



Roadmap ESG 2024-2027 du Groupe Wendel

Dans la continuité de sa roadmap ESG 2020-2023, Wendel a défini une nouvelle feuille de route ESG pour la période 2024-2027.

Cette nouvelle roadmap ESG 2024-2027, intègre tout particulièrement le nouveau modèle dual de Wendel, avec le développement d'une plateforme de gestion pour compte de tiers, parallèlement à l'activité historique d'investissement pour compte propre.

La *roadmap* ESG 2024-2027 se décline donc sur trois périmètres distincts afin de refléter l'ensemble des activités du Groupe :

1. Les activités d'investissement et les politiques d'investissement responsable : couvre la prise en compte des critères ESG tout au long des cycles d'investissement de Wendel dans le cadre de l'investissement pour compte propre, et des sociétés de gestion composant la plateforme de gestion pour compte de tiers (pages 3-4-5).
2. Les sociétés du portefeuille détenues en propre par Wendel : couvre la performance ESG des sociétés en portefeuille détenues en propre par Wendel (pages 6, 7 et 8).
3. La responsabilité sociétale au niveau de Wendel SE et des sociétés de gestion : couvre les pratiques RSE au niveau de la holding Wendel et au sein des équipes des sociétés de gestion (page 9).

Elle a fait l'objet d'une présentation et d'une validation en Directoire et en Conseil de Surveillance de Wendel.

Les priorités et cibles de la *roadmap* 2024-2027 ont été définies à partir des éléments suivants :

- Résultats des évaluations de double matérialité des entités consolidées dans le cadre de la CSRD
- Standards thématiques et sectoriels : règlement SFDR, *Task Force on Climate-Related Financial (TCFD)*, *Science Based Target Initiative (SBTi) for Financial Institutions*, *Principles for Responsible Investment (PRI)*, *Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)*, *ESG Data Convergence Initiative (EDCI)*, *Corporate Sustainability Assessment (CSA) from S&P*.

Cinq priorités ont été identifiées pour l'ensemble du périmètre mentionné ci-dessus :

				
Gouvernance & Ethique	Fiabilité (exactitude et pertinence) de l'information extra-financière	Santé & Sécurité	Atténuation et adaptation au changement climatique	Parité femmes/hommes
S'assurer de la mise en place des meilleures pratiques en matière d'éthique des affaires et de gouvernance	Accompagner les entités vers un haut niveau de fiabilité des données ESG	S'assurer de l'application des meilleurs standards, politiques et plans d'action en matière de santé et sécurité	S'assurer que les entités exposées aient défini des politiques, plans d'actions et objectifs conformes à l'Accord de Paris ainsi que des plans d'adaptation	S'assurer que les entités du Groupe aient défini des politiques et plans d'actions en matière de parité femmes/hommes

Définition des termes et périmètre au titre de l'exercice 2024 :

- Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers intégrées au groupe Wendel au 31.12.2024 : IK Partners
- Sociétés d'investissement : Wendel SE + sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers.
- Société du portefeuille de Wendel consolidées par intégration global (dit « consolidées ») dans les tableaux ci-dessous : Bureau Veritas, Stahl, CPI, ACAMS, Scalian.



Les résultats ci-après sont également présentés de manière détaillée dans le rapport de durabilité inclus dans le Document d'enregistrement universel 2024 du groupe Wendel et publié sur son site internet.

1. Politique d'investissement responsable – Wendel et plateforme de gestion d'actifs pour compte de tiers

Les résultats 2024 faisant apparaître un astérisque sont des résultats calculés en l'absence de données d'IK Partners.

Thématique	Indicateurs de performance	Unité	Périmètre	Objectif 2027	Résultat 2024
Gouvernance ESG au niveau de la société de gestion	Sociétés d'investissement ayant défini les missions ESG aux niveaux exécutif et non exécutif	% d'entités	- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	100 %
	Sociétés d'investissement ayant mis en place un Comité ESG au sein de leur organisation, impliquant le niveau exécutif	% d'entités	- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	100 %
	Sociétés d'investissement ayant mis en place des sessions de formation annuelles sur les enjeux ESG pour les fonctions exécutives (postes de direction) et/ou les équipes d'investissement	% d'entités	- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	100 %
Gouvernance ESG au niveau des sociétés d'investissement	Sociétés de gestion ayant aligné leur politique d'exclusion sur celle de Wendel	% d'entités	Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	0 %
	Sociétés d'investissement disposant d'un processus ESG couvrant toutes les phases du cycle d'investissement (<i>due diligence</i> ESG durant la phase de pré-investissement, engagement ESG durant la phase de détention, <i>vendor due diligence</i> ESG durant la phase de sortie)	% d'actifs sous gestion ¹	- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	100 %

¹ Le calcul de la couverture des actifs sous gestion prend en compte la valeur des actifs du portefeuille de Wendel au 31 décembre 2024 ainsi que la valeur non réalisée des investissements d'IK Partners au 31 décembre 2023, qui sont toutes deux évaluées selon les Lignes directrices d'évaluation de l'International Private Equity and Venture Capital.

Thématique	Indicateurs de performance	Unité	Périmètre	Objectif 2027	Résultat 2024
Gouvernance ESG au niveau des sociétés d'investissement	Pourcentage d'actifs sous gestion couverts par une feuille de route ESG	% d'actifs sous gestion	- Sociétés du portefeuille de Wendel consolidées - Sociétés contrôlées par les sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers du groupe Wendel (hors classe d'actifs de la dette)	100 %	100 %*
- Atténuation changement climatique - Adaptation changement climatique	du Sociétés d'investissement approuvées par la <i>Science-Based Target initiative</i> (SBTi) au niveau de la société de gestion au Actifs sous gestion faisant l'objet d'un bilan carbone pour les émissions des scopes 1 et 2 (réelles ou estimées), conformément au GHG Protocol et à la norme PCAF <i>Dont émissions estimées</i> <i>Dont émissions réelles</i> <i>Dont émissions auditées</i> Actifs sous gestion faisant l'objet d'un bilan carbone pour les émissions du scope 3 (réelles ou estimées), conformément au GHG Protocol et à la norme PCAF Actifs sous gestion appartenant à un secteur à fort impact climatique (selon la réglementation européenne) ayant évalué les risques climatiques physiques et de transition	% d'entités % d'actifs sous gestion % d'actifs sous gestion	- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers (hors classe d'actifs de la dette) - Sociétés du portefeuille de Wendel consolidées - Sociétés contrôlées par les sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers du groupe Wendel	100 % 100 % N/A N/A N/A 100 %	100 % 100 % 4,6 % 95,4 % 49,3 % ² 81,7 %
Santé et sécurité	Actifs sous gestion couverts par des indicateurs clés de performance relatifs à la santé et à la sécurité, basés sur des normes reconnues ³ et adaptés aux secteurs d'activité concernés	% d'actifs sous gestion	- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers (hors classe d'actifs de la dette)	100 %	100 %
Parité femmes-hommes	Actifs sous gestion couverts par des indicateurs clés de performance relatifs à la parité femmes-hommes, basés sur des normes reconnues et adaptés aux zones géographiques concernées	% d'actifs sous gestion	- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers (hors classe d'actifs de la dette)	100 %	100 %
Fiabilité des données ESG	Sociétés d'investissement ayant adopté une politique d'investissement responsable publique détaillant les processus ESG mis en œuvre tout au long de leur cycle d'investissement et leur politique d'exclusion, et ayant fourni des informations publiques à ce sujet (par exemple en publiant la politique sur leur site Internet ou en publiant des informations au titre de l'article 3 du règlement SFDR).	% d'entités	- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	100 %
	Nouveau fonds distribué en Europe relevant <i>a minima</i> de l'article 8 du règlement SFDR (cet objectif pourra être revu à la lumière d'éventuelles modifications du règlement SFDR)		Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers et hors comptes en gestion distincte (<i>separate managed accounts</i> – SMA)	100 %	100 %

² IK Partners ne disposant pas de l'information à fin 2024 la donnée retenue est 0.

³ Indicateurs clés de performance relatifs à la santé et à la sécurité, selon l'initiative de convergence des données ESG (ESG Data Convergence Initiative – EDCI), ou selon les principales incidences négatives (Principal Adverse Impacts – PAI) définies dans le règlement SFDR de l'Union européenne (UE).

Thématique	Indicateurs de performance	Unité	Périmètre	Objectif 2027	Résultat 2024
Fiabilité des données ESG	Sociétés d'investissement qui aident leurs sociétés du portefeuille à se conformer à la directive CSRD	% d'entités	- Sociétés du portefeuille de Wendel consolidées - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers (hors classe d'actifs de la dette)	100 %	100 %
	Sociétés d'investissement ayant fait l'objet d'une notation PRI, conformément aux cycles de reporting définis par les Principes pour l'investissement responsable (PRI)		- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	100 %
	Sociétés d'investissement ayant publié un rapport TCFD public sur le périmètre de la société de gestion		- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	100 %

2. Roadmap relative aux sociétés du portefeuille détenues en propre par Wendel

Thématique	Indicateur de performance	Unité	Périmètre	Objectif 2027	Résultat 2024
Atténuation au changement climatique	Mesure des émissions de GES scopes 1, 2 et 3	% de participations	■ Participations du portefeuille de Wendel	100 %	75 %
	Émissions de GES scopes 1 et 2 auditées au cours des deux derniers exercices fiscaux	% d'émissions de GES		100 %	75,2 %
	Émissions de GES scope 3 auditées au cours des deux derniers exercices fiscaux		■ Participations du portefeuille de Wendel consolidées	100 %	100 %
	Approbation SBTi dans les 24 mois post-acquisition		■ Entités éligibles selon le cadre d'application de la SBTi ⁴	100 %	0 % ⁵
	Émissions de GES couvertes par des objectifs approuvés par la SBTi		■ Entités éligibles selon le cadre d'application de la SBTi ⁵	95,2 %	96,7 %
	Dialogue entamé afin d'encourager un engagement approuvé SBTi		■ Participations du portefeuille de Wendel non consolidées et éligibles selon le cadre d'application de la SBTi ⁶	100 %	100 %
	Définition d'un plan d'atténuation du changement climatique intégrant a minima les critères suivants : ■ approbation du plan par la gouvernance non-exécutive et mise à jour annuelle ; ■ identification des leviers de décarbonation directs et indirects pour chaque source d'émissions ; ■ plans de Capex/Opex liés à aux objectifs de réduction fixés.	% de participations	■ Participations du portefeuille de Wendel consolidées pour lesquelles l'enjeu est matériel	100 %	25 %
Adaptation au changement climatique	Participations du portefeuille ayant effectué une analyse des risques climatiques basée sur au moins deux scénarios du GIEC/AIE	% de participations	■ Participations du portefeuille de Wendel consolidées pour lesquelles la question de durabilité est matérielle ⁷	100 %	100 %
	Participations ayant identifié des risques climatiques et ayant défini un plan d'adaptation répondant aux critères ci-dessous : ■ plan d'adaptation approuvé par le Conseil d'administration ou l'organe équivalent ; ■ plans Capex liés au plan d'adaptation ; ■ évaluation des effets financiers des risques et opportunités liés au climat.			100 %	66,7 %

⁴ Au 31.12.2024, seule Scalian fait partie des participations du portefeuille Wendel consolidées par intégration globale ayant intégré le Groupe depuis moins de 24 mois. Le processus d'approbation SBTi a été lancé au cours du Q4 2024 par Scalian avec le dépôt d'un dossier.

⁵ Participations consolidées et non consolidées par intégration globale du portefeuille Wendel éligibles au 31 décembre 2024 selon le cadre d'application de la SBTi : Bureau Veritas, Stahl, CPI, ACAMS, IK Partners, Tarkett, IHS Towers et Tadaweb. Scalian et Globeducate, ayant intégré le groupe Wendel depuis moins 24 mois, ne sont pas inclus dans le calcul de l'indicateur conformément au cadre d'application de la SBTi.

⁶ Participations non consolidées par intégration globale du portefeuille Wendel éligibles selon le cadre d'application de la SBTi et non approuvées au 31.12.2024 : IHS Towers, Globeducate et Tadaweb.

⁷ Bureau Veritas, Stahl et Scalian.

Thématique	Indicateur de performance	Unité	Périmètre	Objectif 2027	Résultat 2024
Autre enjeu environnemental matériel	Participations ayant identifié d'autres enjeux environnementaux dépassant les seuils de matérialité du portefeuille de Wendel et qui ont développé une feuille de route validée par la gouvernance exécutive et comprenant des politiques, des plans d'action, des mesures et des objectifs pour traiter ces enjeux	% de participations	▪ Participations du portefeuille de Wendel consolidées (si enjeu environnemental identifié)	100 %	0 % ⁸
Formation et développement des compétences	Employés ayant participé, <i>a minima</i> , à une formation au cours de la période de reporting	% d'employés (au 31.12.N) couverts	▪ Participations du portefeuille de Wendel consolidées	90 %	> 90 %
	Participation à une évaluation de performance au cours de la période de reporting			75 %	68 %
Santé et sécurité	Politique santé et sécurité intégrant des objectifs quantitatifs pour le taux de fréquence des accidents du travail, et dont les résultats sont en ligne avec les objectifs définis		▪ Participations du portefeuille de Wendel consolidées ayant identifié la santé et sécurité comme question de durabilité matérielle ⁹	100 %	99 %
Diversité	Participations qui ont élaboré une politique diversité intégrant des objectifs quantitatifs sur l'égalité femmes/hommes		▪ Participations du portefeuille de Wendel consolidées	100 %	100 %
Equilibre vie professionnelle/vie privée	Participations qui réalisent une enquête de qualité de vie au travail tous les deux ans, à compter d'avril 2020			100 %	100 %
Autre enjeu social matériel	Participations ayant identifié d'autres enjeux sociaux dépassant les seuils de matérialité du portefeuille de Wendel et qui ont développé une feuille de route validée par la gouvernance exécutive et comprenant des politiques, des plans d'action, des mesures et des objectifs pour traiter ces enjeux		▪ Participations du portefeuille de Wendel consolidées (si enjeu social identifié)	100 %	N/A ¹⁰
Rémunération indexée sur l'ESG	Les dirigeants des participations disposent d'une part variable de leurs rémunérations indexées sur des critères ESG liés à des enjeux de durabilité matériels	% de dirigeants couverts	▪ Participations du portefeuille de Wendel consolidées	100 %	60 %
Parité femmes-hommes	Au moins 30 % des personnes nommées directement ou indirectement par Wendel dans les conseils (Conseil d'administration ou équivalent) des participations sont des femmes	% d'administrateurs nommées		Au moins 30 %	26,4 %
Ethique des affaires	Participations ayant défini un système de formation et de sensibilisation aux questions de lutte contre la corruption pour les fonctions à risque	% de participations		100 %	100 %
	Participations qui disposent d'un système de lanceurs d'alerte			100 %	100 %
Fiabilité de l'information extra-financière	Participations ayant réalisé une analyse de double matérialité sur leur périmètre			100 %	100 %
	Participations ayant été auditées sur leurs informations extra-financières au cours des deux dernières années			100 %	100 %

⁸ La participation Stahl a identifié l'enjeu de la pollution comme un enjeu de durabilité dépassant les seuils de matérialité du portefeuille de Wendel.

⁹ Bureau Veritas, Stahl, CPI et ACAMS.

¹⁰ Aucune participation du portefeuille n'a identifié un autre enjeu social dépassant les seuils de matérialité du portefeuille Wendel.

Thématique	Indicateur de performance	Unité	Périmètre	Objectif 2027	Résultat 2024
Fiabilité de l'information extra-financière	Participations du portefeuille individuellement soumises à la CSRD qui publient un rapport de durabilité <i>(Il est à noter que les participations du portefeuille de Wendel consolidées par intégration globale bénéficient d'une exemption tant que Wendel publie un rapport CSRD consolidé)</i>	% de participations	Participations du portefeuille de Wendel consolidées	100 %	0 %

3. Roadmap relative à la responsabilité sociétale au niveau de Wendel SE et des sociétés de gestion

Les résultats 2024 faisant apparaître un astérisque sont des résultats calculés en l'absence de données d'IK Partners.

Thématique	Indicateur de performance	Unité	Périmètre	Objectif 2027	Résultat 2024
Ethique des affaires	Employés ayant suivi une formation annuelle sur l'éthique des affaires	% d'employés	- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	99 %
Gouvernance ESG	Administrateurs de Wendel et des sociétés de gestion d'actifs ayant suivi au moins une formation ESG au cours de l'année	% d'administrateurs	- Wendel - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	0 %
Parité femmes-hommes	Sociétés d'investissement couvertes par une politique de parité femmes-hommes intégrant des objectifs quantitatifs	% d'employés	- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	100 %
	Sociétés d'investissement, présentes dans le périmètre du Groupe à fin 2024, ayant amélioré la représentation des femmes au sein de leur Comex (ou organe équivalent ¹¹) et/ou dans les équipes d'investissement		- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	Non disponible ¹²
Santé et sécurité	Sociétés d'investissement ayant mis en place une couverture santé couvrant 100 % de leurs employés		- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	100 %*
	Sociétés d'investissement ayant réalisé une enquête de qualité de vie au travail <i>a minima</i> tous les deux ans, à compter d'avril 2020			100 %	100 %
Formation et développement des compétences	Participation à une revue de performance et de développement de carrière au cours de l'année		- Wendel SE - Sociétés de gestion d'actifs pour compte de tiers	100 %	82 %

¹¹ Comité de gestion pour Wendel SE et Top management pour IK Partners. Le Top management chez IK Partners correspond aux fonctions d'associés et aux fonctions exécutives.

¹² Cet indicateur étant calculé sur l'année de référence 2024, aucun résultat ne peut être communiqué avant la clôture de l'exercice 2025.