

Opinion Générale d'EthiFinance

PERIAL Asset Management, « l'Emprunteur », est un gestionnaire de fonds immobiliers français, spécialisé dans le développement et la gestion d'actifs de bureaux (84,4% des actifs). PERIAL AM a pour ambition d'intégrer l'ESG dans sa stratégie de financement et a dans cette perspective élaboré un document-cadre de financements liés à des objectifs de durabilité et de financements verts. En ligne avec les meilleures pratiques du marché, l'Emprunteur souhaite assortir son document-cadre d'emprunt (le « Framework ») d'une opinion émise par un tiers expert indépendant (Second Party Opinion - SPO).

Spécialisée dans l'évaluation extra-financière, l'agence EthiFinance a été missionnée pour réaliser une revue critique indépendante du document cadre de financement. Au travers de cette opinion, EthiFinance évalue (i) la maturité RSE de l'Emprunteur, et (ii) le niveau de conformité du document cadre de financement avec les *Sustainability Linked Loan Principles* (2022) et les *Green Loan Principles* (2021) de la *Loan Market Association* (LMA).

EthiFinance considère que le document cadre de l'Emprunteur est conforme aux *Sustainability-linked Loan Principles* (2022) de la LMA et aux *Green Loan Principles* (2021) de la LMA.

EXECUTIVE SUMMARY

1. Maturité RSE de l'Emprunteur

L'Emprunteur PERIAL AM a un niveau de maturité RSE avancé, et le Framework évalué s'inscrit de manière cohérente dans la lignée de la stratégie ESG des fonds gérés par PERIAL AM. EthiFinance considère également que PERIAL AM dispose de mécanismes de gestion des risques sociaux et environnementaux robustes, tant sur la gestion interne que dans la conception et gestion des actifs financés.

2. Conformité aux principes de la LMA

SUSTAINABILITY LINKED LOAN

| | |
|----------------------------|------------|
| ▶ Sélection des KPI | ★ LEADER |
| ▶ Calibrage des SPT | CONFORMITE |
| ▶ Caractéristiques du prêt | CONFORMITE |
| ▶ Reporting & Vérification | ★ LEADER |

GREEN LOAN

| | |
|--------------------------|------------|
| ▶ Utilisation des fonds | CONFORMITE |
| ▶ Sélection & Evaluation | ★ LEADER |
| ▶ Gestion des fonds | ★ LEADER |
| ▶ Reporting | ★ LEADER |

Opinion EthiFinance : EthiFinance considère que le *Framework* de PERIAL AM, et les engagements communiqués, sont en pleine conformité avec les principes de la LMA.

Opinion EthiFinance : EthiFinance considère que le *Framework* de PERIAL AM, et les engagements communiqués, sont en pleine conformité avec les principes de la LMA. Sur les piliers 2, 3 & 4 l'Emprunteur s'inscrit dans les meilleures pratiques de marché.