

MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / RETAIL INVESTORS, PROFESSIONAL INVESTORS AND ECPS TARGET MARKET – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes taking into account the five categories referred to in item 18 of the Guidelines published by European Securities and Markets Authority ("ESMA") on 5 February 2018 has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended ("MiFID II"), (ii) all channels for distribution; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate – investment advice, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

Final Terms dated 3 february 2023



BANQUE PALATINE

Legal Entity Identifier (LEI) : EJ3P8B7HPQFKAH6YME79

€5,000,000,000

Euro Medium Term Note Programme

30,000,000.00 € to 50,000,000.00 € Notes indexed to the performance of the S&P FRANCE 20 NET ZERO 2050 PARIS-ALIGNED SELECT 5% DECREMENT INDEX (EUR) NTR and maturing on 10 may 2028

Issue Price: 100%

Banque Palatine

Any person offering or intending to offer Notes may only do so:

- (a) in a Non-Exempt Offer Jurisdiction as referred to in paragraph 14 of Part B below, provided that such person is one of the persons referred to in paragraph 14 of Part B below, that such offer is made during the Offer Period specified for such purpose and the relevant manufacturer's target market assessment and distribution channels identified under the "MiFID product governance" legend set out above have been considered; or*
- (b) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or a supplement in accordance with Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer.*

Neither the Issuer nor any Dealer has authorised or authorises the offering of any Notes in any other circumstances.

The expression "Prospectus Regulation" means Regulation (EU) 2017/1129, as amended.

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used below shall be deemed to have the same meanings as given to them in the terms and conditions set forth in the Base Prospectus dated 24 June 2022 (in respect of which the *Autorité des marchés financiers* ("**AMF**") granted approval no. 22-244 on 24 June 2022) and in the supplement 1 to the Base Prospectus dated 09 August 2022 (in respect of which the AMF issued approval number 22-340 on 09 August 2022), which constitutes together a base prospectus as defined in Regulation (EU) 2017/1129 dated 14 June 2017, as amended (the "**Prospectus Regulation**").

This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein (the "**Notes**") for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation and contains the final terms of the Notes. These Final Terms are supplemental to the Base Prospectus dated 24 June 2022 relating to the Issuer's Euro Medium Term Note Programme and must be read in conjunction therewith. A summary of the issue is attached to these Final Terms.

The Base Prospectus is available on the websites of (a) the AMF (www.amf-france.org) and (b) the Issuer (<https://www.palatine.fr/nous-sommes/focus-sur-les-chiffres/programme-demission-emt/prospectus-de-base.html>), and during normal office opening hours at the registered office of the Issuer where copies may be obtained.

The provisions of the Technical Annex 2 and 8 shall apply to these Final Terms and such documents shall be read and construed together.

- | | | |
|----|--|---|
| 1. | Issuer: | Banque Palatine |
| 2. | (a) Series no.: | PHM28 |
| | (b) Tranche no.: | 1 |
| 3. | Specified Currency or Currencies: | EUR |
| 4. | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (a) Series: | An amount in Currency between 30,000,000.00 and 50,000,000.00 determined by the Issuer at the end of the Subscription period and published on 25 April 2023 at the latest on the website of the Issuer (www.palatine.fr) and made available without charge at the headquarters of the Issuer 86, rue de Courcelles - 75008 Paris |
| | (b) Tranche: | An amount in Currency between 30,000,000.00 and 50,000,000.00 determined by the Issuer at the end of the Subscription period and published on 25 April 2023 at the latest on the website of the Issuer (www.palatine.fr) and made |

available without charge at the headquarters of the Issuer 86, rue de Courcelles - 75008 Paris

5.	Issue Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount
6.	Specified Denomination:	1,000.00 EUR
7.	(a) Issue Date:	3 may 2023
	(b) Interest Commencement Date:	Not Applicable
8.	Maturity Date:	10 may 2028
9.	Hybrid Notes:	No
10.	Interest Basis:	Not Applicable
11.	Redemption/Payment Basis:	Index Linked Redemption
12.	Change of Interest Basis or Redemption/Payment Basis:	Not Applicable
13.	Put/Call Option:	Not Applicable
14.	(a) Status of the Notes:	Unsubordinated
	(b) Date of the corporate authorizations for issuance of the Notes:	Decision of the Board of Directors dated 9 february 2022 and of the Directeur Desk Commercial dated 3 february 2023.
15.	Distribution method:	Non syndicated
16.	Calculation Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

PROVISIONS RELATING TO INTEREST

17.	Provisions relating to Fixed Rate Notes:	Not Applicable
18.	Provisions relating to Floating Rate Notes:	Not Applicable
19.	Provisions relating to Fixed/Floating Rate Notes:	Not Applicable
20.	Provisions relating to Zero Coupon Notes:	Not Applicable
21.	Interest Rate provisions applicable to Underlying	Not Applicable

Linked Notes:

22.	Provisions relating to Automatic Interest Basis Conversion and Automatic Interest Rate Conversion:	Not Applicable
23.	Coupon Payouts:	Not Applicable
24.	Additional provisions relating to Inflation Index Linked Notes:	Not Applicable
25.	Additional provisions relating to Index Linked Notes:	Applicable
	(a) Calculation Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
	(b) Index Sponsor:	S&P Dow Jones Indices
	(c) Index (Indices):	S&P France 20 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR, Bloomberg code SPFRPFEN Index
	(d) Composite Index /Indices	No
	(e) Trade Date:	Issue Date
	(f) Knock-In-Event:	Not Applicable
	(g) Knock-Out-Event:	Not Applicable
	(h) Weighting:	Not Applicable
	(i) Automatic Redemption:	Early Applicable An Automatic Early Redemption Event will be deemed to have occurred if, at any Automatic Early Redemption Valuation Date (i), the level of the Index $S(i) \geq$ Automatic Early Redemption Level * S_0, where : - $S(i)$ = the level of the Index on the Automatic Early Redemption Valuation Date (i) and at the Valuation Time as specified in the Technical Annex 2, for i = 4 to 19 - S_0 = the level of the Index on the Issue Date and at the Valuation Time as specified in the Technical Annex 2 In this case, the Note is repaid at the

	Automatic Early Redemption Amount at the Automatic Early Redemption Date (i).
• SPS AER	Not Applicable
• Automatic Early Redemption Amount	If, at any Automatic Early Redemption Valuation Date (i), the level of the Index $S(i) \geq \text{Automatic Early Redemption Level (i)} * S_0$ then the Note is redeemed in full at the Automatic Early Redemption Date (i) at the following value: Specified Denomination $\times (1 + i \times 2 \%)$, for $i = 4$ to 19
• Automatic Early Redemption Valuation Date(i)	An Automatic Early Redemption Valuation Date (i) is defined as: - $i=4$, 3 may 2024 - $i=5$, 5 august 2024 - $i=6$, 4 november 2024 - $i=7$, 3 february 2025 - $i=8$, 6 may 2025 - $i=9$, 4 august 2025 - $i=10$, 3 november 2025 - $i=11$, 3 february 2026 - $i=12$, 5 may 2026 - $i=13$, 3 august 2026 - $i=14$, 3 november 2026 - $i=15$, 3 february 2027 - $i=16$, 4 may 2027 - $i=17$, 3 august 2027 - $i=18$, 3 november 2027 - $i=19$, 3 february 2028
• Automatic Early Redemption Valuation Period	Not Applicable
• SPS AER Value	Not Applicable
• Automatic Early Redemption Date(i)	An Automatic Early Redemption Date (i) is defined as: - $i=4$, 10 may 2024 - $i=5$, 12 august 2024 - $i=6$, 11 november 2024

	- i=7, 10 february 2025 - i=8, 13 may 2025 - i=9, 11 august 2025 - i=10, 10 november 2025 - i=11, 10 february 2026 - i=12, 12 may 2026 - i=13, 10 august 2026 - i=14, 10 november 2026 - i=15, 10 february 2027 - i=16, 11 may 2027 - i=17, 10 august 2027 - i=18, 10 november 2027 - i=19, 10 february 2028
• Automatic Early Redemption Rate(i)	Not Applicable
• Automatic Early Redemption Level (i)	Automatic Early Redemption Level(i) is equal to 100%, for i = 4 to 19
(j) Exchange:	Any stock exchange on which are traded one or more securities included in the Index, as defined by the Index Sponsor
(k) Additional Disruption Event:	Change in Law and Hedging Disruption
(l) Protected Capital Termination Amount:	Not Applicable
(m) Cut-Off Date:	Not Applicable
(n) Averaging Date:	Not Applicable
(o) Determination Date(s):	Not Applicable
(p) Valuation Date:	Not Applicable
(q) Valuation Time:	In accordance with Technical Annex 2
(r) Strike Date:	Not Applicable
(s) Strike Period:	Not Applicable
(t) Observation Date:	Not Applicable
(u) Exchange Business Day:	In accordance with Technical Annex 2
(v) Trading Day:	In accordance with Technical Annex 2

	(w) Related Exchange:	Means any exchange, quotation system or market, if so, on which options or futures are processed or traded or any successor, as determined by the Calculation Agent.
	(x) Maximum Number of Disrupted Days:	In accordance with Technical Annex 2
	(y) Screen Page:	Reuters .SPFRPFEN, Bloomberg SPFRPFEN Index
	(z) Relative Performance Basket:	Not Applicable
	(aa) Index Correction Period:	In accordance with Technical Annex 2
	(bb) Observation Period:	Not Applicable
	(cc) Settlement Price:	Not Applicable
	(dd) Averaging:	Not Applicable
	(ee) Initial Stock Loan Rate:	Not Applicable
	(ff) Maximum Stock Loan Rate:	Not Applicable
	(gg) Deferred Redemption following an Index Adjustment Event:	Not Applicable
	(hh) Deferred Redemption following an Additional Disruption Event	Not Applicable
26.	Additional provisions relating to Strategy Index Linked Notes:	Not Applicable
27.	Additional provisions relating to Equity Linked Notes:	Not Applicable
28.	Additional provisions relating to Fund Linked Notes:	Not Applicable
29.	Commodity Linked Notes:	Not Applicable
30.	FX Linked Notes:	Not Applicable
31.	Underlying Interest Rate	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO PHYSICAL DELIVERY NOTES

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

38.	Provisions relating to Redemption by Instalment	Not Applicable
-----	---	----------------

Notes:

39.

Early Redemption Amount:

- | | |
|---|--|
| (a) Early Redemption Amount(s) for each Note payable on redemption for tax reasons (Condition 6.6), for Illegality (Condition 6.11) or upon Event of Default (Condition 9): | In case of early redemption as specified in paragraphs 6.6, 6.11 and 9 of the Terms and Conditions of the Notes, the Notes will be repaid at the Early Redemption Date at their market value less the cost of unwinding any underlying instrument. |
| (a) Redemption for tax reasons on dates other than Interest Payment Dates: | Not Applicable |
| (b) Early Redemption Amount(s) (for reasons other than those referred to in (a) above) for each Note: | <p>In case of an early repayment due to an Adjustment of the Index, the Notes will be redeemed as specified in Technical Annex 2, section 2.</p> <p>In case of an early repayment in the event that the Nominal Amount of the outstanding Notes is reduced or falls below 10 % of Aggregate Nominal Amount, the notes will be redeemed on the Early Redemption date at their market value less the cost of unwinding any underlying instrument.</p> <p>In case of an Automatic Early Redemption Event which occurs at an Automatic Early Redemption Valuation Date(i), the notes will be redeemed at the Automatic Early Redemption Date at the following value :</p> <p style="margin-left: 20px;">$\text{Specified Denomination} \times (1 + i \times 2 \%),$
for $i = 4$ to 19</p> |
| (c) Market Value Less Expenses: | Not Applicable |

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

40.

Form of the Notes:

- | | |
|-------------------------|-----------------------------|
| (a) Form of the Notes: | Dematerialised Notes bearer |
| (b) Registration Agent: | Not Applicable |

41.

Financial Centres relating to payment dates for the

Not Applicable

purposes of Condition 7.4:

- | | | |
|-----|--|---|
| 42. | Provisions relating to Partly Paid Notes (Condition 6.7) : amount of each payment including the Issue Price and the date on which each payment must be made and the consequences, if any, of payment default, including the right of the Issuer to withhold the Notes and related interest thereon due to delay in payment: | Not Applicable |
| 43. | Noteholder representation ("Masse") (Condition 11): | <p>The names and contact details of the titular Representative of the Masse are:</p> <p>SCP SIMONIN – LE MAREC – GUERRIER</p> <p>Huissiers de Justice Associés,</p> <p>54 rue Taitbout 75009 Paris</p> <p>The Representative of the Masse shall receive a fee of € 300 the first year and then € 150 per year for performing his functions.</p> |
| 44. | Possibility to request identification information of the Noteholders pursuant to Article L. 228-2 of the French <i>Code de commerce</i> | Not Applicable |
| 45. | The aggregate principal amount of Notes issued has been converted into Euros at a rate of [●], producing the sum of [●] (only for Notes denominated in currencies other than Euros): | Not Applicable |

PURPOSE OF THE FINAL TERMS

These Final Terms comprise the final terms required for issue and admission to trading on Euronext Paris of the Notes described herein pursuant to the €5,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of Banque Palatine.

RESPONSIBILITY

Tarek Akrouit accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Signed for and on behalf of Banque Palatine:

By: Tarek Akrouit

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

- | | | |
|-----|--|--|
| (a) | Listing: | Euronext Paris |
| (b) | (i) Admission to trading: | Application may be made by (or on behalf of) the Issuer for the Notes to be admitted to trading on Euronext Paris as from 03 may 2023 |
| | (ii) Regulated Markets or equivalent markets on which, to the Issuer's knowledge, Notes of the same category as the Notes to be admitted to trading have already been admitted to trading: | Not Applicable |
| (c) | Estimated total expenses relating to admission to trading: | Determined at the end of the Subscription Period and available without charge at the Issuers's headquarters, 86, rue de Courcelles - 75008 Paris |

2. RATINGS

- | | |
|----------|--|
| Ratings: | The Notes being issued have not been rated |
|----------|--|

3. INTERESTS OF NATURAL AND LEGAL PERSONS INVOLVED IN THE ISSUE

The Issuer and BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C expect to enter into hedging transactions to cover the Issuer's liabilities under the Notes. If a conflict of interest arises between (i) BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C responsibilities as Calculation Agent and (ii) the responsibilities of BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C as counterparty under the hedging transactions mentioned above, the Issuer and BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C represent that such conflicts of interest will be resolved in accordance with the interests of the holders of the Notes.

The S&P France 20 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR is a trademark of The McGraw-Hill Companies, Inc. and the use of which has been granted to Banque Palatine. Debt securities are not sponsored or endorsed by Standard & Poor's, nor are they sold or promoted. Further, Standard & Poor's expresses no opinion on the merits of investing in debt securities.

4. USE OF PROCEEDS

The net proceeds from each issue of Notes will be applied by the Issuer for its general corporate purposes.

5. REASONS FOR THE OFFER, ESTIMATED NET PROCEEDS AND TOTAL EXPENSES

- | | | |
|-----|---------------------------|--|
| (a) | Reasons for the offer: | Please refer to the section "Use of Proceeds" of the Base Prospectus dated 24 June 2022 (in respect of which the Autorité des marchés financiers granted visa no. 22-244 on 24 June 2022) and in the supplement 1 to the Base Prospectus dated 09 August 2022 (in respect of which the AMF issued approval number 22-340 on 09 August 2022) which constitutes together a base prospectus as defined in Regulation (EU) 2017/1129 dated 14 June 2017, as amended (the "Prospectus Regulation"). |
| (b) | Estimated net proceeds: | Determined at the end of the Subscription Period and available without charge at the Issuers's headquarters, 86, rue de Courcelles - 75008 Paris |
| (c) | Estimated total expenses: | Determined at the end of the Subscription Period and available without charge at the Issuers's headquarters, 86, rue de Courcelles - 75008 Paris |

6. PERFORMANCE OF THE UNDERLYING (INDEX/ FORMULA/ OTHER VARIABLE) EXPLANATION OF ITS EFFECT ON THE VALUE OF THE INVESTMENT AND ASSOCIATED RISKS AND OTHER INFORMATION RELATING TO THE UNDERLYING

Details of past and future performance of the S&P FRANCE 20 NET ZERO 2050 PARIS-ALIGNED SELECT 5% DECREMENT INDEX (EUR) NTR can be obtained on the website of the Index www.spglobal.com.

The volatility of the Index may be obtained from the Calculation Agent.

The product price can fluctuate significantly at any time, which may result in some cases in the total loss of the invested amount.

INFORMATION RELATING TO THE UNDERLYING

- | | |
|---|--|
| Strike price or final reference price of the underlying: | The final reference price of the S&P FRANCE 20 NET ZERO 2050 PARIS-ALIGNED SELECT 5% DECREMENT INDEX (EUR) NTR index will be known on the Final Valuation Date or 03 May 2028. |
| <ul style="list-style-type: none">specify the sources from which information on past and future performance of the underlying and volatility may be obtained: | Information on past and future performance of the S&P France 20 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR index can be obtained on the website of the |

	Index Sponsor www.spglobal.com .
• where the underlying is a security:	Not Applicable
• where the underlying is an index:	Applicable
name of the index and description if compiled by the Issuer. If the index is not compiled by the Issuer, the source from which information on the index may be obtained:	Information on past and future performance of the S&P France 20 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR index can be obtained on the website of the Index Sponsor www.spglobal.com .
• where the underlying is an interest rate:	Not Applicable
• other:	Not Applicable
• where the underlying is a basket of underlying instruments:	Not Applicable

POST-ISSUANCE INFORMATION ON THE UNDERLYING

The Issuer shall not provide any post-issuance information, unless required under applicable laws or regulations.

7. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN Code:	FR001400EUS1
LEI:	EJ3P8B7HPQFKAH6YME79
Common Code:	257109585
Depositories:	
(a) Euroclear France acting as Central Depositary:	Yes
(b) Common Depositary for Euroclear Bank and Clearstream Banking S.A.:	No
Any clearing system(s) other than Euroclear Bank and Clearstream Banking S.A. and relevant identification numbers:	Not Applicable
Delivery:	Delivery against payment on the Issue Date

Name(s) and address(es) of initial Paying Agents appointed for the Notes:	Banque Palatine 86, rue de Courcelles - 75008 Paris
---	---

Name(s) and address(es) of additional Paying Agents appointed for the Notes (if any):	Not Applicable
---	----------------

8. DISTRIBUTION

If syndicated, names [and addresses] of Syndicate Members and underwriting commitments:	Not Applicable
---	----------------

(a) Date of underwriting agreement:	Not Applicable
-------------------------------------	----------------

(b) Name and address of entities that have agreed to act as authorised intermediaries on the secondary market by providing bid/ask liquidity and description of the main terms of their undertaking:	Banque Palatine 86, rue de Courcelles - 75008 Paris Banque Palatine will organize a daily secondary market with a buy / sell range of 1% under normal market conditions
--	--

(c) Stabilisation Manager(s) (if any):	Not Applicable
--	----------------

If non-syndicated, name and address of Dealer:	Banque Palatine 86, rue de Courcelles - 75008 Paris
--	---

Total commissions and concessions:	Not Applicable
------------------------------------	----------------

Non-Exempt Offer	Not Applicable
------------------	----------------

Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors:	Not Applicable
--	----------------

U.S. selling restrictions:	The Issuer is Category 2 for the purposes of Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended.
----------------------------	--

9. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Amount of the Offer	An amount in Currency between 30,000,000.00 and 50,000,000.00
---------------------	---

Offer Period:	From 6 february to 21 april 2023
---------------	----------------------------------

Offer Price:	100% of the Specified Denomination
--------------	------------------------------------

Conditions to which the offer is subject:

The offer of the Notes is subject to their issuance

Description of application procedure:

The Offer Period will begin on 6 february 2023 and will end no later than 21 april 2023.

The Issuer may at any time decide to close the offer in advance, without waiting for the 21 april 2023, when it deems to have collected enough subscriptions.

The end of the offer will be published as soon as total subscribed amount is determined, through a statement released on the website of the Issuer (www.palatine.fr).

Once the end of the offer is published, no further subscription will be accepted.

All subscriptions registered before closing will be served in full, there will not be any reduction of the subscriptions.

Details of the minimum and/or maximum subscription amounts:

€3,000.00, then by tranches of €1,000.00

Description of option to reduce subscriptions and arrangements for reimbursement of excess amounts paid by subscribers:

Not Applicable

Details of method and time limits for payment for and delivery of Notes:

The Notes shall be issued on the Issue Date against payment to the Issuer of the net subscription proceeds. Investors shall be notified by the relevant Financial Intermediary of the Notes allotted to them and the related settlement terms.

Manner and date of publication of the results of the offer:

The results of the Offer will be filed with the AMF, published on 25 april 2023 the latest on the website of the Issuer (www.palatine.fr) and will be mentioned in the notice of admission of the Notes published by Euronext Paris. They will also be made publicly available without charge at the headquarters of the Issuer, 86, rue de Courcelles - 75008 Paris.

Procedure for exercise of any pre-emption rights, negotiability of subscription rights and treatment of unexercised subscription rights:

Not Applicable

Categories of potential investors to which the Notes are offered and if one or more Tranches are reserved for certain countries:

The Bonds will be offered in France to French, Italian or luxembourgish individual investors and legal entities.

The distribution of the Final Terms, of the Base Prospectus and the offer or sale of notes may, in some countries, be subject to legal or regulatory restrictions. People in possession of this Prospectus should seek information on such restrictions and comply to them. Any person who, for some reason whatsoever, transmits or allows the transmission of the Prospectus in such countries must draw the recipient's attention to the stipulations of this paragraph.

Procedure for notifying subscribers of their allotments and indication whether dealing may commence prior to notification:

Investors who placed subscription orders pursuant to the Offer will be notified of their allocations by Banque Palatine.

They will not be informed of their allocation before the publication by the Issuer of the results of the offer as described in paragraph above.

No trading of the Notes on a regulated market within the meaning of Directive 2014/65/EU May, 15 2014 concerning financial instrument markets will take place before the Issue Date.

Amount of all expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:

Banque Palatine will receive on the Issue Date a maximum remuneration of 5% of the issued amount.

Investors may get the details about these costs without charge by request to Banque Palatine.

10. PLACEMENT AND UNDERWRITING

Consent of the Issuer to use the Base Prospectus during the Offer Period:

Not Applicable

Authorised Offeror(s) in the various countries where the Notes are being

Not Applicable

offered:

Conditions attached to the Issuer's consent to use the Base Prospectus:

Not Applicable

Name(s) and address(es) of entities with overall responsibility for coordinating the issue and the various parties and, to the extent such information is known to the Issuer or the distributor, the relevant dealers in the countries where the Notes are being offered:

Not Applicable

Entities that have agreed to underwrite the Notes and those that have agreed to place (but not underwrite) the Notes under a subscription agreement. If the entire issue has not been underwritten, specify the proportion not underwritten:

Not Applicable

ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Section A: Introduction and warnings	
Warnings	This summary (the "Summary") should be read as an introduction to the Base Prospectus and the Final Terms to which it is annexed. Any decision to invest in the Notes (as defined below) should be based on a consideration of the Base Prospectus and the Final Terms taken as a whole by the investor, including any documents incorporated by reference in the Base Prospectus. An investor in the Notes could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and the Final Terms is brought before a court, the plaintiff may, under national law where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to Issuer in respect of this Summary, including any translation of it, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, or where it does not provide, when read together with the other parts of the prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes. You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.
Name and international securities identification number (ISIN) of the Securities	The Notes described in this Summary are Euro Medium Term Notes indexed to the performance of the index S&P FRANCE 20 NET ZERO 2050 PARIS-ALIGNED SELECT 5% DECREMENT INDEX (EUR) NTR and maturing on 10 May 2028 (the "Notes") for an amount of EUR 30,000,000 to EUR 50,000,000 and commercialized under the name "Palatine Horizon Mai 2028". International Securities Identification Number ("ISIN"): FR001400EUS1 Common code: 257109585
Identity and contact details of the Issuer, including its legal entity identifier (LEI)	Banque Palatine (the "Issuer") having its registered office located at 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France (telephone number: +33 (0)1 55 27 94 94). The Issuer's Legal Entity Identifier ("LEI") is EJ3P8B7HPQFKAH6YME79.
Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus	Autorité des Marchés Financiers ("AMF") 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France Tel: 01 53 45 60 00
Date of approval of the Base prospectus	The Base Prospectus has been approved on 24 June 2022 under the approval number 22-244 by the AMF, and passported in Italy and Luxembourg on the same date. It has been supplemented on 09 August 2022 by the supplement 1 under the approval number 22-340.

Section B: Key information on the Issuer	
Who is the Issuer of the Notes?	
Domicile, legal form and LEI of the Issuer, the law under which it operates and its country of incorporation	The Issuer is a <i>société anonyme</i> with a Board of Directors incorporated under French law and having its registered office 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France. The Issuer's LEI is EJ3P8B7HPQFKAH6YME79. The Issuer is governed by (i) the provisions of the French <i>Code de commerce</i> on commercial companies; (ii) the provisions of the French <i>Code monétaire et financier</i> relating to the activities, and regulatory supervision, of credit institutions; and (iii) the provisions of its by-laws and internal regulations.
Principal activities of the Issuer	The Issuer operates in two markets: <u>Corporate market</u> Growth in activity in the corporate market rests on a personalised approach to its customers, through national network of 31 agencies spread out over 4 regions (Greater West, Southern Mediterranean, Eastern Centre and Ile-de-France) and its expertise, which make it possible, together with the specialised business lines of Groupe BPCE to offer a tailored and complete range of products and services. Banque Palatine has also continued to develop synergies with BPCE

	and Natixis' specialist business lines: Natixis Partners, BPCE Lease, BPCE Factor, Natixis Interépargne, Natixis Intertitres and CEGC. <u>Private banking market</u> The development of commercial activity in the private customer market is based on the following: • a national network of 31 branches, including 15 mixed branches, which in accordance with the objective of the UP2024 strategy plan, make it possible to strengthen the synergy between the markets; • around 95 wealth management advisors and 12 private bankers; • an offer that is continuing to be digitized: a website and a mobile application with enhanced functionalities, in particular "self care" functionalities and dematerialized customer journeys with electronic signature (life insurance, investment advice); • its specialist business lines consisting of wealth management specialists, real estate experts and experts in financing for company senior executives (capital transactions for businesses and capital incentive plans for senior executives), put their skills and know-how to work in support of the network; • an extensive range of savings, investment and loan products, supported by the skills and know-how of: ○ Banque Palatine (discretionary management, Palatine Asset Management UCIs, EMTN issues (including dedicated EMTNs), SOFICA, financing (real estate, loans, personal loans, advances on assets, financing of mancos: management company without manager), ○ Groupe BPCE (OPC offer from NIM, SCPI offer and tax exempt, real estate from BPCE Solutions Immobilières, Natixis payment services), ○ external partners (life insurance, asset management companies (private equity, mutual funds), Girardin offers, real estate partners). Relationship quality is a high priority for the Banque Palatine.
Major shareholders of the Issuer, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom	As of the date of this Summary, Groupe BPCE holds 100% of the share capital of the Issuer.
Identity of the Issuer's key managing directors	The Issuer is managed by a Management Committee, which works under the control of a Board of Directors. <u>Members of the Management Committee</u> • Didier Moaté, CEO since 01/03/2022 (Date of Birth: 17/04/1963) • Patrick Ibry, Deputy CEO (Date of Birth: 11/04/1963) <u>Members of the Board of Directors</u> • Jérôme Terpereau, Chairman of the Board of Directors, chairman of the Remuneration Committee and Appointments Committee (since 01/06/2022) (Date of Birth: 16/12/1968) • Lionel Baud, Director, member of the Audit Committee and of the Remuneration Committee (Date of Birth: 18/09/1967) • Bruno Goré, Director, Chairman of the Risk Committee, Member of the Appointments Committee (Date of Birth: 25/09/1961) • Hélène Madar, Director, member of the Risk Committee and of the Remuneration Committee (Date of Birth: 18/02/1969) • Nadia Mauzelaf, Director representing technical staff employees (Date of Birth: 08/07/1977) • Guillemette Valantin, Director representing executive staff employees, Member of the Audit Committee (Date of Birth: 25/07/1966) • Stéphanie Clavié, Permanent representative of BPCE, Director, Chairwoman of the Audit Committee, Member of the Appointments Committee (Date of Birth: 16/08/1970) • Frédérique Destailleur, Director, member of the Risk Committee and of the Remuneration Committee (since 03/08/2022) (Date of Birth: 20/06/1967)

Identity of the Issuer's statutory auditors	Banque Palatine Statutory Auditors are PricewaterhouseCoopers Audit (63 rue de villiers 92200 Neuilly-sur-Seine) and KPMG Audit (1 cours Valmy, 92923 Paris La Défense Cedex). PricewaterhouseCoopers Audit et KPMG Audit belong each to the Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes of Versailles.
--	--

What is the key financial information regarding the Issuer?

Income statement				
In Millions of €	Year 31/12/2021	Year -1 31/12/2020	Interim 30/06/2022	Interim -1 30/06/2021
Net interest income (or equivalent)	218.4	219.6	105.4	110.2
Net fee and commission income	95.7	89.6	52.7	47.4
Net impairment loss on financial assets	-39	-100.3	-23.7	-42.2
Net trading income	19.9	19.3	19.7	9.9
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	66.39%	75.58%	63.60%	63.20%
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	48.7	-14.7	28.4	12.5
Balance sheet				
In Millions of €	Year 31/12/2021	Year -1 31/12/2020	Interim 30/06/2022	Interim -1 30/06/2021
Total assets	17,226.0	17,524.0	17,388.3	16,867.5
Senior debt	0	0	0	0
Subordinated debt	300.0	300.0	300.0	300.0
Loans and receivables from customers (net)	10,599.5	11,168.5	10,911.60	10,755.3
Deposits from customers	11,271.2	11,356.4	11,232.40	10,890.5
Total equity	942.9	908.3	934.8	911.5
Non performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)	3.34%	3.42%	3.73%	3.72%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	9.61%	8.56%	8.75%	8.85%
Total Capital Ratio	12.37%	11.40%	11.27%	11.68%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework	7.28%	5.38%	6.22%	6.61%

Save as disclosed in the Base Prospectus, there has been no significant change in the financial performance or financial position of the Group since 30 June 2022.

Save as disclosed in the Base Prospectus, there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2021.

Qualifications in the audit report relating to the historical financial information	The Issuer's consolidated accounts for the year ending 31 December 2021 were audited by the statutory auditors who issued a report appearing on pages 193 to 195 of the 2021 Financial Report. The Issuer's consolidated accounts for the year ending 31 December 2020 were audited by the statutory auditors who issued a report appearing on pages 193 to 195 of the 2020 Financial Report.
--	---

What are the key risks that are specific to the Issuer?

1°) A substantial increase in new asset impairment charges or a shortfall in the level of previously recorded asset impairment charges in respect of Banque Palatine's loan and receivables portfolio could have significant adverse effect on its results of operations and financial condition: Any significant increase in charges for loan losses or a significant change in the estimate of the risk of loss inherent in Banque Palatine's portfolio of non-impaired loans, as well as the occurrence of loan losses in excess of the charges recorded with respect thereto, could have a significant adverse effect on Banque Palatine's results of operations and financial condition. For example, as of 31 December 2021, the annual cost of risk came to €39 million in 2021, down €61.3 million from its 2020 level.

2°) Banque Palatine needs imperatively to maintain a permanent access to liquidity sources or funding that may be reduced for exogenous reasons: If Banque Palatine or Groupe BPCE were unable to access their funding sources at normal conditions, or if an unexpected outflow of cash or collateral happens, Banque Palatine liquidity would be materially negatively affected. Exogenous unforeseen events could also significantly

adversely affect Banque Palatine's liquidity: in case of a downgrading of Banque Palatine credit rating a sharp increase in Banque Palatine credit spread, a market disruption, operational issues on Banque Palatine side, Groupe BPCE side or a third party side, this access to liquidity can be significantly limited and could generate material adverse impact on Banque Palatine financial position, results and ability to meet its obligations to its counterparties and its payment obligations to the Noteholders.

3°) Significant interest rate changes could adversely affect Banque Palatine's net banking income or profitability: Changes in market interest rates could affect the interest rates charged on interest-earning assets differently than the interest rates paid on interest-bearing liabilities. Any adverse change in the yield curve could cause a decline in net interest income from lending activities. In addition, increases in the interest rates at which short-term funding is available and maturity mismatches may adversely affect the profitability of the bank.

4°) Any interruption or failure of Banque Palatine's information systems, or those of third parties, could result in significant business losses and other losses: Any malfunction in Banque Palatine information systems, or in the information system of third parties linked to Banque Palatine, may generate losses (in particular commercial losses) due to the disruption of its operations and the possibility that its customers may turn to other financial institutions during and/or after any such interruptions or failures.

5°) Banque Palatine's profitability and business outlook could be materially adversely affected by reputational and legal risk: Banque Palatine's reputation is essential in attracting and retaining its customers.

The use of inappropriate means to promote and market its products and services, inadequate management of potential conflicts of interest, legal and regulatory requirements, ethical issues, money laundering laws, information security policies and sales and trading practices may damage Banque Palatine's reputation. Its reputation could also be harmed by any inappropriate employee behavior, fraud or misappropriation of funds committed by participants in the financial sector to which Banque Palatine is exposed, any decrease, restatement or correction of the financial results, or any legal or regulatory action that has a potentially unfavorable outcome. Any damage caused to Banque Palatine's reputation would probably be accompanied by a loss of business likely to threaten its results and its financial position. Inadequate management of these issues could also give rise to additional legal risk for Banque Palatine and cause an increase in the number of legal proceedings and the amount of damages claimed against Banque Palatine, or expose Banque Palatine to sanctions from the regulatory authorities.

6°) Unforeseen events (such as the sanitary crisis related to the Covid-19) may cause an interruption of Banque Palatine's operations and cause substantial losses as well as additional costs: Unforeseen events like severe natural disasters, pandemics, terrorist attacks or other states of emergency can lead to an abrupt interruption of operations of entities in Banque Palatine, and, to the extent not partially or entirely covered by insurance, can cause substantial losses. For example, the sanitary measures (lockdown, curfew,...) concerning the entire population in France and around the world has caused a sharp contraction of the economy in 2020 following the development of the sanitary crisis related to Covid-19. This economic and sanitary context weighed heavily on the cost of risk of Banque Palatine: € 100.3 million in 2020 compared to € 49 million in 2019.

7°) Risks related to the structure of Groupe BPCE and the guarantee and solidarity mechanism: All establishments affiliated to the central body of Groupe BPCE – including Banque Palatine – benefit from a guarantee and solidarity system whose purpose, in accordance with Articles L. 511-31 and L. 512-107, 6° of the French Code monétaire et financier, is to guarantee the liquidity and solvency of all affiliated entities and to organize financial solidarity within the Groupe BPCE. This financial solidarity is based on legislative provisions establishing a legal mechanism of solidarity obliging the central body to restore the liquidity or the solvency of affiliates in difficulty, and/or of all the affiliates of the Groupe BPCE. Given the unlimited nature of the principle of solidarity, BPCE may require at any time from any, several or all of its affiliates to provide financial support which would be required to restore the situation, and may if necessary mobilize up to all of the affiliates' liquid assets and equity if one or several of them is in difficulty. Should any other entity of the BPCE Groupe need the support of the guarantee and solidarity mechanism, it implies that Banque Palatine will have much more difficulty to finance itself from the Groupe BPCE and that could have a significant adverse impact on Banque Palatine's liquidity, financial position and results. In addition, as a participant of the guarantee and solidarity mechanism of Groupe BPCE, Banque Palatine could be required to provide, through the guarantee and solidarity mechanism, financial support to that other entity of the Groupe BPCE and as a result could have its financial position and results materially negatively impacted.

8°) Banque Palatine is subject to significant regulation in France and in several other countries; regulatory actions and changes in these regulations could materially adversely affect Banque Palatine's business and results: A variety of supervisory and regulatory regimes apply to Banque Palatine even in jurisdictions in which it does not operate. This is due to the fact that it belongs to a wider group, Groupe BPCE, which is present in various countries around the world. For example, Banque Palatine is subject to Volcker Rule due to the fact that some BPCE's entity have activities in the USA. Non-compliance could lead to significant intervention by regulatory authorities and fines, public reprimand, damage to reputation, enforced suspension of operations or,

in extreme cases, withdrawal of authorisation to operate. The financial services industry has experienced increased scrutiny from a variety of regulators in recent years, as well as an increase in the penalties and fines sought by regulatory authorities, a trend that may be accelerated in the current financial context. The businesses and earnings of Banque Palatine can be materially adversely affected by the policies and actions of various regulatory authorities of France, other European Union or foreign governments and international organisations. Such constraints could limit the ability of Banque Palatine to expand its businesses or to pursue certain activities.

Section C: Key information on the Notes

In accordance with the provisions of Article 7, paragraph d of Regulation (EU) n°2017/1129 and Article 8, paragraph 3, c of Regulation (EU) n°1286/2014, as amended, a Key Information Document relating to the Notes dated 26 May 2020 has been written, the content of which is given below:

What is this product?

Type: This product is a debt security indexed to the performance of the S&P FRANCE 20 NET ZERO 2050 PARIS-ALIGNED SELECT 5% DECREMENT INDEX (EUR) NTR index with a maturity of 5 years which can be automatically redeemed beforehand and which presents a capital risk that may be total during the life and at maturity.

Term: 5 year. Term can be shorter in case of early termination

Objectives: The objective of this debt instrument is to offer the client the benefit of an optimized return at maturity if the S&P FRANCE 20 NET ZERO 2050 PARIS-ALIGNED SELECT 5% DECREMENT INDEX (EUR) NTR index performs well, in compensation for accepting a risk of loss in capital in the event of an important underperformance of the index.

After the first year, if the level of the index is greater than or equal to the initial level on the quarterly observation date of the product, the nominal amount will be reimbursed with a coupon of 2% multiplied by the number of quarters passed since the issue date. If the product has not been recalled before maturity, 3 cases arise at maturity:

- The level of the index is strictly less than 50% of the initial level: you receive the nominal to which a discount corresponding to the underperformance applies (nominal multiplied by the final level of the index over the initial level of the index).
- The level of the index is between 50% and 100% of the initial level: you receive the nominal
- The level of the index is greater than or equal to 100% of the initial level: you receive the nominal value accompanied by a 40% coupon.

Intended retail investor: This product is intended for natural and legal persons clients of Banque Palatine, or its distributor partners, resident in France, Italy or Luxembourg for tax purposes, aged under 75 and having a risk profile adapted to that described below:

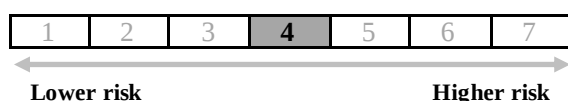
- Having a long-term investment horizon.
- Having as investment objective their capital growth or the diversification of their portfolio.
- Able to bear losses and aware of the possibility of early termination of the product.
- Informed or having sufficient knowledge of the financial markets, their functioning and their risks, as well as the asset class of the underlying asset.

Main product features:

Strike date	03/05/2023
Final evaluation date	03/05/2028
Termination date	10/05/2028
Fixing Frequency	Quarterly from the end of the first year
Coupon (cumulative)	2% per quarter
Autocall Strike	100%
Index	S&P FRANCE 20 NET ZERO 2050 PARIS-ALIGNED SELECT 5% DECREMENT INDEX (EUR) NTR
protection at maturity	From 50% to 100%

What are the risks and what could I get in return?

Risk Indicator



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.



The risk indicator assumes you keep the product for 5 years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less. You may not be able to sell your product easily or you may have to sell at a price that significantly impacts on how much you get back.

We have classified this product as 4 out of 7, which is a medium risk class. This rates the potential losses from future performance at a medium level, and poor market conditions could impact our capacity to pay you.

This product does not include any protection from future market performance so you could lose some or all of your investment. If Banque Palatine is not able to pay you what is owed, you could lose your entire investment.

Performance Scenarios

The scenarios presented below represent what could be the loss or gain on this product in the future over the holding period in the context of more or less favorable market developments. The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back. What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted. The scenarios shown are illustrations based on results from the past and on certain assumptions. Markets could develop very differently in the future. The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances. This product cannot be easily cashed in. If you exit the investment earlier than the recommended holding period, you do not have a guarantee and you may have to pay extra costs

Recommended holding period: Until the product is called or matures. This may be different in each scenario and is indicated in the table

Example Investment: EUR 10 000

Scenarios		If you exit after 1 year	If you exit at call or maturity
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress product ends after 5 years	What you might get back after costs	725.72 EUR	1,484.45 EUR
	Average return each year	-92.74%	-16.97%
Unfavourable product ends after 5 years	What you might get back after costs	7,941.88 EUR	10,000.00 EUR
	Average return each year	-20.58%	0.00%
Moderate product ends after 1 year	What you might get back after costs	9,645.26 EUR	10,800.00 EUR
	Average return each year	-3.55%	1.59%
Favourable product ends after 2 years and 3 months	What you might get back after costs	10,192.57 EUR	11,800.00 EUR
	Average return each year	1.93%	3.59%

What happens if Banque Palatine is unable to pay out?

Banque Palatine benefits from the BPCE group guarantee and solidarity system, the purpose of which is to guarantee the liquidity and solvency of all affiliated institutions, and to organize financial solidarity within the Group. In the event of difficulties, Banque Palatine can therefore call on the liquidity of the BPCE group to meet these commitments. In the event of default by Groupe BPCE, the investor could suffer capital losses.

What are the costs?

The person advising on or selling you this product may charge you other costs. If so, this person will provide you with information about these costs and how they affect your investment.

Cost over time

The tables show the amounts that are taken from your investment to cover different types of costs. These amounts depend on how much you invest, how long you hold the product. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different investment periods.

The duration of this product is uncertain as it may terminate at different times depending on how the market evolves. The amounts shown here consider two different scenarios (early call and maturity). In case you decide to exit before the product ends, exit costs may apply in addition to the amounts shown here.

We have assumed:

- EUR 10 000 is invested
- a performance of the product that is consistent with each holding period shown.

Scenarios	If the product is called at the first possible date	If the product reaches maturity																								
Total Costs	600.00 EUR	600.00 EUR																								
Annual cost impact(*)	6.00%	1.20%																								
“(*) This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example, it shows that if you exit at maturity your average return per year is projected to be 2.79 % before costs and 1.59 % after costs. <u>Composition of Costs</u> <table> <tr> <th colspan="2">One-off costs upon entry or exit</th><th>If you exit after 1 year</th></tr> <tr> <td>Entry costs</td><td>These costs are already included in the price you pay</td><td>Up to 600 EUR</td></tr> <tr> <td>Exit costs</td><td>These costs only apply if you send an order to sell the product to Banque Palatine. In the event of an automatic reminder provided for in the contract, these costs do not apply.</td><td>Up to 50 EUR</td></tr> <tr> <td colspan="2">Ongoing costs</td><td></td></tr> <tr> <td>Management fees and other administrative or operating costs</td><td>Not applicable</td><td>0 EUR</td></tr> <tr> <td>Transaction costs</td><td>Not applicable</td><td>0 EUR</td></tr> <tr> <td colspan="2">Incidental costs taken under specific conditions</td><td></td></tr> <tr> <td>Performance fees</td><td>Not applicable</td><td>0 EUR</td></tr> </table> How long should I hold it or can I take money out early? <u>Recommended Holding Period:</u> until 10/05/2028 Banque Palatine will organize, under normal market conditions, a daily secondary market until the Maturity Date, with a maximum buy-sell range of 1% of the Indicated Nominal Value. Redemptions will be made on the market prices as observed during the settlement of hedging operations for the Notes purchased. In the event of abnormal market conditions, Banque Palatine could suspend the secondary Notes market. The Issuer's determination whether normal market conditions apply or not will depend on several factors, including in particular the possibility of unwinding the hedging instruments underlying the Notes. How can I complain? For any complaint, you can contact the PRIIP initiator: trading2@palatine.fr. Other relevant Information For more information, contact the dealing room: trading2@palatine.fr or 01 57 27 97 07.			One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year	Entry costs	These costs are already included in the price you pay	Up to 600 EUR	Exit costs	These costs only apply if you send an order to sell the product to Banque Palatine. In the event of an automatic reminder provided for in the contract, these costs do not apply.	Up to 50 EUR	Ongoing costs			Management fees and other administrative or operating costs	Not applicable	0 EUR	Transaction costs	Not applicable	0 EUR	Incidental costs taken under specific conditions			Performance fees	Not applicable	0 EUR
One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year																								
Entry costs	These costs are already included in the price you pay	Up to 600 EUR																								
Exit costs	These costs only apply if you send an order to sell the product to Banque Palatine. In the event of an automatic reminder provided for in the contract, these costs do not apply.	Up to 50 EUR																								
Ongoing costs																										
Management fees and other administrative or operating costs	Not applicable	0 EUR																								
Transaction costs	Not applicable	0 EUR																								
Incidental costs taken under specific conditions																										
Performance fees	Not applicable	0 EUR																								

Section D: Key information on the offer of Notes to the public and the admission to trading on a regulated market	
Under which conditions and timetable can I invest in this Note?	
Terms and conditions of the offer	The Notes are offered in a Non-Exempt Offer (i.e an offer which is not exempt from the requirement to publish a prospectus in accordance with the Prospectus Regulation) in France, Luxembourg and Italy (the "Offer"). The Offer Period will take place from and including 6 february 2023 up to and including 21 april 2023. The amount of the Offer will be between EUR 30,000,000 and EUR 50,000,000. The Notes are offered to natural and legal persons clients of the Issuer, or its distributor partners, resident in France, Italy or Luxembourg for tax purposes, aged under 75 and having a risk profile adapted to this security (classified as professional or non-professional, having a long-term investment horizon, having as investment objective their capital growth or the diversification of their portfolio, able to bear losses, aware of the possibility of early termination of the product and having sufficient knowledge of the financial markets, their functioning and their risks, as well as the asset class of the underlying asset). The Issue Price will be equal to 100% of the Aggregate Nominal Amount of the Notes. The minimum subscription amount is set at 3,000 euros, i.e. three (3) Notes, then the acquisition is made by tranche of 1,000 euros, or one (1) Note beyond 3,000 euros.

	The Offer of the Notes is subject to their issuance and any additional terms specified in the Financial Intermediaries' general conditions, as notified to investors by such Financial Intermediaries. The acquisition of the Notes and the payment of funds by investors will be carried out in accordance with the procedures applicable between the investor and the Financial Intermediaries concerned. The results of the Offer will be communicated by the Issuer on 25 april 2023. The applicable law is French law and the competent court is the court of Paris. The Notes will be issued by Banque Palatine on 3 may 2023 and will be admitted to trading on Euronext Paris on 3 may 2023.
Estimate of the total expenses, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror	Estimated total expenses amount to EUR 1,800,000 on the basis of an amount of the offer of EUR 30,000,000. No costs are borne by Noteholders.
Why is this prospectus being produced?	
Use and estimated net amount of the proceeds	The estimated net proceeds of the issue of the Notes will amount to EUR 28,200,000 and will be used for the Issuer's general corporate purposes.
Underwriting agreement with firm commitment	Not applicable.
Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading	In so far as the Issuer is aware, no person involved in this Offer has an interest material to this Offer, nor any conflicting interests.

ANNEX – NOTA DI SINTESI

Sezione A: introduzione e avvertenze	
Avvertenze	La nota di sintesi dovrebbe essere letta come un'introduzione al prospetto di base. Qualsiasi decisione di investire nei titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive prese nel suo insieme da parte dell'investitore, inclusi tutti i documenti incorporati per riferimento nel Prospetto di Base. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive prima dell'inizio del procedimento; La responsabilità civile incombe solo all'Emittente che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali titoli; State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione
denominazione dei titoli e il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN)	I Titoli descritti in questo Nota di Sintesi sono Titoli in Euro a medio termine indicizzati alla performance dell'indice S&P FRANCE 20 NET ZERO 2050 PARIS-ALIGNED SELECT 5% DECREMENT INDEX (EUR) NTR scadenti il 10 maggio 2028 (i "Titoli") per un importo compreso tra 30.000.000 e 50.000.000 di Euro e commercializzati con il nome di "Palatine Horizon Mai 2028". Codice internazionale di identificazione dei titoli ("ISIN"): FR001400EUS1 Codice comune: 257109585
Identità e i dati di contatto dell'emittente, compreso il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI)	Banque Palatine (l' "Emittente") con sede legale in 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, Francia (numero di telefono: +33 (0) 1 55 27 94 94). L'identificatore della persona giuridica dell'emittente ("LEI") è EJ3P8B7HPQFKAH6YME79.
Identità e i dati di contatto dell'autorità competente che approva il Prospetto di Base	Autorité des Marchés Financiers ("AMF") 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France Tel: 01 53 45 60 00
Data di approvazione del prospetto	Il Prospetto di Base è stato approvato il 24 giugno 2022 con il numero di approvazione 22-244 dall'AMF e passaporto in Italia e in Lussemburgo nella stessa data. È stato integrato il 09 agosto 2022 dal supplemento numero 1 con il numero di visto 22-340.

Sezione B: Informazioni fondamentali concernenti l'emittente	
Chi è l'emittente dei titoli?	
domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede	L'Emittente è un <i>société anonyme</i> con un Consiglio di Amministrazione di diritto francese e con sede legale in 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, Francia. Il codice LEI dell'Emittente è EJ3P8B7HPQFKAH6YME79. L'Emittente è regolato da (i) le disposizioni del <i>Code de Commerce</i> francese sulle società commerciali; (ii) le disposizioni del <i>Code Monétaire et Financier</i> francese relative alle attività e alla vigilanza regolamentare degli istituti di credito; e (iii) le disposizioni previste dal proprio statuto e dai regolamenti interni.
Attività principali	L'Emittente opera in due mercati: <u>Mercato societario</u> La crescita delle attività nel mercato societario si basa su un approccio personalizzato ai propri clienti, attraverso una rete nazionale di 31 agenzie

	distribuite su 4 regioni (Grande Occidente, Mediterraneo e Meridionale, East Center, Ile-de-France) e la sua esperienza, che rendono possibile, insieme alle linee di business specializzate del Groupe BPCE di offrire una gamma completa e su misura di prodotti e servizi. Banque Palatine ha inoltre continuato a sviluppare sinergie con BPCE e le linee di business specializzate di Natixis: Natixis Partners, BPCE Lease, BPCE Factor, Natixis Interépargne, Natixis Intertitres e CEGC. <u>Mercato del private banking</u> Lo sviluppo dell'attività commerciale nel mercato del private banking si basa su quanto segue: • una rete nazionale di 31 filiali, di cui 15 miste, che, in coerenza con l'obiettivo del piano strategico UP2024, consentono di rafforzare la sinergia tra i mercati; • circa 95 consulenti di gestione patrimoniale e 12 banchieri privati; • un'offerta in continua digitalizzazione: un sito web e un'applicazione mobile con funzionalità potenziate, in particolare funzionalità di “self care” e percorsi dematerializzati del cliente con firma elettronica (assicurazione sulla vita, consulenza sugli investimenti); • le sue linee di business specializzate, composte da specialisti del wealth management, esperti immobiliari ed esperti in finanziamenti per dirigenti aziendali (operazioni in conto capitale per le imprese e piani di incentivazione in conto capitale per dirigenti), mettono al servizio della rete le proprie competenze e competenze; • un'ampia gamma di prodotti di risparmio, investimento e finanziamento, supportati dalle competenze e dal know-how di: ○ Banque Palatine (gestione discrezionale, OICR Palatine Asset Management, emissioni EMTN (compresi EMTN dedicati), SOFICA, finanziamento (immobili, prestiti, prestiti personali, anticipi sul patrimonio, finanziamento di mancos: società di gestione senza gestore), ○ Groupe BPCE (offerta OPC di NIM, offerta SCPI ed esenzione fiscale, immobili di BPCE Solutions Immobilières, servizi di pagamento Natixis), ○ partner esterni (assicurazioni sulla vita, società di gestione del risparmio (private equity, fondi comuni di investimento), offerte Girardin, partner immobiliari). La qualità delle relazioni è una priorità assoluta per la Banque Palatine.
maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti	Alla data di questo Nota di Sintesi, Banque Palatine è partecipata al 100% dal Gruppo BPCE.
identità dei suoi principali amministratori delegati	L'Emittente è gestito da un Comitato Direttivo, che opera sotto il controllo di un Consiglio di Amministrazione. <u>Membri del Comitato Direttivo</u> • Didier Moaté, CEO dal 01/03/2022 (Data di nascita: 17/04/1963) • Patrick Ibry, Vice CEO (Data di nascita: 11/04/1963) <u>Membri del Consiglio di Amministrazione</u> • Jérôme Terpereau, Presidente del Consiglio di Amministrazione, Presidente del Comitato Nomine, Presidente del Comitato Remunerazioni (dal 01/06/2022) (Data di nascita: 16/12/1968) • Lionel Baud, Amministratore, membro del Comitato Audit e del Comitato Remunerazione (Data di Nascita: 18/09/1967) • Bruno Goré, Amministratore, Presidente del Comitato Rischi, Membro del Comitato Nomine (Data di nascita: 25/09/1961) • Hélène Madar, Amministratore, membro del Comitato Risky e membro del Comitato Remunerazioni (Data di nascita: 18/02/1969) • Nadia Mauzelaf, Amministratore in rappresentanza dei dipendenti (Data di nascita: 08/07/1977)

	- Guillemette Valantin, Amministratore in rappresentanza del personale dirigente, Membro dell'Audit Committee (Data di nascita: 25/07/1966) - Stéphanie Clavié, Amministratore, Rappresentante Permanente BPCE, Direttore, Presidente del Comitato Audit e Comitato Nomine (Data di nascita: 16/08/1970) - Frédérique Destailleur, Amministratore, membro del Comitato Risky e membro del Comitato Remunerazioni (dal 03/08/2022) (Data di nascita: 20/06/1967)			
identità dei suoi revisori legali	I uditori di Banque Palatine sono PricewaterhouseCoopers Audit (63 rue de villiers 92200 Neuilly-sur-Seine) e KPMG Audit (1 cours Valmy, 92923 Paris La Défense Cedex). PricewaterhouseCoopers Audit et KPMG Audit appartengono ciascuno alla Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes di Versailles.			
Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?				
Conto economico				
In Milioni di €	Anno 31/12/2021	Anno -1 31/12/2020	Intermedio 30/06/2022	Intermedio -1 30/06/2021
Ricavi netti da interessi (o valore equivalente)	218,4	219,6	105,4	110,2
Ricavi netti da commissioni e compensi	95,7	89,6	52,7	47,4
Perdita netta di valore sulle attività finanziarie	-39	-100,3	-23,7	-42,2
Ricavi commerciali netti	19,9	19,3	19,7	9,9
Misura della performance finanziaria utilizzata dall'emittente nel bilancio, ad esempio utile d'esercizio	66,39%	75,58%	63,60%	63,20%
Utile o perdita netti (per il bilancio consolidato l'utile o perdita netti attribuibili ai possessori di capitale proprio dell'impresa madre)	48,7	-14,7	28,4	12,5
Stato patrimoniale				
In Milioni di €	Anno 31/12/2021	Anno -1 31/12/2020	Intermedio 30/06/2022	Intermedio -1 30/06/2021
Attività totali	17 226,0	17 524,0	17 388,3	16 867,5
Debito di primo rango (senior)	0	0	0	0
Debiti subordinati	300,0	300,0	300,0	300,0
Finanziamenti e crediti di clienti (netti)	10 599,5	11 168,5	10 911,6	10 755,3
Depositi di clienti	11 271,2	11 356,4	11 232,4	10 890,5
Capitale totale	942,9	908,3	934,8	911,5
Crediti deteriorati (sulla base del valore contabile netto)/finanziamenti e crediti)	3,34%	3,42%	3,73%	3,72%
Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1) o altro coefficiente di adeguatezza patrimoniale prudenziale pertinente a seconda dell'emissione	9,61%	8,56%	8,75%	8,85%
Coefficiente di capitale totale	12,37%	11,40%	11,27%	11,68%
Coefficiente di leva finanziaria calcolato secondo il quadro normativo applicabile	7,28%	5,38%	6,22%	6,60%
Salvo quanto indicato nel Prospetto di Base, non si sono verificati cambiamenti significativi nella performance finanziaria o nella posizione finanziaria del Gruppo dal 30 giugno 2022.				
Salvo quanto indicato nel Prospetto di Base, non vi è stato alcun cambiamento negativo sostanziale nelle prospettive dell'Emittente dal 31 dicembre 2021.				
Qualsiasi rilievo contenuto nella relazione di revisione per quanto concerne le informazioni finanziarie fondamentali relative agli esercizi passati	I conti consolidati dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 sono stati sottoposti a revisione contabile da parte dei revisori legali che hanno pubblicato una relazione che figura alle pagine 193-195 della 2021 Financial Report. I conti consolidati dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 sono stati sottoposti a revisione contabile da parte dei revisori legali che hanno			

	pubblicato una relazione che figura alle pagine 193-195 della 2020 Financial Report.
Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?	
<u>1°) Un aumento sostanziale dell'onere di svalutazione di asset o la perdita di profitti a scapito della perdita di valore precedentemente registrato dell'attività nel portafoglio crediti di Banque Palatine potrebbero avere un effetto negativo significativo il risultato operativo e la sua situazione finanziaria:</u> qualsiasi aumento significativo di gli oneri per perdite su prestiti o una modifica significativa della stima del rischio di perdita inerente al portafoglio di prestiti non deteriorati di Banque Palatine, nonché il verificarsi di perdite su prestiti in eccesso rispetto agli oneri rilevati al riguardo, potrebbero avere un negativo effetto sui risultati delle operazioni e condizioni finanziarie di Banque Palatine. Ad esempio, al 31 dicembre 2021, il costo del rischio annuo ammontava a 39 milioni di euro nel 2021, in calo di 61,3 milioni di euro rispetto al livello del 2020.	
<u>2°) Banque Palatine deve imperativamente mantenere un accesso permanente a fonti di liquidità o finanziamenti che possono essere ridotti per motivi esogeni:</u> se Banque Palatine o Groupe BPCE non fossero in grado di accedere alle loro fonti di finanziamento a condizioni normali, o se un deflusso imprevisto di denaro o si verifica una garanzia, la liquidità di Banque Palatine sarebbe influenzata materialmente negativamente. Eventi imprevisti esogeni potrebbero anche influire in modo significativo sulla liquidità di Banque Palatine: in caso di declassamento del merito di credito di Banque Palatine, un forte aumento dello spread di credito di Banque Palatine, un'interruzione del mercato, problemi operativi sul lato Banque Palatine, sul lato Groupe BPCE o su terzi lato, questo accesso alla liquidità può essere significativamente limitato e potrebbe generare un impatto negativo rilevante sulla posizione finanziaria, sui risultati e sulla capacità della Banque Palatine di adempiere ai suoi obblighi nei confronti delle controparti e ai suoi obblighi di pagamento nei confronti degli Obbligazionisti.	
<u>3°) Importanti variazioni dei tassi di interesse potrebbero influenzare negativamente il prodotto netto bancario o la redditività di Banque Palatine:</u> Le variazioni dei tassi di interesse di mercato potrebbero influire sui tassi di interesse addebitati sulle attività remunerative in modo diverso rispetto ai tassi di interesse pagati sulle passività fruttifere. Qualsiasi cambiamento negativo nella curva dei rendimenti potrebbe causare un calo del margine di interesse derivante dalle attività di prestito. Inoltre, aumenti dei tassi di interesse a cui sono disponibili finanziamenti a breve termine e disallineamenti di durata possono influire negativamente sulla redditività della banca.	
<u>4°) Qualsiasi interruzione o il guasto dei sistemi informativi della Banque Palatine, o quelli degli altri, può portare a perdite commerciali e altre perdite:</u> Eventuali malfunzionamenti nei sistemi informativi di Banque Palatine o nel sistema informativo di terzi collegati a Banque Palatine, possono generare perdite (in particolare perdite commerciali) dovute all'interruzione delle sue operazioni e alla possibilità che i suoi clienti possano rivolgersi ad altri istituti finanziari durante e / o dopo tali interruzioni o guasti.	
<u>5°) La redditività e le prospettive commerciali di Banque Palatine potrebbero essere materialmente influenzate negativamente dal rischio di reputazione ed il rischio giuridico:</u> La reputazione di Banque Palatine è essenziale per attrarre e fidelizzare i propri clienti. L'uso di mezzi inappropriati per promuovere e commercializzare i suoi prodotti e servizi, una gestione inadeguata di potenziali conflitti di interesse, requisiti legali e normativi, questioni etiche, leggi sul riciclaggio di denaro, politiche di sicurezza delle informazioni e pratiche di vendita e commercio possono danneggiare la reputazione di Banque Palatine. La sua reputazione potrebbe anche essere lesa da qualsiasi comportamento inappropriato dei dipendenti, frode o appropriazione indebita di fondi commessi da partecipanti nel settore finanziario a cui è esposta Banque Palatine, qualsiasi diminuzione, riaffermazione o correzione dei risultati finanziari o qualsiasi azione legale o normativa che abbia un risultato potenzialmente sfavorevole. Qualsiasi danno causato alla reputazione di Banque Palatine sarebbe probabilmente accompagnato da una perdita di attività che potrebbe minacciare i suoi risultati e la sua posizione finanziaria. Una gestione inadeguata di questi problemi potrebbe anche comportare un ulteriore rischio legale per la Banque Palatine e causare un aumento del numero di procedimenti giudiziari e della quantità di danni reclamati contro la Banque Palatine o esporre la Banque Palatine a sanzioni da parte delle autorità di regolamentazione.	
<u>6°) Eventi imprevisti (come la crisi sanitaria legata al Covid-19) possono interrompere le operazioni della Banque Palatine e causare notevoli perdite e costi aggiuntivi:</u> Eventi imprevisti come gravi catastrofi naturali, pandemie, attacchi terroristici o altri stati di emergenza possono portare a una brusca interruzione delle operazioni delle entità nella Banque Palatine e, nella misura in cui non sono parzialmente o interamente coperti da assicurazione, possono causare perdite sostanziali. Ad esempio, misure igienico-sanitarie (lockdown, coprifuoco,...) riguardanti l'intera popolazione in Francia e nel mondo ha causato una forte contrazione dell'economia nel 2020 a seguito dello sviluppo della crisi sanitaria legata a Covid-19. Questo contesto economico e sanitario ha pesato molto sul costo del rischio della Banque Palatine: 100,3 milioni di euro nel 2020 rispetto ai 49 milioni di euro del 2019.	
<u>7°) Rischi legati alla struttura del gruppo BPCE e al meccanismo di garanzia e solidarietà:</u> Tutti gli stabilimenti affiliati all'organismo centrale del Groupe BPCE – compresa la Banque Palatine – beneficiano di	

un sistema di garanzia e solidarietà il cui scopo, ai sensi degli articoli L. 511-31 e L. 512-107, 6° del Code monétaire et financier francese, è garantire la liquidità e la solvibilità di tutte le entità affiliate e organizzare la solidarietà finanziaria all'interno del Groupe BPCE. Tale solidarietà finanziaria si basa su disposizioni legislative che stabiliscono un meccanismo giuridico di solidarietà che obbliga l'organismo centrale a ripristinare la liquidità o la solvibilità delle affiliate in difficoltà, e/o di tutte le affiliate del Groupe BPCE. Data la natura illimitata del principio di solidarietà, la BPCE può richiedere in qualsiasi momento a una, più o a tutte le sue affiliate di fornire il sostegno finanziario necessario per ripristinare la situazione e, se necessario, può mobilitare fino a tutte le affiliate disponibilità liquide e patrimonio netto se uno o più di essi sono in difficoltà. Qualora qualsiasi altra entità del Gruppo BPCE avesse bisogno del supporto del meccanismo di garanzia e solidarietà, ciò implica che Banque Palatine avrà molte più difficoltà a finanziarsi dal Gruppo BPCE e che potrebbe avere un impatto negativo significativo sulla liquidità, posizione finanziaria di Banque Palatine e risultati. Inoltre, in quanto partecipante al meccanismo di garanzia e solidarietà del Groupe BPCE, Banque Palatine potrebbe essere tenuta a fornire, attraverso il meccanismo di garanzia e solidarietà, un sostegno finanziario a quell'altra entità del Groupe BPCE e, di conseguenza, potrebbe avere la sua posizione finanziaria e i risultati hanno un impatto sostanzialmente negativo.

8°) Banque Palatine è soggetta ad una regolamentazione importante in Francia e in molti altri paesi; azioni normative e cambiamenti in queste norme potrebbero influenzare negativamente le operazioni e i risultati di

Banque Palatine: Una varietà di regimi di vigilanza e regolamentazione si applicano alla Banque Palatine anche nelle giurisdizioni in cui non opera. Ciò è dovuto al fatto che appartiene a un gruppo più ampio, Groupe BPCE, che è presente in vari paesi del mondo. Ad esempio, Banque Palatine è soggetta alla Regola Volker a causa del fatto che alcune entità BPCE hanno attività negli Stati Uniti. La non conformità potrebbe comportare un intervento significativo da parte delle autorità di regolamentazione e multe, rimproveri pubblici, danni alla reputazione, sospensione forzata delle operazioni o, in casi estremi, revoca dell'autorizzazione a operare. Negli ultimi anni il settore dei servizi finanziari ha subito un maggiore controllo da parte di una varietà di autorità di regolamentazione, nonché un aumento delle sanzioni e multe chieste dalle autorità di regolamentazione, una tendenza che potrebbe essere accelerata nell'attuale contesto finanziario. Le attività e i guadagni della Banque Palatine possono essere materialmente influenzati negativamente dalle politiche e dalle azioni di varie autorità regolatorie della Francia, di altri governi dell'Unione Europea o esteri e di organizzazioni internazionali. Tali vincoli potrebbero limitare la capacità di Banque Palatine di espandere le proprie attività o di perseguire determinate attività.

Sezione C: Informazioni fondamentali sui titoli

In conformità con le disposizioni dell'articolo 7, paragrafo d, del regolamento (UE) n. 2017/1129 e dell'articolo 8, paragrafo 3, lettera c), del regolamento (UE) n. 1286/2014, come modificato, un Documento contenente le informazioni chiave relative al Prodotto sono state scritte note del 26 maggio 2020, il cui contenuto è riportato di seguito:

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il prodotto è un titolo di debito indicizzato al rendimento dell'indice azionario S&P France 20 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR con scadenza a 5 anni, che può essere rimborsato automaticamente prima di tale data e presentando un rischio di capitale che può essere totale durante la vita e alla scadenza.

Termine: 5 anni

Obiettivi: L'obiettivo di questo titolo di debito è offrire al cliente il vantaggio di un rendimento ottimizzato in caso di buona performance dell'indice S&P France 20 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR a titolo di compenso per l'accettazione di un rischio di perdita di capitale alla scadenza in caso di sottoperformance importante dell'indice.

Dopo il primo anno, se il livello dell'indice è superiore o uguale a 100% del suo livello iniziale alle date osservazione del prodotto, il valore nominale viene rimborsato e viene corrisposta una cedola del 2% moltiplicata per il numero di trimestre trascorsi dalla data di emissione. Se il prodotto non è stato ritirato prima della scadenza, 3 casi si verificano alla scadenza:

- Il livello dell'indice è rigorosamente inferiore al 50% del suo livello iniziale : si riceve l'ammontare nominale al quale si applica uno sconto corrispondente alla sottoperformance (nominale moltiplicato per il livello finale dell'indice sul livello iniziale dell'indice).
- Il livello dell'indice è compresa tra 50% e 100% del suo livello iniziale : si riceve il valore nominale.
- Il livello dell'indice è superiore o uguale a 100% del suo livello iniziale : si riceve il valore nominale con un coupon del 40%.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Questo prodotto è destinato alle persone fisiche e giuridiche clienti di Banque Palatine, o dei suoi partner di distribuzione, residenti in Francia, in Italia e in Lussemburgo a fini fiscali di età inferiore ai 75 anni e con un profilo di rischio adeguato a quello descritto di seguito :

- un orizzonte di investimento a lungo termine.
- un obiettivo di investimento crescita del proprio capitale o diversificare i loro porta fogli.
- In grado di sopportare perdite fino all'importo nozionale e consapevole della possibilità di estinzione anticipata del prodotto.
- Informati o hanno una conoscenza sufficiente dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei rischi, nonché della classe di attività del sottostante.

Principali caratteristiche del prodotto:

Data di costatazione iniziale	03/05/2023
Data di costatazione finale	03/05/2028
Data di scadenza	10/05/2028
Data di costatazione	Trimestrale dalla fine del primo anno
Cedola (combinabili)	2% per trimestre
livello di richiamo automatico	100%
Indice	S&P France 20 Net Zero 2050 Paris-Aligned Select 5% Decrement Index (EUR) NTR
livello di protezione alla scadenza	50% al 100%

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance:

Gli scenari presentati di seguito rappresentano quale potrebbe essere la perdita o il guadagno su questo prodotto in futuro durante il periodo di detenzione nel contesto di sviluppi di mercato più o meno favorevoli. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato, non vi è alcuna garanzia e potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Periodo di detenzione raccomandato: Fino al richiamo o alla scadenza del prodotto. Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella.

Esempio di investimento: EUR 10 000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress fine del prodotto dopo 5 anni	Possibile rimborso al netto dei costi	725,72 EUR	1 484,45 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-92,74%	-16,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 941,88 EUR	10 000,00 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-20,58%	-0,00%

fine del prodotto dopo 5 anni			
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 645,26 EUR	10 800,00 EUR
fine del prodotto dopo 1 anno	Rendimento medio per ciascun anno	-3,55%	1,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 192,57 EUR	11 800,00 EUR
fine del prodotto dopo 2 anni 1 trimestre	Rendimento medio per ciascun anno	1,93%	3,59%

Cosa accade nel caso in cui Banque Palatine non sia in grado di corrispondere quanto dovuto?

Banque Palatine beneficia del sistema di garanzia e solidarietà del gruppo BPCE, il cui scopo è garantire la liquidità e la solvibilità di tutte le istituzioni affiliate e organizzare la solidarietà finanziaria all'interno del Gruppo. In caso di difficoltà, Banque Palatine può quindi avvalersi della liquidità del gruppo BPCE per far fronte a tali impegni. In caso di insolvenza del Groupe BPCE, l'investitore potrebbe subire perdite di capitale.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo:

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi periodi di investimento. La durata di questo prodotto è incerta in quanto può estinguersi in momenti diversi a seconda dell'evoluzione del mercato. Gli importi qui indicati prendono in considerazione due diversi scenari (richiamo e scadenza anticipata). In caso di uscita prima della conclusione del prodotto, in aggiunta agli importi qui indicati possono essere addebitati costi di uscita.

Si è ipotizzato quanto segue:

- 10 000 EUR di investimento
- performance del prodotto coerenti con ciascun periodo di detenzione indicato.

Scenari	Se il prodotto è richiamato alla prima data possibile	Se il prodotto raggiunge la scadenza
Costi totali	600,00 EUR	600,00 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6,00%	1,20%

Composizione dei costi:

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita Dopo 1 anno
Costi di ingresso	Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagati	Fino a 600 EUR
Costi di uscita	Questi costi si applicano solo se invii un ordine di vendita del prodotto a Banque Palatine. In caso di sollecito automatico previsto dal contratto, tali costi non si applicano.	Fino a 50 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri Costi amministrativi o di esercizio	Non applicabile	0 EUR
Costi di transazione	Non applicabile	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non applicabile	0 EUR

Per quanto tempo dovrei detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: fino al 10 maggio 2028. Tuttavia, la durata del prodotto può essere più breve in caso di pagamento anticipato come descritto nella sezione "Cos'è questo prodotto?"

Banque Palatine organizzerà, in normali condizioni di mercato, un mercato secondario giornaliero fino alla Data di Scadenza, con un range di acquisto-vendita massimo dell'1% della valore nominale indicato. I rimborsi saranno effettuati sui prezzi di mercato osservati durante il regolamento delle operazioni di copertura dei titoli riacquistati. In caso di condizioni anormali di mercato, Banque Palatine può sospendere il mercato secondario dei titoli. La determinazione dall'Emittente dell'applicazione o meno delle normali condizioni di mercato dipenderà da una serie di fattori, tra cui la capacità di liquidare gli strumenti di copertura sottostanti ai titoli.

Come presentare reclami?

Per qualsiasi reclamo, si può contattare: trading2@palatine.fr.

Altre informazioni rilevanti

Per ulteriori informazioni, contattare la trading room: trading2@palatine.fr o 01 57 27 97 07.

Sezione D: informazioni fondamentali sull'offerta pubblica di titoli e/o l'ammissione alla negoziazione in un mercato Regolamentato

A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

Termini e condizioni dell'offerta	I Titoli sono offerti in un'offerta non esente (vale a dire un'offerta che non è esente dall'obbligo di pubblicare un prospetto in conformità al regolamento sui prospetti) in Francia e in Italia (l'"offerta"). Il periodo di offerta si svolgerà dal 6 febbraio 2023 compreso fino al 21 aprile 2023 compreso. L'importo dell'offerta sarà compreso tra 30.000.000 e 50.000.000 di euro. I Titoli sono offerti alle persone fisiche e giuridiche clienti dell'Emittente o dei suoi partner distributori, residenti in Francia, in Italia e in Lussemburgo a fini fiscali, di età inferiore a 75 anni e con un profilo di rischio a datato a tale titolo (classificato come professionale o non professionale, con un orizzonte di investimento a lungo termine, a volte come obiettivo di investimento la crescita del proprio capitale o la diversificazione del proprio portafoglio, in grado di sopportare perdite fino al valore nominale, consapevole della possibilità di estinzione anticipata del prodotto e avere una conoscenza sufficiente dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei loro rischi, nonché la classe di attività dell'attività sottostante). Il Prezzo di Emissione sarà pari al 100% dell'Importo nominale aggregato dei Titoli. L'importo minimo di sottoscrizione è fissato a 3.000 euro, ovvero tre (3) note, quindi l'acquisizione viene effettuata per tranches di 1.000 euro o una (1) nota oltre 3.000 euro. L'Offerta dei Titoli è soggetta alla loro emissione e ai termini aggiuntivi specificati nelle condizioni generali degli Intermediari finanziari, come notificato agli investitori da tali Intermediari finanziari. L'acquisizione dei Titoli e il pagamento di fondi da parte degli investitori saranno effettuati secondo le procedure applicabili tra l'investitore e gli Intermediari finanziari interessati. I risultati dell'Offerta saranno comunicati dall'Emittente il 25 aprile 2023. La legge applicabile è la legge francese e il tribunale competente è il tribunale di Parigi. I Titoli saranno emessi dalla Banque Palatine il 3 maggio 2023 e saranno ammessi alle negoziazioni su Euronext Parigi il 3 maggio 2023.
Una stima delle spese totali, inclusi i costi stimati imputati all'investitore dall'emittente o dall'offerente	Le spese totali stimate ammontano a 1 800 000 EUR sulla base di un importo dell'offerta di 30.000.000 di EUR. Nessun costo è a carico dell'investitore.

Perché è redatto il presente prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi	I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli ammonteranno a 28 200 000 euro e saranno utilizzati ai fini societari generali dell'Emittente.
Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo	Non Applicabile
Conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione	Per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessuna persona coinvolta in questa Offerta ha un materiale di interesse per questa Offerta, né interessi in conflitto.

