TERMO DE CREDENCIAMENTO DO DISTRIBUIDOR OU INSTITUIÇÃO INTEGRANTE DO SISTEMA DE DISTRIBUIÇÃO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	009/2026
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	009/2026

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	Cianorte – Pr	CNPJ	76.309.806/0001-28
Unidade Gestora do RPPS	Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CAPSECI	CNPJ	80.909.245/0001-75

II- DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

Razão Social	XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULO E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	CNPJ	02.332.886/0001-04
Endereço	Praia de Botafogo, nº 501, bloco I, salão 501, Botafogo, CEP 22250-911	Data Constituição	18/12/1997
E-mail (s)	rpps@xpi.com.br	Telefone (s)	11-3027-2377
Data do registro na CVM	05/12/1997	Categoria (s)	Corretora

Controlador/ Grupo Econômico	CNPJ
Banco XP S/A	33.264.668/0001-03

Principais contatos com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Lauter Ferreira	Head Poder Público RPPS	lauter.ferreira@xpi.com.br	(11) 97683-5254
Felipe David	Banker	felipe.david@xpi.com.br	(11) 97029-6569
Rodrigo Guide	Banker	rodrigo.sguide@xpi.com.br	(11) 98120-9424
Renato Loro	Banker	renato.loro@xpi.com.br	(11) 91202-8018

A instituição está livre de registros de suspensão ou inabilitação pela CVM, BACEN ou outro órgão competente?	Sim	x		Não	
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Sim	x		Não	
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim	x		Não	
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim	x		Não	
A instituição está alinhada aos objetivos do RPPS quanto à independência na prestação dos serviços e ausência de potenciais conflitos de interesse nos termos do art. 24 da Resolução CMN nº 5.272/2025?	Sim	x		Não	

Documentos disponibilizados em site	Sim		Não	x	Página Internet	

III - DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO DISTRIBUÍDOS PELA INSTITUIÇÃO

Nome do(s) Fundo(s) de Investimento(s):	CNPJ do Fundo	Classificação Resolução CMN	Data Início Do Fundo
Outro(s) Tipo(s) de Ativo(s)/Produto(s):			

IV - DOS CONTRATOS DE DISTRIBUIÇÃO RELATIVOS AOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS E PRODUTOS RELACIONADOS

Nome/Razão Social	CNPJ do Fundo	Possui Contrato Registrado na CVM? (Sim/Não)	Data do Instrumento Contratual
n/a	n/a	n/a	n/a

V - INFORMAÇÕES SOBRE A POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO (FORMA DE REMUNERAÇÃO DOS DISTRIBUIDORES, RELAÇÃO ENTRE DISTRIBUIDORES E A INSTITUIÇÃO, CONCENTRAÇÃO DE FUNDOS SOB ADMINISTRAÇÃO/GESTÃO E DISTRIBUIDORES):

Por questões internas, a XP Investimentos não abre os contratos de distribuição. A instituição é administradora fiduciária e distribui seus próprios fundos de investimento e fundos de terceiros. A remuneração é proveniente da atividade de distribuição. Todos os funcionários recebem salário fixo e bônus semestrais. Os bônus são mensurados por meio de avaliações de desempenho, contemplando fatores quantitativos e qualitativos, além de passarem por avaliação 360º entre áreas. A XP Investimentos acredita que o capital intelectual da equipe é um dos principais diferenciais da empresa e, desta forma, preocupa-se em reter os talentos que se destacam em suas atividades.

VI - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO

Estrutura da Instituição	A XP tem varias divisões estruturais, sendo algumas delas: Estrutura administrativa, tecnológica, operacional, para gerenciamento de riscos, e uma diretoria estruturada para atender às necessidades de seus Clientes, das Clearings e Centrais depositárias, Reguladores e Autorregulação
Segregação de Atividades	Para controlar o uso e acesso às informações privilegiadas, garantir a segregação das atividades desenvolvidas e evitar conflitos de interesse, a XP Investimentos aplica o conceito de information wall, que consiste em separar as informações de colaboradores envolvidos em atividades de vendas, negociação e pesquisa (o "lado público"), daqueles envolvidos em atividades de investimentos, gerenciamento de relacionamentos e clientes (o "lado privado"). Esta separação é feita através de segregação física, com acessos exclusivos, determinados por área de negócio e fornecidos por meio do crachá. Esta barreira de informações é garantida pelo Compliance que tem acesso a informações de ambos os lados e se incumbe de manter a integridade da barreira, por meio de controle do mapa de acessos, movimentações de colaboradores, monitoramentos de e-mails e demais ações voltadas para a supervisão de atividades da empresa e de seus colaboradores.
Qualificação do corpo técnico	Todos os profissionais são altamente qualificados. - Todos os colaboradores XP são capacitados tanto no momento de sua contratação, quanto anualmente em processo de reciclagem. Os treinamentos obrigatórios abordam os seguintes temas: a) Anticorrupção e Procedimentos de Compliance; b) Investimentos Pessoais; c) Suitability; d) Prevenção à Lavagem de Dinheiro; e) Segurança da Informação; f) Riscos Financeiros; g) Circulação de Informações; e h) Mídias Sociais. Os treinamentos ocorrem anualmente via plataforma online com teste de retenção de conteúdo e emissão de certificado ao final da conclusão da capacitação. Em caso de não realização dos treinamentos obrigatórios, o Compliance XP adota providências de enforcement, como a aplicação de medidas disciplinares e a retirada de acessos operacionais.
Histórico e experiência de atuação	Em quase 25 anos de existência, a XP Investimentos construiu uma trajetória de crescimento e aprimoramento na prestação de serviços de investimento. Essa história começou em 2001, quando os Srs. Guilherme Benchimol e Marcelo Maisonnave, reuniram-se para constituir uma sociedade de agentes autônomos de investimento focada em atender pequenos investidores não acostumados a investir em ações. Hoje, a XP Investimentos é a maior corretora independente do país, tendo mais de R$ 925 bilhões em custódia, sendo que suas principais atividades e serviços - os quais encontram-se descritos em maior detalhe em seu sumário executivo do plano de negócios - estão relacionados à (ao): (i) intermédio de operações de títulos e valores mobiliários nos mercados regulamentados; (ii) estruturação e gestão de fundos de investimento; (iii) estruturação e oferta de produtos estruturados e de renda fixa; (iv) estruturação e oferta de produtos securitários e previdenciários; e oferecimento de informações e cursos de educação financeira para seus clientes.

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]

Principais Categorias e Fundos ofertados	Renda Fixa, Multimercado, Ações, FIP, ETF.
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	Foram realizadas consultas aos órgãos reguladores e fiscalizadores competentes, bem como às demais informações públicas disponíveis relacionadas à instituição. Não possui restrições que desaconcelham um relacionamento seguro.
Regularidade Fiscal e Previdenciária	Regular segundos os DDQ's em anexo.
Volume de ativos sob sua gestão	N/A
Outros critérios de análise	A análise realizada restringe-se aos critérios objetivos previstos no Edital e na regulamentação aplicável aos RPPS, não tendo sido constatado elemento que, nesta oportunidade, inviabilize a renovação do credenciamento da instituição. Ressalta-se que o credenciamento constitui procedimento de habilitação da instituição para eventual prestação de serviços, não implicando obrigação de contratação, direcionamento de operações ou avaliação quanto à conveniência e oportunidade de futuras negociações, as quais permanecerão sujeitas às análises técnicas e às deliberações dos órgãos competentes da CAPSECI.

VII - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO

Após análise da documentação apresentada e da verificação dos requisitos estabelecidos no Edital de Credenciamento nº 001/2022 da CAPSECI, conclui-se que a instituição atendeu aos critérios exigidos para a renovação de seu credenciamento na categoria Corretora/Distribuidora, estando apta a intermediar operações para esta Autarquia, observadas as normas legais e regulamentares aplicáveis. Diante do exposto, opina-se pela aprovação da renovação do credenciamento da instituição, na categoria Corretora/Distribuidora, nos termos do Edital de Credenciamento nº 001/2022 da CAPSECI, por ter demonstrado o atendimento aos requisitos exigidos para a manutenção de seu credenciamento.

Local:	**Cianorte-PR**	**Data**	17/07/2026
RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	**Cargo**	**CPF**	**Assinatura**
Gilberto Yoshio Matuo	Presidente do Comitê de Investimentos	038.156.329-43	
Marcos Alberto Valerio	Membro do Comitê de Investimentos	025.142.129-52	
Rodrigo Gardin Pires	Membro do Comitê de Investimentos	059.746.289-50	
Ivan Rodrigo Zanoli	Membro do Comitê de Investimentos	036.468.719-38	
Luiz Fernando Russo de Oliveira	Gestor de Recursos	046.105.269-56	

[CLASSIFICAÇÃO: PÚBLICA]