

Vista Endeavor III Offshore Feeder Fund, L.P.

Samenvatting van de Informatieverschaffing voor de website

De Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de "SFDR") vereist dat de financiële marktdeelnemer die een product op de markt brengt dat ecologische of sociale kenmerken promoot, bepaalde informatie op de website van die financiële marktdeelnemer publiceert en bijhoudt met betrekking tot dat product als bedoeld in de SFDR en in de ondersteunende technische reguleringsnormen (de "RTS").

Deze informatieverstrekking wordt gedaan ten behoeve van het Vista Endeavor III Offshore Feeder Fund, L.P., een vrijgestelde commanditaire vennootschap op de Kaaimaneilanden (het "Feederfonds"). Het Feederfonds werd opgericht als een feederfonds dat grotendeels alle activa zal beleggen in belangen van de commanditaire vennootschap Vista Equity Endeavor Fund III-B SCSp, een Luxemburgse commanditaire vennootschap (société en commandite spéciale) (het "Fonds").

Het Feederfonds werd opgericht als een feederfonds dat grotendeels alle activa in het Fonds zal beleggen. De beheerder (gérant) en beheerder van alternatieve beleggingsinstellingen van het Fonds (de "abi") heeft bepaald dat het Fonds moet worden geclassificeerd als een beleggingsproduct dat onder meer ecologische of sociale kenmerken promoot of een combinatie van deze kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR. De abi heeft ook bepaald dat het Fonds geen duurzame beleggingen beoogt, waaronder op taxonomie afgestemde duurzame beleggingen met ecologische doelstellingen en er wordt geen zekerheid gegeven dat het Fonds duurzame beleggingen zal beogen in de zin van de SFDR of de EU-taxonieverordening betreffende de oprichting van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen (2022/852) (de "EU-taxonieverordening").

Aangezien de beleggingsdoelstelling van het Feederfonds is om grotendeels alle activa te beleggen in het Fonds, heeft Citi Global Alternatives, L.L.C. (de "Beleggingsadviseur") bepaald dat het Feederfonds moet worden geclassificeerd als een beleggingsproduct dat ecologische of sociale kenmerken promoot in de zin van artikel 8 van de SFDR.

Hieronder volgt een overzicht van de informatieverschaffing op de website van het Fonds met betrekking tot duurzaamheid. De onderstaande informatieverschaffingen van het Fonds dienen alleen voor referentiedoeleinden en zijn niet bedoeld als informatieverschaffingen van de Beleggingsadviseur of het Feederfonds.

Samenvatting

Geen duurzame beleggingsdoelstelling: Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product: Het Fonds zal zijn portefeuillebedrijven waarin het een meerderheidsbelang heeft, ondersteunen bij het ontwikkelen van acties en initiatieven om hun uitstoot van broeikasgassen ("BKG") te verminderen als onderdeel van zijn betrokkenheid bij waardecreatie en in lijn met de toezegging van Vista Equity Partners ("Vista") op bedrijfsniveau om de uitstoot van portefeuillebedrijven tegen 2030 met 50% te verminderen en tegen 2050 een broeikasgasemissie van nul te realiseren voor de gehele private equity- en permanente kapitaalportefeuille van het bedrijf.

Sociaal kenmerk: Het Fonds zal diversiteit en inclusie in zijn portefeuillebedrijven promoten, van de samenstelling van de raad van bestuur tot personeelsbeheer en -programma's, door gender- en rassendiversiteit te ondersteunen en te pleiten voor een vermindering van ongelijkheid als onderdeel van zijn betrokkenheid bij waardecreatie.

Beleggingsstrategie: De belangrijkste beleggingsstrategie van het Fonds is om zeggenschap te verwerven in "Small Cap"-bedrijven die zich bezighouden met bedrijfssoftware, data en technologie-oplossingen met een bedrijfswaarde van over het algemeen maximaal \$ 250 miljoen, en vervolgens het toepassen van de eigen reeks processen en methodologieën ("Vista Best Practices") om op een snelle en agressieve wijze veranderingen door te voeren, waarde te creëren en positieve rendementen voor het Fonds te genereren.

Aandeel van de beleggingen: Het Fonds past de hierboven beschreven ecologische en sociale kenmerken toe op al zijn beleggingen in portefeuillebedrijven waarin het een meerderheidsbelang heeft. Er kan geen garantie of zekerheid worden gegeven dat het Fonds in staat zal zijn om de kenmerken voor 100% van de beleggingen te implementeren.

Monitoring van ecologische of sociale kenmerken: Tijdens de initiële onboarding en vervolgens jaarlijks, wordt er naar verwachting een kwantitatieve basismeting van belangrijke prestatie-indicatoren ("KPI's") opgesteld voor alle portefeuillebedrijven waarin in het Fonds wordt belegd. De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de vooruitgang op te volgen:

- Aantal portefeuillebedrijven met meerderheidsbelang die een bedrijfsspecifiek tussentijds doel hebben gesteld om hun BKG-emissies te verminderen.
- Totale BKG-emissies (in ton Co2-equivalent) in de volledige portefeuille van het Fonds.
- Aantal raden van portefeuillebedrijven van het Fonds die worden bestuurd door Vista met ten minste één vrouwelijk raadslid.
- Aantal raden van portefeuillebedrijven van het Fonds gevestigd in de Verenigde Staten van Amerika die worden bestuurd door Vista met ten minste één raadslid met een etnische achtergrond.¹

Methodologieën: Nadat er werd belegd en tijdens het rentmeesterschap, streeft Vista ernaar haar portefeuillebedrijven met private equity te betrekken bij ESG-kwesties, waaronder de tenuitvoerlegging van ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot. Vista streeft naar regelmatige gesprekken en gedocumenteerde check-ins met het management en de leiding van de portefeuillebedrijven van Vista.

Ecologisch kenmerk: Om aan het ecologische kenmerk te voldoen, wordt van elk bedrijf in de portefeuille van Vista verwacht dat het een intern softwareplatform of softwareplatform van een derde partij gebruikt om zijn BKG-voetafdruk te meten en te rapporteren. Het softwareprogramma van een derde partij dat wordt aangeboden in de portefeuille van Vista biedt een vooraf gedefinieerde reeks vragen om de BKG-emissies te berekenen in overeenstemming met de GHG Protocol Standard. Bedrijven hebben ook toegang tot een instrumentarium met aanvullende ondersteunende middelen en bijstand van het ESG-team van Vista. Nadat bedrijven een uitgangswaarde voor de BKG-voetafdruk vaststellen, richt Vista zich op het stellen van wetenschappelijke emissiereductiedoelen op korte termijn binnen twee jaar na Vista's belegging.

Sociaal kenmerk: Vista richt zich op het creëren van best practices en het bereiken van omvang in de portefeuillebedrijven door te modelleren hoe bedrijven op doeltreffende wijze een divers personeelsbestand en inclusieve culturen kunnen creëren en bevorderen. Vista biedt portefeuillebedrijven een sjabloon voor DEI-rapportering aan de Raad van Bestuur, zodat het management elk kwartaal aan de Raad van Bestuur kan rapporteren over de status van de DEI-initiatieven. Daarnaast worden de initiatieven van Vista op het gebied

¹ Gegevens met betrekking tot mensen met een etnische achtergrond voor besturen van portefeuillebedrijven buiten de Verenigde Staten van Amerika kunnen niet worden gerapporteerd vanwege de regelgeving met betrekking tot privacy van uw gegevens. Als gevolg hiervan zal deze KPI geen gegevens bevatten met betrekking tot portefeuillebedrijven buiten de Verenigde Staten. Voor alle duidelijkheid, de betrokkenheid van Vista op het gebied van diversiteit in het bestuur met betrekking tot mensen met een etnische achtergrond geldt voor alle portefeuillebedrijven, waar ze ook gevestigd zijn.

van diversiteit, gelijkheid en inclusie gepromoot door middel van de Best Practice Sharing Summits ("BPSS"), portefeuillebrede evenementen die gericht zijn op het niveau van de praktijkdisciplines.

Gegevensbronnen en verwerking: Vista biedt softwaretools van derden aan portefeuillebedrijven, maar vertrouwt ook op de rapportage door portefeuillebedrijven om gegevens te verkrijgen om de verwezenlijking van de ecologische en sociale kenmerken te beoordelen die door het Fonds worden gepromoot. Vista beoordeelt en werkt samen met portefeuillebedrijven om ervoor te zorgen dat de gegevens accuraat zijn. Sommige gegevens zijn mogelijk geschat.

Beperkingen van methodologieën en gegevens: Beperkingen in de methodologieën en gegevens ontstaan mogelijk door een gebrek aan beschikbare gegevens en/of een gebrek aan infrastructuur voor het verzamelen en verwerken door de bedrijven waarin wordt belegd. De statistieken op het gebied van diversiteit in de raad omvatten geen diversiteit van iemand die geen lid is van de raad van Vista of een aangesteld extern raadslid, vanwege een ontbrekend gegevensverzamelingsproces voor degenen buiten beide groepen.

Due diligence: Tijdens de due diligence-fase wordt ESG-analyse ingebed in het beleggingsproces om materiële ESG-risico's te identificeren. Bij de aanvang van de due diligence werkt het ESG-team samen met Vista's Value Creation Team, externe raadgevers en deskundigen op het gebied van deze materie om een beoordeling uit te voeren van de praktijken op het gebied van cyberveiligheid, privacy, diversiteit, gelijkheid en inclusie en andere ESG-kwesties van het bedrijf. Daarnaast schakelt Vista, waar nodig, advocatenkantoren en consultants in ter ondersteuning van de beoordeling van materiële ESG-risico's in de sector van een bedrijf of met betrekking tot de aanpak van ESG-risicobeheer. De materiële bevindingen worden bekendgemaakt aan de beleggingscommissie en beheerteams en worden opgenomen in de 100 dagen-lijst van het bedrijf.

Engagementbeleid: Vista streeft ernaar de eerste ESG-beoordeling uit te voeren binnen ongeveer 100 dagen na de voltooiing van de overname van een nieuw portefeuillebedrijf. Daarna worden ESG-beoordelingen jaarlijks uitgevoerd.

Aangewezen referentiebenchmark: Er is geen referentiebenchmark vastgesteld om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken die het Fonds promoot.

Belangrijke informatie

Bij Citi Private Bank nemen wij de privacy van uw gegevens serieus. Lees meer op onze website: <https://www.privatebank.citibank.com/privacy>

Citi Private Bank is onderdeel van Citigroup Inc. ("Citigroup") dat haar klanten toegang biedt tot een breed scala producten en diensten die beschikbaar zijn via bancaire en niet-bancaire aan Citigroup gelieerde ondernemingen. Niet alle producten en diensten worden door alle gelieerde ondernemingen geleverd of zijn op alle locaties beschikbaar. In de VS worden beleggingsproducten en -diensten geleverd door Citigroup Global Markets Inc. ("CGMI"), lid FINRA en SIPC, en Citi Private Advisory, LLC ("CPA"), lid FINRA en SIPC en Citi Global Alternatives, LLC ("CGA").

Buiten de VS worden beleggingsproducten en -diensten geleverd door andere Citigroup-filialen. Vermogensbeheerdiensten (inclusief portefeuillebeheer) zijn beschikbaar via CGMI, CGA, Citibank, N.A. en andere aangesloten adviesbedrijven. Deze aan Citigroup gelieerde ondernemingen, waaronder CGA, zullen worden gecompenseerd voor de respectieve diensten op het gebied van beleggingsbeheer, advies, administratie, distributie en plaatsing die zij kunnen verlenen

© 2024 Citigroup Inc. Alle rechten voorbehouden. Citi en Citi with Arc Design zijn geregistreerde dienstmerken van Citigroup of daaraan gelieerde ondernemingen.