

EU 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 19 of the Guidelines published by European Securities and Markets Authority ("ESMA") on 3 August 2023 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 ("EU MiFID II"), (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate; 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 EU 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 EU MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

Final Terms dated 19 September 2025



BANQUE PALATINE

Legal Entity Identifier (LEI) : EJ3P8B7HPQFKAH6YME79

€5,000,000,000

Euro Medium Term Note Programme

30,000,000.00 € to 50,000,000.00 € Notes indexed to the performance of the Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5% Index and maturing on 27 december 2032

Issue Price: 100%

Banque Palatine

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

- (a) in a Non-Exempt Offer Jurisdiction as referred to in paragraph 8 (Terms and Conditions of the Offer) of Part B below, provided that such person is one of the persons referred to in paragraph 8 (Terms and Conditions of the Offer) 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 "EU MiFID product governance" legend set out above have been considered; or*
- (b) otherwise in circumstances in which no obligation arises for the Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or a supplement in accordance with Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer.*

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

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

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used below shall be deemed to have the same meanings as given to them in the terms and conditions set forth in the Base Prospectus dated 23 May 2025 (in respect of which the *Autorité des marchés financiers* ("**AMF**") granted approval no. 25-173 on 23 May 2025) and in the first supplement to the Base Prospectus dated 11 August 2025 (in respect of which the AMF issued approval number 25-341 on 11 August 2025), which together constitute 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 23 May 2025 and the first supplement to the Base Prospectus dated 11 August 2025 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 and the supplement to the Base Prospectus are available on the websites of (a) the AMF (www.amf-france.org) and (b) the Issuer (<https://www.palatine.fr/votre-banque/reglementation/programme-demission-emtn/>). Furthermore, the Base Prospectus and the supplement to the Base Prospectus are available for viewing during normal office opening hours at the registered office of the Issuer, 86 rue de Courcelles 75008 Paris, France.

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

- | | | |
|----|--|---|
| 1. | Issuer: | Banque Palatine |
| 2. | (a)Series no.: | PALATGREEN32 |
| | (b)Tranche no.: | 1 |
| 3. | Specified Currency or Currencies: | EUR |
| 4. | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (a)Series: | An amount in Currency between 30,000,000.00 and 50,000,000.00 determined by the Issuer at the end of the Offer Period and published on 17 december 2025 at the latest on the website of the Issuer (www.palatine.fr) and made available without charge at the headquarters of the Issuer 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France |
| | (b)Tranche: | An amount in Currency between 30,000,000.00 and 50,000,000.00 determined by the Issuer at the end of the Offer Period and published on 17 december 2025 at the latest on the website of the Issuer (www.palatine.fr) and made available without charge at the headquarters |

of the Issuer 86, rue de Courcelles - 75008
Paris, France

5.	Issue Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount
6.	Specified Denomination:	1,000.00 EUR
7.	(a) Issue Date:	19 december 2025
	(b) Interest Commencement Date:	Not Applicable
8.	Maturity Date:	27 december 2032
9.	Hybrid Notes:	No
10.	Interest Basis:	Index Linked Coupon
11.	Redemption/Payment Basis:	Index Linked Redemption
12.	Change of Interest Basis or Redemption/Payment Basis:	Not Applicable
13.	Put/Call Option:	Not Applicable
14.	(a) Status of the Notes:	Unsubordinated
	(b) Date of the corporate authorizations for issuance of the Notes:	Decision of the Board of Directors dated 4 February 2025 and of the Directeur Desk Commercial dated 19 September 2025.
15.	Distribution method:	Non syndicated
16.	Calculation Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.

PROVISIONS RELATING TO INTEREST

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

Linked Notes:

22.	Provisions relating to Automatic Interest Basis Conversion and Automatic Interest Rate Conversion:	Not Applicable
23.	Coupon Payouts:	Not Applicable
24.	Additional provisions relating to Inflation Index Linked Notes:	Not Applicable
25.	Additional provisions relating to Index Linked Notes:	Applicable
	(a) Calculation Agent:	BNP Paribas Arbitrage S.N.C.
	(b) Index Sponsor:	Euronext N.V.
	(c) Index (Indices):	Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5%
	(d) Composite Index /Indices	No
	(e) Trade Date:	Issue Date
	(f) Knock-In-Event:	Not Applicable
	(g) Knock-Out-Event:	Not Applicable
	(h) Weighting:	Not Applicable
	(i) Automatic Redemption:	Early Applicable An Automatic Early Redemption Event will be deemed to have occurred if, at any Automatic Early Redemption Valuation Date (i), the level of the Index $S(i) \geq$ Automatic Early Redemption Level (i) * S_0, where : - $S(i)$ = the level of the Index on the Automatic Early Redemption Valuation Date (i) and at the Valuation Time as specified in the Technical Annex 2, for i = 6 to 27 - S_0 = the level of the Index on the Issue Date and at the Valuation Time as specified in the Technical Annex 2 In this case, the Note is repaid at the Automatic Early Redemption Amount at

the Automatic Early Redemption Date (i).

- SPS AER Not Applicable
- Automatic Early Redemption Amount

If, at any Automatic Early Redemption Valuation Date (i), the level of the Index $S(i) \geq \text{Automatic Early Redemption Level (i)} * S_0$ then the Note is redeemed in full at the Automatic Early Redemption Date (i) at the following value:

$\text{Specified Denomination} \times (1 + i \times 1.85\%),$
for $i = 6$ to 27
- Automatic Early Redemption Valuation Date(i)

An Automatic Early Redemption Valuation Date (i) is defined as:

 - $i=6$, 21 june 2027
 - $i=7$, 20 september 2027
 - $i=8$, 20 december 2027
 - $i=9$, 20 march 2028
 - $i=10$, 19 june 2028
 - $i=11$, 19 september 2028
 - $i=12$, 19 december 2028
 - $i=13$, 19 march 2029
 - $i=14$, 19 june 2029
 - $i=15$, 19 september 2029
 - $i=16$, 19 december 2029
 - $i=17$, 19 march 2030
 - $i=18$, 19 june 2030
 - $i=19$, 19 september 2030
 - $i=20$, 19 december 2030
 - $i=21$, 19 march 2031
 - $i=22$, 19 june 2031
 - $i=23$, 19 september 2031
 - $i=24$, 19 december 2031
 - $i=25$, 19 march 2032
 - $i=26$, 21 june 2032
 - $i=27$, 20 september 2032
- Automatic Early Redemption Valuation Period Not Applicable
- SPS AER Value Not Applicable

• Automatic Early Redemption Date(i)	An Automatic Early Redemption Date (i) is defined as: - i=6, 28 june 2027 - i=7, 27 september 2027 - i=8, 27 december 2027 - i=9, 27 march 2028 - i=10, 26 june 2028 - i=11, 26 september 2028 - i=12, 28 december 2028 - i=13, 26 march 2029 - i=14, 26 june 2029 - i=15, 26 september 2029 - i=16, 28 december 2029 - i=17, 26 march 2030 - i=18, 26 june 2030 - i=19, 26 september 2030 - i=20, 30 december 2030 - i=21, 26 march 2031 - i=22, 26 june 2031 - i=23, 26 september 2031 - i=24, 30 december 2031 - i=25, 30 march 2032 - i=26, 28 june 2032 - i=27, 27 september 2032
• Automatic Early Redemption Level (i)	Automatic Early Redemption Level(i) is equal to 100%, for i = 6 to 27
• Automatic Early Redemption Rate(i)	Not Applicable
(j) Exchange:	Any stock exchange on which are traded one or more securities included in the Index, as defined by the Index Sponsor
(k) Additional Disruption Event:	Change in Law and Hedging Disruption
(l) Protected Capital Termination Amount:	Not Applicable
(m) Cut-Off Date:	Not Applicable
(n) Averaging Date:	Not Applicable

	(o) Determination Date(s):	Not Applicable
	(p) Valuation Date:	Not Applicable
	(q) Valuation Time:	In accordance with Technical Annex 2
	(r) Strike Date:	Not Applicable
	(s) Strike Period:	Not Applicable
	(t) Observation Date:	Not Applicable
	(u) Exchange Business Day:	In accordance with Technical Annex 2
	(v) Trading Day:	In accordance with Technical Annex 2
	(w) Related Exchange:	Means any exchange, quotation system or market, if so, on which options or futures are processed or traded or any successor, as determined by the Calculation Agent.
	(x) Maximum Number of Disrupted Days:	In accordance with Technical Annex 2
	(y) Screen Page:	Reuters .BIOEZ, Bloomberg BIOEZ Index
	(z) Relative Performance Basket:	Not Applicable
	(aa) Index Correction Period:	In accordance with Technical Annex 2
	(bb) Observation Period:	Not Applicable
	(cc) Settlement Price:	Not Applicable
	(dd) Averaging:	Not Applicable
	(ee) Initial Stock Loan Rate:	Not Applicable
	(ff) Maximum Stock Loan Rate:	Not Applicable
	(gg) Deferred Redemption following an Index Adjustment Event:	Not Applicable
	(hh) Deferred Redemption following an Additional Disruption Event	Not Applicable
26.	Additional provisions relating to Strategy Index Linked Notes:	Not Applicable
27.	Additional provisions relating to Equity Linked	Not Applicable

Notes:

28.	Additional provisions relating to Fund Linked Notes:	Not Applicable
29.	Commodity Linked Notes:	Not Applicable
30.	FX Linked Notes:	Not Applicable
31.	Underlying Interest Rate Linked Notes:	Not Applicable

PROVISIONS RELATING TO PHYSICAL DELIVERY NOTES

32.	Physical Delivery Notes:	Not Applicable
-----	---------------------------------	----------------

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION

33.	Issuer Redemption Option:	Not Applicable
34.	Noteholder Redemption Option:	Not Applicable
35.	Final Redemption Amount	The Final Redemption Amount shall be calculated in accordance with the Final Payout
36.	Final Payout:	Applicable If there was no Automatic Early Redemption Event, then the Final Redemption Amount is equal to: - Specified Denomination $\times$ (100% + 28 $\times$ 1.85%), if $S(28) \geq 100\% * S_0$ - Specified Denomination $\times$ 100%, if $100\% * S_0 > S(28) \geq 50\% * S_0$ - Specified Denomination $\times S(28) / S_0$, if $S(28) < 50\% * S_0$ Where: - Final Valuation Date (28) = 20

december 2032

- $S(28)$ = the level of the Index on the Final Valuation Date (28) and at the Valuation Time as specified in the Technical Annex 2

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 an Adjustment of the Index, the Notes will be redeemed as specified in Technical Annex 2, 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 : $\text{Specified Denomination} \times (1 + i \times 1.85\%),$ for $i = 6$ to 27
	(d) Market Value Less	Not Applicable

Expenses:

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

- | | | |
|------------|--|---|
| 40. | Form of the Notes: | |
| | (a) Form of the Notes: | Dematerialised Notes bearer |
| | (b) Registration Agent: | Not Applicable |
| 41. | Financial Centres relating to payment dates for the 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): | <p>The names and contact details of the titular Representative of the Masse are:</p> <p>SCP SIMONIN – LE MAREC – GUERRIER</p> <p>Huissiers de Justice Associés,</p> <p>54 rue Taitbout 75009 Paris</p> <p>The Representative of the Masse shall receive a fee of € 300 the first year and then € 150 per year for performing his functions.</p> |
| 44. | Possibility to request identification information of the Noteholders pursuant to Article L. 228-2 of the French 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 | Not Applicable |

*denominated in currencies
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 as from 19 december 2025 |
| | (ii) Regulated Markets or equivalent markets on which, to the Issuer's knowledge, Notes of the same category as the Notes to be admitted to trading have already been admitted to trading: | Not Applicable |
| (c) | Estimated total expenses relating to admission to trading: | Determined at the end of the Offer Period and available without charge at the Issuers's headquarters, 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France |

2. RATINGS

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

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

The Issuer and BNP PARIBAS expect to enter into hedging transactions to cover the Issuer's liabilities under the Notes. A conflict of interest might arise between (i) BNP Paribas Arbitrage S.N.C responsibilities as Calculation Agent under the Notes and (ii) the responsibilities of BNP PARIBAS as counterparty under the hedging transactions mentioned above.

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

- | | | |
|-----|------------------------|--|
| (a) | Reasons for the offer: | The Notes constitute "Green Notes" and the net proceeds will be used by the Issuer and Groupe BPCE to finance or re-finance, in whole or in part, new and/or existing eligible loans for green assets and/or projects as described in the Groupe BPCE's Framework(s) for issuing "Green Notes" (as amended and supplemented). In particular, the net-proceed is directed towards green assets financing eco-friendly |
|-----|------------------------|--|

construction projects or renewable energy projects.

The Groupe BPCE's Framework(s) for issuing "Green Notes" received a second-party opinion from ISS-CORPORATE.

The Groupe BPCE's Framework(s) and the second-party opinion(s) are available on the Groupe BPCE's website

(<https://www.groupebpce.com/en/investors/sustainablebonds/framework-isin-of-issuances/>)

- | | | |
|-----|---------------------------|---|
| (b) | Estimated net proceeds: | Determined at the end of the Offer Period and available without charge at the Issuers's headquarters, 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France |
| (c) | Estimated total expenses: | Determined at the end of the Offer Period and available without charge at the Issuers's headquarters, 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France |

5. 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 Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5% Index can be obtained on the website of the Index www.live.euronext.com.

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

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

INFORMATION RELATING TO THE UNDERLYING

Strike price or final reference price of the underlying:

The final reference price of the Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5% Index will be known on 20 december 2032.

- specify the sources from which information on past and future performance of the underlying and volatility may be obtained:

Information on past and future performance of the Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5% Index can be obtained on the website of the Index Sponsor www.live.euronext.com.

- | | |
|--|--|
| • where the underlying is a security: | Not Applicable |
| • where the underlying is an index: | Applicable |
| name of the index and description if compiled by the Issuer. If the index is not compiled by the Issuer, the source from which information on the index may be obtained: | Information on past and future performance of the Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5% Index can be obtained on the website of the Index Sponsor www.live.euronext.com . |
| • where the underlying is an interest rate: | Not Applicable |
| • other: | Not Applicable |
| • where the underlying is a basket of underlying instruments: | Not Applicable |

POST-ISSUANCE INFORMATION ON THE UNDERLYING

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

6. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN Code:	FR0014011P59
LEI:	EJ3P8B7HPQFKAH6YME79
Common Code:	313781313
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	Banque Palatine 86, rue de Courcelles -

Notes:	75008 Paris, France
Name(s) and address(es) of additional Paying Agents appointed for the Notes (if any):	Not Applicable

7. DISTRIBUTION

If syndicated, names [and addresses] of Syndicate Members and underwriting commitments:	Not Applicable
(a) Date of underwriting agreement:	Not Applicable
(b) Name and address of entities that have agreed to act as authorised intermediaries on the secondary market by providing bid/ask liquidity and description of the main terms of their undertaking:	Banque Palatine 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France Banque Palatine will organize a daily secondary market with a buy / sell range of 1% under normal market conditions
(c) Stabilisation Manager(s) (if any):	Not Applicable
If non-syndicated, name and address of Dealer:	Banque Palatine 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France
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.

8. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Amount of the Offer	An amount in Currency between 30,000,000.00 and 50,000,000.00
Offer Period:	From 22 September to 5 December 2025
Offer Price:	100% of the Specified Denomination

Conditions to which the offer is subject:

The offer of the Notes is subject to their issuance

Description of application procedure:

The Offer Period will begin on 22 September and will end no later than 5 December 2025.

The Issuer may at any time decide to close the offer in advance, without waiting for the 5 December 2025, when it deems to have collected enough subscriptions.

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

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

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

Details of the minimum and/or maximum subscription amounts:

€3,000.00

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

Not Applicable

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

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

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

The results of the Offer will be filed with the AMF, published on 17 december 2025 the latest on the website of the Issuer (www.palatine.fr) and will be mentioned in the notice of admission of the Notes published by Euronext Paris. They will also be made publicly available without charge at the headquarters of the Issuer, 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France.

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

Not Applicable

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Not Applicable

ANNEX – ISSUE SPECIFIC SUMMARY

Section A: Introduction and warnings	
Warnings	This summary (the "Summary") should be read as an introduction to the Base Prospectus and the Final Terms to which it is annexed. Any decision to invest in the Notes (as defined below) should be based on a consideration of the Base Prospectus and the Final Terms taken as a whole by the investor, including any documents incorporated by reference in the Base Prospectus. An investor in the Notes could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to information contained in the Base Prospectus and the Final Terms is brought before a court, the plaintiff may, under national law where the claim is brought, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to Issuer in respect of this Summary, including any translation of it, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, or where it does not provide, when read together with the other parts of the prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes. You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.
Name and international securities identification number (ISIN) of the Securities	The Notes described in this Summary are Euro Medium Term Notes indexed to the performance of the index Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5% and maturing on 27 december 2032 (the "Notes") for an amount of EUR 30,000,000 to EUR 50,000,000 and commercialized under the name "Palatine GreenCap 2032". International Securities Identification Number ("ISIN") : FR0014011P59 Common code : 313781313
Identity and contact details of the Issuer, including its legal entity identifier (LEI)	Banque Palatine (the "Issuer") having its registered office located at 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France (telephone number: +33 (0)1 55 27 94 94). The Issuer's Legal Entity Identifier ("LEI") is EJ3P8B7HPQFKAH6YME79.
Identity and contact details of the competent authority approving the Base Prospectus	Autorité des Marchés Financiers ("AMF") 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France Tel: 01 53 45 60 00
Date of approval of the Base prospectus	The Base Prospectus has been approved on 23 May 2025 under the approval number 25-173 by the AMF, and passported in Italy and Luxembourg on the same date. It has been supplemented on 11 August 2025 by the supplement 1 under the approval number 25-341.

Section B: Key information on the Issuer	
Who is the Issuer of the Notes?	
Domicile, legal form and LEI of the Issuer, the law under which it operates and its country of incorporation	The Issuer is a <i>société anonyme</i> with a Board of Directors incorporated under French law and having its registered office 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, France. The Issuer's LEI is EJ3P8B7HPQFKAH6YME79. The Issuer is governed by (i) the provisions of the French <i>Code de commerce</i> on commercial companies; (ii) the provisions of the French <i>Code monétaire et financier</i> relating to the activities, and regulatory supervision, of credit institutions; and (iii) the provisions of its by-laws and internal regulations.
Principal activities of the Issuer	The Issuer operates in two markets: <u>Corporate market</u> Growth in activity in the corporate market rests on a personalised approach to its customers, through national network of 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. <u>Private banking market</u> The offering for the private client market is structured around the following points: • an offering that is continuing its digitalization; • expertise professions, made up of wealth engineers, investment advisory managers, and wealth management directors who bring their skills in addition to the network; and • an extensive range of savings, investment and loan products, supported by the skills and knowhow of: ○ Banque Palatine (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); ○ Groupe BPCE (UCI offer from NIM, SCPI and real estate offer with tax relief from BPCE Solutions Immobilières, Natixis payment methods, new offerings: ADAXTRA and INGEPAR in 2023); and ○ External partners (life insurance, management companies (private equity, OPC), Girardin offering, real estate partners).
Major shareholders of the Issuer, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom	As of the date of this Summary, Groupe BPCE holds 100% of the share capital of the Issuer.
Identity of the Issuer's key managing directors	The Issuer is managed by a Management Committee, which works under the control of a Board of Directors. <u>Members of the Management Committee</u> • Didier Moaté, CEO (Date of Birth: 17/04/1963) • Nathalie Bulckaert-Grégoire, Deputy CEO (Date of Birth: 04/08/1968) <u>Members of the Board of Directors</u> • Jérôme Terpereau, Chairman of the Board of Directors, of the Appointments Committee and of the Remuneration Committee (Date of Birth: 16/12/1968) • Bernard Dupouy, Board member, member of the Audit Committee and of the Remuneration Committee (Date of Birth: 19/09/1955) • Bertrand Magnin, Board member, Member of the Remuneration Committee and of the Risk Committee (Date of Birth: 25/07/1977) • Bruno Goré, Board member, Chairman of the Risk Committee, Member of the Appointments Committee (Date of Birth: 25/09/1961) • Guillemette Valantin, Director representing executive staff employees, Member of the Risk Committee (Date of Birth: 25/07/1966) • Marjorie Cozas, permanent representative of BPCE, Board Member, chairwoman of the Audit Committee (Date of Birth: 11/07/1985) • Sabine Calba, Board member, member of the Risk Committee and of the Compensation Committee (Date of Birth: 26/02/1971) • Zohra Messous, Director representing employees (technical staff) (Date of Birth: 18/01/1979)
Identity of the Issuer's statutory auditors	Banque Palatine Statutory Auditors were PricewaterhouseCoopers Audit (63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine) and Deloitte & Associés (6 Place de la Pyramide 92800 Puteaux) until 31/12/2024. Since 01/01/2025, Banque Palatine Statutory Auditors are Forvis Mazars (45 rue Kléber, 92300 Levallois-Perret) and Deloitte & Associés (6 Place de la Pyramide 92800 Puteaux). PricewaterhouseCoopers Audit, Forvis Mazars et Deloitte & Associés belong each to the <i>Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles et du Centre</i>.
What is the key financial information regarding the Issuer?	
Income statement	

In Millions of €	Year 31/12/2024	Year -1 31/12/2023	Interim 30/06/2025	Interim -1 30/06/2024
Net interest income (or equivalent)	262.8	279.2	139.7	125.0
Net fee and commission income	101.0	100.9	52.6	50.9
Net impairment loss on financial assets	-62.3	-33.1	-25.0	-33.1
Net trading income	17.9	10.2	11.3	11.6
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	56.70%	58.20%	56.40%	59.50%
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	80.2	100.7	42.9	34.2
Balance sheet				
In Millions of €	Year 31/12/2024	Year -1 31/12/2023	Interim 30/06/2025	Interim-1 30/06/2024
Total assets	19,187.3	18,766.4	18,928.7	18,053.0
Senior debt	0	0	0	0
Subordinated debt	500.0	440.0	500.0	440.0
Loans and receivables from customers (net)	11,982.4	11,797.3	11,891.1	11,883.6
Deposits from customers	13,526.6	11,407.6	12,722.5	11,593.5
Total equity	1,080.8	1,057.8	1,069.7	1,033.6
Non performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)	3.75%	3.36%	3.84%	3.83%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	9.25%	9.12%	9.26%	9.42%
Total Capital Ratio	12.62%	12.27%	12.42%	12.50%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework	7.01%	6.99%	6.88%	7.11%
Save as disclosed in the Base Prospectus, there has been no significant change in the financial performance or financial position of the Group since 30 june 2025.				
Save as disclosed in the Base Prospectus, there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since 31 december 2024.				
Qualifications in the audit report relating to the historical financial information	The Issuer's consolidated accounts for the year ending 31 December 2024 were audited by the statutory auditors who issued a report appearing on pages 441 to 444 of the 2024 Financial Report. The Issuer's consolidated accounts for the year ending 31 December 2023 were audited by the statutory auditors who issued a report appearing on pages 217 to 220 of the 2023 Financial Report.			
What are the key risks that are specific to the Issuer?				
<u>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:</u> 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 2024, the annual cost of risk came to €62.3 million in 2024, up €29.2 million from its 2023 level.				
<u>2°) Banque Palatine needs imperatively to maintain a permanent access to liquidity sources or funding that may be reduced for exogenous reasons:</u> 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 war in Ukraine, the conflict in the Middle East and the reaction of the international community since 2022 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 Volker 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: The product is a green debt security indexed to the performance of the Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5% index, with a maturity of 7 years, which may be automatically redeemed early prior to maturity and carries a capital risk that can be total during its life and at maturity. The amount invested by the investor is directed towards green assets financing eco-friendly construction projects or renewable energy projects in accordance with the BPCE group framework.

Term: 7 year. Term can be shorter in case of early termination.

Objectives: The objective of this debt instrument is to offer the client the benefit of an optimized return if the Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5% Index performs well, in compensation for accepting a risk of loss in capital in the event of an important underperformance of the index at maturity.

If, on any of the quarterly observation dates starting from sixth quarter, the level of the index is greater than or equal to the initial level, the nominal amount will be refunded to you, and a coupon of 1.85% multiplied by the number of quarters elapsed since issuance will be paid to you. If the product has not been recalled before maturity, three scenarios arise at maturity:

- The level of the index is strictly less than 50% of the initial level: you receive the nominal to which a discount corresponding to the underperformance applies (nominal multiplied by the final level of the index over the initial level of the index).
- The level of the index is between 50% and 100% of the initial level: you receive the nominal.
- The level of the index is greater than or equal to 100% of the initial level: you receive the nominal value accompanied by a 51.80% coupon.

The maturity repayment mechanism only benefits investors who have invested until 5th December 2025 and retain the Debt Securities until its effective maturity date on 27 december 2025.

Focus on the Index: The Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5% index is composed of the 30 companies with the lowest biodiversity footprints among the 60 largest floating market capitalizations in the Eurozone. A series of ESG exclusions is applied in advance. The biodiversity footprint is provided by Carbon4 Finance. The net dividends from the stocks that make up the index are reinvested, and a fixed deduction of 5% is subtracted from the net performance of the index. Calculated and sponsored by Euronext®, the index weights its components based on their floating market capitalization. Its composition is reviewed quarterly at the end of March, June, September, and December. For more information about the Index, please visit the Euronext website (<https://live.euronext.com/fr/product/indices/FRESG0000330-XPAP>).

Intended retail investor: This product is intended for natural and legal persons clients of Banque Palatine, or its distributor partners, resident in France, Italy or Luxembourg for tax purposes, aged under 80 (unless otherwise stated) and having a risk profile adapted to that described below:

- Having an investment horizon of more than 7 years.
- Having as investment objective the potential capital growth or the diversification of their portfolio.
- Able to bear losses and aware of the possibility of early termination of the product.
- Informed or having sufficient knowledge of the financial markets, their functioning and their risks, as well as the asset class of the underlying asset.

The investor interested in this product can consult their advisor to know the list of eligible contracts and the related conditions.

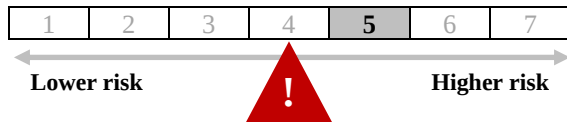
Main product features:

Strike date	19/12/2025
Final evaluation date	20/12/2032
Termination date	27/12/2032
Minimum Subscription Amount	3,000 EUR
Fixing Frequency	Quarterly from the sixth quarter
Coupon (cumulative)	1.85% per quarter • Paid on the recall date or at maturity in the event of a favorable scenario.

	Excluding taxes and fees related to your investment support.
Autocall Strike	100%
Index	Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5%
protection at maturity	From 50% to 100%

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

Risk Indicator



The risk indicator assumes you keep the product for 7 years. The actual risk can vary significantly if you cash in at an early stage and you may get back less. You may not be able to sell your product easily or you may have to sell at a price that significantly impacts on how much you get back.

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.

We have classified this product as 5 out of 7, which is the medium-high risk class. This rates the potential losses from future performance at a medium-high level, and poor market conditions are likely to impact our capacity to pay you.

You will receive payments denominated in the currency of the product (EUR), 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

Example Investment: EUR 10 000

Scenarios		If you exit after 1 year	If you exit at call or maturity
Minimum	There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investment.		
Stress product ends after 7 years	What you might get back after costs	3,412 EUR	2,809 EUR
	Average return each year	-65.9%	-10.3%
Unfavourable product ends after 7 years	What you might get back after costs	7,832 EUR	10,000 EUR
	Average return each year	-21.7%	0.0%
Moderate product ends after 1 year and 6 months	What you might get back after costs	10,286 EUR	11,110 EUR
	Average return each year	2.9%	1.6%
Favourable product ends after 3 years	What you might get back after costs	10,769 EUR	12,220 EUR
	Average return each year	7.7%	3.2%

The scenarios presented above 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, excluding taxes and fees related to your investment support. 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. Yield is only guaranteed if you hold the product to maturity.

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. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different investment periods.

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

We have assumed:

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

Scenarios	If the product is called at the first possible date	If the product reaches maturity
Total Costs	580 EUR	580 EUR
Annual cost impact (*)	5.80%	0.83%

(*) This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example, it shows that if you exit at maturity your average return per year is projected to be 2.43% before costs and 1.60% after costs.

Composition of Costs

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
Entry costs	5.80% of the amount you pay in when entering this investment. These costs are already included in the price you pay.	Up to 580 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.	Up to 50 EUR
Ongoing costs		
Management fees and other administrative or operating costs	Not applicable (refer to the investment framework)	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 27/12/2032

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 a letter to the following address: Banque Palatine - Desk Finance Clients – 86 rue de Courcelles, 75 008 Paris, France
- Contact the complaints service: <https://www.palatine.fr/adresser-une-reclamation/>

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.

Section D: Key information on the offer of Notes to the public and the admission to trading on a regulated market

Under which conditions and timetable can I invest in this Note?

Terms and conditions of the offer	The Notes are offered in a Non-Exempt Offer (i.e an offer which is not exempt from the requirement to publish a prospectus in accordance with the Prospectus Regulation) in France, Luxembourg and Italy (the "Offer"). The Offer Period will take place from and including 22 September 2025 up to and including 5 December 2025. The amount of the Offer will be between EUR 30,000,000 and EUR 50,000,000. The Notes are offered to natural and legal persons clients of the Issuer, or its distributor partners, resident in France, Italy or Luxembourg for tax purposes, aged under 80 -unless otherwise stated- and having a risk profile adapted to this security (classified as professional or non-professional, having a long-term investment horizon, having as investment objective their capital growth or the diversification of their portfolio, able to bear losses, aware of the possibility of early termination of the product and having sufficient knowledge of the financial markets, their functioning and their risks, as well as the asset class of the underlying asset). The Issue Price will be equal to 100% of the Aggregate Nominal Amount of the Notes. The minimum subscription amount is set at 3,000 euros, i.e. three (3) Notes, then the acquisition is made by tranche of 1,000 euros, or one (1) Note beyond 3,000 euros. The Offer of the Notes is subject to their issuance and any additional terms specified in the Financial Intermediaries' general conditions, as notified to investors by such Financial Intermediaries. The acquisition of the Notes and the payment of funds by investors will be carried out in accordance with the procedures applicable between the investor and the Financial Intermediaries concerned. The results of the Offer will be communicated by the Issuer on 17 december 2025. The applicable law is French law and the competent court is the court of Paris. The Notes will be issued by Banque Palatine on 19 december 2025 and will be admitted to trading on Euronext Paris on 19 december 2025.
--	--

Estimate of the total expenses, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror	To be determined at the end of the Offer Period depending on the Aggregate Nominal Amount of Notes to be issued. Estimated total expenses amount to (i) EUR 1,740,000 on the basis of an aggregate nominal amount of Notes of EUR 30,000,000 or (ii) EUR 2,900,000 on the basis of an aggregate nominal amount of the Notes of EUR 50,000,000. No costs are borne by Noteholders.
--	---

Why is this prospectus being produced?

Use and estimated net amount of the proceeds	The Notes constitute "Green Notes" and the net proceeds will be used by the Issuer and Groupe BPCE to finance or re-finance, in whole or in part, new and/or existing eligible loans for green assets and/or projects as described in the Groupe BPCE's Framework(s) for issuing "Green Notes" (as amended and
---	---

	supplemented). In particular, the net-proceed is directed towards green assets financing eco-friendly construction projects or renewable energy projects. The Groupe BPCE's Framework(s) for issuing "Green Notes" received a second-party opinion from ISS-CORPORATE. The Groupe BPCE's Framework(s) and the second-party opinion(s) are available on the Groupe BPCE's website (https://www.groupebpce.com/en/investors/sustainablebonds/framework-isin-of-issuances/). To be determined at the end of the Offer Period depending on the Aggregate Nominal Amount of Notes to be issued. The estimated net proceeds of the issue of the Notes will amount (i) to EUR 28,260,000 on the basis of an aggregate nominal amount of Notes of EUR 30,000,000 (ii) or to EUR 47,100,000 on the basis of an aggregate nominal amount of Notes of EUR 50,000,000.
Underwriting agreement with firm commitment	Not applicable.
Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading	The Issuer and BNP Paribas expect to enter into hedging transactions to cover the Issuer's liabilities under the Notes. A conflict of interest might arise between (i) BNP Paribas responsibilities as Calculation Agent under the Notes and (ii) the responsibilities of BNP Paribas as counterparty under the hedging transactions mentioned above. Except as mentioned above, in so far as the Issuer is aware, no person involved in this Offer has an interest material to this Offer, nor any conflicting interests.

ANNEX – NOTA DI SINTESI

Sezione A: introduzione e avvertenze	
Avvertenze	La nota di sintesi dovrebbe essere letta come un'introduzione al prospetto di base. Qualsiasi decisione di investire nei titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive prese nel suo insieme da parte dell'investitore, inclusi tutti i documenti incorporati per riferimento nel Prospetto di Base. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive prima dell'inizio del procedimento; La responsabilità civile incombe solo all'Emittente che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali titoli; State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione
denominazione dei titoli e il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN)	Le Notes descritte nella presente Nota di Sintesi sono Euro Medium Term Notes indicizzate alla performance dell'indice Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5% e con scadenza 27 dicembre 2032 (le "Notes") per un importo compreso tra 30.000.000 EUR ed 50.000.000 EUR e commercializzate con il nome di "Palatine GreenCap 2032". Codice internazionale di identificazione univoca dei titoli ("ISIN"): FR0014011P59 Codice comune: 313781313
Identità e i dati di contatto dell'emittente, compreso il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI)	Banque Palatine (l'"Emittente") con sede legale in 86, rue de Courcelles - 75008 Parigi, Francia (Telefono: +33 (0)1 55 27 94 94). L'Identificativo della persona giuridica ("LEI") dell'Emittente è EJ3P8B7HPQFKAH6YME79.
Identità e i dati di contatto dell'autorità competente che approva il Prospetto di Base	Autorité des Marchés Financiers ("AMF") 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France Tel: 01 53 45 60 00
Data di approvazione del prospetto	Il Prospetto di Base è stato approvato dall'AMF il 23 maggio 2025 con numero di approvazione 25-173, e depositato in Italia e in Lussemburgo in tale data. Il 11 agosto 2025 tale Prospetto è stato integrato dal Supplemento 1 con numero di approvazione 25-341.

Sezione B: Informazioni fondamentali concernenti l'emittente	
Chi è l'emittente dei titoli?	
domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede	L'Emittente è una <i>société anonyme</i> (società per azioni di diritto francese) con Consiglio di amministrazione con sede legale in 86, rue de Courcelles - 75008 Parigi, Francia. Il LEI dell'Emittente è il seguente: EJ3P8B7HPQFKAH6YME79. L'Emittente è soggetto (i) alle disposizioni del Code de commerce (Codice di commercio francese) sulle società commerciali; (ii) alle disposizioni del Code monétaire et financier (Codice monetario e finanziario francese) relative alle attività e alla vigilanza regolamentare degli istituti di credito; e (iii) alle disposizioni del proprio statuto e dei regolamenti interni.
Attività principali	L'Emittente opera in due mercati: <u>Mercato societario</u>

	La crescita dell'attività nel mercato societario si basa su un approccio personalizzato alla clientela, attraverso una rete nazionale di 26 filiali miste e quattro filiali remote e sulle competenze maturate, che consentono, insieme alle linee di business specializzate del Groupe BPCE, di offrire una gamma completa di prodotti e servizi personalizzati. Banque Palatine continua inoltre a sviluppare sinergie con le linee di business specializzate di BPCE e Natixis: Natixis Partners, BPCE Lease, BPCE Factor, Natixis Interépargne, Natixis Intertitres e CEGC. <u>Mercato del private banking</u> L'offerta per il mercato della clientela privata si articola nei seguenti punti: • un'offerta che diventa sempre più digitale; • un team di professionisti specializzati, costituito da ingegneri patrimoniali, gestori di consulenza sugli investimenti e direttori di gestione patrimoniale che apportano le proprie competenze alla rete; e • un'ampia gamma di prodotti di risparmio, investimento e prestito, supportati dalle competenze e dal know-how di: ○ Banque Palatine (gestione discrezionale, offerta UCI di Palatine Asset Management, emissione di EMTN, compresi EMTN dedicate), SOFICA, finanziamenti (prestiti immobiliari, prestiti personali, anticipazioni patrimoniali, finanziamenti ManCo: società di gestione senza gestore), ○ Groupe BPCE (offerta UCI da parte di NIM, SCPI e offerta immobiliare con sgravi fiscali da parte di BPCE Solutions Immobilières, metodi di pagamento Natixis, nuove offerte: ADAXTRA e INGEPAR nel 2023), e ○ partner esterni (assicurazioni vita, società di gestione (private equity, OPC), offerta Girardin, partner immobiliari).
maggiori azionisti, compreso se è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da quali soggetti	Alla data della presente Nota di Sintesi, Groupe BPCE detiene il 100% del capitale sociale dell'Emittente.
identità dei suoi principali amministratori delegati	L'Emittente è gestito da un Comitato di gestione, che opera sotto il controllo di un Consiglio di amministrazione. <u>Membri del Comitato di gestione</u> • Didier Moaté, CEO (Data di nascita: 17/04/1963) • Nathalie Bulckaert-Grégoire, Deputy CEO (Data di nascita: 04/08/1968) <u>Membri del Consiglio di amministrazione</u> • Jérôme Terpereau, Presidente del Consiglio di amministrazione, del Comitato per le nomine e del Comitato di remunerazione (Data di nascita: 16/12/1968) • Bernard Dupouy, membro del Consiglio di amministrazione, membro del Comitato di revisione e del Comitato di remunerazione (Data di nascita: 19/09/1955) • Bertrand Magnin, membro del Consiglio di amministrazione, membro del Comitato di remunerazione e del Comitato dei rischi (data di nascita: 25/07/1977) • Bruno Goré, membro del Consiglio di amministrazione, Presidente del Comitato dei rischi, Membro del Comitato per le nomine (Data di nascita: 25/09/1961) • Guillemette Valantin, Amministratore rappresentante del personale con funzioni esecutive, Membro del Comitato dei rischi (Data di nascita: 25/07/1966) • Marjorie Cozas, rappresentante permanente di BPCE, membro del Consiglio di amministrazione, presidente del Comitato di revisione (Data di nascita: 11/07/1985) • Sabine Calba, membro del Consiglio di amministrazione, membro del Comitato dei rischi e del Comitato di remunerazione (Data di nascita: 26/02/1971)

	Zohra Messous, Amministratore rappresentante del personale (personale tecnico) (Data di nascita: 18/01/1979)			
identità dei suoi revisori legali	Il Collegio sindacale di Banque Palatine era costituito da PricewaterhouseCoopers Audit (63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine) e Deloitte & Associés (6 Place de la Pyramide 92800 Puteaux) fino al 31/12/2024. Dal 01/01/2025 il Collegio sindacale di Banque Palatine è costituito da Forvis Mazars (45 rue Kléber, 92300 Levallois-Perret) e Deloitte & Associés (6 Place de la Pyramide 92800 Puteaux). PricewaterhouseCoopers Audit, Forvis Mazars e Deloitte & Associés aderiscono alla Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles et du Centre.			
Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?				
Conto economico				
In Milioni di €	Anno 31/12/2024	Anno -1 31/12/2023	Intermedio 30/06/2025	Intermedio - 1 30/06/2024
Margine di interesse (o equivalente)	262,8	279,2	139,7	125,0
Ricavi netti da commissioni	101,0	100,9	52,6	50,9
Perdita per riduzione di valore netta su attività finanziarie	-62,3	-33,1	-25,0	-33,1
Risultato netto dell'attività di negoziazione	17,9	10,2	11,3	11,6
Misura della performance finanziaria utilizzata dall'emittente nel bilancio, ad esempio utile d'esercizio	56,70%	58,20%	56,40%	59,50%
Utile o perdita netta (per il bilancio consolidato utile o perdita netta attribuibile agli azionisti della capogruppo)	80,2	100,7	42,9	34,2
Stato patrimoniale				
In Milioni di €	Anno 31/12/2024	Anno -1 31/12/2023	Intermedio 30/06/2025	Intermedio - 1 30/06/2024
Totale attività	19.187,3	18.766,4	18.928,7	18.053,0
Debito di primo rango (senior)	0	0	0	0
Debito subordinato	500,0	440,0	500,0	440,0
Crediti verso clienti (netti)	11.982,4	11.797,3	11.891,1	11.883,6
Debiti verso clientela	13.526,6	11.407,6	12.722,5	11.593,5
Patrimonio netto totale	1.080,8	1.057,8	1.069,7	1.033,6
Crediti deteriorati (in base al valore contabile netto/crediti e finanziamenti)	3,75%	3,36%	3,84%	3,83%
Coefficiente di capitale di base di classe 1 (CET1) o altro coefficiente di adeguatezza patrimoniale prudenziale pertinente a seconda dell'emissione	9,25%	9,12%	9,26%	9,42%
Coefficiente di capitale totale	12,62%	12,27%	12,42%	12,50%
Coefficiente di leva finanziaria calcolato secondo il quadro normativo applicabile	7,01%	6,99%	6,88%	7,11%
Ad eccezione di quanto indicato nel Prospetto di base, non si sono verificati cambiamenti significativi nella performance finanziaria o nella posizione finanziaria del Gruppo dal 30 giugno 2025. Ad eccezione di quanto indicato nel Prospetto di Base, dal 31 dicembre 2024 non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali nelle prospettive dell'Emittente.				
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 2024 sono stati sottoposti a revisione contabile da parte dei revisori legali dei conti che hanno redatto la relazione riportata alle pagine 441-444 della Relazione finanziaria 2024. I conti consolidati dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 sono stati sottoposti a revisione contabile da parte dei revisori legali che hanno			

	redatto la relazione riportata alle pagine 217-220 della Relazione finanziaria 2023.
Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?	
<u>1°) Un aumento sostanziale di nuove svalutazioni di attività o una riduzione del livello delle svalutazioni di attività precedentemente registrate in relazione al portafoglio di finanziamenti e crediti di Banque Palatine potrebbe avere un effetto negativo significativo sui risultati operativi e sulla posizione finanziaria:</u> qualsiasi aumento significativo degli oneri per perdite su crediti o un cambiamento significativo nella stima del rischio di perdita relativo al portafoglio di prestiti non deteriorati di Banque Palatine, così come il verificarsi di perdite su crediti in eccesso rispetto agli oneri registrati in relazione ad essi, potrebbe avere un effetto negativo significativo sui risultati operativi e sulla situazione finanziaria di Banque Palatine. Ad esempio, al 31 dicembre 2024, il costo annuale del rischio è stato pari a 62.300.000 EUR nel 2024, in aumento di 29.200.000 EUR rispetto al dato del 2023.	
<u>2°) Banque Palatine deve avere un accesso permanente a fonti di liquidità o finanziamento che potrebbero ridursi a causa di fattori esterni:</u> se Banque Palatine o Groupe BPCE non fossero in grado di accedere alle rispettive fonti di finanziamento a condizioni normali, o se si verificasse un deflusso inaspettato di denaro o garanzie, ciò avrebbe ripercussioni sostanziali negative sulla liquidità di Banque Palatine. Eventi esterni imprevedibili potrebbero inoltre incidere significativamente sulla liquidità di Banque Palatine: in caso di declassamento del rating di Banque Palatine, di un marcato aumento dello spread di credito di Banque Palatine, di una turbativa del mercato, di difficoltà operative da parte di Banque Palatine, di Groupe BPCE o di terzi, l'accesso alla liquidità potrebbe registrare limitazioni significative con un potenziale impatto negativo rilevante sulla posizione finanziaria di Banque Palatine, sui suoi risultati e sulla sua capacità di adempiere agli obblighi a suo carico nei confronti delle controparti e agli obblighi di pagamento nei confronti degli Obbligazionisti.	
<u>3°) Variazioni significative dei tassi di interesse potrebbero influire negativamente sul margine di intermediazione o sulla redditività di Banque Palatine:</u> variazioni dei tassi di mercato potrebbero influenzare i tassi di interesse applicati alle attività fruttifere in modo diverso dai tassi di interesse pagati sulle passività fruttifere. Qualsiasi variazione negativa della curva dei rendimenti potrebbe causare un calo del margine di interesse derivante dalle attività di prestito. Inoltre, la redditività della banca può inoltre essere penalizzata dall'aumento dei tassi di interesse a cui è disponibile il finanziamento a breve termine e dai disallineamenti delle scadenze.	
<u>4°) Qualsiasi interruzione o guasto dei sistemi informativi di Banque Palatine, o di terzi, potrebbe comportare importanti perdite commerciali e di altra natura:</u> qualsiasi malfunzionamento dei sistemi informativi di Banque Palatine, o dei sistemi informativi di terzi collegati a Banque Palatine, potrebbe generare perdite (in particolare perdite commerciali) dovute all'interruzione delle operazioni e alla possibilità che i clienti si rivolgano ad altri istituti finanziari durante e/o dopo tali interruzioni o guasti.	
<u>5°) La redditività e le prospettive commerciali di Banque Palatine potrebbero essere significativamente penalizzate dal rischio reputazionale e legale:</u> la reputazione di Banque Palatine è essenziale per attrarre i clienti e fidelizzarli. L'uso di mezzi inappropriati per promuovere e commercializzare prodotti e servizi, una gestione non adeguata 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 di trading potrebbero danneggiare la reputazione di Banque Palatine. La sua reputazione potrebbe essere compromessa anche da comportamenti non appropriati dei dipendenti, da frodi o appropriazioni indebite di fondi commesse da partecipanti al settore finanziario a cui Banque Palatine è esposta, da riduzioni, rideterminazioni o correzioni dei risultati finanziari o da azioni legali o normative dall'impatto potenzialmente sfavorevole. Qualsiasi danno causato alla reputazione di Banque Palatine sarebbe probabilmente accompagnato da una perdita di attività tale da minacciare i suoi risultati e la sua posizione finanziaria. Una gestione inadeguata di tali problematiche potrebbe inoltre generare un ulteriore rischio legale per Banque Palatine e tradursi in un aumento del numero di procedimenti legali e dell'ammontare dei danni richiesti a Banque Palatine, o esporre Banque Palatine a sanzioni da parte delle autorità di regolamentazione.	
<u>6°) Eventi imprevedibili potrebbero determinare un'interruzione delle attività di Banque Palatine e causare perdite sostanziali e costi aggiuntivi:</u> eventi imprevedibili come gravi disastri naturali, pandemie, attacchi terroristici o altri stati di emergenza possono portare a una improvvisa interruzione delle operazioni delle entità di Banque Palatine e, nella misura in cui tali eventi non sono coperti da assicurazione in toto o in parte, generare perdite ingenti. Ad esempio, la guerra in Ucraina, il conflitto in Medio Oriente e la reazione della comunità internazionale a partire dal 2022 sono stati, e potrebbero continuare ad essere, fonte di instabilità nei mercati globali, con conseguenti ripercussioni sugli indici dei mercati azionari, un aumento del prezzo delle materie prime (elettricità, petrolio, gas, ecc.) o timore di carenza, aggravando così l'inflazione. Tali eventi possono anche rendere indisponibile la copertura assicurativa di alcuni rischi e quindi accrescere il rischio globale dell'Emittente.	
<u>7°) Rischi correlati alla struttura di Groupe BPCE e al meccanismo di garanzia e solidarietà:</u> tutti gli istituti collegati all'organo centrale del Groupe BPCE - compresa 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 collegate e assicurare la solidarietà finanziaria all'interno del Groupe BPCE. Tale solidarietà finanziaria si basa su disposizioni di legge che istituiscono un meccanismo legale di solidarietà che obbliga l'organo centrale a ripristinare la liquidità o la solvibilità delle collegate in difficoltà, e/o di tutte le collegate del Groupe BPCE. Poiché tale principio di solidarietà è illimitato BPCE potrebbe chiedere in qualsiasi momento a una, a più o a tutte le collegate di fornire il sostegno finanziario necessario per risanare la situazione e, se necessario, mobilitare la totalità delle disponibilità liquide e dei fondi propri delle collegate in caso di difficoltà di una o più collegate. Se un'altra entità del Groupe BPCE dovesse ricorrere al supporto del meccanismo di garanzia e solidarietà, per Banque Palatine sarebbe molto più difficile accedere a finanziamenti del Groupe BPCE e ciò potrebbe avere importanti ripercussioni negative sulla liquidità, sulla posizione finanziaria e sui risultati di Banque Palatine. Inoltre, quale 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 supporto finanziario all'altra entità del Groupe BPCE e, di conseguenza, tale supporto potrebbe pesare in misura sostanziale sulla sua posizione finanziaria e sui risultati.

8°) Banque Palatine è oggetto di una regolamentazione significativa in Francia e in altri Paesi; le azioni normative e le modifiche di tali regolamentazioni potrebbero influire negativamente sull'attività e sui risultati

di Banque Palatine: Banque Palatine è soggetta a una serie di regimi di vigilanza e regolamentazione anche in giurisdizioni in cui non opera. Ciò è dovuto al fatto che Banque Palatine appartiene a un grande gruppo, Groupe BPCE, che ha una presenza internazionale diffusa. Ad esempio, Banque Palatine è soggetta alla Volker Rule a causa del fatto che alcune entità di BPCE operano negli Stati Uniti. La mancata conformità potrebbe comportare interventi significativi da parte delle autorità di regolamentazione e sanzioni pecuniarie, richiamo pubblico, danni alla reputazione, sospensione forzata delle attività o, in casi estremi, la revoca della licenza a operare. Negli ultimi anni il settore dei servizi finanziari è stato oggetto di un crescente controllo da parte di diverse autorità di regolamentazione, nonché di maggiori sanzioni e ammende imposte dalle autorità di regolamentazione, tendenza che potrebbe accelerare nell'attuale contesto finanziario. Sulle attività e gli utili di Banque Palatine possono pesare in misura sostanziale le politiche e gli interventi di varie autorità di regolamentazione francesi, di altri governi dell'Unione europea o stranieri e di organizzazioni internazionali. Tali vincoli potrebbero limitare la capacità di Banque Palatine di espandere le proprie attività o 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 green indicizzato alla performance dell'indice azionario Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5%. Ha una scadenza di sette anni, può essere rimborsato automaticamente prima della scadenza e comporta un rischio di capitale totale durante la sua vita e alla scadenza. L'importo investito viene destinato ad asset green che finanziano progetti di bioedilizia o energia rinnovabile in linea con il quadro di riferimento del Groupe BPCE.

Durata: Sette anni. In caso di rimborso anticipato, la durata del prodotto può tuttavia essere più breve.

Obiettivi: Questo titolo di debito si propone di offrire al cliente un rendimento ottimizzato in caso di un buon andamento dell'indice, il cliente a sua volta accetta in cambio il rischio di perdita del capitale a scadenza in caso di significativa sottoperformance dell'indice.

Se, in una delle date di osservazione trimestrali a partire dal sesto trimestre successivo all'emissione, il livello dell'indice è maggiore o uguale al livello iniziale, l'importo nominale viene rimborsato e viene pagata una cedola dell'1,85% moltiplicata per il numero di trimestri trascorsi dall'emissione. Se il prodotto non è stato richiamato prima della scadenza, gli scenari possibili sono tre:

- Il livello dell'indice è nettamente inferiore al 50% del livello iniziale: al nominale che l'investitore riceve viene applicato uno scarto di garanzia corrispondente alla sottoperformance (nominale moltiplicato per il livello finale dell'indice diviso per il livello iniziale dell'indice).
- Il livello dell'indice è compreso tra il 50% e il 100% del livello iniziale: l'investitore riceve l'importo nominale.
- Il livello dell'indice è maggiore o uguale al 100% del livello iniziale: l'investitore riceve il capitale iniziale più una cedola del 51,80%.

Il meccanismo di rimborso a scadenza è vantaggioso solo per gli investitori che hanno investito entro il 5 dicembre 2025 e detengono il Titolo di debito fino alla data di scadenza effettiva del 27 dicembre 2032.

Focus sull'indice: L'indice Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5% è composto dalle 30 aziende con l'impronta di biodiversità più bassa tra le 60 maggiori capitalizzazioni di mercato flottanti

dell'Eurozona. A monte viene applicata una serie di esclusioni ESG. L'impronta di biodiversità è fornita da Carbon4Finance. I dividendi netti delle azioni che compongono l'indice vengono reinvestiti e dalla performance netta dell'Indice viene detratto un prelievo forfettario del 5%. L'indice, che è calcolato e sponsorizzato da Euronext®, pondera i suoi componenti in base alla capitalizzazione di mercato flottante. La composizione viene rivista trimestralmente alla fine di marzo, giugno, settembre e dicembre. Per ulteriori informazioni sull'Indice, visitare il sito web di Euronext (<https://live.euronext.com/fr/product/indices/FRESG0000330-XPAP>).

Target investitori retail: Questo prodotto è destinato a persone fisiche e giuridiche clienti di Banque Palatine, o dei partner di distribuzione, residenti fiscalmente in Francia, Italia o Lussemburgo, di età inferiore a 80 anni (salvo deroga) e con un profilo di rischio in linea con quello descritto di seguito:

- con un orizzonte di investimento di almeno sette anni;
- il cui obiettivo d'investimento è la crescita potenziale del capitale o la diversificazione del portafoglio;
- in grado di sostenere perdite che possono arrivare fino all'importo investito e consapevoli della possibilità di estinzione anticipata del prodotto;
- informati o con una conoscenza sufficiente dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei loro rischi, nonché della classe di attività del sottostante.

Gli investitori interessati a questo prodotto devono consultare il proprio consulente per conoscere l'elenco dei contratti idonei e le relative condizioni.

Caratteristiche principali del prodotto:

Data di osservazione iniziale	19/12/2025
Data di valutazione finale	20/12/2032
Data di scadenza	27/12/2032
Importo minimo di sottoscrizione	3.000 EUR, poi tranches di 1.000 EUR
Frequenza delle osservazioni	Trimestrale dal sesto trimestre
Cedola (cumulativa)	1,85% per trimestre: • pagata alla data di richiamo o alla data di scadenza in caso di scenario favorevole; • escluse le imposte e le spese relative al proprio strumento di investimento.
Strike di richiamo automatico	100%
Indice	Euronext® Euro Large Cap Biodiversity Leaders 30 Decrement 5%
Protezione alla scadenza	Tra il 50% e il 100%.

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 per 7 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Potrebbe non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Riceverai i pagamenti denominati nella valuta del prodotto (EUR), 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 potresti perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potresti 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.
Esempio di investimento: EUR 10 000

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita alla scadenza
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress fine del prodotto dopo 6 anni	Possibile rimborso al netto dei costi	3 412 EUR	2 809 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-65,9%	-10,3%
Sfavorevole fine del prodotto dopo 1 anni e 6 mesi	Possibile rimborso al netto dei costi	7 832 EUR	10 000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,7%	0,0%
Moderato fine del prodotto dopo 1 anno e 6 mesi	Possibile rimborso al netto dei costi	10 286 EUR	11 110 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,9%	1,6%
Favorevole fine del prodotto dopo 2 anno e 9 mesi	Possibile rimborso al netto dei costi	10 769 EUR	12 220 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7,7%	3,2%

Gli scenari sopra presentati 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, escluse le imposte applicabili e/o le spese. 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?

Il Banque Palatine beneficia del sistema di garanzia e solidarietà del Groupe BPCE, il cui scopo è garantire la liquidità e la solvibilità di tutti gli istituti collegati e assicurare la solidarietà finanziaria all'interno del Gruppo. In caso di difficoltà, Banque Palatine può quindi ricorrere alla liquidità del Groupe BPCE per far fronte a questi impegni. In caso di default di Groupe BPCE, gli investitori potrebbero subire perdite di capitale. Il prodotto non è coperto da sistemi di indennizzo o garanzia per gli investitori.

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 costinel tempo:

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

Si è ipotizzato quanto segue:

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

Scenari	Se il prodotto è richiamato alla prima data possibile	Se il prodotto raggiunge la scadenza
Costi totali	580 EUR	580EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,80%	0,83%

(*) 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 2,43% prima dei costi e 1,60% al netto dei costi.

Composizione dei costi:

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita Dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,80% dell'importo versato al momento dell'investimento. I costi sono già inclusi nel prezzo pagato dall'investitore.	Fino a 580 EUR
Costi di uscita	0,5% dell'importo nominale. Questi costi vengono applicati solo se si invia a Banque Palatine un ordine di vendita del prodotto. I costi non si applicano in caso di richiamo automatico previsto dal contratto. Il costo indicato presuppone normali condizioni di mercato.	Fino a 50 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri Costi amministrativi o di esercizio	Non applicabile (fare riferimento al quadro di investimento)	0 EUR
Costi di transazione	Non applicabile	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non applicabile	0 EUR

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

Periodo di detenzione consigliato: fino al 27/12/2032. La durata del prodotto può tuttavia essere più breve in caso di rimborso anticipato, come descritto nella sezione "Che cos'è questo prodotto".

In condizioni di mercato normali, Banque Palatine organizzerà un mercato secondario giornaliero fino alla Data di scadenza, con uno spread denaro-offerta massimo dell'1% del Valore nominale specificato. I rimborsi saranno effettuati ai prezzi di mercato rilevati al momento del regolamento delle operazioni di copertura dei titoli riacquistati. In caso di condizioni di mercato anomale, Banque Palatine potrebbe sospendere il mercato secondario dei titoli. L'Emittente applicherà o meno normali condizioni di mercato in base a una serie di fattori, tra cui in particolare la possibilità di liquidare gli strumenti di copertura sottostanti i titoli.

Come presentare reclami?

In caso di reclamo su questo prodotto, sull'ideatore di questo prodotto o sulla persona che lo consiglia o lo vende, è possibile:

- inviare una lettera al seguente indirizzo: Banque Palatine - Desk Finance Clients - 86 rue de Courcelles, 75 008 Parigi;
- contattare l'Ufficio reclami: <https://www.palatine.fr/adresser-une-reclamation/>.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni contenute nel presente Documento informazioni chiave (KID) non costituiscono una raccomandazione all'acquisto o alla vendita del prodotto e non esimono il cliente dall'obbligo di contattare il proprio referente presso Banque Palatine. Altri rischi e informazioni sul prodotto vengono presentati nel prospetto del prodotto, come definito dal Regolamento UE 2017/1129. Il prospetto informativo e la relativa nota di sintesi nelle varie lingue sono disponibili online sul sito www.palatine.fr/votre-banque/reglementation/programme-demission-emptn/, e/o possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta presso il proprio referente Banque Palatine.

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

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

Termini e condizioni dell'offerta	Le Notes sono oggetto di un'offerta non esente (ossia un'offerta non esente dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto conformemente al Regolamento sul Prospetto) in Francia, Lussemburgo e Italia (l'" Offerta "). Il Periodo di offerta andrà dal 22 settembre 2025 incluso al 5 dicembre 2025 incluso. L'importo dell'Offerta sarà compreso tra 30.000.000 EUR ed 50.000.000 EUR.
--	---

	Le Notes sono offerte a persone fisiche e giuridiche clienti dell'Emittente, o di suoi partner distributori, residenti fiscalmente in Francia, Italia o Lussemburgo, di età inferiore a 80 anni - salvo diversa indicazione - e con un profilo di rischio adeguato a questo titolo (classificati come professionali o non professionali, con un orizzonte d'investimento a lungo termine, che hanno come obiettivo di investimento la crescita del capitale o la diversificazione del portafoglio, in grado di sopportare perdite, consapevoli della possibilità di estinzione anticipata del prodotto e che dispongono di una conoscenza sufficiente dei mercati finanziari, del funzionamento e dei rischi di tali mercati, nonché della classe di attività del sottostante). Il Prezzo di emissione sarà pari al 100% dell'Importo nominale aggregato delle Notes. L'importo minimo di sottoscrizione è fissato a 3.000 EUR, ossia tre (3) Notes, l'acquisizione avviene quindi per tranches di 1.000 EUR, oppure una (1) Note oltre 3.000 EUR. L'Offerta delle Notes è soggetta all'emissione delle stesse e ad eventuali condizioni aggiuntive specificate nelle condizioni generali degli Intermediari finanziari, notificate agli investitori da tali Intermediari finanziari. L'acquisizione delle Notes e il pagamento dei fondi relativi da parte degli investitori saranno effettuati secondo le procedure previste per l'investitore e gli Intermediari Finanziari interessati. L'Emittente comunicherà i risultati dell'Offerta il 17 dicembre 2025. Il diritto applicabile è quello francese e il foro competente è quello di Parigi. Le Notes saranno emesse da Banque Palatine il 19 dicembre 2025 e saranno ammesse alla negoziazione su Euronext Paris il 19 dicembre 2025.
Una stima delle spese totali, inclusi i costi stimati imputati all'investitore dall'emittente o dall'offerente	Da stabilire alla fine del Periodo di offerta in funzione dell'Importo nominale aggregato delle Notes da emettere. Le spese totali stimate ammontano a (i) 1.740.000 EUR sulla base di un importo nominale aggregato delle Notes di 30.000.000 EUR o (ii) 2.900.000 EUR sulla base di un importo nominale aggregato delle Notes di 50.000.000 EUR. Gli Obbligazionisti non sostengono costi.
Perché è redatto il presente prospetto?	
Utilizzo e importo stimato netto dei proventi	Le Notes costituiscono "Green Notes" e i proventi netti saranno utilizzati dall'Emittente e da Groupe BPCE per finanziare o rifinanziare, in toto o in parte, finanziamenti ammissibili nuovi e/o in essere relativi ad attività e/o progetti con impatto positivo sull'ambiente, come descritto nel/i Quadri di riferimento di Groupe BPCE per l'emissione di "Green Notes" (nella versione attualmente in vigore). In particolare, i proventi netti sono destinati ad attività con impatto positivo sull'ambiente che finanziano progetti di costruzione eco-compatibili o progetti di energia rinnovabile. ISS-CORPORATE ha rilasciato un Second Party Opinion (SPO) sul quadro di riferimento del Groupe BPCE per l'emissione di "Green Notes". Il/i Quadri di riferimento del Groupe BPCE e il/i SPO sono disponibili sul sito web del Groupe BPCE (https://www.groupebpce.com/en/investors/sustainablebonds/framework-isin-of-issuances/). Da stabilire alla fine del Periodo di offerta in funzione dell'Importo nominale aggregato delle Notes da emettere. I proventi netti stimati dell'emissione delle Notes ammonteranno (i) a 28.260.000 EUR sulla base di un importo nominale aggregato di Notes pari a 30.000.000 EUR (ii) o a 47.100.000 EUR sulla base di un importo nominale aggregato di Notes pari a 50.000.000 EUR.
Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo	Non Applicabile
Conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione	L'Emittente e BNP Paribas prevedono di effettuare operazioni di copertura per coprire le passività dell'Emittente ai sensi delle Notes. Potrebbe verificarsi un conflitto di interessi tra (i) le responsabilità di BNP Paribas in qualità di Agente di calcolo ai sensi delle Notes e (ii) le responsabilità di BNP Paribas in qualità di controparte ai sensi delle operazioni di copertura sopra menzionate.

	Ad eccezione di quanto sopra indicato, per quanto consta all'Emittente, nessun soggetto coinvolto nella presente Offerta ha interessi sostanziali in relazione alla stessa, né interessi in conflitto.
--	--