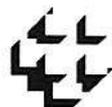


## **BANCO CENTRAL DO BRASIL**

### **ACORDO EM CONTROLE DE CONCENTRAÇÃO**

De um lado, ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A., instituição financeira de capital aberto, com sede na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100, Torre Olavo Setubal, Parque Jabaquara, São Paulo (SP), inscrito no CNPJ sob o nº 60.872.504/0001-23, na condição de instituição-líder do Conglomerado Itaú Unibanco, por seus representantes legais infra-assinados, em conformidade com o seu estatuto social, doravante denominada “ITAÚ UNIBANCO HOLDING”; ITAÚ UNIBANCO S.A., instituição financeira de capital fechado com sede na Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, nº 100, Torre Olavo Setubal, Parque Jabaquara, São Paulo (SP), inscrito no CNPJ sob o nº 60.701.190/0001-04, por seus representantes legais infra-assinados, em conformidade com seu estatuto social, doravante denominado “ITAÚ UNIBANCO”; XP CONTROLE PARTICIPAÇÕES S.A., companhia com sede na Avenida Afrânio de Melo Franco, nº 290, sala 708 (parte), Leblon, Rio de Janeiro (RJ), inscrita no CNPJ sob o nº 09.163.677/0001-15, por seus representantes legais infra-assinados, em conformidade com seu estatuto social, doravante denominada “XP CONTROLE”; XP INVESTIMENTOS S.A., companhia com sede na Avenida Afrânio de Melo Franco, nº 290, sala 708 (parte), Leblon, Rio de Janeiro (RJ), inscrita no CNPJ sob o nº 16.838.421/0001-26, na condição de interveniente anuente, por seus representantes legais infra-assinados, em conformidade com seu estatuto social, doravante denominada “XP INVESTIMENTOS”; XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., instituição financeira de capital fechado com sede na Avenida Afrânio de Melo Franco, nº 290, sala 708 (parte), Leblon, Rio de Janeiro (RJ), inscrita no CNPJ sob o nº 02.332.886/0001-04, na condição de interveniente anuente, por seus representantes legais infra-assinados, em conformidade com seu estatuto social, doravante denominada “XP CORRETORA”; todas COMPROMISSÁRIAS no presente Acordo; e do outro lado, BANCO CENTRAL DO BRASIL, autarquia federal, com sede no Setor Bancário Sul, Quadra 3, Bloco “B”, Brasília (DF), inscrito no CNPJ sob o nº 00.038.166/0001-05, doravante designado “BANCO CENTRAL”, neste ato representado pelo Chefe do Departamento de Organização do Sistema Financeiro (Deorf), Adalberto Gomes da Rocha;

Considerando que a Diretoria Colegiada do BANCO CENTRAL, por meio do Voto 169/2018-BCB, de 8 de agosto de 2018, aprovou, com fundamento no art. 11, inciso VI, alínea “m”, item 7, de seu Regimento Interno, o ato de concentração caracterizado pela compra, por parte do ITAÚ



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

UNIBANCO, de participação na XP INVESTIMENTOS, correspondente a 49,9% do capital social da mencionada Companhia, nos termos definidos no Aditivo firmado em 7 de agosto de 2018, doravante denominado “ADITIVO”, que alterou e consolidou o Contrato de Compra e Venda originalmente assinado em 11 de maio de 2017; e

Considerando que a decisão supra, proferida com base na competência conferida ao BANCO CENTRAL pelo art. 18, § 2º, da Lei nº 4.595, de 31 de dezembro de 1964, ao levar em conta os efeitos decorrentes da operação sobre a concorrência no mercado de distribuição de produtos de investimentos, vinculou a aprovação da operação à celebração de ACORDO EM CONTROLE DE CONCENTRAÇÃO, na forma do disposto no § 1º do art. 5º da Circular nº 3.590, de 26 de abril de 2012;

As partes acima nomeadas e qualificadas resolvem celebrar o presente ACORDO EM CONTROLE DE CONCENTRAÇÃO, doravante denominado “ACORDO”, que será regido pelas seguintes cláusulas e condições:

### DO OBJETO

**Cláusula Primeira:** Este ACORDO tem por objeto o estabelecimento de medidas a que as COMPROMISSÁRIAS se obrigam, no território brasileiro, de forma a assegurar o fiel e total cumprimento da decisão do BANCO CENTRAL referida no preâmbulo deste instrumento.

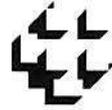
### DAS OBRIGAÇÕES

**Cláusula Segunda:** Para a consecução do objeto deste ACORDO, as COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO, conforme definição do §1º desta Cláusula, se comprometem a:

- a) não adquirir plataforma aberta de investimentos ou participação acionária, direta ou indireta, em empresa administradora desse tipo de plataforma, ainda que a aquisição seja condicionada à autorização do BANCO CENTRAL, na condição de supervisor do segmento, excetuada a possibilidade de adquirir, a partir de 2022, observado o disposto

 AL  



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

nos §§ 3º e 4º desta Cláusula, participação adicional de até 12,5% das ações representativas do capital social total da XP INVESTIMENTOS, na forma prevista no ADITIVO;

b) preservar a autonomia da XP CORRETORA, não exercendo influência ou ingerência em suas diretrizes e estratégias negociais e operacionais, incluindo:

b.1) não indicar administrador para as áreas financeira ou de operações;

b.2) não acessar a base de dados de clientes ou de prestadores de serviços relacionados às atividades fim da XP CORRETORA e não celebrar quaisquer contratos (seja de parceria operacional ou qualquer outra forma de associação operacional) com a XP CORRETORA que resultem no referido acesso;

b.3) não participar ou deliberar, sob qualquer forma, nas reuniões prévias do grupo de controle da XP INVESTIMENTOS, que antecedem as assembleias de acionistas, previstas em acordo de acionistas;

c) não adquirir o controle acionário da XP CORRETORA, ainda que a aquisição seja condicionada à autorização do BANCO CENTRAL.

§ 1º Para os fins deste ACORDO serão consideradas “COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO”:

a) a ITAÚ UNIBANCO HOLDING;

b) as empresas controladas direta ou indiretamente pela ITAÚ UNIBANCO HOLDING;

e

c) as instituições financeiras e as demais instituições autorizadas a funcionar pelo BANCO CENTRAL em cujo capital social a ITAÚ UNIBANCO HOLDING detenha participação, direta ou indireta, caso haja poder de veto nas deliberações sobre aquisições de participações no capital social



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

de outras empresas, desde que suficiente para impedir a aquisição de que trata a alínea “a” do **caput** desta Cláusula.

§ 2º Para os fins deste ACORDO, consideram-se plataforma aberta de investimentos as estruturas utilizadas para a atividade de distribuição de produtos de investimento de terceiros, diretamente ou por meio de compra de carteira de clientes ou de marcas e patentes.

§ 3º O pleito referente à operação mencionada na alínea “a” do **caput** desta Cláusula, se vier a ser apresentado, será analisado pelo BANCO CENTRAL, que poderá aprová-lo ou indeferi-lo, de acordo com as condições de concorrência e a legislação aplicável no momento da decisão.

§ 4º A decisão sobre o pleito mencionado no §3º desta Cláusula ocorrerá no prazo de até doze meses, contado da completa instrução do processo.

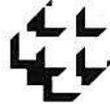
§ 5º A vedação de que trata o item “b.2” do **caput** desta Cláusula não abrange acessos cuja realização, na forma da legislação em vigor, esteja disponível em igualdade de condições para outras instituições que não sejam COMPROMISSÁRIAS.

§ 6º A vedação de que trata a alínea “b.2” do **caput** desta Cláusula não abrange relacionamentos entre as COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO e as COMPROMISSÁRIAS XP INVESTIMENTOS que respeitem os compromissos específicos assumidos na Cláusula Segunda ou Terceira do ACORDO.

§ 7º As COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO se comprometem a não renunciar, durante o prazo previsto na alínea “a” da Cláusula Quinta, ao poder de veto referido no § 1º, alínea “c”, desta Cláusula, que possuírem na data de assinatura deste ACORDO.

**Cláusula Terceira:** Para a consecução do objeto deste instrumento, as COMPROMISSÁRIAS XP INVESTIMENTOS, conforme definição do §2º desta Cláusula, se comprometem a:

a) não adquirir plataforma aberta de investimentos ou participação acionária, direta ou indireta, em empresa administradora desse tipo de plataforma, ainda que a aquisição seja



## **BANCO CENTRAL DO BRASIL**

condicionada à autorização do BANCO CENTRAL, na condição de supervisor do segmento;

b) preservar a sua autonomia, não permitindo o exercício de influência ou de ingerência em suas diretrizes e estratégias negociais e operacionais pelas COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO inclusive:

b.1) não aceitar indicação, por parte das COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO, de administrador para as áreas financeira ou de operações;

b.2) não permitir acesso das COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO à base de dados de clientes ou de prestadores de serviços relacionados às atividades fim da XP CORRETORA e não celebrar quaisquer contratos (sejam de parceria operacional, sejam de qualquer outra forma de associação operacional) com as COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO que resultem no referido acesso;

b.3) não permitir participação ou deliberação, sob qualquer forma, de representantes das COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO nas reuniões prévias do grupo de controle da XP INVESTIMENTOS que antecedem as assembleias gerais da XP INVESTIMENTOS, conforme previsão em acordo de acionistas;

c) não estabelecer exclusividade, mediante contrato ou sob qualquer outra forma, com correspondentes no País e com agentes de distribuição de títulos cambiais de responsabilidade de instituições financeiras (art. 2º, § 1º, inciso II, da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976), incluindo Certificado de Depósito Bancário (CDB), Letra de Crédito do Agronegócio (LCA) e Letra de Crédito de Imobiliário (LCI) e de títulos da dívida pública federal;

d) não estabelecer discriminação, sob qualquer forma na distribuição de produtos de terceiros na plataforma aberta de investimentos da XP CORRETORA;

*Handwritten initials: "mm", "AL", and "GD".*

*Handwritten initials: "JF" and "E".*



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

- e) divulgar amplamente todas as regras e políticas que a XP CORRETORA estabelecer para inclusão ou para exclusão do acesso por empresas ofertantes de produtos de investimentos à plataforma aberta de investimentos da XP CORRETORA;
- f) cumprir as regras e políticas da XP CORRETORA de inclusão ou de exclusão de empresas ofertantes de produtos de investimentos, na plataforma aberta de investimentos da XP CORRETORA;
- g) não privilegiar as COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO na contratação de operações e de serviços bancários relacionados à movimentação de recursos dos clientes das COMPROMISSÁRIAS XP INVESTIMENTOS; e
- h) não alienar qualquer parcela de ações representativas do capital social das COMPROMISSÁRIAS XP INVESTIMENTOS à empresa integrante do Grupo Econômico Itaú Unibanco, pelo prazo previsto na Cláusula Quinta, alínea “a”, excetuada a operação mencionada na Cláusula Segunda, alínea “a”.

§ 1º O disposto na alínea “c” do **caput** desta Cláusula não se aplica aos requerimentos de exclusividade previstos na legislação e na regulamentação em vigor.

§ 2º Para os fins deste ACORDO serão consideradas “COMPROMISSÁRIAS XP INVESTIMENTOS”:

- a) a XP CONTROLE;
- b) as empresas controladas direta ou indiretamente pela XP CONTROLE; e
- c) as instituições financeiras e as demais instituições autorizadas a funcionar pelo BANCO CENTRAL em cujo capital social a XP CONTROLE detenha participação, direta ou indireta, caso haja poder de veto nas deliberações sobre aquisições de participações no capital social de outras empresas, desde que suficiente para impedir a aquisição de que trata a alínea “a” do **caput** desta Cláusula.

*Handwritten signature*

*Handwritten initials*

*Handwritten initials*

*Handwritten signature*

*Handwritten initials*



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

§ 3º A vedação de que trata a alínea “b.2” do **caput** desta Cláusula não abrange acessos cuja realização, na forma da legislação em vigor, esteja disponível em igualdade de condições para outras instituições que não sejam COMPROMISSÁRIAS.

§ 4º A vedação de que trata a alínea “b.2” do **caput** desta Cláusula não abrange relacionamentos entre as COMPROMISSÁRIAS XP INVESTIMENTOS e as COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO que respeitem os compromissos específicos assumidos na Cláusula Segunda ou Terceira do ACORDO.

§ 5º Especificamente para os fins do disposto na alínea “h” do **caput** desta Cláusula, o Grupo Econômico Itaú Unibanco abrange as COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO, suas controladoras e as empresas controladas por essas controladoras.

§ 6º As COMPROMISSÁRIAS XP INVESTIMENTOS se comprometem a não renunciar, durante o prazo previsto na alínea “a” da Cláusula Quinta, ao poder de veto referido no § 2º, alínea “c”, desta Cláusula, que possuïrem na data de assinatura deste ACORDO.

**Cláusula Quarta:** Excetuam-se da condição prevista na Cláusula Segunda, **caput**, alínea “a”, e na Cláusula Terceira, **caput**, alínea “a”, os atos de concentração que envolvam plataforma aberta de investimentos que, consoante autorização expressa do BANCO CENTRAL, tenham impacto positivo para a estabilidade do sistema financeiro.

### DA DURAÇÃO DOS COMPROMISSOS

**Cláusula Quinta:** Os compromissos assumidos nas Cláusulas Segunda e Terceira do presente ACORDO perdurarão pelos seguintes prazos, contados da data de sua assinatura:

- a) 8 (oito) anos, para o disposto nas Cláusulas Segunda, **caput**, alíneas “a” e “c”, e Terceira, **caput**, alíneas “a”, “c”, “d”, “e” “f” “g” e “h”; e
- b) 15 (quinze) anos para o disposto nas Cláusulas Segunda, **caput**, alíneas “b”, “b.1”; b.2” e “b.3”, e Terceira, **caput**, alíneas “b”, “b.1”; b.2” e “b.3”.



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

### DA RESPONSABILIDADE

**Cláusula Sexta:** O ITAÚ UNIBANCO HOLDING assume por si e pelas COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO não signatárias do presente ACORDO os compromissos aqui estabelecidos, obrigando-se a implementar as medidas necessárias ao seu cumprimento.

Parágrafo único. Em caso de reorganização das COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO, as referências feitas no presente ACORDO aplicar-se-ão às empresas que venham a suceder juridicamente ou executar as mesmas funções das empresas nominalmente identificadas neste instrumento.

**Cláusula Sétima:** A XP INVESTIMENTOS assume por si e pelas COMPROMISSÁRIAS XP INVESTIMENTOS não signatárias do presente ACORDO os compromissos aqui estabelecidos, obrigando-se a implementar as medidas necessárias ao seu cumprimento.

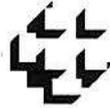
Parágrafo único. Em caso de reorganização das COMPROMISSÁRIAS XP INVESTIMENTOS, as referências feitas no presente ACORDO aplicam-se às empresas que venham a suceder juridicamente ou executar as mesmas funções das empresas nominalmente identificadas neste instrumento.

### DA FISCALIZAÇÃO DO CUMPRIMENTO

**Cláusula Oitava:** O cumprimento do presente ACORDO será fiscalizado pelo BANCO CENTRAL.

§ 1º Para o monitoramento do ACORDO, as COMPROMISSÁRIAS encaminharão ao BANCO CENTRAL relatórios com a descrição das providências adotadas com vistas ao cumprimento das Cláusulas Segunda e Terceira.

§ 2º Os relatórios referidos no § 1º desta Cláusula serão produzidos anualmente, sendo o primeiro devido em doze meses contados da assinatura do presente ACORDO. Os relatórios deverão



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

ser encaminhados ao BANCO CENTRAL no prazo de 60 (sessenta) dias contado a partir do encerramento de cada período de avaliação.

§ 3º O BANCO CENTRAL poderá, a seu critério e de acordo com a competência que lhe é conferida em lei, realizar inspeções e solicitar quaisquer informações adicionais que considerar relevantes para a verificação do cumprimento dos compromissos assumidos neste ACORDO.

**Cláusula Nona:** Para a consecução do objeto deste ACORDO, as COMPROMISSÁRIAS se comprometem a contratar empresa de auditoria independente de idoneidade e capacidade técnica reconhecidas internacionalmente, com o objetivo de avaliar, a cada seis meses, a partir da data de assinatura do ACORDO e até o fim do respectivo prazo de cada compromisso nos termos da Cláusula Quinta, o cumprimento das obrigações previstas nas Cláusulas Segunda e Terceira, devendo a avaliação abranger, em especial mas não exclusivamente, o disposto na Cláusula Segunda, **caput**, alíneas “b”, “b.1”, “b.2” e “b.3”, e na Cláusula Terceira, **caput**, alíneas “b”, “b.1”, “b.2”, “b.3”, “e”, “f”, “g” e “h”.

§ 1º As COMPROMISSÁRIAS terão 30 (trinta) dias corridos, contados da data da assinatura do ACORDO, para indicar ao BANCO CENTRAL o nome da empresa de auditoria independente a ser contratada para o propósito indicado no **caput** desta Cláusula.

§ 2º O BANCO CENTRAL, em até 10 (dias) dias corridos, contados da data da indicação a que se refere o § 1º, deverá aceitar ou recusar a empresa de auditoria independente.

§ 3º Em caso de recusa da empresa de auditoria independente pelo BANCO CENTRAL, as COMPROMISSÁRIAS deverão indicar outra empresa, em até 30 (trinta) dias corridos, contados da data da comunicação da recusa pelo BANCO CENTRAL.

§ 4º Caso, durante a execução do presente ACORDO, mostre-se necessária a substituição da empresa de auditoria independente, por determinação das COMPROMISSÁRIAS ou do BANCO CENTRAL, a contratação de nova empresa deverá observar, no que couber, o procedimento previsto nos §§ 2º e 3º desta Cláusula.




## BANCO CENTRAL DO BRASIL

§ 5º Em nenhuma hipótese haverá prorrogação ou alteração dos prazos de cumprimento dos Compromissos previstos no presente ACORDO em razão do tempo decorrido para a contratação da empresa de auditoria independente.

§ 6º Os custos na contratação da empresa de auditoria independente serão de responsabilidade integral e exclusiva das COMPROMISSÁRIAS.

§ 7º As COMPROMISSÁRIAS deverão encaminhar ao BANCO CENTRAL os relatórios semestrais elaborados pela empresa de auditoria independente, no prazo de 60 (sessenta) dias contado a partir do encerramento de cada período de avaliação, para auxiliar na verificação do cumprimento dos compromissos assumidos. O primeiro período de avaliação será iniciado na data de assinatura deste ACORDO e será encerrado após 6 (seis) meses, sendo certo que os demais períodos de avaliação deverão ser encerrados ao fim dos períodos de 6 (seis) meses subsequentes.

### DAS PENALIDADES

**Cláusula Décima:** O descumprimento parcial do presente ACORDO pelas COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO sujeitará o ITAÚ UNIBANCO HOLDING a multa contratual compensatória, conforme os seguintes valores:

- a) R\$300.000.000,00 (trezentos milhões de reais), para o descumprimento do compromisso assumido na Cláusula Segunda, **caput**, alínea “a”;
- b) R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), para o descumprimento de cada um dos compromissos assumidos na Cláusula Segunda, **caput**, alíneas “b”, “b.1 e “b.3”;
- c) R\$550.000,000,00 (quinhentos e cinquenta milhões de reais), para o descumprimento do compromisso assumido na Cláusula Segunda, **caput**, alínea “b.2”; e
- d) R\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais), para o descumprimento do compromisso assumido na Cláusula Segunda, **caput**, alínea “c”.



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

Parágrafo único. Considera-se como parcial o descumprimento de qualquer um dos compromissos previstos na Cláusula Segunda. Para fins de esclarecimento, o descumprimento de cada um dos compromissos assumidos na Cláusula Segunda, **caput**, alíneas “b.1” a “b.3”, somente acarretará a aplicação da respectiva multa contratual compensatória prevista nesta Cláusula e não acarretará a aplicação da multa contratual compensatória referente ao compromisso assumido na Cláusula Segunda, **caput**, alínea “b”.

**Cláusula Décima Primeira:** O descumprimento parcial do presente ACORDO pelas COMPROMISSÁRIAS XP INVESTIMENTOS sujeitará a XP INVESTIMENTOS a multa contratual compensatória, conforme os seguintes valores:

- a) R\$80.000.000,00 (oitenta milhões de reais), para o descumprimento do compromisso assumido na Cláusula Terceira, **caput**, alínea “a”;
- b) R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), para o descumprimento de cada um dos compromissos assumidos assumidos na Cláusula Terceira, **caput**, alíneas “b”, “b.1” e “b.3”;
- c) R\$90.000.000,00 (noventa milhões de reais), para o descumprimento do compromisso assumido na Cláusula Terceira, **caput**, alínea “b.2”;
- d) R\$30.000.000,00 (trinta milhões de reais), para o descumprimento do compromisso assumido na Cláusula Terceira, **caput**, alínea “c”;
- e) R\$30.000.000,00 (trinta milhões de reais), para o descumprimento do compromisso assumido na Cláusula Terceira, **caput**, alínea “d”;
- f) R\$10.000.000,00 (dez milhões de reais), para o descumprimento de cada um dos compromissos assumidos na Cláusula Terceira, **caput**, alíneas “e”, “f” e “g”;
- g) R\$80.000.000,00 (oitenta milhões de reais), para o descumprimento do compromisso assumido na Cláusula Terceira, **caput**, alínea “h”. *af*



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

Parágrafo único. Considera-se como parcial o descumprimento de qualquer um dos compromissos previstos na Cláusula Terceira. Para fins de esclarecimento, o descumprimento de cada um dos compromissos assumidos na Cláusula Terceira, **caput**, alíneas “b.1” a “b.3”, somente acarretará a aplicação da respectiva multa contratual compensatória prevista nesta Cláusula e não acarretará a aplicação da multa contratual compensatória referente ao compromisso assumido na Cláusula Terceira, **caput**, alínea “b”.

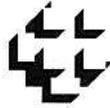
**Cláusula Décima Segunda:** No caso de reincidência específica no descumprimento de qualquer das obrigações previstas nas Cláusulas Segunda e Terceira, os valores das multas sofrerão acréscimo de 50% (cinquenta por cento).

**Cláusula Décima Terceira:** Em caso de descumprimento total do presente ACORDO, aplicam-se as seguintes multas contratuais compensatórias:

- a) descumprimento total por COMPROMISSÁRIA ITAÚ UNIBANCO: R\$2.000.000.000,00 (dois bilhões de reais), incidente sobre o ITAÚ UNIBANCO HOLDING, deduzidos os valores de eventuais multas já pagas em decorrência de descumprimentos parciais;
- b) descumprimento total por COMPROMISSÁRIA XP INVESTIMENTOS: R\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais), incidente sobre a XP INVESTIMENTOS, deduzidos os valores de eventuais multas já pagas em decorrência de descumprimentos parciais.

Parágrafo único. Considera-se total o descumprimento conjunto, ainda que não simultâneo, dos compromissos previstos neste ACORDO.

**Cláusula Décima Quarta:** O descumprimento dos prazos para o envio dos relatórios previstos nas Cláusulas Oitava e Nona do presente ACORDO, sujeitará o ITAÚ UNIBANCO HOLDING e a XP INVESTIMENTOS, respectivamente, à multa diária no valor de R\$ 100.000,00 (cem mil reais) e de R\$25.000,00 (vinte e cinco mil reais), para cada um dos prazos não cumpridos.



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

**Cláusula Décima Quinta:** Ao identificar o descumprimento de qualquer dos compromissos no presente ACORDO, o BANCO CENTRAL concederá prazo de 30 (trinta) dias à COMPROMISSÁRIA, para que se manifeste.

**Cláusula Décima Sexta:** As multas previstas no presente ACORDO serão recolhidas em favor do BANCO CENTRAL, na forma a ser por este indicada, tendo o presente contrato força de título executivo extrajudicial.

### DA VIGÊNCIA

**Cláusula Décima Sétima:** O presente ACORDO vigorará pelo prazo de 15 (quinze) anos e 2 (dois) meses, contado a partir de sua assinatura.

Parágrafo único. As obrigações contidas no ACORDO vigorarão pelos prazos especificados na Cláusula Quinta.

**Cláusula Décima Oitava:** O presente ACORDO será automaticamente terminado nas seguintes hipóteses:

- a) não implementação da compra da participação acionária na XP INVESTIMENTOS por COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO até 31 de dezembro de 2018;
- b) descumprimento total do ACORDO, conforme previsto na Cláusula Décima Terceira e mediante o pagamento da respectiva multa compensatória;
- c) redução da participação acionária por COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO na XP INVESTIMENTOS para percentual inferior a 15% (quinze por cento) do capital social total, desde que não haja transferência de participação para qualquer outra COMPROMISSÁRIA ITAÚ UNIBANCO; ou
- d) aquisição, após decorrido o prazo previsto na Cláusula Quinta, alínea “a”, do controle da XP INVESTIMENTOS por COMPROMISSÁRIAS ITAÚ UNIBANCO, caso aprovada pelo BANCO CENTRAL.



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

Parágrafo único. O término da vigência do ACORDO não prejudicará a cobrança, pelo BANCO CENTRAL, de eventuais quantias devidas pelo descumprimento de suas Cláusulas, observados os prazos prescricionais previstos na legislação em vigor.

### DO FORO

**Cláusula Décima Nona:** Os conflitos oriundos do presente ACORDO serão dirimidos pela Justiça Federal, Seção Judiciária do Distrito Federal.

### DA PUBLICIDADE

**Cláusula Vigésima:** A celebração deste ACORDO será tornada pública mediante publicação de seu extrato no Diário Oficial da União e do ACORDO no sítio eletrônico do BANCO CENTRAL na internet.

E, por estarem assim justas e acordadas, as partes assinam o presente ACORDO em 3 (três) vias de igual teor e forma, na presença das duas testemunhas abaixo relacionadas.

Brasília, 9 de agosto de 2018.

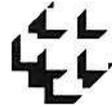
### BANCO CENTRAL DO BRASIL

Adalberto Gomes da Rocha  
Chefe de Departamento  
CPF: 085.114.031-91

### ITAÚ UNIBANCO HOLDING S.A.

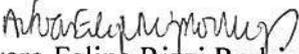
Álvaro Felipe Rizzi Rodrigues  
Diretor  
CPF: 166.644.028-07

Fernando Della Torre Chagas  
Diretor  
CPF: 162.259.718-40



## BANCO CENTRAL DO BRASIL

### ITAÚ UNIBANCO S.A.

  
Álvaro Felipe Rizzi Rodrigues  
Diretor  
CPF: 166.644.028-07

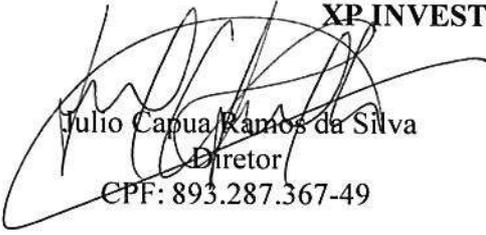
  
Fernando Della Torre Chagas  
Diretor  
CPF: 162.259.718-40

### XP CONTROLE PARTICIPAÇÕES S.A.

  
Julio Capua Ramos da Silva  
Diretor  
CPF: 893.287.367-49

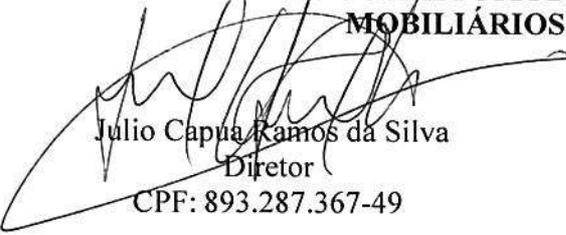
  
Fabricio Cunha de Almeida  
Diretor  
CPF: 056.388.647-17

### XP INVESTIMENTOS S.A.

  
Julio Capua Ramos da Silva  
Diretor  
CPF: 893.287.367-49

  
Fabricio Cunha de Almeida  
Diretor  
CPF: 056.388.647-17

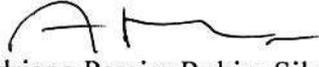
### XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.

  
Julio Capua Ramos da Silva  
Diretor  
CPF: 893.287.367-49

  
Fabricio Cunha de Almeida  
Diretor  
CPF: 056.388.647-17

### Testemunhas

  
Mitchurim Borges Diniz  
CPF: 052.058.241-15

  
Adriano Pereira Rubim Silva  
CPF: 119.335.768-39