

Verordening betreffende duurzaamheidsverslaggeving in de financiële sector (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR)

Samenvatting van het rapport met de belangrijkste nadelige duurzaamheidseffecten (Principal Adverse Sustainability Impacts - PASI)

Samenvatting

Citibank Europe plc (Luxemburgs filiaal) (LEI: N1FBEDJ5J41VKZLO2475) houdt rekening met de belangrijkste nadelige effecten ("PAI's") van zijn investeringsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot bepaalde portfolio's, namelijk de MACS ESG Core Model Portfolios, die gedurende de verslagperiode open bleven, alsook de Citi Global Equity ESG Focus Portfolio, en Citi Global Fixed Income ESG Focus Portfolio (de "ESG Focus Portfolios"), die tijdens de verslagperiode in het 4e kwartaal van 2025 zijn afgesloten. Deze zijn in dit verslag opgenomen omdat zij voor het grootste deel van de referentieperiode (de "Portfolio's") in aanmerking kwamen. Deze verklaring is de geconsolideerde verklaring over PAI's over duurzaamheidsfactoren van Citi Investment Management (CIM) die diensten aanbiedt voor portfoliobeheer. Bij het aanbieden van deze diensten via Citibank Europe plc (Luxemburgs filiaal), zal die entiteit een financiële marktdeelnemer zijn volgens de Verordening betreffende duurzaamheidsverslaggeving in de financiële sector (SFDR). Deze verklaring over de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren gaat over de referentieperiode van 1 januari 2025 tot en met 31 december 2025 en bevat een vergelijking met de eerdere referentieperiodes.

CIM heeft in haar investeringsproces geen rekening gehouden met de PAI's op vlak van de entiteit, en zal dat ook niet doen. Noch heeft CIM maatregelen gepland om de PAI's te beperken of doelstellingen vast te leggen met betrekking tot de PAI's die in de verklaring worden vermeld. Met betrekking tot de portfolio's, zoals hieronder beschreven, werden bepaalde PAI's in het investeringsproces echter op beperkte basis in overweging genomen, omwille van de toepassing van uitsluitingscriteria die (geheel of gedeeltelijk) op de relevante PAI's worden toegepast. Of door de toepassing van screeningprocessen waarbij investeringen worden opgenomen die zijn geïdentificeerd als zijnde gunstig op ecologisch, sociaal en bestuurlijk vlak (ESG-beoordelingen die kunnen worden beïnvloed door of kunnen worden gekoppeld aan bepaalde PAI's; via investeringen in fondsen van Artikel 8 met duurzame investeringen ("fondsen van Artikel 8+") of fondsen van Artikel 9, die PAI-indicatoren in hun besluitvormingsproces voor duurzame investeringen in aanmerking moeten nemen.

Vooraleer de ESG Focus Portfolios in het vierde kwartaal van 2025 werden afgesloten, waren de specifieke PAI's die werden beoordeeld aan de hand van de hierboven beschreven uitsluitingscriteria (details verder beschreven in deze verklaring) de volgende: i) PAI 4: Blootstelling aan ondernemingen die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen, ii) PAI 10: Schendingen van de VN Global Compact Principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OESO) Guidelines for Multinational Enterprises, en iii) PAI 14: Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens). De potentiële beperking van de impact ervan was echter beperkt tot de portfolio's die deze als onderdeel van hun investeringsproces beschouwden en dit had daarom een beperkt effect op het geheel van de CIM-holdings. CIM heeft geen PAI-gerelateerde acties gepland en ook geen PAI-gerelateerde doelen gesteld. CIM erkent over het algemeen de beperkte mogelijkheden voor betrokkenheid bij deelname (bv. gezien de relatief kleine belangen in ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd). CIM is niet in staat om te voorspellen of de PAI's voor het volgende verslagjaar zullen stijgen of dalen.

Zoals hierboven is opgemerkt, is de overweging door CIM van PAI's over duurzaamheidsfactoren in onze investeringsprocessen momenteel enkel beperkt tot de portfolio's. CIM is een wereldwijde organisatie voor vermogensbeheer, en vanwege de aard van de Private Bank-activiteiten, streeft CIM ernaar investeringsoplossingen aan te bieden die zijn ontworpen om te voldoen aan de doelstellingen van klanten, binnen het regelgevingskader waarin het werkzaam is. CIM gebruikt momenteel alleen PAI-gegevens, die in deze verklaring zijn opgenomen, voor wettelijke verslaggevingsdoeleinden.

Citi Portfolio Solutions Powered by BlackRock werd op 15 december 2025 gelanceerd na de aankondiging ervan in september 2025. Als onderdeel van dit bijgewerkte bedrijfsmodel werden bepaalde bedrijfseigen strategieën, die eerder door CIM werden beheerd, nu overgezet naar BlackRock, dat nu investeringsbeheer voor deze strategieën aanbiedt. CIM blijft verantwoordelijk voor het adviseren van klanten en het portfoliotoezicht op deze portfolio's, maar anders dan met betrekking tot bepaalde mandaten is CIM sinds 15 december 2025 niet meer verantwoordelijk voor het discretionaire investeringsbeheer van deze portfolio's. De activa worden desalniettemin in dit verslag opgenomen voor de berekening van de beheerde activa en andere maatstaven, aangezien de overgang plaatsvond tijdens het verslagjaar. Behalve wanneer CIM verantwoordelijk is gebleven

voor het vermogensbeheer van deze portfolio's, worden deze activa niet meer opgenomen in het verslag van volgend jaar. Bovendien zijn de Fixed Income and Equity ESG Focus portfolio's, die in het 4e kwartaal van 2025 zijn afgesloten, ook in het verslag van dit jaar opgenomen, maar zullen zij niet meer worden vermeld in de toekomst.

Het vermogen om gedetailleerde en betrouwbare ESG-gegevens over ondernemingen, waarin is belegd, te verkrijgen, blijft een voortdurende uitdaging op de markt. De methodologie van CIM om PAI's te identificeren is gebaseerd op een derde partij gegevensprovider (MSCI). Dit is een gevestigde specialist in het inkopen van dergelijke gegevens en die dergelijke gegevens op een efficiëntere manier en gedetailleerder niveau kan genereren dan CIM dat momenteel kan doen. CIM geeft momenteel geen gegevens aan derde partijen met een eigen analyse voor het doel van deze verklaring en vertrouwt daarom op de methoden voor het verzamelen, schatten en berekenen van gegevens die door de gegevensprovider worden gebruikt.

Wanneer PAI-gegevens niet beschikbaar zijn voor een investering, begrijpt CIM dat MSCI een herwegingsaanpak toepast, d.w.z. in plaats van ervan uit te gaan dat het nadelige effect nul is of de relevante belegging uit te sluiten van de hieronder vermelde PAI-cijfers voor PAI-indicatoren op basis van kwantitatieve gegevens; zal MSCI trachten om dergelijke gegevenshiaten op te vullen door waarden toe te wijzen aan de investeringen met ontbrekende gegevens op basis van het gemiddelde van de PAI-gegevens voor investeringen waarvoor de gegevens van bepaalde indicatoren beschikbaar zijn. Deze schattingsmethodologie is mogelijk niet nauwkeurig, representatief of anderszins representatief voor de effectieve PAI-waarden van de investeringen waarvoor de gegevens zijn geraamd. Dit kan impliciet betekenen dat de gemiddelde indicatorwaarde voor de uitgevers van de effecten die gegevens rapporteren representatief is voor de investeringen in de portfolio waarvoor geen informatie beschikbaar is. Voor PAI-indicatoren, die zijn gebaseerd op kwalitatieve gegevens, worden door MSCI nadelige effecten geïdentificeerd aan de hand van gegevens die zijn gerapporteerd door of over de onderneming waarin is belegd. Wanneer dergelijke gegevens echter niet beschikbaar zijn, zullen deze door de MSCI-methodologie worden geïnterpreteerd als indicatief (d.w.z. niet overtuigend en niet noodzakelijk nauwkeurig) dat er geen nadelige impact is.

Er waren gegevens beschikbaar voor ongeveer 81% van de scope van de portfolio voor alle PAI's en voor de overige 19% waren er geen gegevens beschikbaar. MSCI heeft de blootstellingen op basis van de beschikbare gegevens opnieuw gewogen, maar alleen met betrekking tot de onderstaande PAI's, om blootstellingen te schatten waarvoor geen gegevens beschikbaar waren.

Indicatoren die van toepassing zijn op investeringen in ondernemingen waarin is belegd: 1. Broeikasgasemissies, 2. Koolstofvoetafdruk, 3. Broeikasgasintensiteit van ondernemingen waarin is belegd, 5. Aandeel in het niet-hernieuwbare energieverbruik en de niet-hernieuwbare energieproductie, 6. Energieverbruiksintensiteit per sector met een grote klimaatimpact, 8. Emissies naar water, 9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval, 12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen, 13. Genderdiversiteit in de raad van bestuur

Indicatoren voor beleggingen in overheden en supranationale instellingen 15. Broeikasgasintensiteit

Aanvullende indicatoren voor sociale en personeelszaken, respecteren van de mensenrechten, bestrijding van corruptie en omkoping: 23. Gemiddelde score voor politieke stabiliteit

Voor het doel van deze verklaring worden alle effecten die door CIM op discretionaire basis worden beheerd (inclusief de ESG Focus-portfolio's die in het vierde kwartaal van 2025 werden afgesloten) opgenomen in de "actuele waarde van alle

investeringen" (dit is de noemer die wordt gebruikt voor de berekening van bepaalde PAI-maatstaven (bv. cijfers over broeikasgasintensiteit), met uitzondering van het volgende: contanten; kasequivalente activa; derivaten en andere activa in portfolio's die niet worden gebruikt om direct of indirect investeringen te financieren in ondernemingen of overheden, maar eerder voor niet-investeringsdoeleinden zoals portfoliobeheer. CIM beschouwt de uitsluiting van kasmiddelen ook als een meer conservatieve aanpak, aangezien dit de noemer kleiner maakt en op zijn beurt de algehele PAI's hoger scoren. De processen en het bestuurskader van CIM worden beoordeeld zoals vereist volgens de actuele best practices, regulatoren en/of verwachtingen van klanten, en om naleving van de huidige wet- en regelgeving te verzekeren. CIM kan op gegronde grond de gevolgde aanpak in deze verklaring over PAI's (op een of meer punten) opnieuw bekijken.

Belangrijke informatie

Bij Citi Private Bank nemen wij uw gegevensprivacy ernstig. Ga voor meer informatie naar onze website: <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citibank Europe plc, Luxemburgs filiaal, geregistreerd bij het Luxemburgse Handels- en vennootschapsregister onder nummer B 200204, is een filiaal van Citibank Europe plc. Zij is onderworpen aan het gezamenlijke toezicht van de Europese Centrale Bank en de Central Bank of Ireland. Voorts is zij onderworpen aan beperkte regelgeving van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (hierna "de CSSF" genoemd) in haar hoedanigheid van autoriteit van de ontvangende lidstaat en geregistreerd bij het CSSF onder nummer B00000395. Het kantoor is gevestigd op 31, Z.A. Bourmicht, 8070 Bertrange, Groothertogdom Luxemburg.

Citibank Europe plc wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Het staat in het register van de Centrale Bank onder referentienummer C26553 en staat onder toezicht van de Europese Centrale Bank. Het hoofdkantoor is gevestigd op 1 North Wall Quay, Dublin 1, Ierland. Citibank Europe plc is geregistreerd in Ierland met bedrijfsregistratienummer 132781. Het wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland onder referentienummer C26553.

© 2026 Citigroup Inc. Alle rechten voorbehouden. Citi en Citi met Arc Design zijn geregistreerde servicemerken van Citigroup of haar gelieerde ondernemingen.