor justo. O passivo de contraprestações contingentes representa o valor máximo contratual a pagar descontado usando uma taxa média ponderada de 10,04 % a.a. A mudança na taxa de desconto em 100 bps aumentaria/diminuiria o valor justo em R$ 752. A mudança no valor justo da contraprestação contingente na data de aquisição de 31 de dezembro de 2021 não foi relevante. As transferências de entrada e saída dos níveis da hierarquia do valor justo são analisadas ao final de cada demonstração financeira. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, não houve transferências entre Nível 2 e o Nível 3. **26. Transações com partes relacionadas: (a) Transações comerciais e contratuais com partes relacionadas:** Os principais saldos de ativos e passivos, assim como as transações que influenciaram o resultado nos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, relativos a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da XP CCTVM com acionistas controladores diretos ou indiretos ("Controladoras"), entidades do Grupo XP e os respectivos acionistas da XP Inc. ("Relacionadas") e profissionais-chave da Administração. No curso normal de seus negócios, as Empresas do Grupo XP realizam operações comerciais e financeiras com a XP CCTVM em condições normais de mercado. Essas operações incluem: (i) prestação de serviços de educação, consultoria e assessoria empresarial; (ii) assessoria e consultoria financeira em geral; (iii) administração de recursos e prestação de serviços na área de gestão de carteiras; (iv) prestação de serviços na área de tecnologia da informação e processamento de dados; e (v) prestação de serviços na área de seguros. Durante os períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a XP CCTVM efetuou as seguintes operações com partes relacionadas:

	Tipo de relacionamento	2021	2020
Ativo			
Aplicações em operações compromissadas	Controladoras	46.493	45.984
	Controlada	17.699.660	4.262.938
Títulos e valores mobiliários	Controlada	46.560	1.352
Instrumentos financeiros derivativos	Controladoras	41.055	20.555
	Controlada	38.728	–
Outros ativos	Controladoras	1.215	49
	Relacionadas	2.187	264.120
	Controlada	30.950	16.467
Passivo			
Obrigações por empréstimos	Controlada	(1.848.577)	–
Instrumentos financeiros derivativos	Controlada	(90.318)	–
Captações por operações compromissadas	Controlada	(1.005.754)	–
Outros passivos	Relacionadas	(11.218)	(111.894)
	Controlada	(5.162)	(32)
Resultado			
Resultado de operações compromissadas	Controladoras	700	(1.136)
	Controlada	195.182	(10.887)
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	Controlada	578	5.270
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	Controladoras	(31.054)	(1.200)
	Controlada	(6.121)	–
Operações de empréstimos e repasses	Controlada	(78.118)	–
Receita de prestação de serviços	Relacionadas	4.967	2.364
	Controlada	275.699	88.307
Custos operacionais	Controlada	(21.000)	–
Outras receitas/(despesas) operacionais)	Relacionadas	(156.404)	(246.567)
	Controlada	(45.882)	(15.170)

(b) Honorários da diretoria

	2° semestre 2021	2021	2020
Remuneração do pessoal-chave da administração			
Honorários da diretoria	(3.020)	(6.096)	(6.011)

27. Programa de participações nos lucros: A XP CCTVM possui programa de participação nos lucros e/ou resultados para seus funcionários. Esse programa não é extensível para a Diretoria. Essa participação tem como data-base os meses de junho e dezembro. Foi provisionado para fins de distribuição em outras obrigações sociais e estatutárias, R$ 685.327 (R$ 393.067 em 31 de dezembro de 2020). **28. Limites operacionais (Acordo de Basileia):** A XP CCTVM adota a apuração dos limites de Basileia de forma consolidada, tomando-se como base os dados financeiros do Conglomerado Prudencial, de acordo com as diretrizes do Banco Central do Brasil. Em 31 de dezembro de 2021, atingiu o índice de 14,03% (16,29% em 31 de dezembro de 2020).

	2021	2020
Capital regulamentar		
Capital principal (Nível I)	3.696.590	2.478.907
Patrimônio de Referência	3.696.590	2.478.907
Ativos ponderados pelo risco		
RWA	26.338.917	15.218.514
Índice de Basileia (PR/RWA)	**14,03%**	**16,29%**

29. Gerenciamento de risco

A Gestão de Riscos está estruturada de forma totalmente independente das áreas de negócio, reportando-se diretamente à alta administração, para garantir isenção de conflito de interesse e uma segregação de funções adequada às boas práticas de governança corporativa e de mercado. A estrutura organizacional está delineada de acordo com as recomendações propostas pelo Acordo de Basileia, onde são formalizadas as políticas, procedimentos e metodologia consistentes com a tolerância a risco e com a estratégia de negócio e onde são monitorados os diversos riscos inerentes às operações e/ou processos, incluindo os riscos de mercado, liquidez, crédito e operacional. Tais processos de gerenciamento de riscos estão ainda, associados aos processos de gestão de continuidade de negócios, principalmente, no que tange a formulação de análises de impacto, planos de continuidade, planos de recuperação de desastres, planos de backup e gerenciamento de crises. **(a) Risco de mercado**: A administração de risco de mercado das operações é efetuada por meio de políticas, procedimentos de controle e identificação prévia de riscos em novos produtos e atividades, visando manter a exposição ao risco de mercado em níveis considerados aceitáveis pela instituição e atender a estratégia de negócios e limites definidos pelo Comitê de Risco. Com as regras formalizadas, o departamento de risco tem o objetivo de controlar, acompanhar e assegurar o enquadramento dos limites pré-estabelecidos, podendo recusar-se, total ou parcialmente, a receber e/ou executar as operações solicitadas, mediante a imediata comunicação aos clientes, além de intervir em casos de desenquadramento e o de reportar ao Comitê todos os eventos atípicos. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de mercado encontra-se disponível na sede da instituição. Os controles para a men-

continua

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.
JUCERJA assinado digitalmente

xp investimentos

XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Demonstrações financeiras

CNPJ 02.332.886/0001-04

continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

suração da exposição do risco de mercado utilizados são conceituados e amplamente utilizadas no mercado, estes são: • *Value At Risk* (VAR): é o valor em risco de uma carteira e pode ser entendido como uma estimativa de perda máxima em condições normais de mercado, dado um nível de confiança de 95% de certeza para o horizonte de tempo de 1 dia; e • *Stress test*: é um método para medir potenciais perdas advindas de eventos extremos de mercado, através de projeções de cenários críticos e de baixa probabilidade. É um mecanismo que demanda a discussão de cenários futuros e entendimento da vulnerabilidade das carteiras sob circunstâncias improváveis, que auxilia a revisão dos limites internos de exposição ao risco. **(b) Análise de sensibilidade:** De acordo com as informações de mercado, a XP CCTVM realizou a análise de sensibilidade por fatores de risco de mercado considerados relevantes. As maiores perdas, por fator de risco, em cada um dos cenários foram apresentadas com um impacto nos lucros ou prejuízos, fornecendo uma visão da exposição por fator de risco do Grupo em cenários excepcionais. As análises de sensibilidade não consideram a dinâmica de funcionamento das áreas de risco e tesouraria, uma vez que, uma vez detectadas estas perdas, são rapidamente desencadeadas medidas de mitigação do risco, minimizando a possibilidade de perdas significativas.

		2021		
Carteira de Negociação	**Exposições**		**Cenários**	
Fatores de Risco	**Risco de Variação em:**	**I**	**II**	**III**
Prefixado	Taxa de juros prefixadas em reais	(100)	(826)	696
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(6)	(73)	(146)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	(56)	(1.389)	(2.777)
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação	(402)	(10.040)	(20.080)
Ações	Preços de ações	(74)	(756)	(1.512)
Seed Money XP	Investimento em fundos	(76)	(1.890)	(3.780)
		(714)	**(14.974)**	**(27.599)**

		2020		
Carteira de Negociação	**Exposições**		**Cenários**	
Fatores de Risco	**Risco de Variação em:**	**I**	**II**	**III**
Prefixado	Taxa de juros prefixadas em reais	(9)	(455)	1.716
Cupons Cambiais	Taxas de cupons de moedas estrangeiras	(2)	(89)	(178)
Moedas Estrangeiras	Taxas de câmbio	(1)	(12)	(24)
Índices de Preços	Taxas de cupons de inflação	(297)	(10.743)	(21.364)
Ações	Preços de ações	(311)	(7.333)	(14.939)
		(620)	**(18.632)**	**(34.789)**

(c) Risco de liquidez: A Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez foi estabelecida com base nas diretrizes do Banco Central do Brasil, procurando proporcionar a permanente adequação do gerenciamento à natureza das operações, à complexidade dos produtos e à dimensão da exposição a risco de liquidez da Instituição. O processo de gerenciamento do risco de liquidez prevê procedimentos de identificação, mensuração e controle à exposição ao risco de liquidez, levando em consideração as condições de mercado atuais e previsões futuras na elaboração de cenários para projeções dos fluxos de caixa em diferentes horizontes de tempo, inclusive intradia. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de liquidez encontra-se disponível na sede da instituição. **(d) Risco de crédito:** O gerenciamento do risco de crédito é de responsabilidade da área de risco que visa garantir o cumprimento do determinado na política do Conglomerado Prudencial e assegurar que os limites operacionais estabelecidos sejam executados. O documento de Gestão de Riscos estabelece sua política de crédito com base na composição da carteira por título, por rating interno de emissor e ou emissão, na atividade econômica, na *duration* da carteira, nas variáveis macroeconômicas, entre outros. O departamento de Análise de Crédito também está ativamente envolvido nesse processo e é responsável por avaliar o risco de crédito de emissões e emissores com os quais mantém ou pretende manter relações de crédito, utilizando-se também de metodologia interna de atribuição de risco de crédito (rating) para classificar a probabilidade de perda das contrapartes. As análises realizadas são apresentadas ao Comitê de Crédito, que tem como atribuição determinar se os créditos avaliados são elegíveis como risco de contraparte. A revisão dos créditos avaliados no Comitê de Crédito é realizada periodicamente pela Área de Análise de Crédito, de acordo com normas e metodologias internas. A área de risco é subordinada diretamente ao Diretor de Risco, sem qualquer vinculação com a área comercial. A área de análise de crédito também é subordinada ao Diretor de Risco, tendo a isenção necessária para a realização de suas atividades, uma vez que não participa da definição de estratégias de negócios e não realiza as operações de mercado de qualquer natureza. **(e) Risco operacional:** O Conglomerado Prudencial possui uma estrutura de gerenciamento de risco operacional alinhada com as expectativas regulatórias e melhores práticas de mercado, que engloba a elaboração de políticas e procedimentos para identificação, avaliação, classificação, monitoramento e reporte dos riscos, de modo a prestar à Diretoria uma visão holística dos riscos identificados, seu grau de exposição, bem como a evolução da implementação de controles mitigatórios. Tais diretrizes e procedimentos também abrangem à mitigação do risco de continuidade de negócios, incluindo suas estratégias e planos de contingência para assegurar a recuperação das operações em situações de crises. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco operacional encontra-se disponível na sede da instituição. **30. Estrutura de gerenciamento de capital:** Em atendimento à Resolução CMN n° 4.557/2017, do Bacen, o Conglomerado Prudencial adotou uma política de gerenciamento de capital que constitui um conjunto de princípios, procedimentos e instrumentos que asseguram a adequação de capital do Conglomerado Prudencial de forma tempestiva, abrangente e compatível com os riscos incorridos de acordo com a natureza e complexidade dos produtos e serviços oferecidos a seus clientes. A descrição da estrutura encontra-se disponível em nosso site.

31. Resultado não recorrente

Eventos não recorrentes	**2021**	**2020**
Recuperação de Encargos Tributários	–	1.014
Impairment de ativos não financeiros	(2.040)	(60.042)
Multas extraordinárias	–	(36.311)
Doações	–	(21.558)
Amortização de Ágio	–	(61.650)
Majoração da Alíquota da CSLL	(29.311)	–

DIRETORIA

Fabricio Cunha de Almeida - Diretor

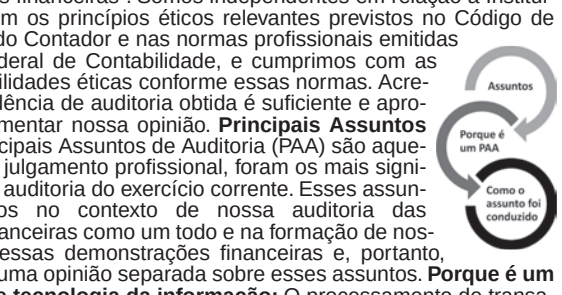
Bruno Constantino Alexandre dos Santos - Diretor

Rodrigo Santana Passos Góes - Controller

Jairo Luiz de Araujo Brito - Contador - CRC: RJ-110743/O-4

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas - XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Instituição" ou "XP CCTVM"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen). **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Principais Assuntos de Auditoria:** Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. **Porque é um PAA: Ambiente de tecnologia da informação:** O processamento de transações da XP CCTVM, o desenvolvimento de suas operações e a continuidade de seus processos de negócios são dependentes de sua estrutura tecnológica. Os riscos inerentes à tecnologia da informação, podem, eventualmente, causar processamento incorreto de transações críticas, acessos indevidos a sistemas e dados, e, consequentemente transações não autorizadas processadas e erros nos controles automatizados dos sistemas aplicativos. Por essa razão, essa foi considerada uma área de foco em nossa auditoria. **Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria:** Com o auxílio de nossos especialistas em tecnologia de informação, realizamos o entendimento dos ambientes de tecnologia da informação e testamos os controles gerais de tecnologia. Em nosso plano de trabalho, consideramos os testes relacionados ao gerenciamento e desenvolvimento de mudanças sistêmicas, segurança de acessos a programas, sistemas e dados, operação/processamento de sistemas e segurança física do centro de processamento de dados. Testamos os principais controles automatizados ou dependentes de tecnologia relacionados às aplicações nos processos de negócios relevantes da XP CCTVM. Para obter evidências necessárias e suficientes em nossa auditoria das demonstrações financeiras, foi necessário executar testes documentais adicionais a fim de avaliar a integridade e a precisão das informações geradas pelos sistemas, dos relatórios automatizados e, quando necessário, aplicação de procedimentos utilizando base de dados analíticas, de forma a permitir um espectro maior de teste e evidência. Também, em complemento aos procedimentos já mencionados, realizamos, em base amostral, a revisão dos lançamentos contábeis para verificar se as transações processadas foram devidamente autorizadas. Os resultados desses procedimentos nos proporcionaram evidência apropriada e suficiente de auditoria no contexto das demonstrações financeiras da Instituição. **Porque é um PAA: Receitas de prestação de serviços (Nota 3 (s) e 21):** As receitas de prestação de serviços da XP CCTVM são compostas substancialmente por serviços de corretagem com operações em bolsa, colocação de títulos e distribuição de fundos. Essas receitas são mensuradas conforme os termos contratuais que consideram o percentual de comissão para os serviços prestados. O reconhecimento da receita requer controles de administração para determinação do registro no momento em que os serviços são prestados. Considerando a relevância dessas receitas no contexto das demonstrações financeiras da Instituição, essa área foi considerada como foco de nossa auditoria. **Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria:** Realizamos o entendimento do ambiente de controles internos referente aos processos de reconhecimento de receitas. Efetuamos, também, o confronto das informações analíticas contidas nos sistemas operacionais com a receita reconhecida no sistema contábil. Em base amostral, inspecionamos a documentação suporte das receitas registradas, e confrontamos com a liquidação financeira subsequente. Além disso, efetuamos o recálculo de determinadas transações de receitas registradas. Desta forma, nossos procedimentos de auditoria nos proporcionaram evidências apropriadas e suficientes de auditoria no contexto das demonstrações financeiras da Instituição. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor:** A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras:** A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. • Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das coligadas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras da Instituição. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria considerando essas investidas e, consequentemente, pela opinião de auditoria da Instituição. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.



São Paulo, 4 de março de 2022

pwc

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Tatiana Fernandes Kagohara Gueorguiev
Contadora - CRC 1SP245281/O-6

Três perguntas: o mercado de ações em fevereiro de 2022

Por Jorge Priori

O Ibovespa fechou fevereiro com 113.141 pontos, apresentando uma valorização de 0,89%. Em 2022, a valorização é de 7,94%, e nos últimos 12 meses, 0,79%. A máxima no ano foi atingida no dia 16 de fevereiro, 115.180 pontos, e a mínima no dia 5 de janeiro, 101.005 pontos. Conversamos com Fabrício Gonçalvez, CEO da Box Asset Management, sobre o mercado no último mês, sua avaliação geral sobre os resultados já divulgados do 4T21 e sobre como se posicionar no mercado acionário tendo em vista um ano que deverá ser marcado pela volatilidade.

Como você viu o mercado de ações em fevereiro de 2022?

Foi um mês marcado pela volatilidade nos mercados, com a questão da Rússia x Ucrânia impactando diretamente as commodities e as bolsas globais. Apesar de todos esses efeitos, o Ibovespa, nosso principal índice, fechou o mês com uma valorização de 0,89%. A inflação global é uma preocupação dos investidores que têm buscado ativos atrelados às commodities como forma de proteção, e o Brasil tem sido um destino para isso. Para fins de comparação, o S&P 500 fechou o mês com queda de 3,13%.

Qual a sua avaliação sobre os resultados do 4T21 já divulgados pelas companhias e quais são as perspectivas de resultados para 2022?

De modo geral, foram bons resultados. Grandes companhias brasileiras como Vale, Petrobras e Itaú superaram as estimativas do mercado. Claro, algumas empresas sólidas como Bradesco, Santander e Ambev divulgaram resultados abaixo do esperado, mas, como disse, na média foram bons. O ano de 2022 será de desafios por conta da inflação e da trajetória de juros no país. A projeção para a Selic, segundo o relatório Focus do BC, é que ela termine o ano acima dos 12%. Juros mais altos desaceleram o consumo e sobem o custo do dinheiro.

Temos pela frente um ano que, muito provavelmente, será caracterizado pela volatilidade, principalmente por causa das eleições presidenciais. Como se posicionar em ações diante desse quadro?

Antes de alocar o capital, o investidor deve sempre definir o seu perfil de risco para fazer uma correta exposição em determinadas classes de ativos. Renda variável sempre terá volatilidade, pois o futuro é incerto, e o curto prazo, repleto de ruídos. O melhor a se fazer é ater-se ao longo prazo e diversificar a carteira com ações de diferentes geografias e setores visando a redução de risco e aumento da expectativa de retorno.

Box Asset Management

Fabrício Gonçalvez

Assine o jornal **Monitor Mercantil** (21) 3849-6444

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.
JUCERJA assinado digitalmente
Pag. 11/12

IDENTIFICAÇÃO DOS ASSINANTES

CERTIFICO QUE O ATO DA XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A, NIRE 33.3.0028583-1, PROTOCOLO 00-2022/565343-5, ARQUIVADO EM 15/07/2022, SOB O NÚMERO (S) 00005000456, FOI ASSINADO DIGITALMENTE.

CPF/CNPJ	Nome
688.187.187-20	MARCELO DUARTE

15 de julho de 2022.

Jorge Paulo Magdaleno Filho
Secretário Geral

Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro
Empresa: XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CAMBIO TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A
NIRE: 333.0028583-1 Protocolo: 00-2022/565343-5 Data do protocolo: 14/07/2022
CERTIFICO O ARQUIVAMENTO em 15/07/2022 SOB O NÚMERO 00005000456 e demais constantes do termo de autenticação.
Autenticação: 1A2C31F2C0904E713FD682A62D8102481C7431B50515DDBE4156856F0378FC54
Para validar o documento acesse http://www.jucerja.rj.gov.br/servicos/chanceladigital, informe o nº de protocolo.
JUCERJA assinado digitalmente
Pag. 12/12