

**Final Terms dated 07/03/2024**



**BANQUE PALATINE**

**Legal Entity Identifier (LEI) : EJ3P8B7HPQFKAH6YME79**

**€5,000,000,000**

**Euro Medium Term Note Programme**

**689,000 € Notes indexed to the performance of the share STMicroelectronics and maturing on 15/03/2027**

Issue Price: 100%

**Banque Palatine**

**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.

The Base Prospectus referred to below (as supplemented by the Final Terms) has been prepared on the assumption that, other than as provided in sub-paragraph (b) below, any offering of Notes in any Member State of the European Economic Area each a "**Relevant Member State**", shall be made pursuant to an exemption from the requirement to publish a prospectus for offers of Notes, in accordance with the Prospectus Regulation, as implemented in the Relevant Member State. Accordingly, any person offering or intending to offer Notes may only do so:

- (a) in circumstances under which neither the Issuer nor any Dealer is under any obligation 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 respect of such offer; or
- (b) in a Non-Exempt Offer Jurisdiction as referred to in paragraph 12 of Part B below, provided that such person is one of the persons referred to in paragraph 12 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.

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 22/06/2023 (in respect of which the *Autorité des marchés financiers* ("**AMF**") granted approval no. 23-240 on 22/06/2023), the prospectus Supplement no.1 dated 09/08/2023 (in respect of which the *Autorité des marchés financiers* granted visa no. 23-354), the prospectus Supplement no.2 dated 12/10/2023 (in respect of which the *Autorité des marchés financiers* granted visa no. 23-432) and the prospectus Supplement no.3 dated 12/02/2024 (in respect of which the *Autorité des marchés financiers* granted visa no. 24-025) which constitutes 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 22/06/2023 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](http://www.amf-france.org)) and (b) the Issuer (<https://www.palatine.fr/nous-sommes/focus-sur-les-chiffres/programme-demission-emtn/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 3 and 8 shall apply to these Final Terms and such documents shall be read and construed together.

|    |                                          |                                      |
|----|------------------------------------------|--------------------------------------|
| 1. | <b>Issuer:</b>                           | Banque Palatine                      |
| 2. | (a)Series no.:                           | <b>20240328STMPAPDI60</b>            |
|    | (b)Tranche no.:                          | <b>1</b>                             |
| 3. | <b>Specified Currency or Currencies:</b> | <b>EUR</b>                           |
| 4. | <b>Aggregate Nominal Amount:</b>         |                                      |
|    | (a)Series:                               | 689,000 EUR                          |
|    | (b)Tranche:                              | 689,000 EUR                          |
| 5. | <b>Issue Price:</b>                      | 100% of the Aggregate Nominal Amount |
| 6. | <b>Specified Denomination:</b>           | 1,000.00 EUR                         |
| 7. | (a) Issue Date:                          | 28/03/2024                           |
|    | (b) Interest Commencement Date:          | Not Applicable                       |
| 8. | <b>Maturity Date:</b>                    | 15/03/2027                           |
| 9. | <b>Hybrid Notes:</b>                     | No                                   |

|     |                                                                           |                                                                                                                 |
|-----|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10. | <b>Interest Basis:</b>                                                    | Not Applicable                                                                                                  |
| 11. | <b>Redemption/Payment Basis:</b>                                          | Equity Linked Redemption                                                                                        |
| 12. | <b>Change of Interest Basis or Redemption/Payment Basis:</b>              | Not Applicable                                                                                                  |
| 13. | <b>Put/Call Option:</b>                                                   | Not Applicable                                                                                                  |
| 14. | <b>(a)Status of the Notes:</b>                                            | Unsubordinated                                                                                                  |
|     | <b>(b)Date of the corporate authorizations for issuance of the Notes:</b> | Decision of the Board of Directors dated 08/02/2023 and of the Directeur Ingénierie & Trading dated 07/03/2024. |
| 15. | <b>Distribution method:</b>                                               | Non syndicated                                                                                                  |
| 16. | <b>Calculation Agent:</b>                                                 | Banque Palatine                                                                                                 |

#### **PROVISIONS RELATING TO INTEREST**

|     |                                                                                                           |                |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 17. | <b>Provisions relating to Fixed Rate Notes:</b>                                                           | Not Applicable |
| 18. | <b>Provisions relating to Floating Rate Notes:</b>                                                        | Not Applicable |
| 19. | <b>Provisions relating to Fixed/Floating Rate Notes:</b>                                                  | Not Applicable |
| 20. | <b>Provisions relating to Zero Coupon Notes:</b>                                                          | Not Applicable |
| 21. | <b>Interest Rate provisions applicable to Underlying Linked Notes:</b>                                    | Not Applicable |
| 22. | <b>Provisions relating to Automatic Interest Basis Conversion and Automatic Interest Rate Conversion:</b> | Not Applicable |
| 23. | <b>Coupon Payouts:</b>                                                                                    | Not Applicable |
| 24. | <b>Additional provisions relating to Inflation Index Linked Notes:</b>                                    | Not Applicable |
| 25. | <b>Additional provisions relating to Index Linked Notes:</b>                                              | Not Applicable |

|     |                                                                       |                                                                                                                                                                                                               |
|-----|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 26. | <b>Additional provisions relating to Strategy Index Linked Notes:</b> | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
| 27. | <b>Additional provisions relating to Equity Linked Notes:</b>         | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (a) Share(s):                                                         | STMicroelectronics, Bloomberg Code: STMPA FP Equity                                                                                                                                                           |
|     | (b) Calculation Agent:                                                | Banque Palatine                                                                                                                                                                                               |
|     | (c) Relevant Asset:                                                   | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (d) Weighting:                                                        | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (e) Physical Delivery Notes:                                          | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (f) Deliverable Number of Shares:                                     | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (g) Extraordinary Events:                                             |                                                                                                                                                                                                               |
|     | • Liquidity Shortfall                                                 | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | • Change in Listing                                                   | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | • Listing Suspension                                                  | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (h) Averaging:                                                        | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (i) Deferred Redemption following an Extraordinary Event:             | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (j) Deferred Redemption following an Additional Disruption Event:     | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (k) Knock-In Event:                                                   | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (l) Knock-Out Event:                                                  | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (m) Weighting:                                                        | Not Applicable                                                                                                                                                                                                |
|     | (n) Automatic Early Redemption Event:                                 | Applicable                                                                                                                                                                                                    |
|     |                                                                       | An Automatic Early Redemption Event will be deemed to have occurred if, at any Automatic Early Redemption Valuation Date (i), $\text{Performance (i)} \geq \text{Automatic Early Redemption Level}$ , where : |

- Performance (i) = ( S(i)/ S0 ) - 1 , for i = 4 to 11

- S (i) = the level of the Share on the Automatic Early Redemption Valuation Date (i) and at the Valuation Time as specified in the Technical Annex 3

- S0 = the level of the Share on the 06/03/2024 and at the Valuation Time as specified in the Technical Annex 3

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), Performance (i) $\geq$ Automatic Early Redemption Level (i) then the Note is redeemed in full at the Automatic Early Redemption Date (i) at the following value :<br><br>$\text{Specified Denomination} \times (1 + i \times 2.1750\%)$ |
| • Automatic Early Redemption Valuation Date(s) | An Automatic Early Redemption Valuation Date (i) is defined as :<br><br>- i=4, 06/03/2025<br><br>- i=5, 06/06/2025<br><br>- i=6, 08/09/2025<br><br>- i=7, 08/12/2025<br><br>- i=8, 06/03/2026<br><br>- i=9, 08/06/2026<br><br>- i=10, 07/09/2026<br><br>- i=11, 07/12/2026                        |
| • Automatic Early Redemption Valuation Period  | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| • SPS AER Value                                | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Automatic Early Redemption Date(s)</li> </ul>   | <p>An Automatic Early Redemption Date (i) is defined as :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- i=4, 13/03/2025</li> <li>- i=5, 13/06/2025</li> <li>- i=6, 15/09/2025</li> <li>- i=7, 15/12/2025</li> <li>- i=8, 13/03/2026</li> <li>- i=9, 15/06/2026</li> <li>- i=10, 14/09/2026</li> <li>- i=11, 14/12/2026</li> </ul> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Automatic Early Redemption Rate(i)</li> </ul>   | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Automatic Early Redemption Level (i)</li> </ul> | <p>Automatic Early Redemption Level(i) is equal to :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- i=4, 0.00%</li> <li>- i=5, 0.00%</li> <li>- i=6, 0.00%</li> <li>- i=7, 0.00%</li> <li>- i=8, 0.00%</li> <li>- i=9, 0.00%</li> <li>- i=10, 0.00%</li> <li>- i=11, 0.00%</li> </ul>                                              |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Automatic Early Redemption Rate</li> </ul>      | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| (o) Exchange:                                                                          | Euronext Paris                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| (p) Additional Disruption Event:                                                       | Change in Law and Hedging Disruption                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| (q) Protected Capital                                                                  | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

Termination Amount:

|                                        |                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (r) Stop-Loss Event:                   | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (s) Trade Date:                        | 07/03/2024                                                                                                                                                           |
| (t) Cut-Off Date:                      | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (u) Averaging Date:                    | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (v) Determination Date(s):             | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (w) Valuation Date:                    | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (x) Strike Date:                       | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (y) Observation Date:                  | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (z) Valuation Time:                    | In accordance with Technical Annex 3                                                                                                                                 |
| (aa) Exchange Business Day:            | In accordance with Technical Annex 3                                                                                                                                 |
| (bb) Trading Day:                      | In accordance with Technical Annex 3                                                                                                                                 |
| (cc) 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. |
| (dd) Maximum Number of Disrupted Days: | In accordance with Technical Annex 3                                                                                                                                 |
| (ee) Screen Page:                      | Bloomberg Code: STMPA FP Equity                                                                                                                                      |
| (ff) Relative Performance Basket:      | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (gg) Share Correction Period:          | In accordance with Technical Annex 3                                                                                                                                 |
| (hh) Observation Period:               | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (ii) Settlement Price:                 | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (jj) Averaging:                        | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (kk) Basket Company:                   | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (ll) Initial Stock Loan Rate:          | Not Applicable                                                                                                                                                       |
| (mm) Maximum Stock Loan Rate:          | Not Applicable                                                                                                                                                       |

|     |                                                             |                |
|-----|-------------------------------------------------------------|----------------|
|     | (nn)Dividend Payment:                                       | Not Applicable |
|     | (oo)GDR/ADR:                                                | Not Applicable |
| 28. | <b>Additional provisions relating to Fund Linked Notes:</b> | Not Applicable |
| 29. | <b>Commodity Linked Notes:</b>                              | Not Applicable |
| 30. | <b>FX Linked Notes:</b>                                     | Not Applicable |
| 31. | <b>Underlying Interest Rate Linked Notes:</b>               | Not Applicable |

#### **PROVISIONS RELATING TO PHYSICAL DELIVERY NOTES**

|     |                                 |                |
|-----|---------------------------------|----------------|
| 32. | <b>Physical Delivery Notes:</b> | Not Applicable |
|-----|---------------------------------|----------------|

#### **PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION**

|     |                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-----|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 33. | <b>Issuer Redemption Option:</b>     | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 34. | <b>Noteholder Redemption Option:</b> | Not Applicable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 35. | <b>Final Redemption Amount</b>       | The Final Redemption Amount shall be calculated in accordance with the Final Payout                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 36. | <b>Final Payout:</b>                 | <p>Applicable</p> <p>If there was no Automatic Early Redemption Event, then the Final Redemption Amount is equal to:</p> <p>Specified Denomination <math>\times</math> (100% + 12 * 2.1750%) if Performance(12) <math>\geq</math> 0.00%</p> <p>Specified Denomination <math>\times</math> 106.0000% if 0.00% &gt; Performance (12) <math>\geq</math> -40.00%</p> <p>-Specified Denomination <math>\times</math> S (12) / S0, if Performance (12) &lt; -40.00% Where:</p> |

Performance (12) = S (12) / S0 -1

- Final Valuation Date = 08/03/2027

**37. Automatic Final Payment Formula Conversion**

Not Applicable

**38. Provisions relating to Redemption by Instalment Notes:**

Not Applicable

**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.

(b) Redemption for tax reasons on dates other than Interest Payment Dates:

Not Applicable

(c) Early Redemption Amount(s) (for reasons other than those referred to in (a) above) for each Note:

In case of an early repayment due to a potential adjustment event or extraordinary event, the Notes will be redeemed as specified in Technical Annex 3, section 2.

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.

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 :

Specified Denomination  $\times (1 + i \times 2.1750\%)$

(d) 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
- (a) Registration Agent: Not Applicable
- 41. Financial Centres relating to payment dates for the purposes of Condition 7.4:** Not Applicable
- 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):**
- The names and contact details of the titular Representative of the Masse are:
- SCP SIMONIN – LE MAREC – GUERRIER
- Huissiers de Justice Associés,
- 54 rue Taitbout 75009 Paris
- The Representative of the Masse shall receive a fee of € 250 (tax excluded) the first year and then € 125 (tax excluded) per year for performing his functions.
- 44. Possibility to request identification information of the Noteholders pursuant to Article L. 228-2 of the French Code de commerce** 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** Not Applicable

*other than Euros):*

## **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 on or around the Issue Date |
|     | (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 after issuance and available without charge at the Issuers's headquarters, 86 rue de Courcelles, Paris (75008)                     |

### **2. RATINGS**

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

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

### **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 22/06/2023 (in respect of which the Autorité des marchés financiers granted visa no. 23-240 on 22/06/2023) , the prospectus Supplement no.1 dated 09/08/2023 (in respect of which the Autorité des marchés financiers granted visa no. 23-354) , the prospectus |
|-----|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Supplement no.2 dated 12/10/2023 (in respect of which the Autorité des marchés financiers granted visa no. 23-432) and the prospectus Supplement no.3 dated 12/02/2024 (in respect of which the Autorité des marchés financiers granted visa no. 24-025) which constitutes a base prospectus as defined in Regulation (EU) 2017/1129 dated 14 June 2017, as amended (the "Prospectus Regulation").

- |     |                           |                                  |
|-----|---------------------------|----------------------------------|
| (b) | Estimated net proceeds:   | 689,000 EUR                      |
| (c) | Estimated total expenses: | See item 1 of this Part B above. |

## 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 STMicroelectronics can be obtained on the website of the Euronext Paris <https://live.euronext.com>.

The volatility of the Share 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 STMicroelectronics Share will be known on the Final Valuation Date or 08/03/2027.                                                                                |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>specify the sources from which information on past and future performance of the underlying and volatility may be obtained:</li> </ul> | Information on past and future performance of the STMicroelectronics share can be obtained on the website of the Euronext Paris <a href="https://live.euronext.com">https://live.euronext.com</a> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>where the underlying is a security:</li> </ul>                                                                                         | Applicable                                                                                                                                                                                        |
| Name of issuer of the security:                                                                                                                                               | STMicroelectronics                                                                                                                                                                                |
| ISIN Code (international securities identification number) or any other code:                                                                                                 | NL0000226223                                                                                                                                                                                      |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>where the underlying is an index:</li> </ul>                                                                                           | Not Applicable                                                                                                                                                                                    |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>where the underlying is an</li> </ul>                                                                                                  | Not Applicable                                                                                                                                                                                    |

interest rate:

- 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:                                                                                                         | FR001400OO34                                        |
| LEI:                                                                                                               | EJ3P8B7HPQFKAH6YME79                                |
| Common Code:                                                                                                       | Not Applicable                                      |
| 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                                                                | Not Applicable |

|                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| agreement:                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| (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: | <p>Banque Palatine</p> <p>86, rue de Courcelles - 75008 Paris</p> <p>No declaration is made as to the existence of a secondary market for the Notes. Subject to normal market conditions, Banque Palatine will organize a daily secondary market with a buy / sell range of 1%.</p> |
| (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. 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 offered:                                                                                                                                                                                          | Not Applicable |
| 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                                                                                                                                                                                                           | Not Applicable |

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:

## ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

| Section A: Introduction and warnings                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Warnings</b>                                                                                | <p>This summary (the "<b>Summary</b>") should be read as an introduction to the Base Prospectus and the Final Terms to which it is annexed.</p> <p>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.</p> <p>An investor in the Notes could lose all or part of the invested capital.</p> <p>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.</p> <p>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</p> |
| <b>Name and international securities identification number (ISIN) of the Securities</b>        | <p>The Notes described in this Summary are Euro Medium Term Notes indexed to the performance of the STMicroelectronics share and maturing on 15/03/2027 (the "<b>Notes</b>") for an amount of EUR 689,000 and commercialized under the name "AUTOCALL AIRBAG STMICROELECTRONICS 15 03 2027".</p> <p>International Securities Identification Number ("<b>ISIN</b>") : FR0014000034</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Identity and contact details of the Issuer, including its legal entity identifier (LEI)</b> | <p>Banque Palatine (the "<b>Issuer</b>") having its registered office located at 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France (telephone number: +33 (0)1 55 27 97 07).</p> <p>The Issuer's Legal Entity Identifier ("<b>LEI</b>") is EJ3P8B7HPQFKAH6YME79.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus</b>   | <p>Autorité des Marchés Financiers ("<b>AMF</b>")</p> <p>17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France</p> <p>Tel: 01 53 45 60 00</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Date of approval of the Base prospectus</b>                                                 | <p>The Base Prospectus has been approved on 22/06/2023 under the approval number 23-240 by the AMF, and passported in Italy and in Luxembourg on the same date.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

| Section B: Key information on the Issuer                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Who is the Issuer of the Notes?                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Domicile, legal form and LEI of the Issuer, the law under which it operates and its country of incorporation</b> | <p>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.</p> <p>The Issuer's LEI is EJ3P8B7HPQFKAH6YME79.</p> <p>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.</p>                                                                                           |
| <b>Principal activities of the Issuer</b>                                                                           | <p>The Issuer operates in two markets:</p> <p><u>Corporate market</u></p> <p>Growth in activity in the corporate market rests on a personalised approach to its customers, through national network of 26 mixed branches and 4 remote branches 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.</p> <p><u>Private banking market</u></p> |

|                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |         |         |           |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|-----------|--|
|                                                                                                                  | The development of commercial activity in the private customer market is based on the following: <ul style="list-style-type: none"><li>• an offer that continues to be digitised: a website and a mobile application with enhanced functionalities, in particular “self-care” functionalities and digitised customer journeys with electronic signatures (life insurance, investment advice);</li><li>• 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;</li><li>• an extensive range of savings, investment and loan products, supported by the skills and knowhow of:<ul style="list-style-type: none"><li>○ BanquePalatine (discretionary management, Palatine Asset Management UCI offering, EMTN issue, including dedicated EMTNs), SOFICA, financing (real estate loans, personal loans, asset advances, manco financing: management company without manager),</li><li>○ Groupe BPCE (UCI offer from NIM, SCPI and real estate offer with tax relief from BPCE Solutions Immobilières, Natixis payment services), external partners (life insurance, asset management companies (Private Equity, OPC), Girardin offer, Partners in real estate).</li></ul></li></ul>                                                                                                                                                                             |         |         |           |  |
| 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                                                                  | <p>The Issuer is managed by a Management Committee, which works under the control of a Board of Directors.</p> <p><u>Members of the Management Committee</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Didier Moaté, CEO (Date of Birth: 17/04/1963)</li><li>• Patrick Ibry, Deputy CEO until 27/03/2024 (Date of Birth: 11/04/1963)</li><li>• Nathalie Bulckaert-Grégoire, Deputy CEO from 27/03/2024 (Date of Birth: 04/08/1968)</li></ul> <p><u>Members of the Board of Directors</u></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Jérôme Terpereau, Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Appointments Committee, Chairman of the Remuneration Committee, Guest of the Audit Committee, Guest of the Risk Committee (Date of Birth: 16/12/1968)</li><li>• Lionel Baud, Board member, member of the Audit Committee and the Remuneration Committee (Date of Birth: 18/09/1967)</li><li>• Frédérique Destailleur, Board member, Member of the Remuneration Committee, Member of the Risk Committee (Date of Birth: 20/06/1967)</li><li>• Bruno Goré, Board member, Chairman of the Risk Committee, Member of the Appointments Committee (Date of Birth: 25/09/1961)</li><li>• Nadia Mauzelaf, Director representing technical staff employees (Date of Birth: 08/07/1977)</li><li>• Guillemette Valantin, Director representing executive staff employees, Member of the Audit Committee (Date of Birth: 25/07/1966)</li><li>• Marjorie Cozas, Board member, Permanent representative of BPCE (Date of Birth: 11/07/1985)</li><li>• Sabine Calba, Board member (Date of Birth: 26/02/1971)</li></ul> |         |         |           |  |
| Identity of the Issuer’s statutory auditors                                                                      | BanquePalatine Statutory Auditors are PricewaterhouseCoopers Audit (63 rue de villiers 92200 Neuilly-sur-Seine) and Deloitte & Associés (6 Place de la Pyramide 92800 Puteaux). PricewaterhouseCoopers Audit et Deloitte & Associés 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Year -1 | Interim | Interim-1 |  |

|                                                                                                                            | 31/12/2023         | 31/12/2022            | 30/06/2023            | 30/06/2022              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Net interest income (or equivalent)                                                                                        | 279.2              | 221.2                 | 140.9                 | 105.4                   |
| Net fee and commission income                                                                                              | 100.9              | 103.9                 | 46.7                  | 52.7                    |
| Net impairment loss on financial assets                                                                                    | -33.1              | -56.2                 | -0.1                  | -23.7                   |
| Net trading income                                                                                                         | 10.2               | 28.7                  | 9.5                   | 19.7                    |
| Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit                   | 58.20%             | 62.60%                | 55.60%                | 63.60%                  |
| Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent) | 100.7              | 57.9                  | 69.3                  | 28.4                    |
| Balance sheet                                                                                                              |                    |                       |                       |                         |
| In Millions of €                                                                                                           | Year<br>31/12/2023 | Year -1<br>31/12/2022 | Interim<br>30/06/2023 | Interim-1<br>30/06/2022 |
| Total assets                                                                                                               | 18,766.4           | 17,964.8              | 18,047.3              | 17,388.3                |
| Senior debt                                                                                                                | 0                  | 0                     | 0                     | 0                       |
| Subordinated debt                                                                                                          | 440.0              | 325.0                 | 400.0                 | 300.0                   |
| Loans and receivables from customers (net)                                                                                 | 11,797.3           | 11,097.1              | 11,284.0              | 10,911.60               |
| Deposits from customers                                                                                                    | 11,407.6           | 11,339.8              | 11,070.2              | 11,232.4                |
| Total equity                                                                                                               | 1,057.8            | 943                   | 1,013.2               | 934.8                   |
| Non performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)                                                 | 3.36%              | 4.13%                 | 3.57%                 | 3.73%                   |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance    | 9.12%              | 9.03%                 | 9.05%                 | 8.75%                   |
| Total Capital Ratio                                                                                                        | 12.27%             | 11.64%                | 12.20%                | 11.27%                  |
| Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework                                                            | 6.99%              | 6.79%                 | 6.89%                 | 6.22%                   |

Save as disclosed in the Base Prospectus, there has been no significant change in the financial performance or financial position of the Group since 31 December 2023.

Save as disclosed in the Base Prospectus, there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 December 2022.

|                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Qualifications in the audit report relating to the historical financial information</b> | <p>The Issuer's consolidated accounts for the year ending 31 December 2022 were audited by the statutory auditors who issued a report appearing on pages 184 to 186 of the 2022 Financial Report.</p> <p>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.</p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 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 2023, the annual cost of risk came to €33.1 million in 2023, down €23.1 million from its 2022 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 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 invasion of Ukraine and the reaction of the international community in 2022 and 2023 have been, and may continue to be, a source of instability in global markets, impacting stock market indices, increasing the price of raw materials (such as electricity, oil, gas etc.) or causing fears of shortages, thereby aggravating inflation. Such events may also make insurance coverage for certain risks unavailable and thus increase the Issuer's global risk.

**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 STMicroelectronics share with a maturity of 3 years which can be automatically redeemed beforehand and which presents a capital risk that may be total during the life and at maturity.

**Duration:** 3 years. However, the duration of the product may be shorter in the event of early redemption.

**Objectives:** The objective of this debt instrument is to offer the client the benefit of an optimized return at maturity if the STMicroelectronics share performs well, in compensation for accepting a risk of loss in capital in the event of an underperformance of the share.

If the performance of the share is greater than or equal to the Automatic Early Redemption Level on the Automatic Early Redemption Valuation Date of the product, the nominal amount will be reimbursed with a coupon of 2.1750% multiplied by the number of quarters passed. If the product has not been recalled before maturity, 3 cases arise at maturity:

- The performance of the share is strictly less than -40.00%: you receive the nominal to which a discount corresponding to the underperformance applies (nominal multiplied by the final level of the share over the initial level of the share).
- The performance of the share is between -40.00% and 0.00%: you receive the nominal with an additional coupon of 6.0000%.
- The performance of the share is greater than or equal to 0.00%: you receive the nominal value accompanied by a 26.1000% coupon.

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

- Having a middle-term investment horizon.
- Having as investment objective their capital growth or the diversification of their portfolio.
- Able to bear losses up to the notional amount 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.

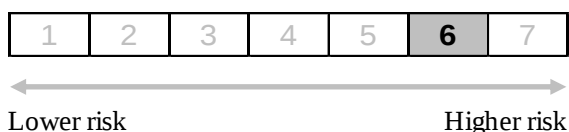
### Main product features:

|                                           |                    |
|-------------------------------------------|--------------------|
| Issuer                                    | Banque Palatine SA |
| Issue Date                                | 28/03/2024         |
| Issue Price                               | 100%               |
| Notional Value / Currency                 | 1 000 EUR          |
| Strike date                               | 06/03/2024         |
| Final evaluation date                     | 08/03/2027         |
| Termination date                          | 15/03/2027         |
| Fixing Frequency                          | Quarterly          |
| Coupon (cumulative)                       | 2.1750%            |
| Autocall Strike                           | 0.00%              |
| Share                                     | STMicroelectronics |
| Protection at maturity & Airbag (6.0000%) | -40.00%            |

## 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 until maturity date. 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 6 out of 7, which is the second-highest risk class. This rates the potential losses from future performance at a high level, and poor market conditions are very likely to impact our capacity to pay you.

You will receive payments denominated in the currency of the product, which may differ from your home currency. In this case, be aware of the exchange risk. The final return you will get depends

on the exchange rate between the two currencies. This risk is not taken into account in the aforementioned indicator.

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

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.

Recommended holding period: Until the product is called or matures. This may be different in each scenario and is indicated in the table  
Investment: 10 000 EUR

| Scenarios                                                 |                                                                                       | If you exit after<br>07/03/2025 | If you exit at<br>call or maturity |  |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|--|
| <b>Minimum</b>                                            | There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment. |                                 |                                    |  |
| <b>Stress</b><br>(product ends after<br>15/03/2027)       | <b>What you might get back after costs</b>                                            | 1,663 EUR                       | 831 EUR                            |  |
|                                                           | Average return each year                                                              | -83.37%                         | -30.34%                            |  |
| <b>Unfavourable</b><br>(product ends after<br>15/03/2027) | <b>What you might get back after costs</b>                                            | 9,692 EUR                       | 10,600 EUR                         |  |
|                                                           | Average return each year                                                              | -3.08%                          | 1.99%                              |  |
| <b>Moderate</b><br>(product ends after<br>13/03/2025)     | <b>What you might get back after costs</b>                                            | 10,865 EUR                      | 10,870 EUR                         |  |
|                                                           | Average return each year                                                              | 8.65%                           | 8.56%                              |  |
| <b>Favourable</b><br>(product ends after<br>15/12/2025)   | <b>What you might get back after costs</b>                                            | 10,865 EUR                      | 11,523 EUR                         |  |
|                                                           | Average return each year                                                              | 8.65%                           | 8.58%                              |  |

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. In case of early termination, we assumed that no reinvestment had taken place. 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. 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.

### **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 up to the total amount invested. The product is not covered by any investor compensation or warranty scheme.

### **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 and how well the product does. 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 (06/03/2025) | If the product reaches maturity |
|------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Total Costs</b>     | 600 EUR                                                          | 600 EUR                         |
| Annual cost impact (*) | 6.00%                                                            | 1.99%                           |

(\*) 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 10.55% before costs and 8.56% after costs. Since the first call date is less than a year, the result is not annualized.

We may share part of the costs with the person selling you the product to cover the services they provide to you. They will inform you of the amount.

#### Composition of Costs

| One-off costs upon entry or exit                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | If you exit after 1 year |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Entry costs                                                 | 6.00% of the amount you pay in when entering this investment. These costs are already included in the price you pay.                                                                                                                                                                                | 600 EUR                  |
| Exit costs                                                  | 0.5% of your investment before it is paid out to you. 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. The cost shown assumes that normal market conditions apply. | 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                    |

#### **How long should I hold it or can I take money out early?**

Recommended Holding Period: until 15/03/2027. However, the shelf life of the product may be shorter in case of prepayment as described in the section "What is this product?"

Under normal market conditions, you may sell this product at a price that will depend on market parameters at the time of resale, which could result in a loss. Banque Palatine will organise, 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. Reimbursements will be made on the market prices as observed during the unwinding of hedging transactions for the redeemed securities. In the event of abnormal market conditions, Banque Palatine could suspend the secondary market for securities. The determination by the Issuer whether or not normal market conditions apply will depend on several factors, including in particular the possibility of unwinding the hedging instruments underlying the securities.

#### **How can I complain?**

For any complaint concerning this product, the originator of this product or the person advising or selling this product, you can:

- Send an email to the address: trading2@palatine.fr.
- Send a letter to the following address: Banque Palatine - Desk Finance Clients – 86 rue de Courcelles, 75 008 Paris

#### **Other relevant Information**

The information contained in this Key Information Document does not constitute a recommendation to buy or sell the product, and does not exempt you from contacting your Banque Palatine contact person. For additional information on the product, including the risks involved, please refer to the product's legal documentation (prospectus/base prospectus and its supplements, and final terms), available free of charge from your Banque Palatine contact.

| <b>Section D: Key information on the offer of Notes to the public and the admission to trading on a regulated market</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Under which conditions and timetable can I invest in this Note?</b>                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Terms and conditions of the offer</b>                                                                                 | <p>The Notes are offered under the exemption “Minimum Subscription Amount greater than or equal to 100,000 Euros” in France and Italy (the “Offer”). The amount of the Offer will be of EUR 689,000.</p> <p>The Notes are offered to natural and legal persons clients of the Issuer, or its distributor partners, resident in France and Italy for tax purposes, aged under 75 and having a risk profile adapted to this security (having a middle-term investment horizon, having as investment objective their capital growth or the diversification of their portfolio, able to bear losses up to the notional amount, 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).</p> <p>The Issue Price will be equal to 100% of the Aggregate Nominal Amount of the Notes.</p> <p>The minimum subscription amount is set at 500,000 euros, i.e. five hundred (500) Notes, then the acquisition is made by tranche of 1,000 euros, or one (1) Note beyond 500,000 euros.</p> <p>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.</p> <p>The applicable law is French law and the competent court is the court of Paris. The Notes will be issued by Banque Palatine on 28/03/2024 and will be admitted to trading on Euronext Paris on 28/03/2024.</p> |
| <b>Estimate of the total expenses, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror</b> | <p>Estimated total expenses amount to EUR 41,340.00 on the basis of an amount of the offer of EUR 689,000.</p> <p>No costs are borne by Noteholders.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Why is this prospectus being produced?</b>                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Use and estimated net amount of the proceeds</b>                                                                      | The estimated net proceeds of the issue of the Notes will amount to EUR 647,660.00 and will be used for the Issuer's general corporate purposes.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Underwriting agreement with firm commitment</b>                                                                       | Not applicable.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading</b>                           | 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                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Avvertenze</b>                                                                                                       | <p>La nota di sintesi dovrebbe essere letta come un'introduzione al prospetto di base.</p> <p>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.</p> <p>L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione</p> |
| <b>denominazione dei titoli e il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN)</b>                         | <p>I Titoli descritti in questo Nota di Sintesi sono Titoli in Euro a medio termine indicizzati alla performance dell'azione STMicroelectronics e scadenti il 15/03/2027 (i "Titoli") per un importo di 689,000 di Euro e commercializzati con il nome di "AUTOCALL AIRBAG STMICROELECTRONICS 15 03 2027".</p> <p>Codice internazionale di identificazione dei titoli ("ISIN"): FR0014000034</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Identità e i dati di contatto dell'emittente, compreso il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI)</b> | <p>Banque Palatine (l'"Emittente") con sede legale in 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, Francia (numero di telefono: +33 (0) 1 55 27 97 07). L'identificatore della persona giuridica dell'emittente ("LEI") è EJ3P8B7HPQFKAH6YME79.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Identità e i dati di contatto dell'autorità competente che approva il Prospetto di Base</b>                          | <p>Autorité des Marchés Financiers ("AMF")<br/>17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France<br/>Tel: 01 53 45 60 00</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Data di approvazione del prospetto</b>                                                                               | <p>Il Prospetto di Base è stato approvato il 22/06/2023 con il numero di approvazione 23-240 dall'AMF e passaporto in Italia e in Lussemburgo nella stessa data.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

| Sezione B: Informazioni fondamentali concernenti l'emittente                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Chi è l'emittente dei titoli?                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede</b> | <p>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.</p> <p>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.</p> |
| <b>Attività principali</b>                                                                                  | <p>L'Emittente opera in due mercati:<br/><u>Mercato societario</u></p> <p>La crescita dell'attività nel mercato corporate si basa su un approccio personalizzato ai propri clienti, attraverso una rete nazionale di 26 filiali miste e 4 filiali remote e la sua competenza, che consente, insieme alle linee di business specializzate di Groupe BPCE, di offrire un servizio su misura e gamma completa di prodotti e servizi. Banque Palatine ha inoltre continuato a</p>                                                                                                             |

|                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                    | <p>sviluppare sinergie con BPCE e le linee di business specialistiche di Natixis: Natixis Partners, BPCE Lease, BPCE Factor, Natixis Intérépargne, Natixis Intertitres e CEGC.</p> <p><u>Mercato del private banking</u></p> <p>Lo sviluppo dell'attività commerciale nel mercato del private banking si basa su quanto segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• un'offerta che continua ad essere digitalizzata: un sito web e un'applicazione mobile con funzionalità potenziate, in particolare funzionalità di “self-care” e customer journey digitalizzate con firme elettroniche (assicurazioni sulla vita, consulenze di investimento);</li> <li>• le proprie linee di business specialistiche, costituite da specialisti del Wealth Management, esperti immobiliari ed esperti di finanza per i vertici aziendali (operazioni sul capitale per le imprese e piani di incentivazione del capitale per i dirigenti), mettono le loro competenze e il loro know-how a supporto della rete ;</li> <li>• un'ampia gamma di prodotti di risparmio, investimento e finanziamento, supportata dalle competenze e dal know-how di: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Banque Palatine (gestione discrezionale, offerta UCI Palatine Asset Management, emissione EMTN, incluse EMTN dedicate), SOFICA, finanziamento (prestiti immobiliari, prestiti personali, anticipazioni patrimoniali, finanziamento manco: società di gestione senza gestore),</li> <li>○ Groupe BPCE (offerta UCI di NIM, SCPI e offerta immobiliare con agevolazioni fiscali di BPCE Solutions Immobilières, servizi di pagamento Natixis),</li> <li>○ partner esterni (assicurazioni sulla vita, società di gestione del risparmio (Private Equity, OPC), offerta Girardin, Partner nel settore immobiliare).</li> </ul> </li> </ul> |
| <b>maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti</b> | <p>Alla data di questo Nota di Sintesi, Banque Palatine è partecipata al 100% dal Gruppo BPCE.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>identità dei suoi principali amministratori delegati</b>                                                        | <p>L'Emittente è gestito da un Comitato Direttivo, che opera sotto il controllo di un Consiglio di Amministrazione.</p> <p><u>Membri del Comitato Direttivo</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Didier Moaté, CEO (Data di nascita: 17/04/1963)</li> <li>• Patrick Ibry, Vice CEO fino al 27/03/2024 (Data di nascita: 11/04/1963)</li> <li>• Nathalie Bulckaert-Grégoire, Vice CEO dal 27/03/2024 (Data di nascita: 04/08/1968)</li> </ul> <p><u>Membri del Consiglio di Amministrazione</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Jérôme Terperea, Presidente del Consiglio di Amministrazione, Presidente del Comitato Nomine, Presidente del Comitato Remunerazioni, Ospite del Comitato Audit, Ospite del Comitato Rischi (Data di nascita: 16/12/1968)</li> <li>• Lionel Baud, membro del consiglio di amministrazione, membro del comitato di controllo e del comitato per la remunerazione (Data di Nascita: 18/09/1967)</li> <li>• Frédérique Destailleur, Amministratore, membro del Comitato Risky e membro del Comitato Remunerazioni (Data di nascita: 20/06/1967)</li> <li>• Bruno Goré, Amministratore, Presidente del Comitato Rischi, Membro del Comitato Nomine (Data di nascita: 25/09/1961)</li> <li>• Nadia Mauzelaf, Amministratore in rappresentanza dei dipendenti dello staff tecnico (Data di nascita: 08/07/1977)</li> <li>• Guillemette Valantin, Amministratore in rappresentanza del personale dirigente, Membro del Comitato di controllo (Data di nascita: 25/07/1966)</li> <li>• Marjorie Cozas, Amministratore, Rappresentante Permanente BPCE (Data di nascita: 11/07/1985)</li> <li>• Sabine Calba, Amministratore (Data di nascita: 26/02/1971)</li> </ul>                                                                                                          |
| <b>identità dei suoi revisori legali</b>                                                                           | <p>I uditori di Banque Palatine sono PricewaterhouseCoopers Audit (63 rue de villiers 92200 Neuilly-sur-Seine) e Deloitte &amp; Associés (6 Place de la Pyramide</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                       |                          |                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 92800 Puteaux). PricewaterhouseCoopers Audit et Deloitte & Associés 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<br>31/12/2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Anno -1<br>31/12/2022 | Intermedio<br>30/06/2023 | Intermedio -1<br>30/06/2022 |
| Ricavi netti da interessi (o valore equivalente)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 279,2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 221,2                 | 140,9                    | 105,4                       |
| Ricavi netti da commissioni e compensi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 100,9                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 103,9                 | 46,7                     | 52,7                        |
| Perdita netta di valore sulle attività finanziarie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | -33,1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | -56,2                 | -0,1                     | -23,7                       |
| Ricavi commerciali netti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 10,2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 28,7                  | 9,5                      | 19,7                        |
| Misura della performance finanziaria utilizzata dall'emittente nel bilancio, ad esempio utile d'esercizio                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 58,20%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 62,60%                | 55,60%                   | 63,60%                      |
| Utile o perdita netti (per il bilancio consolidato l'utile o perdita netti attribuibili ai possessori di capitale proprio dell'impresa madre)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 100,7                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 57,9                  | 69,3                     | 28,4                        |
| Stato patrimoniale                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                       |                          |                             |
| In Milioni di €                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Anno<br>31/12/2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Anno -1<br>31/12/2022 | Intermedio<br>30/06/2023 | Intermedio -1<br>30/06/2022 |
| Attività totali                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 18 766,4                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 17 964,8              | 18 047,3                 | 17 388,3                    |
| Debito di primo rango (senior)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0                     | 0                        | 0                           |
| Debiti subordinati                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 440,0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 325,0                 | 400,0                    | 300,0                       |
| Finanziamenti e crediti di clienti (netti)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 11 797,3                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 11 097,1              | 11 284,0                 | 10 911,6                    |
| Depositi di clienti                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 11 407,6                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 11 339,8              | 11 070,2                 | 11 232,4                    |
| Capitale totale                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1 057,8                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 943                   | 1 013,2                  | 934,8                       |
| Crediti deteriorati (sulla base del valore contabile netto)/finanziamenti e crediti)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 3,36%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 4,13%                 | 3,57%                    | 3,73%                       |
| Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1) o altro coefficiente di adeguatezza patrimoniale prudenziale pertinente a seconda dell'emissione                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 9,12%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 9,03%                 | 9,05%                    | 8,75%                       |
| Coefficiente di capitale totale                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 11,27%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 11,64%                | 12,20%                   | 11,27%                      |
| Coefficiente di leva finanziaria calcolato secondo il quadro normativo applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 6,99%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 6,79%                 | 6,89%                    | 6,22%                       |
| Salvo quanto indicato nel Prospetto di Base, non si sono verificati cambiamenti significativi nella performance finanziaria o nella posizione finanziaria del Gruppo dal 31 dicembre 2023.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                       |                          |                             |
| Salvo quanto indicato nel Prospetto di Base, non vi è stato alcun cambiamento negativo sostanziale nelle prospettive dell'Emittente dal 31 dicembre 2022.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                       |                          |                             |
| 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 2022 sono stati sottoposti a revisione contabile da parte dei revisori legali che hanno pubblicato una relazione che figura alle pagine 184-186 della 2022 Financial Report.<br>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. |                       |                          |                             |
| 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 2023, il costo annuo del rischio ammontava a 33.1 milioni di euro nel 2023, in calo di 23.1 milioni di euro rispetto al livello del 2022. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                       |                          |                             |

**2°) Banque Palatine deve imperativamente mantenere un accesso permanente a fonti di liquidità o finanziamenti che possono essere ridotti per motivi esogeni:**

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.

**3°) Importanti variazioni dei tassi di interesse potrebbero influenzare negativamente il prodotto netto bancario o la redditività di Banque Palatine:**

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.

**4°) Qualsiasi interruzione o il guasto dei sistemi informativi della Banque Palatine, o quelli degli altri, può portare a perdite commerciali e altre perdite:**

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.

**5°) La redditività e le prospettive commerciali di Banque Palatine potrebbero essere materialmente influenzate negativamente dal rischio di reputazione ed il rischio giuridico:**

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.

**6°) Eventi imprevisti possono interrompere le operazioni della Banque Palatine e causare notevoli perdite e costi aggiuntivi:**

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, l'invasione dell'Ucraina e la reazione della comunità internazionale nel 2022 e nel 2023 sono state, e potrebbero continuare a essere, una fonte di instabilità nei mercati globali, impattando sugli indici di borsa, aumentando il prezzo delle materie prime (come l'elettricità, petrolio, gas, ecc.) o provocando timori di penuria, aggravando così l'inflazione. Tali eventi possono anche rendere non disponibile la copertura assicurativa per determinati rischi e quindi aumentare il rischio globale dell'Emittente.

**7°) Rischi legati alla struttura del gruppo BPCE e al meccanismo di garanzia e solidarietà:**

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 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'azione STMicroelectronics a 3 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:** 3 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'azione STMicroelectronics a titolo di compenso per l'accettazione di un rischio di perdita di capitale alla scadenza in caso di sottoperformance importante dell'azione.

Se la performance dell'azione è superiore o uguale al livello di rimborso anticipato automatico alle date anniversario del prodotto, il valore nominale viene rimborsato e viene corrisposta una cedola del 2.1750% moltiplicata per il numero di trimestre trascorsi. Se il prodotto non è stato ritirato prima della scadenza, 3 casi si verificano alla scadenza:

- La performance dell'azione è rigorosamente inferiore al -40.00%: si riceve l'ammontare nominale al quale si applica uno sconto corrispondente alla sottoperformance (nominale moltiplicato per il livello finale dell'azione sul livello iniziale dell'azione).
- La performance dell'azione è compresa tra -40.00% e 0.00%: si riceve il valore nominale più una cedola del 6.0000%.
- Se la performance dell'azione è superiore o uguale a 0.00%: si riceve il valore nominale con un coupon del 26.1000%.

**Investitori privati target:** Questo prodotto è destinato alle persone fisiche e giuridiche clienti di Banque Palatine, o dei suoi partner di distribuzione, residenti in Francia e in Italia 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 medio termine.
- un obiettivo di investimento crescita del proprio capitale o diversificare i loro portafogli.
- 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:**

|                               |                    |
|-------------------------------|--------------------|
| Emittente                     | Banque Palatine SA |
| Data di emissione             | 28/03/2024         |
| Prezzo di emissione           | 100%               |
| Valore nominale / Valuta      | 1 000 EUR          |
| Data di costatazione iniziale | 06/03/2024         |
| Data di costatazione finale   | 08/03/2027         |

|                                                        |                    |
|--------------------------------------------------------|--------------------|
| Data di scadenza                                       | 15/03/2027         |
| Data di costatazione                                   | Trimestrale        |
| Cedola (combinabili)                                   | 2.1750%            |
| livello di richiamo automatico                         | 0.00%              |
| Azione                                                 | STMicroelectronics |
| livello di protezione alla scadenza & Airbag (6.0000%) | -40.00%            |

### Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

#### Indicatore di rischio:

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.

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



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla scadenza. 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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Riceverai i pagamenti denominati nella valuta del prodotto, che potrebbe differire dalla tua valuta locale. In questo caso, essere consapevoli del rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrai dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Tale rischio non è preso in considerazione nel suddetto indicatore. 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 riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

| Periodo di detenzione raccomandato: Fino al richiamo o alla scadenza del prodotto. Può essere diverso in ciascuno scenario ed è indicato nella tabella.<br>Investimento: 10 000 EUR |                                                                                                            |                                   |                                                |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|--|
| Scenari                                                                                                                                                                             |                                                                                                            | In caso di uscita dopo 07/03/2025 | In caso di uscita per richiamo o alla scadenza |  |
| <b>Minimum</b>                                                                                                                                                                      | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. |                                   |                                                |  |
| <b>Stress</b><br>(fine del prodotto dopo 15/03/2027)                                                                                                                                | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                               | 1,663 EUR                         | 831 EUR                                        |  |
|                                                                                                                                                                                     | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | -83.37%                           | -30.34%                                        |  |
| <b>Sfavorevole</b><br>(fine del prodotto dopo 15/03/2027)                                                                                                                           | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                               | 9,692 EUR                         | 10,600 EUR                                     |  |
|                                                                                                                                                                                     | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | -3.08%                            | 1.99%                                          |  |
| <b>Moderato</b><br>(fine del prodotto dopo 13/03/2025)                                                                                                                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                               | 10,865 EUR                        | 10,870 EUR                                     |  |
|                                                                                                                                                                                     | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | 8.65%                             | 8.56%                                          |  |
| <b>Favorevole</b><br>(fine del prodotto dopo 15/12/2025)                                                                                                                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                               | 10,865 EUR                        | 11,523 EUR                                     |  |
|                                                                                                                                                                                     | Rendimento medio per ciascun anno                                                                          | 8.65%                             | 8.58%                                          |  |

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. In caso di risoluzione anticipata, abbiamo ipotizzato che non fosse avvenuto alcun reinvestimento. 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. 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.

### **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 fino all'importo totale investito. Il prodotto non è coperto da alcun compenso per gli investitori o schema di garanzia.

### **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 e dall'andamento 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 (06/03/2025) | Se il prodotto raggiunge la scadenza |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Costi totali</b>             | 600 EUR                                                            | 600 EUR                              |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 6.00%                                                              | 1.99%                                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà 10.55% prima dei costi e 8.56% al netto dei costi.

Poiché la data di prima convocazione è inferiore all'anno, il risultato non è annualizzato.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

#### Composizione dei costi:

| Costi una tantum di ingresso o di uscita |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | In caso di uscita dopo 1 anno |
|------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Costi di ingresso                        | 6.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagati                                                                                                                                                                                        | 600 EUR                       |
| Costi di uscita                          | 0.5% del vostro investimento prima che vi venga pagato. 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. Il costo indicato assume che si applichino normali condizioni di mercato. | 50 EUR                        |
| <b>Costi correnti</b>                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                               |
| Commissioni di gestione e altri costi    | Non applicabile                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 0 EUR                         |

|                                                     |                 |       |
|-----------------------------------------------------|-----------------|-------|
| amministrativi o di esercizio                       |                 |       |
| 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 15/03/2027. Tuttavia, la durata del prodotto può essere più breve in caso di pagamento anticipato come descritto nella sezione “Cos'è questo prodotto?”

In normali condizioni di mercato, è possibile rivendere questo prodotto a un prezzo che dipenderà dai parametri di mercato al momento della rivendita, il che potrebbe comportare una perdita. Banque Palatine organizzerà, in normali condizioni di mercato, un mercato secondario giornaliero fino alla Data di Scadenza, con un intervallo massimo di acquisto-vendita pari all'1% del Valore Nominale Indicato. I rimborsi saranno effettuati ai prezzi di mercato osservati in fase di liquidazione delle operazioni di copertura dei titoli rimborsati. In caso di condizioni di mercato anormali, Banque Palatine potrebbe sospendere il mercato secondario dei titoli. La determinazione da parte dell'Emittente dell'applicazione o meno delle normali condizioni di mercato dipenderà da diversi fattori, inclusa in particolare la possibilità di liquidare gli strumenti di copertura sottostanti i titoli.

### **Come presentare reclami?**

Per qualsiasi reclamo riguardante questo prodotto, l'autore di questo prodotto o la persona che consiglia o vende questo prodotto, puoi:

- Inviare una mail all'indirizzo: trading2@palatine.fr.
- Inviare una lettera al seguente indirizzo: Banque Palatine - Desk Finance Clients – 86 rue de Courcelles, 75 008 Parigi

### **Altre informazioni rilevanti**

Le informazioni contenute nel presente documento contenente le informazioni chiave non costituiscono una raccomandazione all'acquisto o alla vendita del prodotto e non esentano l'utente dal contattare il proprio referente presso la Banque Palatine.

Per ulteriori informazioni sul prodotto, inclusi i rischi connessi, si prega di fare riferimento alla documentazione legale del prodotto (prospetto/prospetto di base e relativi supplementi e condizioni finali), disponibile gratuitamente presso la Banque Palatine di riferimento.

## **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?**

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Termini e condizioni dell'offerta</b> | <p>I Titoli sono offerti in base all'esenzione "Importo minimo di sottoscrizione maggiore o uguale a 100.000 Euro" in Francia e in Italia (l'"offerta"). L'importo dell'offerta sarà di 689,000 di euro.</p> <p>I Titoli sono offerti alle persone fisiche e giuridiche clienti dell'Emittente o dei suoi partner distributori, residenti in Francia e in Italia a fini fiscali, di età inferiore a 75 anni e con un profilo di rischio adattato a tale titolo (con un orizzonte di investimento a medio termine, avente 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).</p> <p>Il Prezzo di Emissione sarà pari al 100% dell'Importo nominale aggregato dei Titoli. L'importo minimo di sottoscrizione è fissato a 500.000 euro, ovvero cinquecento (500) note, quindi l'acquisizione viene effettuata per tranches di 1.000 euro o una (1) nota oltre 500.000 euro.</p> <p>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.</p> |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                              | <p>La legge applicabile è la legge francese e il tribunale competente è il tribunale di Parigi.</p> <p>I Titoli saranno emessi dalla Banque Palatine il 28/03/2024 e saranno ammessi alle negoziazioni su Euronext Parigi il 28/03/2024.</p> |
| <p><b>Una stima delle spese totali, inclusi i costi stimati imputati all'investitore dall'emittente o dall'offerente</b></p> | <p>Le spese totali stimate ammontano a 41,340.00 EUR sulla base di un importo dell'offerta di 689,000 di EUR.</p> <p>Nessun costo è a carico dell'investitore.</p>                                                                           |
| <p><b>Perché è redatto il presente prospetto?</b></p>                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p><b>Utilizzo e importo stimato netto dei proventi</b></p>                                                                  | <p>I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli ammonteranno a 647,660.00 euro e saranno utilizzati ai fini societari generali dell'Emittente.</p>                                                                                     |
| <p><b>Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo</b></p>                                                               | <p>Non Applicabile</p>                                                                                                                                                                                                                       |
| <p><b>Conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione</b></p>             | <p>Per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessuna persona coinvolta in questa Offerta ha un materiale di interesse per questa Offerta, né interessi in conflitto.</p>                                                                       |