

Final Terms dated 20/02/2026



BANQUE PALATINE

Legal Entity Identifier (LEI) : EJ3P8B7HPQFKAH6YME79

€5,000,000,000

Euro Medium Term Note Programme

5,712,000 € Floating Rate Note maturing on 06/03/2028

Issue Price: 100%

Banque Palatine

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

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

- (a) in circumstances under which neither the Issuer nor any Dealer is under any obligation to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or a supplement in accordance with Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in respect of such offer; or
- (b) in a Non-Exempt Offer Jurisdiction as referred to in paragraph 12 of Part B below, provided that such person is one of the persons referred to in paragraph 12 of Part B below, that such offer is made during the Offer Period specified for such purpose and the relevant manufacturer's target market assessment and distribution channels identified

under the "MiFID product governance" legend set out above have been considered.

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

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

PART A – CONTRACTUAL TERMS

Terms used below shall be deemed to have the same meanings as given to them in the terms and conditions set forth in the Base Prospectus dated 23/05/2025 (in respect of which the *Autorité des marchés financiers* ("AMF") granted approval no. 25-173 on 23/05/2025), the prospectus Supplement no.1 dated 11/08/2025 (in respect of which the *Autorité des marchés financiers* granted visa no. 25-341), the prospectus Supplement no.2 dated 18/11/2025 (in respect of which the *Autorité des marchés financiers* granted visa no. 25-446) and the prospectus Supplement no.3 dated 05/02/2026 (in respect of which the *Autorité des marchés financiers* granted visa no. 26-016) which constitutes a base prospectus as defined in Regulation (EU) 2017/1129 dated 14 June 2017, as amended (the "**Prospectus Regulation**").

This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein (the "**Notes**") for the purposes of Article 8 of the Prospectus Regulation and contains the final terms of the Notes. These Final Terms are supplemental to the Base Prospectus dated 23/05/2025 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 is available on the websites of (a) the AMF (www.amf-france.org) and (b) the Issuer (<https://www.palatine.fr/nous-sommes/focus-sur-les-chiffres/programme-demission-emtn/prospectus-de-base.html>), and during normal office opening hours at the registered office of the Issuer where copies may be obtained.

The provisions of the Technical Annex 7 shall apply to these Final Terms and such documents shall be read and construed together.

1.	Issuer:	Banque Palatine
2.	(a) Series no.:	20260306TAUXVAR20280306
	(b) Tranche no.:	1
3.	Specified Currency or Currencies:	EUR
4.	Aggregate Nominal Amount:	
	(a) Series:	5,712,000 EUR
	(b) Tranche:	5,712,000 EUR
5.	Issue Price:	100% of the Aggregate Nominal Amount
6.	Specified Denomination:	1,000.00 EUR
7.	(a) Issue Date:	06/03/2026
	(b) Interest Commencement Date:	08/06/2026
8.	Maturity Date:	06/03/2028

9.	Hybrid Notes:	No
10.	Interest Basis:	Euribor 3 month + 5 bp floored at 0,00%
11.	Redemption/Payment Basis:	Redemption at par
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 03/02/2026 and of the Directeur Ingénierie & Trading dated 20/02/2026.
15.	Distribution method:	Non syndicated
16.	Calculation Agent:	Banque Palatine

PROVISIONS RELATING TO INTEREST

17.	Provisions relating to Fixed Rate Notes:	Not Applicable
18.	Provisions relating to Floating Rate Notes:	Applicable
	(a) Floating Rate:	Euribor 3 month
	(b) Interest Period(s):	Each period of three months from 06/03/2026 to 06/03/2028
	(c) Scheduled Interest Payment Dates:	The 6 of march, june, september, december, of each year commencing on 08/06/2026, up to, and including, the Maturity Date, subject in each case to adjustment in accordance with the Business Day Convention specified below
	(d) First Interest Payment Date:	08/06/2026
	(e) Interest Period Date:	Scheduled Interest Payment Date
	(f) Business Day Convention:	Modified Following Business Day Convention
	(g) Business Centre(s) (Condition 5(1)):	Target 2

	(h) Party responsible for calculating the Rate(s) of Interest and Coupon Amount(s) (if other than the Calculation Agent):	Banque Palatine
	(i) Method for determination of the Floating Rate:	Screen Rate Determination
	(j) FBF Determination:	Not Applicable
	(k) ISDA Determination:	Not Applicable
	(l) Screen Rate Determination:	Applicable
		Benchmark: Euribor 3 month
		Relevant Time: 11.00 a.m. Brussels time
		Coupon Determination Date(s): The day falling two TARGET2 Business Days prior to the start of each Floating Rate Interest Period
		Principal Source for the Floating Rate: Screen Page
		Screen Page: Reuters page EURIBOR01
		Reference Banks: Not Applicable
	(m) Margin(s):	+0,05% per year
	(n) Minimum Rate of Interest:	+0,00% per year
	(o) Maximum Rate of Interest:	Not Applicable
	(p) Day Count Fraction:	ACT/360
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 Linked Notes:	Not Applicable

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:	Not Applicable
26.	Additional provisions relating to Strategy Index Linked Notes:	Not Applicable
27.	Additional provisions relating to Equity Linked Notes:	Not Applicable
28.	Additional provisions relating to Fund Linked Notes:	Not Applicable
29.	Commodity Linked Notes:	Not Applicable
30.	FX Linked Notes:	Not Applicable
31.	Underlying Interest Rate 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	EUR 1.000 per Note of EUR 1.000 Specified Denomination
36.	Final Payout:	Not Applicable
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.
	(a) Redemption for tax reasons on dates other than Interest Payment Dates:	Not Applicable
	(b) Early Redemption Amount(s) (for reasons other than those referred to in (a) above) for each Note:	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.
	(c) Market Value Less Expenses:	Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE NOTES

40.	Form of the Notes:	
	(a) Form of the Notes:	Dematerialised Notes bearer
	(b) Registration Agent:	Not Applicable
41.	Financial Centres relating to payment dates for the purposes of Condition 7.4:	Not Applicable
42.	Provisions relating to Partly Paid Notes (Condition 6.7) : amount of each payment	Not Applicable

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:

- | | | |
|-----|--|--|
| 43. | Noteholder representation ("Masse") (Condition 11): | The names and contact details of the titular Representative of the Masse are:

SCP SIMONIN – LE MAREC – GUERRIER

Huissiers de Justice Associés,

54 rue Taitbout 75009 Paris

The Representative of the Masse shall receive a fee of € 250 (tax excluded) the first year and then € 125 (tax excluded) per year for performing his functions. |
| 44. | Possibility to request identification information of the Noteholders pursuant to Article L. 228-2 of the French <i>Code de commerce</i> | Not Applicable |
| 45. | The aggregate principal amount of Notes issued has been converted into Euros at a rate of [●], producing the sum of [●] (<i>only for Notes denominated in currencies other than Euros</i>): | Not Applicable |

PURPOSE OF THE FINAL TERMS

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

RESPONSIBILITY

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

Signed for and on behalf of Banque Palatine:

By: Tarek Akrouit

Duly authorised

PART B – OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING

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

2. RATINGS

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

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

Banque Palatine undertake different roles in connection with the Securities, including Issuer of the Securities, Manager and Calculation Agent and may also engage in trading activities (including hedging activities) relating to the Underlying and other instruments or derivative products based on or relating to the Underlying which may give rise to potential conflicts of interest.

Potential conflicts of interest may exist between Banque Palatine's different role and holders of the Securities, including with respect to certain determinations and judgments that the Calculation Agent must make.

The economic interests of the issuer are potentially adverse to Holders interests as an investor in the Securities. Other than as mentioned above, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Securities has an interest material to the offer, including conflicting interests.

4. USE OF PROCEEDS

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

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

EXPENSES

- | | | |
|-----|---------------------------|---|
| (a) | Reasons for the offer: | Please refer to the section "Use of Proceeds" of the Base Prospectus dated 23/05/2025 (in respect of which the Autorité des marchés financiers granted visa no. 25-173 on 23/05/2025) , the prospectus Supplement no.1 dated 11/08/2025 (in respect of which the Autorité des marchés financiers granted visa no. 25-341) , the prospectus Supplement no.2 dated 18/11/2025 (in respect of which the Autorité des marchés financiers granted visa no. 25-446) and the prospectus Supplement no.3 dated 05/02/2026 (in respect of which the Autorité des marchés financiers granted visa no. 26-016) which constitutes a base prospectus as defined in Regulation (EU) 2017/1129 dated 14 June 2017, as amended (the "Prospectus Regulation"). |
| (b) | Estimated net proceeds: | 5,712,000 EUR |
| (c) | Estimated total expenses: | See item 1 of this Part B above. |

6. INFORMATION ON FLOATING RATE NOTES

Historic Interest Rates:	Details of historic Euribor 3 month may be obtained, free of charge, from www.euribor-rates.eu
--------------------------	--

7. OPERATIONAL INFORMATION

ISIN Code:	FR0014016OR5
LEI:	EJ3P8B7HPQFKAH6YME79
Common Code:	
Depositories:	
(a) Euroclear France acting as Central Depositary:	Yes
(b) Common Depositary for Euroclear Bank and Clearstream Banking S.A.:	No
Any clearing system(s) other than Euroclear Bank and Clearstream Banking S.A. and relevant identification numbers:	Not Applicable

Delivery:	Delivery against payment on the Issue Date
Name(s) and address(es) of initial Paying Agents appointed for the Notes:	Banque Palatine 86, rue de Courcelles - 75008 Paris
Name(s) and address(es) of additional Paying Agents appointed for the Notes (if any):	Not Applicable

8. DISTRIBUTION

If syndicated, names [and addresses] of Syndicate Members and underwriting commitments:	Not Applicable
(a) Date of underwriting agreement:	Not Applicable
(b) Name and address of entities that have agreed to act as authorised intermediaries on the secondary market by providing bid/ask liquidity and description of the main terms of their undertaking:	Banque Palatine 86, rue de Courcelles - 75008 Paris No declaration is made as to the existence of a secondary market for the Notes. Subject to normal market conditions, Banque Palatine will organize a daily secondary market with a buy / sell range of 1%.
(c) Stabilisation Manager(s) (if any):	Not Applicable
If non-syndicated, name and address of Dealer:	Banque Palatine 86, rue de Courcelles - 75008 Paris
Total commissions and concessions:	Not Applicable
Non-Exempt Offer	Not Applicable
Prohibition of Sales to EEA and UK Retail Investors:	Not Applicable
U.S. selling restrictions:	The Issuer is Category 2 for the purposes of Regulation S under the U.S. Securities Act of 1933, as amended.

9. PLACEMENT AND UNDERWRITING

Consent of the Issuer to use the Base	Not Applicable
---------------------------------------	----------------

Prospectus during the Offer Period:

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 on a variable interest rate and maturing on 06/03/2028 (the "Notes") for an amount of EUR 5,712,000 and commercialized under the name "EMTN TAUX VARIABLE 06 03 2028". International Securities Identification Number ("ISIN") : FR0014016OR5
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 97 07). 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 23/05/2025 under the approval number 25-173 by the AMF, and passported in Italy and Luxembourg on the same date.

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 31/12/2025	Year -1 31/12/2024	Interim 30/06/2025	Interim-1 30/06/2024
Net interest income (or equivalent)	289.9	262.8	139.7	125.0

Net fee and commission income	102.6	101.0	52.6	50.9
Net impairment loss on financial assets	-45.5	-62.3	-25.0	-33.1
Net trading income	17.4	17.9	11.3	11.6
Measure of financial performance used by the issuer in the financial statements such as operating profit	55.60%	56.70%	56.40%	59.50%
Net profit or loss (for consolidated financial statements net profit or loss attributable to equity holders of the parent)	96.6	80.2	42.9	34.2
Balance sheet				
In Millions of €	Year 31/12/2025	Year -1 31/12/2024	Interim 30/06/2025	Interim-1 30/06/2024
Total assets	19,310.5	19,187.3	18,928.7	18,053.0
Senior debt	0	0	0	0
Subordinated debt	350.0	500.0	500.0	440.0
Loans and receivables from customers (net)	11,880.7	11,982.4	11,891.1	11,883.6
Deposits from customers	13,844.2	13,526.6	12,722.5	11,593.5
Total equity	1,131.8	1,080.8	1,069.7	1,033.6
Non performing loans (based on net carrying amount)/Loans and receivables)	3.84%	3.75%	3.84%	3.83%
Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio or other relevant prudential capital adequacy ratio depending on the issuance	9.58%	9.25%	9.26%	9.42%
Total Capital Ratio	12.60%	12.62%	12.42%	12.50%
Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework	6.95%	7.01%	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 31 December 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?

1°) A substantial increase in new asset impairment charges or a shortfall in the level of previously recorded asset impairment charges in respect of Banque Palatine's loan and receivables portfolio could have significant adverse effect on its results of operations and financial condition: Any significant increase in charges for loan losses or a significant change in the estimate of the risk of loss inherent in Banque Palatine's portfolio of non-impaired loans, as well as the occurrence of loan losses in excess of the charges recorded with respect thereto, could have a significant adverse effect on Banque Palatine's results of operations and financial condition. For example, as of 31 December 2025, the annual cost of risk came to €45.5 million in 2025, equating to 28 basis points of customer exposures (compared to 39 basis points in 2024).

2°) Banque Palatine needs imperatively to maintain a permanent access to liquidity sources or funding that may be reduced for exogenous reasons: If Banque Palatine or Groupe BPCE were unable to access their funding sources at normal conditions, or if an unexpected outflow of cash or collateral happens, Banque Palatine liquidity would be materially negatively affected. Exogenous unforeseen events could also significantly adversely affect Banque Palatine's liquidity: in case of a downgrading of Banque Palatine credit rating, a sharp increase in Banque Palatine credit spread, a market disruption, operational issues on Banque Palatine side, Groupe BPCE side or a third party side, this access to liquidity can be significantly limited and could generate material adverse impact on Banque Palatine financial position, results and ability to meet its obligations to its counterparties and its payment obligations to the Noteholders.

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

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

5°) Banque Palatine's profitability and business outlook could be materially adversely affected by reputational and legal risk: Banque Palatine's reputation is essential in attracting and retaining its customers. The use of inappropriate means to promote and market its products and services, inadequate management of potential conflicts of interest, legal and regulatory requirements, ethical issues, money laundering laws, information security policies and sales and trading practices may damage Banque Palatine's reputation. Its reputation could also be harmed by any inappropriate employee behavior, fraud or misappropriation of funds committed by participants in the financial sector to which Banque Palatine is exposed, any decrease, restatement or correction of the financial results, or any legal or regulatory action that has a potentially unfavorable outcome. Any damage caused to Banque Palatine's reputation would probably be accompanied by a loss of business likely to threaten its results and its financial position. Inadequate management of these issues could also give rise to additional legal risk for Banque Palatine and cause an increase in the number of legal proceedings and the amount of damages claimed against Banque Palatine, or expose Banque Palatine to sanctions from the regulatory authorities.

6°) Unforeseen events may cause an interruption of Banque Palatine's operations and cause substantial losses as well as additional costs: Unforeseen events like severe natural disasters, pandemics, terrorist attacks or other states of emergency can lead to an abrupt interruption of operations of entities in Banque Palatine, and, to the extent not partially or entirely covered by insurance, can cause substantial losses. For example, the 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 variable-rate debt security with a 2 years maturity, the capital of which is guaranteed at maturity (provided that no early redemption takes place or that other provisions apply in accordance with the applicable Additional Terms and Conditions).

Duration: 2 years.

Objectives: The purpose of this debt security is to offer the client remuneration based on the variable rate EUR003M plus a spread of 5 bps, floored at 0,00%, paid Quarterly with a basis ACT / 360 in return for accepting the Banque Palatine Issuer credit risk.

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

- Having a short-term investment horizon.
- Having as investment objective their capital preservation or the diversification of their portfolio.
- Able to bear losses up to the notional amount
- Professional or Non Professional customers within the meaning of the MiFID directive
- Informed or having sufficient knowledge of the financial markets, their functioning and their risks, as well as the asset class of the underlying asset.

Main product features:

Issuer	Banque Palatine SA
Issue Date	06/03/2026
Issue Price	100%
Notional Value / Currency	10 000 EUR
Start Date	06/03/2026
End Date	06/03/2028
Payment Frequency	quarterly
Rate	Euribor 3 mois + 5 bps
Floor	0,00%
Cap	
Day Count	ACT/360

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

Risk Indicator

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



← Lower risk Higher risk →

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

We have classified this product as 1 out of 7, which is the lowest risk class. This rates the potential losses from future performance at a very low level, and poor market conditions are very unlikely to impact our capacity to pay you.

You will receive payments denominated in the currency of the product, which may differ from your home currency. In this case, be aware of the exchange risk. The final return you will get depends on the exchange rate between the two currencies. This risk is not taken into account in the aforementioned indicator.

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

Performance Scenarios

What you will get from this product depends on future market performance. Market developments in the future are uncertain and cannot be accurately predicted. The scenarios shown are illustrations based on results from the past and on certain assumptions. Markets could develop very differently in the future.

Recommended holding period: 2 years Investment: 10 000 EUR				
Scenarios		If you exit after 20/02/2027	If you exit after 06/03/2028 (recommended holding period)	
Minimum	10 000 EUR. The return is only guaranteed if you exit at the recommended holding period. If you exit before the recommended holding period, you could lose some or all of your investment.			
Stress	What you might get back after costs	9,869 EUR	10,129 EUR	
	Average return each year	-1.31%	0.63%	
Unfavourable	What you might get back after costs	10,347 EUR	10,554 EUR	
	Average return each year	3.47%	2.72%	
Moderate	What you might get back after costs	10,505 EUR	10,716 EUR	
	Average return each year	5.05%	3.51%	
Favourable	What you might get back after costs	10,705 EUR	10,917 EUR	
	Average return each year	7.05%	4.50%	

The scenarios presented below represent what could be the loss or gain on this product in the future over the holding period in the context of more or less favorable market developments. In case of early termination, we assumed that no reinvestment had taken place. The figures shown include all the costs of the product itself, but may not include all the costs that you pay to your advisor or distributor. The figures do not take into account your personal tax situation, which may also affect how much you get back. The stress scenario shows what you might get back in extreme market circumstances. This product cannot be easily cashed in. If you exit the investment earlier than the recommended holding period, you do not have a guarantee and you may have to pay extra costs. 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 and how well the product does. The amounts shown here are illustrations based on an example investment amount and different possible investment periods.

We have assumed:

- In the first year you would get back the amount that you invested (0 % annual return). For the other holding periods we have assumed the product performs as shown in the moderate scenario.
- EUR 10 000 is invested.

Scenarios	If you exit after 20/02/2027	If you exit after 06/03/2028 (recommended holding period)	
Total Costs	51 EUR	51 EUR	
Annual cost impact (*)	0.51%	0.25%	

(*) This illustrates how costs reduce your return each year over the holding period. For example it shows that if you exit at the recommended holding period your average return per year is projected to be 3.76% before costs and 3.51% after costs.

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

Composition of Costs

One-off costs upon entry or exit		If you exit after 1 year
Entry costs	0.51% of the amount you pay in when entering this investment. These costs are already included in the price you pay.	51 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. The cost shown assumes that normal market conditions apply.	50 EUR
Ongoing costs		
Management fees and other administrative or operating costs	Not Applicable	0 EUR
Transaction costs	Not Applicable	0 EUR
Incidental costs taken under specific conditions		
Performance fees	Not Applicable	0 EUR

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

Recommended Holding Period: until 06/03/2028.

Under normal market conditions, you may sell this product at a price that will depend on market parameters at the time of resale, which could result in a loss. Banque Palatine will organise, under normal market conditions, a daily secondary market until the Maturity Date, with a maximum buy-sell range of 1% of the Indicated Nominal Value. Reimbursements will be made on the market prices as observed during the unwinding of hedging transactions for the redeemed securities. In the event of abnormal market conditions, Banque Palatine could suspend the secondary market for securities. The determination by the Issuer whether or not normal market conditions apply will depend on several factors, including in particular the possibility of unwinding the hedging instruments underlying the securities.

How can I complain?

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

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

Other relevant Information

The information contained in this Key Information Document does not constitute a recommendation to buy or sell the product, and does not exempt you from contacting your Banque Palatine contact person.

For additional information on the product, including the risks involved, please refer to the product's legal documentation (prospectus/base prospectus and its supplements, and final terms), available free of charge from your Banque Palatine contact.

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 under the exemption “Minimum Subscription Amount greater than or equal to 100,000 Euros” in France and Italy (the “Offer”). The amount of the Offer will be of EUR 5,712,000. The Notes are offered to natural and legal persons clients of the Issuer, or its distributor partners, resident in France, in Italy and in 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 short-term investment horizon, having as investment objective their capital preservation or the diversification of their portfolio, able to bear losses up to the notional amount, aware of the possibility of early termination of the product
--	--

	and having sufficient knowledge of the financial markets, their functioning and their risks, as well as the asset class of the underlying asset). The Issue Price will be equal to 100% of the Aggregate Nominal Amount of the Notes. The minimum subscription amount is set at 100,000 euros, i.e. one hundred (100) Notes, then the acquisition is made by tranche of 1,000 euros, or one (1) Note beyond 100,000 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 applicable law is French law and the competent court is the court of Paris. The Notes will be issued by Banque Palatine on 06/03/2026 and will be admitted to trading on Euronext Paris on 06/03/2026.
Estimate of the total expenses, including estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the offeror	Estimated total expenses amount to EUR 29,286.36 on the basis of an amount of the offer of EUR 5,712,000. No costs are borne by Noteholders.
Why is this prospectus being produced?	
Use and estimated net amount of the proceeds	The estimated net proceeds of the issue of the Notes will amount to EUR 5,682,713.64 and will be used for the Issuer's general corporate purposes.
Underwriting agreement with firm commitment	Not applicable.
Most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading	In so far as the Issuer is aware, no person involved in this Offer has an interest material to this Offer, nor any conflicting interests.

ANNEX – NOTA DI SINTESI

Sezione A: introduzione e avvertenze	
Avvertenze	La nota di sintesi dovrebbe essere letta come un'introduzione al prospetto di base. Qualsiasi decisione di investire nei titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive prese nel suo insieme da parte dell'investitore, inclusi tutti i documenti incorporati per riferimento nel Prospetto di Base. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive prima dell'inizio del procedimento; La responsabilità civile incombe solo all'Emittente che hanno presentato la nota di sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, ma soltanto se tale nota risulta fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme con le altre parti del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive o non offre, se letta insieme con le altre parti del Prospetto, le informazioni fondamentali per aiutare gli investitori al momento di valutare l'opportunità di investire in tali titoli; State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione
denominazione dei titoli e il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN)	I Titoli descritti in questo Nota di Sintesi sono Titoli in Euro a medio termine indicizzati a tasso variabile e scadenti il 06/03/2028 (i "Titoli") per un importo di 5,712,000 di Euro e commercializzati con il nome di "EMTN TAUX VARIABLE 06 03 2028". Codice internazionale di identificazione dei titoli ("ISIN"): FR0014016OR5
Identità e i dati di contatto dell'emittente, compreso il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI)	Banque Palatine (l' "Emittente") con sede legale in 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, Francia (numero di telefono: +33 (0) 1 55 27 97 07). L'identificatore della persona giuridica dell'emittente ("LEI") è EJ3P8B7HPQFKAH6YME79.
Identità e i dati di contatto dell'autorità competente che approva il Prospetto di Base	Autorité des Marchés Financiers ("AMF") 17, place de la Bourse, 75082 Paris Cedex 02, France Tel: 01 53 45 60 00
Data di approvazione del prospetto	Il Prospetto di Base è stato approvato il 23/05/2025 con il numero di approvazione 25-173 dall'AMF e passaporto in Italia e lussemburgo nella stessa data.

Sezione B: Informazioni fondamentali concernenti l'emittente	
Chi è l'emittente dei titoli?	
domicilio e forma giuridica, codice LEI, ordinamento in base alla quale opera e paese in cui ha sede	L'Emittente è un <i>société anonyme</i> con un Consiglio di Amministrazione di diritto francese e con sede legale in 86, rue de Courcelles - 75008 Paris, Francia. Il codice LEI dell'Emittente è EJ3P8B7HPQFKAH6YME79. L'Emittente è regolato da (i) le disposizioni del <i>Code de Commerce</i> francese sulle società commerciali; (ii) le disposizioni del <i>Code Monétaire et Financier</i> francese relative alle attività e alla vigilanza regolamentare degli istituti di credito; e (iii) le disposizioni previste dal proprio statuto e dai regolamenti interni.
Attività principali	L'Emittente opera in due mercati: <u>Mercato societario</u> La crescita dell'attività nel mercato corporate si basa su un approccio personalizzato ai propri clienti, attraverso una rete nazionale di 26 filiali miste e 4 filiali remote e la sua competenza, che consente, insieme alle linee di business specializzate di Groupe BPCE, di offrire un servizio su misura e gamma completa di prodotti e servizi. Banque Palatine ha inoltre continuato a sviluppare sinergie con BPCE e le linee di business specialistiche di 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 sui seguenti punti: • un'offerta in continua digitalizzazione; • figure professionali specializzate, composte da ingegneri patrimoniali, gestori di consulenza sugli investimenti e direttori di gestione patrimoniale che mettono a disposizione le proprie competenze a supporto della rete; e • un'ampia gamma di prodotti di risparmio, investimento e prestito, supportata dalle competenze e dal know-how di: ○ Banque Palatine (gestione discrezionale, offerta UCI di Palatine Asset Management, emissione di EMTN, inclusi EMTN dedicati), SOFICA, finanziamenti (prestiti immobiliari, prestiti personali, anticipazioni patrimoniali, finanziamento manco: società di gestione senza gestore); ○ Groupe BPCE (offerta UCI di NIM, SCPI e offerta immobiliare con agevolazioni fiscali di BPCE Solutions Immobilières, modalità di pagamento Natixis, nuove offerte: ADAXTRA e INGEPAR nel 2023); e ○ Partner esterni (assicurazione 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 di questo Nota di Sintesi, Banque Palatine è partecipata al 100% dal Gruppo BPCE.
identità dei suoi principali amministratori delegati	L'Emittente è gestito da un Comitato Direttivo, che opera sotto il controllo di un Consiglio di Amministrazione. <u>Membri del Comitato Direttivo</u> • Didier Moaté, CEO (Data di nascita: 17/04/1963) • Nathalie Bulckaert-Grégoire, Vice CEO (Data di nascita: 04/08/1968) <u>Membri del Consiglio di Amministrazione</u> • Jérôme Terpereau, Presidente del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Nomine e del Comitato Remunerazioni (Data di nascita: 16/12/1968) • Bernard Dupouy, Consigliere di Amministrazione, membro del Comitato di Audit e del Comitato Remunerazioni (Data di nascita: 19/09/1955) • Bertrand Magnin, Consigliere di Amministrazione, membro del Comitato Remunerazioni e del Comitato Rischi (Data di nascita: 25/07/1977) • Bruno Goré, Consigliere di Amministrazione, Presidente del Comitato Rischi, membro del Comitato Nomine (Data di nascita: 25/09/1961) • Guillemette Valantin, Consigliere in rappresentanza del personale dirigente, membro del Comitato Rischi (Data di nascita: 25/07/1966) • Marjorie Cozas, rappresentante permanente di BPCE, Consigliere di Amministrazione, presidente del Comitato Remunerazioni (Data di nascita: 11/07/1985) • Sabine Calba, membro del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Rischi e del Comitato Remunerazioni (Data di nascita: 26/02/1971) • Zohra Messous, Consigliere in rappresentanza dei dipendenti (personale tecnico) (Data di nascita: 18/01/1979)
identità dei suoi revisori legali	I revisori contabili della Banque Palatine erano 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, i revisori contabili della Banque Palatine sono 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 appartengono ciascuno 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 31/12/2025	Anno -1 31/12/2024	Intermedio 30/06/2025	Intermedio -1 30/06/2024
Ricavi netti da interessi (o valore equivalente)	289,9	262,8	139,7	125,0
Ricavi netti da commissioni e compensi	102,6	101	52,6	50,9
Perdita netta di valore sulle attività finanziarie	-45,5	-62,3	-25,0	-33,1
Ricavi commerciali netti	17,4	17,9	11,3	11,6
Misura della performance finanziaria utilizzata dall'emittente nel bilancio, ad esempio utile d'esercizio	55,60%	56,70%	56,40%	59,50%
Utile o perdita netti (per il bilancio consolidato l'utile o perdita netti attribuibili ai possessori di capitale proprio dell'impresa madre)	96,6	80,2	42,9	34,2
Stato patrimoniale				
In Milioni di €	Anno 31/12/2025	Anno -1 31/12/2024	Intermedio 30/06/2023	Intermedio -1 30/06/2022
Attività totali	19 310,50	19 187,30	18 928,7	18 053,0
Debito di primo rango (senior)	0	0	0	0
Debiti subordinati	350	500	500,0	440,0
Finanziamenti e crediti di clienti (netti)	11 880,70	11 982,40	11 891,1	11 883,6
Depositi di clienti	13 844,20	13 526,60	12 722,5	11 593,5
Capitale totale	1131,8	1 080,8	1 069,7	1 033,6
Crediti deteriorati (sulla base del valore contabile netto)/finanziamenti e crediti)	3,84%	3,75%	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	9,58%	9,25%	9,26%	9,42%
Coefficiente di capitale totale	12,60%	12,62%	12,42%	12,50%
Coefficiente di leva finanziaria calcolato secondo il quadro normativo applicabile	6,95%	7,01%	6,88%	7,11%
Salvo quanto indicato nel Prospetto di Base, non si sono verificati cambiamenti significativi nella performance finanziaria o nella posizione finanziaria del Gruppo dal 31 Dicembre 2025.				
Salvo quanto indicato nel Prospetto di Base, non vi è stato alcun cambiamento negativo sostanziale nelle prospettive dell'Emittente dal 31 dicembre 2024.				
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 che hanno pubblicato una relazione che figura alle pagine 441-444 della 2024 Financial Report.			
	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 pubblicato una relazione che figura alle pagine 217-220 della 2023 Financial Report.			
Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?				
1°) Un aumento sostanziale dell'onere di svalutazione di asset o la perdita di profitti a scapito della perdita di valore precedentemente registrato dell'attività nel portafoglio crediti di Banque Palatine potrebbero avere un effetto negativo significativo il risultato operativo e la sua situazione finanziaria: qualsiasi aumento significativo di gli oneri per perdite su prestiti o una modifica significativa della stima del rischio di perdita inerente al portafoglio di prestiti non deteriorati di Banque Palatine, nonché il verificarsi di perdite su prestiti in eccesso rispetto agli oneri rilevati al riguardo, potrebbero avere un negativo effetto sui risultati delle operazioni e condizioni finanziarie di Banque Palatine. Ad esempio, al 31 dicembre 2025, il costo annuo del rischio ammontava a 45,5 milioni di euro, pari a 28 punti base delle esposizioni dei clienti (rispetto ai 39 punti base del 2024).				
2 °) Banque Palatine deve imperativamente mantenere un accesso permanente a fonti di liquidità o finanziamenti che possono essere ridotti per motivi esogeni: se Banque Palatine o Groupe BPCE non fossero in grado di accedere alle loro fonti di finanziamento a condizioni normali, o se un deflusso imprevisto di denaro				

o si verifica una garanzia, la liquidità di Banque Palatine sarebbe influenzata materialmente negativamente. Eventi imprevedibili esogeni potrebbero anche influire in modo significativo sulla liquidità di Banque Palatine: in caso di declassamento del merito di credito di Banque Palatine, un forte aumento dello spread di credito di Banque Palatine, un'interruzione del mercato, problemi operativi sul lato Banque Palatine, sul lato Groupe BPCE o su terzi lato, questo accesso alla liquidità può essere significativamente limitato e potrebbe generare un impatto negativo rilevante sulla posizione finanziaria, sui risultati e sulla capacità della Banque Palatine di adempiere ai suoi obblighi nei confronti delle controparti e ai suoi obblighi di pagamento nei confronti degli Obbligazionisti.

3°) Importanti variazioni dei tassi di interesse potrebbero influenzare negativamente il prodotto netto bancario o la redditività di Banque Palatine: Le variazioni dei tassi di interesse di mercato potrebbero influire sui tassi di interesse addebitati sulle attività remunerative in modo diverso rispetto ai tassi di interesse pagati sulle passività fruttifere. Qualsiasi cambiamento negativo nella curva dei rendimenti potrebbe causare un calo del margine di interesse derivante dalle attività di prestito. Inoltre, aumenti dei tassi di interesse a cui sono disponibili finanziamenti a breve termine e disallineamenti di durata possono influire negativamente sulla redditività della banca.

4°) Qualsiasi interruzione o il guasto dei sistemi informativi della Banque Palatine, o quelli degli altri, può portare a perdite commerciali e altre perdite: Eventuali malfunzionamenti nei sistemi informativi di Banque Palatine o nel sistema informativo di terzi collegati a Banque Palatine, possono generare perdite (in particolare perdite commerciali) dovute all'interruzione delle sue operazioni e alla possibilità che i suoi clienti possano rivolgersi ad altri istituti finanziari durante e / o dopo tali interruzioni o guasti.

5°) La redditività e le prospettive commerciali di Banque Palatine potrebbero essere materialmente influenzate negativamente dal rischio di reputazione ed il rischio giuridico: La reputazione di Banque Palatine è essenziale per attrarre e fidelizzare i propri clienti. L'uso di mezzi inappropriati per promuovere e commercializzare i suoi prodotti e servizi, una gestione inadeguata di potenziali conflitti di interesse, requisiti legali e normativi, questioni etiche, leggi sul riciclaggio di denaro, politiche di sicurezza delle informazioni e pratiche di vendita e commercio possono danneggiare la reputazione di Banque Palatine. La sua reputazione potrebbe anche essere lesa da qualsiasi comportamento inappropriato dei dipendenti, frode o appropriazione indebita di fondi commessi da partecipanti nel settore finanziario a cui è esposta Banque Palatine, qualsiasi diminuzione, riaffermazione o correzione dei risultati finanziari o qualsiasi azione legale o normativa che abbia un risultato potenzialmente sfavorevole. Qualsiasi danno causato alla reputazione di Banque Palatine sarebbe probabilmente accompagnato da una perdita di attività che potrebbe minacciare i suoi risultati e la sua posizione finanziaria. Una gestione inadeguata di questi problemi potrebbe anche comportare un ulteriore rischio legale per la Banque Palatine e causare un aumento del numero di procedimenti giudiziari e della quantità di danni reclamati contro la Banque Palatine o esporre la Banque Palatine a sanzioni da parte delle autorità di regolamentazione.

6°) Eventi imprevedibili possono interrompere le operazioni della Banque Palatine e causare notevoli perdite e costi aggiuntivi: Eventi imprevedibili come gravi catastrofi naturali, pandemie, attacchi terroristici o altri stati di emergenza possono portare a una brusca interruzione delle operazioni delle entità nella Banque Palatine e, nella misura in cui non sono parzialmente o interamente coperti da assicurazione, possono causare perdite sostanziali. Ad esempio, la guerra in Ucraina, il conflitto in Medio Oriente e la reazione della comunità internazionale dal 2022 sono stati, e potrebbero continuare ad essere, fonte di instabilità nei mercati globali, influenzando gli indici dei mercati azionari, facendo aumentare i prezzi di materie prime (come elettricità, petrolio, gas, ecc.) o suscitare timori di penuria, aggravando così l'inflazione. Tali eventi potrebbero inoltre rendere non disponibile la copertura assicurativa per determinati rischi e quindi aumentare il rischio globale dell'Emittente.

7°) Rischi legati alla struttura del gruppo BPCE e al meccanismo di garanzia e solidarietà: Tutti gli stabilimenti affiliati all'organismo centrale del Groupe BPCE – compresa la Banque Palatine – beneficiano di un sistema di garanzia e solidarietà il cui scopo, ai sensi degli articoli L. 511-31 e L. 512-107, 6° del Code monétaire et financier francese, è garantire la liquidità e la solvibilità di tutte le entità affiliate e organizzare la solidarietà finanziaria all'interno del Groupe BPCE. Tale solidarietà finanziaria si basa su disposizioni legislative che stabiliscono un meccanismo giuridico di solidarietà che obbliga l'organismo centrale a ripristinare la liquidità o la solvibilità delle affiliate in difficoltà, e/o di tutte le affiliate del Groupe BPCE. Data la natura illimitata del principio di solidarietà, la BPCE può richiedere in qualsiasi momento a una, più o a tutte le sue affiliate di fornire il sostegno finanziario necessario per ripristinare la situazione e, se necessario, può mobilitare fino a tutte le affiliate disponibilità liquide e patrimonio netto se uno o più di essi sono in difficoltà. Qualora qualsiasi altra entità del Gruppo BPCE avesse bisogno del supporto del meccanismo di garanzia e solidarietà, ciò implica che Banque Palatine avrà molte più difficoltà a finanziarsi dal Gruppo BPCE e che potrebbe avere un impatto negativo significativo sulla liquidità, posizione finanziaria di Banque Palatine e risultati. Inoltre, in quanto partecipante al meccanismo di garanzia e solidarietà del Groupe BPCE, Banque Palatine potrebbe essere tenuta a fornire, attraverso il meccanismo di garanzia e solidarietà, un sostegno

finanziario a quell'altra entità del Groupe BPCE e, di conseguenza, potrebbe avere la sua posizione finanziaria e i risultati hanno un impatto sostanzialmente negativo.

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

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

Sezione C: Informazioni fondamentali sui titoli

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il prodotto è un titolo di debito a tasso variabile con scadenza a 2 anni, il cui capitale è garantito alla scadenza (a condizione che non avvenga un rimborso anticipato o che si applichino altre disposizioni in conformità con i Termini e Condizioni Aggiuntive applicabili).

Termine: 2 anni

Obiettivi: Lo scopo di questo titolo di debito è offrire al cliente una remunerazione basata sul tasso variabile EUR003M più uno spread di 5 bps, con floor allo 0,00%, pagato trimestrale con base ACT / 360 in cambio dell'accettazione del rischio di credito dell'emittente Banque Palatine.

Investitori privati target: Questo prodotto è destinato alle persone fisiche e giuridiche clienti di Banque Palatine, o dei suoi partner di distribuzione, residenti in Francia e in Italia a fini fiscali di età inferiore ai 80 anni (salvo deroga) e con un profilo di rischio adeguato a quello descritto di seguito :

- un orizzonte di investimento a breve termine.
- un obiettivo di investimento conservazione del proprio capitale o diversificare i loro portafogli.
- In grado di sopportare perdite fino all'importo nozionale.
- Clienti professionali o non professionali ai sensi della direttiva MiFID
- Informati o hanno una conoscenza sufficiente dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei rischi, nonché della classe di attività del sottostante.

Principali caratteristiche del prodotto:

Emittente	Banque Palatine SA
Data di emissione	06/03/2026
Prezzo di emissione	100%
Valore nominale / Valuta	10 000 EUR
Data d'inizio	06/03/2026
Data di scadenza	06/03/2028
Frequenza dei pagamenti	trimestrale
Rate	Euribor 3 mois + 5 bps
Floor	0,00%
Cap	
Base di calcolo	ACT/360

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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

1

2

3

4

5

6

7

Rischio più basso

Rischio più alto

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

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Riceverai i pagamenti denominati nella valuta del prodotto, che potrebbe differire dalla tua valuta locale. In questo caso, essere consapevoli del rischio di cambio. Il rendimento finale che otterrai dipende dal tasso di cambio tra le due valute. Tale rischio non è preso in considerazione nel suddetto indicatore.

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

Scenari di performance:

Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni Investimento: 10 000 EUR				
Scenari		In caso di uscita dopo 20/02/2027	In caso di uscita dopo 06/03/2028 (Periodo di detenzione raccomandato)	
Minimum	10 000 EUR. Il rendimento è garantito solo se esci nel periodo di detenzione consigliato. In caso di uscita prima di periodo di detenzione raccomandato, potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9,869 EUR	10,129 EUR	
	Rendimento medio per ciascun anno	-1.31%	0.63%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,347 EUR	10,554 EUR	
	Rendimento medio per ciascun anno	3.47%	2.72%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10,505 EUR	10,716 EUR	
	Rendimento medio per ciascun anno	5.05%	3.51%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10,705 EUR	10,917 EUR	
	Rendimento medio per ciascun anno	7.05%	4.50%	

Gli scenari presentati di seguito rappresentano quale potrebbe essere la perdita o il guadagno su questo prodotto in futuro durante il periodo di detenzione nel contesto di sviluppi di mercato più o meno favorevoli. In caso di risoluzione anticipata, abbiamo ipotizzato che non fosse avvenuto alcun reinvestimento. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato non vi è alcuna garanzia e potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari. Il rendimento è garantito solo se detieni il prodotto fino alla scadenza.

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

Banque Palatine beneficia del sistema di garanzia e solidarietà del gruppo BPCE, il cui scopo è garantire la liquidità e la solvibilità di tutte le istituzioni affiliate e organizzare la solidarietà finanziaria all'interno del Gruppo. In caso di difficoltà, Banque Palatine può quindi avvalersi della liquidità del gruppo BPCE per far fronte a tali impegni. In caso di insolvenza del Groupe BPCE, l'investitore potrebbe subire perdite di capitale fino all'importo totale investito. Il prodotto non è coperto da alcun compenso per gli investitori o schema di garanzia.

Quali sono i costi?

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

Andamento dei costi nel tempo:

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10 000 EUR all'anno di investimento

Scenari	In caso di uscita dopo 20/02/2027	In caso di uscita dopo 06/03/2028 (Periodo di detenzione raccomandato)	
Costi totali	51 EUR	51 EUR	
Incidenza annuale dei costi (*)	0.51%	0.25%	

(*) 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 3.76% prima dei costi e 3.51% al netto dei costi.

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

Composizione dei costi:

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0.51% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagati	51 EUR
Costi di uscita	0.5% del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questi costi si applicano solo se invii un ordine di vendita del prodotto a Banque Palatine. In caso di sollecito automatico previsto dal contratto, tali costi non si applicano. Il costo indicato assume che si applichino normali condizioni di mercato.	50 EUR
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Non applicabile	0 EUR
Costi di transazione	Non applicabile	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non applicabile	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: fino al 06/03/2028.

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

Come presentare reclami?

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

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

Altre informazioni rilevanti

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

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

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

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

Termini e condizioni dell'offerta	I Titoli sono offerti in base all'esenzione "Importo minimo di sottoscrizione maggiore o uguale a 100.000 Euro" in Francia e in Italia (1 "offerta"). L'importo dell'offerta sarà di 5,712,000 di euro. I Titoli sono offerti alle persone fisiche e giuridiche clienti dell'Emittente o dei suoi partner distributori, residenti in Francia e in Italia a fini fiscali, di età inferiore a 80 anni - salvo deroga - e con un profilo di rischio adattato a tale titolo (classificato come professionale o non professionali, con un orizzonte di investimento a breve termine, avente come obiettivo di investimento la conservazione del proprio capitale o la diversificazione del proprio portafoglio, in grado di sopportare perdite fino al valore nozionale, consapevole della possibilità di estinzione anticipata del prodotto e avere una conoscenza sufficiente dei mercati finanziari, del loro funzionamento e dei loro rischi, nonché la classe di attività dell'attività sottostante). Il Prezzo di Emissione sarà pari al 100% dell'Importo nominale aggregato dei Titoli. L'importo minimo di sottoscrizione è fissato a 100.000 euro, ovvero cento (100) note, quindi l'acquisizione viene effettuata per tranches di 1.000 euro o una (1) nota oltre 100.000 euro. L'Offerta dei Titoli è soggetta alla loro emissione e ai termini aggiuntivi specificati nelle condizioni generali degli Intermediari finanziari, come notificato agli investitori da tali Intermediari finanziari. L'acquisizione dei Titoli e il pagamento di fondi da parte degli investitori saranno effettuati secondo le procedure applicabili tra l'investitore e gli Intermediari finanziari interessati. La legge applicabile è la legge francese e il tribunale competente è il tribunale di Parigi. I Titoli saranno emessi dalla Banque Palatine il 06/03/2026 e saranno ammessi alle negoziazioni su Euronext Parigi il 06/03/2026.
Una stima delle spese totali, inclusi i costi stimati imputati all'investitore dall'emittente o dall'offerente	Le spese totali stimate ammontano a 29,286.36 EUR sulla base di un importo dell'offerta di 5,712,000 di EUR. Nessun costo è a carico dell'investitore.

Perché è redatto il presente prospetto?

Utilizzo e importo stimato netto dei proventi	I proventi netti stimati dell'emissione dei Titoli ammonteranno a 5,682,713.64 euro e saranno utilizzati ai fini societari generali dell'Emittente.
Accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo	Non Applicabile
Conflitti di interesse più significativi che riguardano l'offerta o l'ammissione alla negoziazione	Per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessuna persona coinvolta in questa Offerta ha un materiale di interesse per questa Offerta, né interessi in conflitto.