

MATERIAL PUBLICITÁRIO

OFERTA PÚBLICA – LETRAS FINANCEIRAS SÊNIOR

Emissor: Banco XP S.A.



LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA

Características da Emissão

- **Emissor:** Banco XP S.A.
(CNPJ nº 33.264.668/0001-03)
- **Distribuidor:** XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("XP")
- **Instrumento:** Letra Financeira Sênior
- **Emissão:** 1ª (primeira)
- **Público-alvo:** Público Geral
- **Início das Reservas:** 19/04/2023
- **Fim das Reservas:** 07/05/2023
- **Data do *Bookbuilding*:** 08/05/2023
- **Data de Liquidação:** 10/05/2023
- **Valor Nominal Unitário:** R\$ 50.000,00
- **Data de Emissão:** 10/05/2023
- **Prazo:** Até 3 anos
- **Amortização:** *Bullet*
- **Juros:** *Bullet*
- **Remuneração:** CDI + Taxa Fixa¹ (Definida Abaixo)
- **Tributação:** IOF (Alíquota Zero) e IR (Tabela Regressiva)
- **Volume Alvo²:** Até R\$ 200.000.000,00.

Série	Data de Vencimento	Prazo	Volume Alvo	Indexador	Remuneração
1ª	12/05/2025	2 anos	R\$ 125.000.000,00	CDI +	CDI + 0,90% a.a.
2ª	11/05/2026	3 anos	R\$ 75.000.000,00	CDI +	CDI + 1,10% a.a.

O presente instrumento não conta com garantia do FGC. Seu risco de crédito é exclusivamente atrelado ao Emissor. Para mais informações, consulte o Documento de Informações Essenciais (DIE) - link no final do relatório.

Visão Geral do Banco XP S.A. (Dezembro 2022)

Banking



R\$ 24,8 Bi (+141% YoY)
TPV de Cartões 2022



R\$ 20,2 Bi (+51% YoY)
Depósitos Totais



+688k (+184% YoY)
Cartões Ativos



R\$ 803 Mi
Depósitos à Vista

Crédito



R\$ 17,1 Bi (+67% YoY)
Carteira de Crédito Total



R\$ 15,5 Bi (+59% YoY)
Carteira de Crédito Varejo



3,0 anos
Prazo Médio Carteira



0,1%
NPL 90d

Fonte: Demonstrações Financeiras de 31 de Dezembro de 2022 da XP Inc. | Notas: (1) CDI+: 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos depósitos interfinanceiros de um dia - DI de um dia, over extra grupo, em termos percentuais anuais, com base em 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, conforme calculado e divulgado diariamente pela B3 em seu website (www.b3.com.br), acrescida exponencialmente de sobretaxa pré-fixada ao ano. (2) Volume alvo, com eventual aumento do volume a critério do Emissor.

MATERIAL PUBLICITÁRIO

OFERTA PÚBLICA – LETRAS FINANCEIRAS SÊNIOR

Emissor: Banco XP S.A.

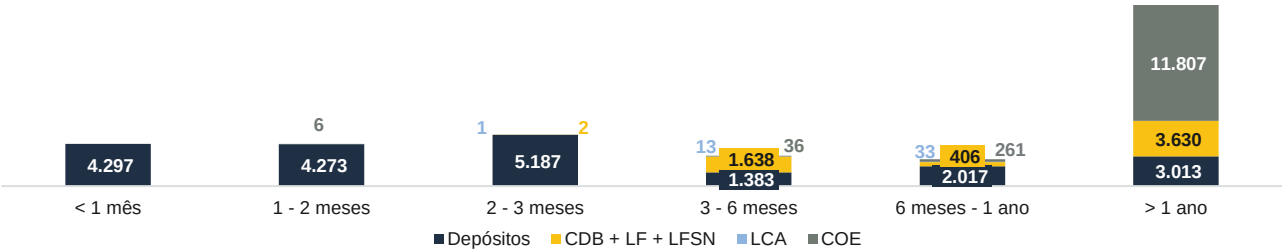


LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA

Visão Geral do Balanço do Banco XP (Dezembro 2022)

Mix dos Passivos

(BRL Milhões)

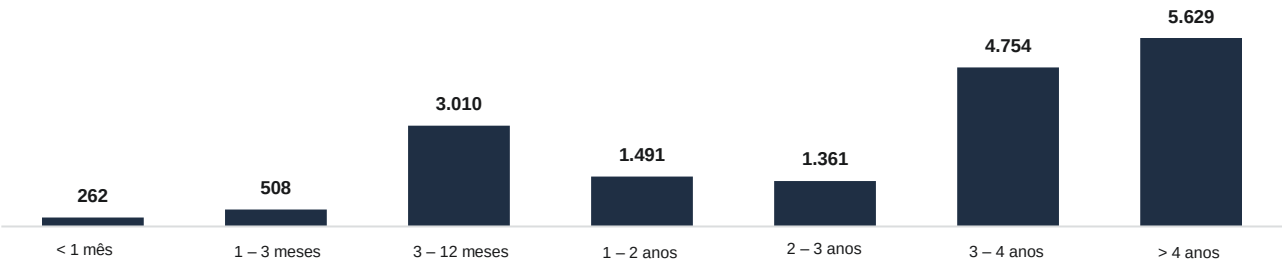


Breakdown dos Passivos

Instrumento	Volume (BRL Milhões)	Volume (%)	Vencimento Médio (Anos)
CDB	19.477	51,3%	0,4
COE	12.110	31,9%	3,6
LF	4.866	12,8%	1,3
LFSN	810	2,1%	5,0
LCA	47	0,1%	1,3
Depósitos à vista	693	1,8%	n.a.
Total	38.003	100,0%	1,7

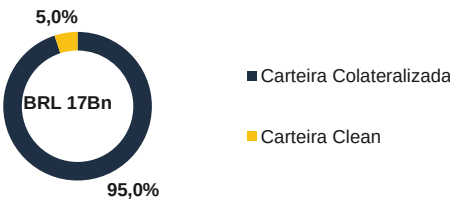
Carteira de Crédito (Dezembro 2022)

(BRL Milhões)



Breakdown da Carteira de Crédito

Carteira de Crédito	17.098
Carteira Colateralizada	16.242
Carteira Clean	856

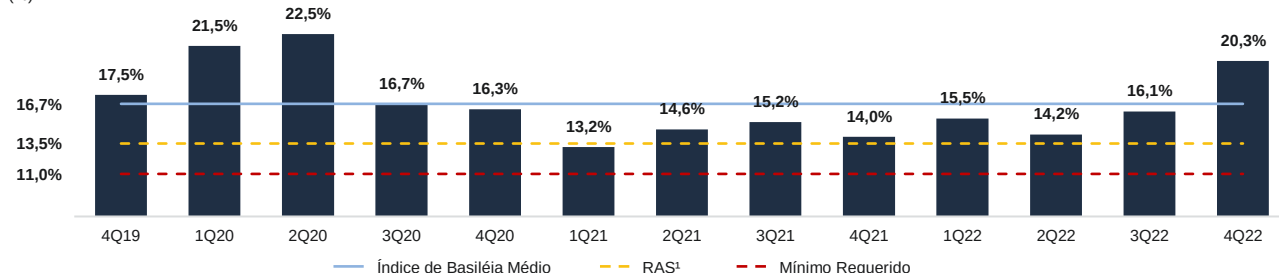


LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA

Capitalização do Conglomerado Prudencial XP (Dezembro 2022)

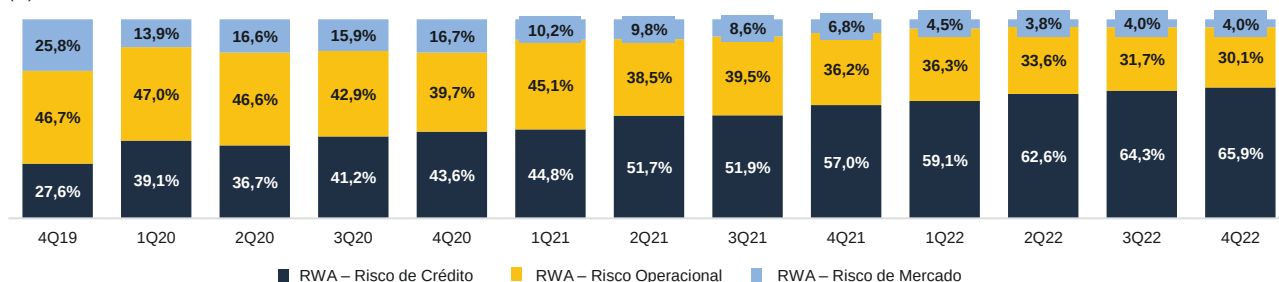
Evolução do Índice de Basileia

(%)



Breakdown do RWA

(%)



Documento de Informações Essenciais (Leia o DIE antes de investir neste produto)

[DIE – 1ª série](#)

[DIE – 2ª série](#)

Principais Fatores de Risco

Esta seção contempla, exclusivamente, determinados fatores de risco diretamente relacionados à 1ª (primeira) emissão de letras financeiras sênior do BANCO XP S.A. (“Letras Financeiras” e “Emissor”, respectivamente), para distribuição pública, realizada nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 8, de 14 de outubro de 2020, conforme alterada (“Oferta” e “Resolução CVM 8”, respectivamente), e não descreve os fatores de risco relativos ao Emissor e suas respectivas atividades, os quais o investidor deve considerar antes de adquirir Letras Financeiras no âmbito da Oferta.

Os negócios, situação financeira ou resultados do Emissor podem ser adversamente afetados por esses riscos. Riscos adicionais que não são atualmente do conhecimento do Emissor podem vir a afetar os seus negócios e, conseqüentemente, sua situação financeira.

Antes de tomar uma decisão de investimento nas Letras Financeiras, os potenciais investidores devem considerar cuidadosamente, à luz de suas próprias situações financeiras e objetivos de investimento, todas as informações disponíveis no DIE das Letras Financeiras e, em particular, avaliar os fatores de risco descritos a seguir.

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA

Principais Fatores de Risco

Caso qualquer dos riscos e incertezas aqui descritos ou outros fatores venham a se concretizar, a condição financeira, os negócios e os resultados das operações do Emissor poderão ser afetados de forma adversa. O preço de mercado das Letras Financeiras pode diminuir em razão de qualquer desses e/ou de outros fatores de risco, hipóteses em que os potenciais investidores poderão perder parte substancial ou a totalidade do seu investimento nas Letras Financeiras.

A Oferta não está sujeita a registro na CVM: A presente Oferta não está sujeita a registro na CVM. A CVM não analisou previamente esta Oferta. A distribuição das Letras Financeiras não implica, por parte da CVM, a garantia da veracidade das informações prestadas, da adequação das Letras Financeiras, à legislação vigente ou julgamento sobre a qualidade do Emissor ou do Coordenador Líder. Os investidores interessados em investir nas Letras Financeiras no âmbito da Oferta devem ter conhecimento sobre os riscos relacionados aos mercados financeiro e de capitais suficiente para conduzir sua própria pesquisa, avaliação e investigação independentes sobre a situação financeira e as atividades do Emissor.

Risco de Crédito do Emissor: O recebimento dos montantes devidos ao investidor está sujeito ao risco de crédito do Emissor. Caso o risco de crédito se materialize, ainda que atendidas as condições de remuneração da LF, o investidor poderá ficar sem receber qualquer retorno financeiro ou até perder a totalidade do capital investido. A LF não é garantida pelo Fundo Garantidor de Crédito – FGC e não conta com qualquer tipo de coobrigação.

Risco de Liquidez: A LF não poderá ser resgatada, total ou parcialmente antes da Data do Vencimento, exceto para fins de imediata troca por outras letras financeiras de emissão do Emissor, nas hipóteses e condições previstas na regulamentação do CMN. Adicionalmente, não há qualquer garantia de venda no mercado secundário. Os subscritores das LFs não terão nenhuma garantia de que no futuro terão um mercado de capitais líquido em que possam negociar esses títulos, caso queiram optar pelo desinvestimento, o que poderá trazer dificuldades aos titulares que queiram vendê-las no mercado secundário.

Risco de Mercado: O investidor está sujeito à volatilidade dos preços dos ativos e das taxas de juros do mercado. As condições políticas e econômicas são alheias ao controle das partes e podem influenciar a oscilação dos preços das LFs.

Risco de alterações da legislação tributária: A alteração da legislação tributária pode impactar o rendimento das LFs para o investidor.

Risco de alterações regulatórias: Alterações legais ou criação de novas regulamentações que tenham implicações no setor bancário podem ter impacto direto ou indireto nas operações ou resultados do Emissor.

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA

Considerações do Instrumento

Remuneração/Objetivo: Obter rentabilidade em título de renda fixa atrelada ao CDI.

Tributação Aplicável: Os rendimentos auferidos pelo investidor com relação à LF sujeitam-se à incidência do IRRF sob o regime geral aplicável aos investimentos em renda fixa, no momento de seu resgate, às alíquotas regressivas de 22,5%, para investimentos até 180 dias, 20%, para investimentos entre 181 a 360 dias, 17,5%, para investimentos entre 361 a 720 dias, e de 15%, para investimentos com prazo superior a 720 dias. No caso de investidores estrangeiros via Resolução nº 4.373, de 29 de setembro de 2014, que não sejam residentes em países considerados como paraísos fiscais ou com tributação favorecida, a alíquota aplicável será de 15%. A base de cálculo será o resultado positivo auferido no resgate, na venda ou revenda, se for o caso, da Letra Financeira. Também haverá a incidência de IOF/TVM, nos termos do Decreto nº 6.306 de 14 de dezembro de 2007 à alíquota zero, exceto se o resgate ocorrer em prazo inferior a 30 dias.

Acordo de Dia Útil: Caso, por qualquer motivo, a Data de Vencimento não seja um dia útil na cidade onde o preço da Letra Financeira é divulgado, a Data de Vencimento será prorrogada para o primeiro dia útil imediatamente posterior em tal cidade.

Liquidez e Mercado Secundário: A liquidez da Letra Financeira no mercado secundário é restrita. Não há garantia de venda no mercado secundário para este produto.

Disclaimer

ATENÇÃO: ESTE PRODUTO É DESTINADO A CLIENTES COM PERFIL DE INVESTIMENTO AGRESSIVO, SENDO ESTE O PÚBLICO A QUE SE DESTINA O PRESENTE MATERIAL. O RECEBIMENTO DOS PAGAMENTOS DAS LETRAS FINANCEIRAS ESTÁ SUJEITO AO RISCO DE CRÉDITO DO EMISSOR.

ESTE MATERIAL É CONFIDENCIAL, DE USO RESTRITO DE SEU DESTINATÁRIO E NÃO DEVE SER REPRODUZIDO, DISTRIBUÍDO, PUBLICADO, TRANSMITIDO OU DIVULGADO A TERCEIROS. CADA INVESTIDOR QUE ACEITAR A ENTREGA DESTE MATERIAL CONCORDA EM NÃO PRODUZIR CÓPIAS DESTE MATERIAL, NO TODO OU EM PARTE. AS INFORMAÇÕES APRESENTADAS NESTE MATERIAL CONSTITUEM UM RESUMO DOS PRINCIPAIS TERMOS E CONDIÇÕES DAS LETRAS FINANCEIRAS, AS QUAIS ESTÃO DETALHADAMENTE DESCRITAS NO DIE.

DESTACA-SE QUE A PRESENTE OFERTA NÃO ESTÁ SUJEITA A REGISTRO PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS. A CVM NÃO ANALISOU PREVIAMENTE ESTA OFERTA. A DISTRIBUIÇÃO DA LETRA FINANCEIRA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, A GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, DE ADEQUAÇÃO DA LETRA FINANCEIRA À LEGISLAÇÃO VIGENTE OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO EMISSOR OU DO COORDENADOR LÍDER. A LETRA FINANCEIRA É UM PRODUTO FINANCEIRO QUE NÃO CONTA COM GARANTIA DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS-FGC.

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE APLICAR NESTA LETRA FINANCEIRA

Disclaimer

ESTE MATERIAL DE DIVULGAÇÃO É UMA APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES GERAIS SOBRE O EMISSOR E FOI PREPARADO EXCLUSIVAMENTE COMO MATERIAL DE SUPORTE PARA AS APRESENTAÇÕES RELACIONADAS À EMISSÃO DAS LETRAS FINANCEIRAS, NOS TERMOS DA RESOLUÇÃO DA CVM Nº 8, COM BASE EM INFORMAÇÕES PRESTADAS PELO EMISSOR E NÃO DEVE SER CONSIDERADO COMO RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTO NAS LETRAS FINANCEIRAS.

AS INFORMAÇÕES APRESENTADAS NESTE MATERIAL NÃO IMPLICAM, POR PARTE DO COORDENADOR LÍDER, QUALQUER DECLARAÇÃO, GARANTIA OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO EMISSOR. O COORDENADOR LÍDER E SEUS REPRESENTANTES NÃO SE RESPONSABILIZAM POR QUAISQUER PERDAS QUE POSSAM ADVIR COMO RESULTADO DE DECISÃO DE INVESTIMENTO NAS LETRAS FINANCEIRAS, PELOS INVESTIDORES, TOMADA COM BASE NAS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE DIE.

LEIA O DOCUMENTO DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS (DIE) ANTES DE APLICAR NA LETRA FINANCEIRA.

ESTES VALORES SÃO MERAMENTE ILUSTRATIVOS E NÃO REPRESENTAM O DESEMPENHO PASSADO DA LETRA FINANCEIRA. A MENÇÃO A RENTABILIDADES PASSADAS NÃO É GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. ESTE MATERIAL NÃO SUBSTITUI A LEITURA CUIDADOSA DO DIE. OS INVESTIDORES DEVEM LER ATENTAMENTE O DIE ANTES DE TOMAR QUALQUER DECISÃO DE INVESTIMENTO.

Certifique-se da compreensão de todos os seus aspectos antes da decisão de investimento. Este documento trata-se de material publicitário. O conteúdo disponibilizado não deve ser entendido como análise, consultoria, sugestão de investimento, recomendação de compra e venda, oferta de produtos ou serviços financeiros. As informações são válidas na data de sua publicação. Qualquer informação contemplada neste material deve ser confirmada quanto às suas condições, previamente à conclusão de qualquer negócio. As informações contidas neste material foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. Qualquer informação contemplada neste material deve ser confirmada quanto às suas condições, previamente à conclusão de qualquer negócio. As informações contidas neste material estão sujeitas a alterações sem aviso prévio aos destinatários deste material. O Emissor e o Coordenador Líder não assumem qualquer obrigação de atualizar as informações contidas neste material. Este material também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados. Os investidores devem buscar aconselhamento profissional com relação aos aspectos tributários, regulatório e outros que sejam relevantes à sua condição específica, sendo que o presente material não foi elaborado com esta finalidade. A rentabilidade prevista não é garantia de rentabilidade futura. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido. A rentabilidade de produtos financeiros pode apresentar variações e seu preço ou valor pode aumentar ou diminuir num curto espaço de tempo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Este material não é direcionado para objetivos de investimento, situações financeiras ou necessidades específicas de qualquer destinatário. Este material não tem a intenção de fornecer bases de avaliação a terceiros de quaisquer valores mobiliários e não deve ser considerado recomendação para subscrição ou aquisição de valores mobiliários. É obrigatória a leitura do Documento de Informações Essenciais – DIE previamente à aquisição da Letra Financeira, com especial atenção aos fatores de risco. Recomenda-se uma profunda análise das características, prazos e riscos dos investimentos antes da decisão de compra/venda/aplicação/resgate. Este material é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento da XP. Fica proibida sua reprodução ou redistribuição a qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento da XP. Para reclamações, contate nossa Ouvidoria pelo telefone 0800- 722-3710. Para acesso ao SAC, ligue para 0800-77-20202. Para reclamações no canal da CVM, acesse <http://conteudo.cvm.gov.br/menu/atendimento/canal-de-atendimento.html>.

