

ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

vom 1. September 2026

J.P. Morgan SE

30.000.000

Short Unlimited Turbo Optionsscheine

bezogen auf

Rheinmetall AG

ISIN: DE000JY9J3E3

WKN: JY9J3E

Ausgabepreis: EUR 4,44

Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt vom 17. September 2025 (wie nachgetragen durch die Nachträge vom 12. März 2026, vom 17. April 2026, vom 1. Juni 2026 und vom 1. Juli 2026, einschließlich etwaiger zukünftiger Nachträge).

Der Basisprospekt vom 17. September 2025 (der "**Ursprüngliche Basisprospekt**"), unter dem das öffentliche Angebot für die in diesen Endgültigen Bedingungen beschriebenen Wertpapiere fortgesetzt wird, verliert gemäß Artikel 12 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 in der jeweils gültigen Fassung (die "**Prospektverordnung**") am 17. September 2026 (das "**Gültigkeitsablaufdatum des Ursprünglichen Basisprospekts**") seine Gültigkeit. Für Wertpapiere, deren Fälligkeitstag nach dem Gültigkeitsablaufdatum des Ursprünglichen Basisprospekts liegt, wird das öffentliche Angebot dieser Wertpapiere im Einklang mit Artikel 8 Absatz 11 der Prospektverordnung nach dem Gültigkeitsablaufdatum des Ursprünglichen Basisprospekts auf Basis eines oder mehrerer nachfolgender Basisprospekte fortgesetzt (jeweils der "**Nachfolgende Basisprospekt**"), sofern der jeweilige Nachfolgende Basisprospekt eine Fortsetzung des öffentlichen Angebots der Wertpapiere vorsieht. Dabei sind diese Endgültigen Bedingungen jeweils mit dem aktuellsten Nachfolgenden Basisprospekt zu lesen. Der jeweilige Nachfolgende Basisprospekt wird vor Ablauf der Gültigkeit des jeweils vorangegangenen Basisprospekts gebilligt und veröffentlicht werden. Der jeweilige Nachfolgende Basisprospekt wird in elektronischer Form auf der Internetseite www.jpmorgan-zertifikate.de veröffentlicht.

Gegenstand der Endgültigen Bedingungen sind Short Unlimited Turbo Optionsscheine (Produkt Nr. 3 im Basisprospekt – Short Unlimited Turbo Optionsscheine mit Amerikanischer Ausübungsart) bezogen auf Rheinmetall AG (eingeordnet im Basisprospekt als eine Aktie) (die "**Wertpapiere**").

EMISSIONSSPEZIFISCHE BEDINGUNGEN

Die "Emissionsspezifischen Bedingungen" der Wertpapiere ergänzen und vervollständigen die Allgemeinen Bedingungen für die jeweilige Serie von Wertpapieren. Eine Fassung der Emissionsspezifischen Bedingungen, wie für die jeweilige Serie von Wertpapieren ergänzt und vervollständigt, wird in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen wiederholt werden. Die Emissionsspezifischen Bedingungen, wie in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen wiederholt, und die Allgemeinen Bedingungen (inklusive der maßgeblichen Referenzwertspezifischen Bedingungen) bilden zusammen die "Bedingungen" der jeweiligen Serie von Wertpapieren.

Die nachfolgenden Emissionsspezifischen Bedingungen enthalten die Auszahlungsbestimmungen (die "Auszahlungsbestimmungen") des entsprechenden Wertpapiertyps (Produkt Nr. 3 im Basisprospekt) und darüber hinaus die Allgemeinen Bestimmungen (die "Allgemeinen Bestimmungen"), welche auch die Bestimmungen in Bezug auf den jeweiligen Referenzwert (die "Referenzwertspezifischen Bestimmungen") enthalten.

Teil A - Auszahlungsbestimmungen

Tilgungsbetrag	Der Tilgungsbetrag entspricht, vorbehaltlich des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses gemäß § 5 der Allgemeinen Bedingungen (<i>Knock-Out Ereignis bzw. Stop-Loss Ereignis</i>), dem Betrag, um den der Endwert den Aktuellen Strikepreis unterschreitet, multipliziert mit dem Ratio, d.h. $\text{Tilgungsbetrag} = (\text{Aktueller Strikepreis} - \text{Endwert}) \times \text{Ratio}.$ Der Tilgungsbetrag entspricht mindestens null (0).
Anpassungstag	Jeder Tag, an dem die Börse für die Aktie planmäßig für den Handel geöffnet ist.
Anpassungszeitpunkt	00:00 Uhr (Ortszeit London)
Endwert	Kursreferenz am Bewertungstag
Erster Strikepreis Anpassungstag	3. September 2026
Anfängliche Finanzierungsmarge	5,00% p.a.
Anfangswert	EUR 1.083,50
Knock-Out Barriere	Die Knock-Out Barriere am Anfänglichen Bewertungstag entspricht EUR 1.120,00, d.h. die Knock-Out Barriere entspricht am Anfänglichen Bewertungstag dem Strikepreis am Anfänglichen Bewertungstag. Die Knock-Out Barriere wird gemäß § 8 der Allgemeinen Bedingungen (<i>Knock-Out Barriere, Stop-Loss Barriere, Anpassung der Knock-Out Barriere, Anpassung der Stop-Loss Barriere</i>) regelmäßig angepasst.
Knock-Out Beobachtungstag	Jeder Tag während des Knock-Out Beobachtungszeitraums, unabhängig davon, ob dieser Tag ein Vorgesehener Handelstag oder ein Unterbrechungstag ist.
Knock-Out Beobachtungsstunden	Die Knock-Out Beobachtungsstunden entsprechen den Berechnungsstunden.
Knock-Out Beobachtungszeitraum	Zeitraum vom 2. September 2026 (einschließlich) bis zum Bewertungstag (einschließlich)

Maximale Finanzierungsmarge	15,00% p.a.
Ratio	0,1
Referenzzinssatz	Daily Euro Short-term Rate (€STR), bereitgestellt von der Europäischen Zentralbank (EZB)
Referenzzinssatz Bildschirmseite	ESTRON Index
Strikepreis	Der Strikepreis am Anfänglichen Bewertungstag entspricht EUR 1.120,00. Der Strikepreis wird gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen (<i>Strikepreis, Anpassung des Strikepreises</i>) regelmäßig angepasst.
Strikepreis Rundungsbetrag	Vier Nachkommastellen

Teil B – Allgemeine Bestimmungen

Begriffe im Hinblick auf Wertpapierrecht, Status, Währungsumrechnung und Rundung, Definitionen (§ 1 der Allgemeinen Bedingungen)

Tilgung	Barausgleich
Währungsumrechnung	Nicht anwendbar
Aggregation	Nicht anwendbar
Barausgleichsbetrag	Nicht anwendbar
Bankgeschäftstag	Jeder Anpassungstag
Wechselkurs	Nicht anwendbar
Wechselkurs Sponsor	Nicht anwendbar
Anfänglicher Bewertungstag	1. September 2026
Fälligkeitstag	5. Zahltag nach dem Bewertungstag bzw. nach dem Eintritt eines Knock-Out Ereignisses bzw. dem Kündigungstag (siehe § 11 der Allgemeinen Bedingungen (<i>Ordentliche Kündigungsrecht der Emittentin</i>))
Anzahl der Referenzwerte	Nicht anwendbar
Referenzwertbetrag	Nicht anwendbar
Preiswährung	Euro ("EUR")
Maßgebliche Wechselkursumrechnungstag	Nicht anwendbar
Barausgleichsbetragsrundung	Nicht anwendbar
Tilgungsbetragsrundung	Zwei Nachkommastellen (wobei 0,005 aufgerundet wird)
Festgelegte Währung	Euro ("EUR")
Bewertungstag	Der fünfte (5.) Bankgeschäftstag nach dem Ausübungstag bzw., falls dieser Tag kein Vorgesehener Handelstag ist, ist der darauf folgende Vorgesehene Handelstag der Bewertungstag.

Begriffe im Hinblick auf Ausübung (§ 2 der Allgemeinen Bedingungen)

Mindestausübungsbetrag	Ein (1) Wertpapier
------------------------	--------------------

Höchstausübungsbetrag	Nicht anwendbar
Ausübungsgeschäftstag	Jeder Tag, an dem die Banken in Frankfurt am Main und London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.
Ausübungszeitraum	Die Ausübungsperiode beginnt am 4. September 2026 und ist, vorbehaltlich des Eintritts eines Knock-Out Ereignisses oder einer Kündigung der Wertpapiere durch die Emittentin nach den Bedingungen, unbegrenzt.
Ausübungsart	Amerikanische Ausübungsart
Ausübungszeit	11:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main)

Begriffe im Hinblick auf die Tilgung (§ 3 der Allgemeinen Bedingungen)

Zahltag	Wie in § 3(3) der Allgemeinen Bedingungen (<i>Zahlung an Zahltagen</i>) angegeben
Störungsbedingter Tilgungsbetrag	Fairer Marktwert des Wertpapiers
Maßgebliches Clearingsystem	Wie in § 3(11) der Allgemeinen Bedingungen (<i>Definitionen</i>) angegeben
Maßgebliche Währung	Festgelegte Währung

Begriffe im Hinblick auf Couponzahlungen (§ 4 der Allgemeinen Bedingungen)

Nicht anwendbar

Begriffe im Hinblick auf Knock-Out Ereignis bzw. Stop-Loss Ereignis (§ 5 der Allgemeinen Bedingungen)

Definitionen im Hinblick auf § 5 der Allgemeinen Bedingungen (*Knock-Out Ereignis bzw. Stop-Loss Ereignis*) finden sich oben in den Auszahlungsbestimmungen

Begriffe im Hinblick auf Strikepreis, Anpassung des Strikepreises (§ 6 der Allgemeinen Bedingungen)

Definitionen im Hinblick auf § 6 der Allgemeinen Bedingungen (*Strikepreis, Anpassung des Strikepreises*) finden sich oben in den Auszahlungsbestimmungen

Begriffe im Hinblick auf Ratio, Anpassung des Ratios (§ 7 der Allgemeinen Bedingungen)

Nicht anwendbar

Begriffe im Hinblick auf Knock-Out Barriere, Stop-Loss Barriere, Anpassung der Knock-Out Barriere, Anpassung der Stop-Loss Barriere (§ 8 der Allgemeinen Bedingungen)

Begriffe im Hinblick auf Kündigungsgründe, Vorzeitige Rückzahlung oder Kündigung wegen Rechtswidrigkeit, Außerordentliches Absicherungs-Störungsereignis, Besteuerung und Vorzeitige Rückzahlung, Kündigung aus Steuergründen, Anpassungsereignis Kündigung oder Schwellenereignis Kündigung (§ 10 der Allgemeinen Bedingungen)

Mitteilungsfrist Kündigungereignis	für	Wie in § 10(3) der Allgemeinen Bedingungen (<i>Vorzeitige Rückzahlung oder Kündigung wegen Rechtswidrigkeit</i>) angegeben
Außerordentliches Störungsereignis	Absicherungs-	Anwendbar
Außerordentliches Absicherungs-Sanktions-Ereignis		Anwendbar
Außerordentliches Absicherungs-Bail-in-Ereignis		Anwendbar
Außerordentliches Störungsereignis bei der Währungsabsicherung		Anwendbar
Bruttoausgleich		Anwendbar
Steuern nach Abschnitt 871(m) vom Bruttoausgleich ausnehmen		Nicht anwendbar
871(m) Wertpapiere		Abschnitt 871(m) des U.S.-Bundeseinkommensteuergesetzes (<i>U.S. Internal Revenue Code</i>) und die darunter verkündeten Verordnungen sind nicht auf die Wertpapiere anwendbar
Mitteilungsfrist für steuerlichen Beendigungsgrund		Wie in § 10(5)(c) der Allgemeinen Bedingungen (<i>Vorzeitige Rückzahlung oder Kündigung aus Steuergründen - FATCA</i>) angegeben
Vorzeitige Rückzahlung wegen Steuern auf Basiswert-Absicherungsgeschäfte		Anwendbar

Begriffe im Hinblick auf das Ordentliche Kündigungsrecht der Emittentin (§ 11 der Allgemeinen Bedingungen)

Ordentliches Kündigungsrecht der Emittentin	Anwendbar
Kündigungsmitteilungsfrist	Wie in § 11 der Allgemeinen Bestimmungen angegeben

Begriffe im Hinblick auf Inhaber, Übertragbarkeit (§ 12 der Allgemeinen Bedingungen)

Mindesthandelsgröße	Die Wertpapiere können nur in einem Mindestanfangsbetrag von einem (1) Wertpapier und danach in Vielfachen von einem (1) Wertpapier, gehandelt werden.
---------------------	--

Begriffe im Hinblick auf Stellen (§ 13 der Allgemeinen Bedingungen)

Zahlstelle	BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland
Weitere(r) Stelle(n)	Nicht anwendbar

Begriffe im Hinblick auf Bekanntmachungen (§ 16 der Allgemeinen Bedingungen)

Webseite	www.jpmorgan-zertifikate.de
----------	--

Referenzwertspezifische Bestimmungen

AKTIENBEZOGENE BESTIMMUNGEN

Aktienbezogene Bestimmungen	Anwendbar
Aktie	Rheinmetall AG (ISIN: DE0007030009, Bloomberg Code: RHM GY Equity, Reuters Code: RHMG.DE) (die " Aktie " oder der " Referenzwert ")
Exchange Traded Fund	Nicht anwendbar
Börse(n)	XETRA
Verbundene Börse(n)	Alle Börsen
Berechnungsstunden	Ein Zeitraum innerhalb eines Knock-Out Beobachtungstags von der Eröffnung der maßgeblichen Börse bis zu ihrem Börsenschluss an dem entsprechenden Tag (beginnend mit dem Xetra Eröffnungskurs bis zu dem Xetra Schlusskurs und ohne Berücksichtigung der Zeiten des Erweiterten Xetra Retail Service).
Kursreferenz	Der offizielle Schlusskurs des Referenzwertes wie von der Börse festgelegt und veröffentlicht.
Bewertungszeitpunkt	Wie in der Aktienbezogenen Bestimmung 11 angegeben
Stichtag	Bewertungstag
Höchstzahl an Unterbrechungstagen	Acht Vorgesehene Handelstage, wie in der Aktienbezogenen Bestimmung 11 angegeben
Ausweich-Bewertungstag	Nicht anwendbar
Aktienersetzung	Anwendbar
Insolvenzantrag	Nicht anwendbar
Bestimmungen für die teilweise Anwendung der Transparenzmethode bei Depositary Receipts	Nicht anwendbar
Bestimmungen für die vollständige Anwendung der Transparenzmethode bei Depositary Receipts	Nicht anwendbar
Marktstörung - Vorübergehende Aussetzung der Veröffentlichung des Nettovermögenswerts (ETF)	Nicht anwendbar

Außerordentliche Ereignisse - Nicht anwendbar
Aussetzung der Veröffentlichung des
Nettovermögenswerts (ETF)

Außerordentliche Ereignisse - Nicht anwendbar
Einstellung des zugrundeliegenden
Index (ETF)

Außerordentliche Ereignisse - Nicht anwendbar
Änderung des zugrundeliegenden
Index (ETF)

ETF - Bestimmungen in Bezug auf Nicht anwendbar
ein Nachfolgeindex-Ereignis

INDEXBEZOGENE BESTIMMUNGEN

Indexbezogene Bestimmungen Nicht anwendbar

ROHSTOFFBEZOGENE BESTIMMUNGEN

Rohstoffbezogene Bestimmungen Nicht anwendbar

FUTURES KONTRAKT BEZOGENE BESTIMMUNGEN

Futures Kontrakt bezogene Bestimmungen Nicht anwendbar

WECHSELKURSBEZOGENE BESTIMMUNGEN

Wechselkursbezogene Bestimmungen Nicht anwendbar

WEITERE INFORMATIONEN

REFERENZWERT

Angaben zur vergangenen und künftigen Wertentwicklung des Referenzwertes und seiner Volatilität sind auf der Webseite <http://www.xetra.com> erhältlich. Die Emittentin übernimmt für die Vollständigkeit oder Richtigkeit oder für die fortlaufende Aktualisierung der auf der angegebenen Webseite enthaltenen Inhalte keine Gewähr.

VERÖFFENTLICHUNG VON INFORMATIONEN NACH ERFOLGTER EMISSION

Die Emittentin beabsichtigt keine Veröffentlichung von Informationen in Bezug auf den Referenzwert nach erfolgter Emission, es sei denn es ist von Gesetzes wegen oder aus regulatorischen Gründen erforderlich.

BEDINGUNGEN DES ANGEBOTS

Angebotsbeginn:

2. September 2026

Ausgabepreis:

EUR 4,44

Ausgabetag:

Frühestens der 4. September 2026, in jedem Fall liegt der Ausgabetag am oder vor dem vorgesehenen ersten Abwicklungstermin, sobald ein Geschäft in den Wertpapieren stattgefunden hat.

Emissionsvolumen:

30.000.000

Höhe der Kosten und Steuern, die dem Zeichner oder Käufer auferlegt werden:

Über den Ausgabepreis hinaus werden dem Anleger von der Emittentin keine zusätzlichen Kosten in Rechnung gestellt. Bezüglich der Kosten zum Zeitpunkt des Kaufs der Wertpapiere beachten Sie bitte die Kostenoffenlegung gemäß der Richtlinie 2014/65/EU und der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 der Kommission (MiFID II Kostenoffenlegung), die von der Wertpapierfirma, die die Wertpapiere verkauft oder vertreibt, bereitgestellt wird, bzw. die Kostenoffenlegung gemäß Verordnung (EU) 1286/2014, die von JPMSE als PRIIP-Hersteller bereitgestellt wird.

Gebühren:

Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch die Finanzintermediäre in Bezug auf die Jurisdiktion(en) des Öffentlichen Angebots und für die Dauer des Angebotszeitraums, während der die Wertpapiere weiterverkauft oder endgültig platziert werden können, wird erteilt, vorausgesetzt der Basisprospekt ist weiterhin gemäß Artikel 12 der Prospektverordnung gültig bzw. das Angebot wird auf Basis eines Nachfolgenden Basisprospekts fortgesetzt, dessen Billigung vor Ablauf der Gültigkeit des vorangegangenen Basisprospekts erfolgt.

Emissionsspezifische Zusammenfassung
1. Abschnitt – Einleitung mit Warnhinweisen
Warnhinweise
Diese Zusammenfassung sollte als Einführung zum Basisprospekt (einschließlich der per Verweis einbezogenen Informationen) vom 17. September 2025 für das Programm für die Emission von Anleihen, Optionsscheinen und Zertifikaten (wie nachgetragen durch die Nachträge vom 12. März 2026, vom 17. April 2026, vom 1. Juni 2026 und vom 1. Juli 2026, einschließlich etwaiger zukünftiger Nachträge) (der "Basisprospekt") der J.P. Morgan SE (die "Emittentin") verstanden werden. Der Anleger sollte sich bei der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren auf den Basisprospekt und die jeweiligen Endgültigen Bedingungen als Ganzes stützen. Der Anleger kann sein gesamtes angelegtes Kapital oder einen Teil davon verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Basisprospekt sowie den in den jeweiligen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts und der jeweiligen Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen haben. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und den jeweiligen Endgültigen Bedingungen gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder, dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und den jeweiligen Endgültigen Bedingungen gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden. Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.
Einleitung
Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer Die vorliegenden Wertpapiere sind Unlimited Turbo Optionsscheine bezogen auf Rheinmetall AG (die "Wertpapiere"). ISIN: DE000JY9J3E3, WKN: JY9J3E
Die Emittentin J.P. Morgan SE ("JPMSE"). Ihr eingetragener Sitz befindet sich in Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Deutschland (Telefonnummer: +49 69 7124 0) und ihr Legal Entity Identifier (LEI) lautet 549300ZK53CNGEEI6A29.
Der/die Anbieter Siehe oben unter "Die Emittentin".
Zuständige Behörde Der Basisprospekt wurde am 17. September 2025 von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("<

JPMSE betreibt Bankgeschäfte mit institutionellen und vermögenden Kunden, Banken, Firmenkunden und Kunden der öffentlichen Hand.

Die Tätigkeiten sind in die Hauptbusinesssegmente Banking & Payments (bestehend aus Commercial Banking, Investment Banking, Payments und Lending), Markets, Securities Services und Private Bank unterteilt. Zudem gibt es auch ein Corporate-Segment.

Hauptanteilseigner

JPMSE's alleinige Anteilseignerin ist J.P. Morgan International Finance Limited. JPMSE ist eine indirekte, hundertprozentige Tochtergesellschaft der JPMorgan Chase Bank, N.A. Die JPMorgan Chase Bank, N.A. befindet sich direkt im hundertprozentigen Besitz von JPMorgan Chase & Co. und ist eine der Hauptbank-Tochtergesellschaften der JPMorgan Chase & Co.

Hauptgeschäftsführer

Die derzeitigen Vorstände der JPMSE sind: Stefan Behr (Chairperson), Nicholas Conron, David Fellowes-Freeman, Pablo Garnica, Jessica Kaffrén, Daniel Llano Manibardo, Claudia Tarantino, und Alberto Barbarisi.

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, sind die unabhängigen Wirtschaftsprüfer (*Wirtschaftsprüfungsgesellschaft*) von JPMSE und haben die geprüften historischen Finanzinformationen von JPMSE für das zum 31. Dezember 2025 abgelaufene Geschäftsjahr geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk ausgestellt. BDO AG waren die unabhängigen Wirtschaftsprüfer (*Wirtschaftsprüfungsgesellschaft*) von JPMSE und haben die geprüften historischen Finanzinformationen von JPMSE für das zum 31. Dezember 2024 abgelaufene Geschäftsjahr geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk ausgestellt.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die folgende Tabelle enthält ausgewählte Finanzinformationen der Emittentin, die für das am 31. Dezember 2025 bzw. 31. Dezember 2024 geendete Geschäftsjahr nach den International Financial Reporting Standards ("IFRS") erstellt wurden und die dem geprüften Jahresabschluss vom 31. Dezember 2025 entnommen wurden.

Zusammenfassende Informationen – Gewinn- und Verlustrechnung	
---	--

Nach dem geltenden Rechtsrahmen berechnete Verschuldungsquote	6,4%	6,5%
---	------	------

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Die Emittentin unterliegt den folgenden zentralen Risiken:

- Die Zahlungen, die den Anlegern im Rahmen der Wertpapiere geschuldet werden, unterliegen dem Kreditrisiko der Emittentin. Bei den Wertpapieren handelt es sich um unbesicherte und nicht nachrangige allgemeine Verbindlichkeiten der Emittentin. Es handelt sich nicht um Einlagen und die Wertpapiere sind nicht durch ein Einlagensicherungssystem geschützt. Wenn die Emittentin ihre jeweiligen Zahlungsverpflichtungen aus den Wertpapieren nicht erfüllen oder anderweitig nicht in der Lage ist, ihre jeweiligen Zahlungen zu leisten, verlieren die Anleger daher einen Teil oder ihre gesamte Anlage.
- Die JPMSE unterliegt den folgenden Risiken, die ihre Fähigkeit zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen als Emittentin beeinträchtigen können: (i) Kredit- und Anlagerisiken, einschließlich Pensionsrisiko, (ii) Marktrisiken, einschließlich strukturellem Zinsrisiko und Credit Spread Risiko, Klumpenrisiko und Single Name Position Risk, (iii) operationellen Risiken, einschließlich Mitarbeiterisiken, IT-Risiko, Cybersecurityrisiken, Prozessrisiken, Compliance-Risiken, geopolitische Risiken, Verhaltensrisiken, Rechtsrisiken, Modellrisiko und Risiko des internen und externen Diebstahls und Betrugs, (iv) strategischen Risiken, einschließlich Kapitalrisiko, Geschäftsrisiko und Liquiditätsrisiko und (v) regulatorischen Risiken (einschließlich Kapitalanforderungen und Risiken im Zusammenhang mit dem in der EU etablierten Regelwerk für die Sanierung und Abwicklung von Instituten und den dazugehörigen Abwicklungsinstrumenten).
- Anleger unterliegen der Kreditwürdigkeit der JPMSE als Emittentin der Wertpapiere. JPMSE ist eine indirekte, hundertprozentige Tochtergesellschaft der JPMorgan Chase Bank, N.A. Die JPMorgan Chase Bank, N.A. ist eine der Hauptbank-Tochtergesellschaften von JPMorgan Chase & Co. (die "**Holdinggesellschaft**" und JPMorgan Chase & Co. zusammen mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften "**JPMorgan Chase**"). Risiken, die JPMorgan Chase & Co. betreffen, können sich auch auf die JPMorgan Chase Bank, N.A. und ihre Tochtergesellschaft, die JPMSE, auswirken, da sich die Geschäfte der JPMorgan Chase Bank, N.A. und JPMSE einerseits und der JPMorgan Chase & Co. andererseits erheblich überschneiden. Darüber hinaus kann die JPMSE Absicherungsgeschäfte mit anderen J.P. Morgan-Tochtergesellschaften eingehen, um Marktrisiken abzusichern. Dementsprechend kann die Fähigkeit von JPMSE, ihren jeweiligen Verpflichtungen im Rahmen der Wertpapiere nachzukommen, beeinträchtigt werden, wenn eine solche andere J.P. Morgan

Unlimited Turbo Optionsscheine haben grundsätzlich eine unbegrenzte Laufzeit, jedoch endet die Laufzeit im Fall (i) des Eintretens eines Knock-Out Ereignisses, (ii) einer Kündigung durch die Emittentin oder (iii) einer Ausübung durch den Inhaber. Die Inhaber haben das Recht die Unlimited Turbo Optionsscheine täglich auszuüben (Amerikanische Ausübungsart). Nachdem der Inhaber die Unlimited Turbo Optionsscheine ausgeübt hat, erhält er einen Tilgungsbetrag, falls der Endwert den aktuellen Strikepreis unterschreitet. Der Tilgungsbetrag (ggf. umgerechnet in die Festgelegte Währung) entspricht dem Ratio multipliziert mit dem Betrag um den der Endwert den aktuellen Strikepreis unterschreitet. Ein **"Knock-Out Ereignis"** tritt ein, wenn der Knock-Out Beobachtungspreis die aktuelle Knock-Out Barriere erreicht oder überschreitet. Die aktuelle Knock-Out Barriere entspricht dem aktuellen Strikepreis. Im Fall eines Knock-Out Ereignisses, verfallen die Unlimited Turbo Optionsscheine sofort wertlos, ohne dass es einer gesonderten Kündigung bedarf. Die Emittentin passt sowohl den Strikepreis als auch die Knock-Out Barriere, unter Berücksichtigung der Kosten, die mit der täglichen Finanzierung und Absicherung der Unlimited Turbo Optionsscheine verbunden sind, regelmäßig an.

Börse: XETRA

Endwert: Kursreferenz am Bewertungstag

Anfänglicher Bewertungstag: 1. September 2026

Knock-Out Barriere: Die Knock-Out Barriere am Anfänglichen Bewertungstag entspricht EUR 1.120,00. Die Knock-Out Barriere wird regelmäßig angepasst.

Knock-Out Beobachtungspreis: Offizielle Kurse des Referenzwertes wie von der Börse fortlaufend festgelegt und veröffentlicht (beginnend mit dem Xetra Eröffnungskurs bis zu dem Xetra Schlusskurs und ohne Berücksichtigung der Retail-Preise des Erweiterten Xetra Retail Service).

Fälligkeitstag: 5. Zahltag nach dem Bewertungstag.

Kursreferenz: Der offizielle Schlusskurs des Referenzwertes wie von der Börse festgelegt und veröffentlicht.

Ratio: 0,1

Strikepreis: Der Strike am Anfänglichen Bewertungstag entspricht EUR 1.120,00. Der Strikepreis wird regelmäßig angepasst.

Bewertungstag: Der fünfte (5.) Bankgeschäftstag nach dem Ausübungstag bzw., falls dieser Tag kein vorgesehener Handelstag

sind, und jede dieser Ermessensausübungen kann negative Auswirkungen auf den Wert und die Rendite der Unlimited Turbo Optionsscheine haben.

- **Risiko aufgrund des Hebeleffekts:** Der Inhaber trägt das Risiko starker Preisschwankungen der Unlimited Turbo Optionsscheine, wobei insbesondere der Hebeleffekt als risikoerhöhendes Merkmal von Unlimited Turbo Optionsscheinen zu berücksichtigen ist.
- **Risiken im Zusammenhang mit der Preisentwicklung des Referenzwerts:** Eine nachteilige Entwicklung der gesamtwirtschaftlichen Faktoren kann sich negativ auf die Preisentwicklung des Referenzwerts und entsprechend negativ auf den Wert der Wertpapiere und den Tilgungsbetrag auswirken.
- **Risiken im Zusammenhang mit Festlegungen durch die Berechnungsstelle:** Festlegungen der Berechnungsstelle im Zusammenhang mit Potenziellen Anpassungsereignissen, Außerordentlichen Ereignissen oder Zusätzlichen Störungsereignissen können sich auf den Wert der Wertpapiere nachteilig auswirken.
- **Risiken im Zusammenhang mit einer Währungsumrechnung:** Die Wertpapiere können mit Wechselkursrisiken behaftet sein, wenn Zahlungen in Bezug auf die Wertpapiere in einer anderen Währung als der Währung des Referenzwertes gemacht werden; ferner trägt der Inhaber ein Währungsrisiko, wenn das Konto des Inhabers, dem der Tilgungsbetrag oder andere Beträge gutgeschrieben werden, in einer von der Währung des Wertpapiers abweichenden Währung geführt wird.
- **Risiken im Zusammenhang mit einer außerordentlichen Kündigung:** Die Wertpapiere können vor ihrer vorgesehenen Endfälligkeit aus verschiedenen, nicht vorhersehbaren Gründen zurückgezahlt bzw. gekündigt werden und in diesem Fall können Anleger weniger als die ursprüngliche Anlage erhalten, und Anleger sind möglicherweise nicht in der Lage, den Erlös in eine gleichwertige Anlage zu investieren.
- **Risiken im Hinblick auf den Marktpreis der Wertpapiere:** Der Marktpreis der Wertpapiere zum Angebotsbeginn und danach liegt möglicherweise unter dem ursprünglichen Ausgabepreis und kann volatil sein; der Marktwert unterliegt vielen Faktoren, die sich auf den Wert der Wertpapiere nachteilig auswirken können.
- **Risiken aufgrund von steuerrechtlichen Änderungen:** Steuerrechtliche Änderungen können den Wert und/oder den Marktpreis der Wertpapiere nachteilig beeinflussen oder die steuerliche Behandlung der maßgeblichen Wertpapiere verändern.

4. Abschnitt – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?

Die für die Emission bzw. das Angebot wesentlichen Interessen beinhalten die Tatsache, dass verbundene Unternehmen von JPMorgan Chase (einschließlich der Emittentin) Interessenkonflikten zwischen ihren eigenen Interessen und denen der Inhaber von Wertpapieren ausgesetzt sind; dies umfasst u.a.:

- verbundene Unternehmen von JPMorgan Chase können Positionen in den Referenzwerten eingehen oder mit ihnen handeln;
- die Berechnungsstelle, die grundsätzlich ein verbundenes Unternehmen von JPMorgan Chase ist, verfügt über einen breiten Ermessensspielraum, bei dem die Interessen der Inhaber möglicherweise nicht berücksichtigt werden;
- JPMorgan Chase könnte über vertrauliche Informationen zu dem Referenzwert bzw. den Wertpapieren verfügen; und
- ein verbundenes Unternehmen von JPMorgan Chase kann der Kontrahent für Hedging-Vereinbarungen bezüglich der Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren.

FINAL TERMS

dated 1 September 2026

J.P. Morgan SE

30,000,000

Short Unlimited Turbo Warrants

linked to

Rheinmetall AG

ISIN: DE000JY9J3E3

WKN: JY9J3E

Issue Price: EUR 4.44

These Final Terms relate to the Base Prospectus dated 17 September 2025 (as supplemented by the Supplements dated 12 March 2026, 17 April 2026, 1 June 2026 and 1 July 2026 and as further supplemented from time to time).

The validity of the Base Prospectus dated 17 September 2025 (the "**Initial Base Prospectus**") under which the public offer for the Securities described in these Final Terms is continued, expires on 17 September 2026 (the "**Initial Base Prospectus Expiry Date**") in accordance with Article 12 of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 as amended from time to time (the "**Prospectus Regulation**"). In respect of Securities whose Maturity Date is later than the Initial Base Prospectus Expiry Date, the public offer of such Securities will be continued on the basis of one or more succeeding base prospectuses after the Initial Base Prospectus Expiry Date (each a "**Succeeding Base Prospectus**") in accordance with Article 8 paragraph 11 of the Prospectus Regulation, to the extent the Succeeding Base Prospectus envisages a continuation of the public offer of the Securities. In this context, these Final Terms are, in each case, to be read in conjunction with the most recent Succeeding Base Prospectus. The respective Succeeding Base Prospectus will be approved and published prior to the expiry of the validity of the respective preceding base prospectus. The respective Succeeding Base Prospectus will be published electronically on the website www.jpmorgan-zertifikate.de.

The subject of the Final

ISSUE SPECIFIC CONDITIONS

The "Issue Specific Conditions" of the Securities shall, for the relevant series of Securities, supplement and complete the General Conditions. A version of the Issue Specific Conditions, as amended and completed for the specific series of Securities, will be replicated in the applicable Final Terms. The Issue Specific Conditions as replicated in the applicable Final Terms and the General Conditions (including the applicable Reference Asset Linked Conditions) together constitute the "Conditions" of the relevant series of Securities.

The following Issue Specific Conditions are split up into payout specific terms (the "Payout Specific Terms") of the respective type of Securities (Product No. 3 in the Base Prospectus) and the general terms (the "General Terms") which also include the terms in relation to the respective reference asset (the "Reference Asset Specific Terms").

Part A - Payout Specific Terms

Settlement Amount	The Settlement Amount equals, subject to the occurrence of a Knock-Out Event pursuant to Section 5 of the General Conditions (<i>Knock-Out Event and/or Stop-Loss Event</i>), the amount by which the Final Value falls short of the Current Strike, multiplied by the Ratio, i.e. Settlement Amount = (Current Strike – Final Value) x Ratio. The Settlement Amount is at least zero (0).
Adjustment Date	Each day on which the Exchange for the Share is scheduled to be open for trading.
Adjustment Time	12 a.m. (London local time)
Final Value	Reference Asset Price on the Valuation Date
First Strike Adjustment Date	3 September 2026
Initial Financing Spread	5.00% p.a.
Initial Value	EUR 1,083.50
Knock-Out Barrier	The Knock-Out Barrier on the Initial Valuation Date is EUR 1,120.00, i.e. the Knock-Out Barrier on the Initial Valuation Date equals the Strike on the Initial Valuation Date. The Knock-Out Barrier will be adjusted on a regular basis pursuant to Section 8 of the General Conditions (<i>Knock-Out Barrier, Stop-Loss Barrier, Adjustment of Knock-Out Barrier, Adjustment of Stop-Loss Barrier</i>)
Knock-Out Observation Date	Each day during the Knock-Out Observation Period, regardless of whether such day is a Scheduled Trading Day or a Disrupted Day.
Knock-Out Observation Hours	The Knock-Out Observation Hours correspond to the Calculation Hours
Knock-Out Observation Period	Period from and including 2 September 2026 to and including the Valuation Date
Knock-Out Observation Price	The Knock-Out Observation Price corresponds to the official prices of the Reference Asset as continuously determined and published by the Exchange on each Knock-Out Observation Date (starting with the Xetra opening price and ending with the Xetra closing price without consideration of the retail prices in the Extended Xetra Retail Service).
Knock-Out Settlement Amount	EUR 0.001</

Reference Rate	Daily Euro Short-term Rate (€STR), provided by the European Central Bank (ECB)
Reference Rate Screen Page	ESTRON Index
Strike	The Strike on the Initial Valuation Date is EUR 1,120.00. The Strike will be adjusted on a regular basis pursuant to Section 6 of the General Conditions (<i>Strike, Adjustment of Strike</i>).
Strike Rounding Amount	Four decimal places

Part B - General Terms

Terms in relation to Security Right, Status, Currency Conversion and Rounding, Definitions (Section 1 of the General Conditions)

Settlement	Cash Settlement
Currency Conversion	Not applicable
Aggregation	Not applicable
Residual Cash Amount	Not applicable
Business Day	Each Adjustment Date
Exchange Rate	Not applicable
Exchange Rate Sponsor	Not applicable
Initial Valuation Date	1 September 2026
Maturity Date	5 th Payment Day following the Valuation Date or after the occurrence of a Knock-Out Event or the Termination Date (see Section 11 of the General Conditions (<i>Ordinary Termination Right of the Issuer</i>))
Number of Reference Assets	Not applicable
Reference Asset Amount	Not applicable
Reference Currency	Euro ("EUR")
Relevant Exchange Date	Not applicable
Residual Cash Amount Rounding	Not applicable
Settlement Amount Rounding	Two decimal places (with 0.005 rounded upwards)
Specified Currency	Euro ("EUR")
Valuation Date	The fifth (5 th) Business Day following the Exercise Date, or, if such date is not a Scheduled Trading Day, the next following Scheduled Trading Day shall be the Valuation Date.

Terms in relation to Exercise (Section 2 of the General Conditions)

Minimum Exercise Amount	One (1) Security
Maximum Exercise Amount	Not applicable

Exercise Business Day	Each day on which commercial banks are open for business in Frankfurt am Main and London.
Exercise Period	The Exercise Period begins on 4 September 2026 and is indefinite, subject to the occurrence of a Knock-Out Event or a termination of the Securities by the Issuer pursuant to the Conditions.
Exercise Style	American Style
Exercise Time	11:00 a.m. (Frankfurt am Main local time)

Terms in relation to Settlement (Section 3 of the General Conditions)

Payment Day	As specified in Section 3(3) of the General Conditions (<i>Payments on Payment Days</i>)
Disruption Settlement Amount	Fair Market Value of Security
Relevant Clearing System	As specified in Section 3(11) of the General Conditions (<i>Definitions</i>)
Relevant Currency	Specified Currency

Terms in relation to Coupon Payments (Section 4 of the General Conditions)

Not applicable

Terms in relation to Knock-Out Event and/or Stop-Loss Event (Section 5 of the General Conditions)

Definitions relating to Section 5 of the General Conditions (*Knock-Out Event and/or Stop-Loss Event*) are set out in the Payout Specific Terms above

Terms in relation to Strike, Adjustment of Strike (Section 6 of the General Conditions)

Definitions relating to Section 6 of the General Conditions (*Strike, Adjustment of Strike*) are set out in the Payout Specific Terms above

Terms in relation to Ratio, Adjustment of Ratio (Section 7 of the General Conditions)

Not applicable

Terms in relation to Knock-Out Barrier, Stop-Loss Barrier, Adjustment of Knock-Out Barrier, Adjustment of Stop-Loss Barrier (Section 8 of the General Conditions)

Definitions relating to Section 8 of the General Conditions (*Knock-Out Barrier, Stop-Loss Barrier, Adjustment of Knock-Out Barrier, Adjustment of Stop-Loss Barrier*) are set out in the

Terms in relation to Events of Default, Early Redemption or Termination for Illegality, Extraordinary Hedge Disruption Event, Taxation and Early Redemption, Termination for Taxation, Adjustment Event Termination or Threshold Event Termination (Section 10 of the General Conditions)

Termination Event Notice Period	As specified in Section 10(3) of the General Conditions (<i>Early Redemption or Termination for Illegality</i>)
Extraordinary Hedge Disruption Event	Applicable
Extraordinary Hedge Sanctions Event	Applicable
Extraordinary Hedge Bail-in Event	Applicable
Extraordinary Hedge Currency Disruption Event	Applicable
Gross Up	Applicable
Exclude Section 871(m) Taxes from Gross Up	Not applicable
871(m) Securities	Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code and the regulations promulgated thereunder will not apply to the Securities
Tax Termination Event Notice Period	As specified in Section 10(5)(c) of the General Conditions (<i>Early Redemption or Termination for Taxation - FATCA</i>)
Early Redemption for Tax on Underlying Hedge Transactions	Applicable

Terms in relation to Ordinary Termination Right of the Issuer (Section 11 of the General Conditions)

Ordinary Termination Right of the Issuer	Applicable
Termination Notice Period	As specified in Section 11 of the General Conditions

Terms in relation to Holder, Transferability (Section 12 of the General Conditions)

Minimum Trading Size	The Securities may only be traded in a minimum initial amount of one (1) Security and, thereafter, in multiples of one (1) Security.
----------------------	--

Terms in relation to Agents (Section 13 of the General Conditions)

Calculation Agent	J.P. Morgan Securities plc, 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, England
Programme Agent	BNP Paribas S.A. Germany Branch, Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Germany
Paying Agent	BNP Paribas S.A. Germany Branch, Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Germany
Additional Agent(s)	Not applicable</

Terms in relation to Notices (Section 16 of the General Conditions)

Website

www.jpmorgan-zertifikate.de

Reference Asset Linked Terms

SHARE LINKED PROVISIONS

Share Linked Provisions	Applicable
Share	Rheinmetall AG (ISIN: DE0007030009, Bloomberg Code: RHM GY Equity, Reuters Code: RHM.G.DE) (the " Share " or the " Reference Asset ")
Exchange Traded Fund	Not applicable
Exchange(s)	XETRA
Related Exchange(s)	All Exchanges
Calculation Hours	An intra-day period of time on a Knock-Out Observation Date from the opening time of the relevant Exchange until the closing time of such Exchange on such date (starting with the Xetra opening price and ending with the Xetra closing price without consideration of the times of the Extended Xetra Retail Service).
Reference Asset Price	The official closing price of the Reference Asset as determined and published by the Exchange.
Valuation Time	As specified in Share Linked Provision 11
Reference Date	Valuation Date
Maximum Days of Disruption	Eight Scheduled Trading Days as specified in Share Linked Provision 11
Fallback Valuation Date	Not applicable
Share Substitution	Applicable
Insolvency Filing	Not applicable
Partial Lookthrough Depository Receipts Provisions	Not applicable
Full Lookthrough Depository Receipts Provisions	Not applicable
Market Disruption Event - NAV Temporary Publication Suspension (ETF)	Not applicable
Extraordinary Events - NAV Publication Suspension (ETF)	Not applicable
Extraordinary Events - Underlying Index Cancellation (ETF)	Not applicable
Extraordinary Events - Underlying Index Modification (ETF)	Not applicable
ETF - Successor Index Event Provision	Not applicable

INDEX LINKED PROVISIONS

Index Linked Provisions	Not applicable
-------------------------	----------------

COMMODITY LINKED PROVISIONS

Commodity Linked Provisions	Not applicable
-----------------------------	----------------

FUTURES CONTRACT LINKED PROVISIONS

Futures Contract Linked Provisions	Not applicable
------------------------------------	----------------

FX LINKED PROVISIONS

FX Linked Provisions	Not applicable
----------------------	----------------

OTHER INFORMATION

REFERENCE ASSET

Information about the past and future performance of the Reference Asset and its volatility may be obtained on the website <http://www.xetra.com>. The Issuer accepts no responsibility for the completeness or accuracy or for the continuous updating of the content contained on the specified website.

POST-ISSUANCE INFORMATION

The Issuer will not provide any post-issuance information with respect to the Reference Asset, unless required to do so by applicable law or regulation.

TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Start of public offer:

2 September 2026

Issue Price:

EUR 4.44

Issue Date:

At the earliest 4 September 2026, in any case the Issue Date is on or before the first settlement date of a transaction in the Securities.

Issue Size:

30,000,000

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

Beyond the Issue Price, there are no additional expenses charged to the investor by the Issuer. As regards costs at the time of the purchase of the Securities please see the cost disclosure under Directive 2014/65/EU and Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 (MiFID II Cost Disclosure) provided by the investment firm selling or distributing the Securities or the cost disclosure under Regulation (EU) 1286/2014 provided by JPMSE as the PRIIP manufacturer.

Fees:

Not applicable

Name and address of Dealer:

is approved prior to the expiry of the preceding base prospectus.

Issue Specific Summary
Section 1 – Introduction containing warnings
Warnings
This summary should be read as an introduction to the base prospectus (which includes the information incorporated by reference) dated 17 September 2025 for the Programme for the issuance of Notes, Warrants and Certificates (as supplemented by the Supplements dated 12 March 2026, 17 April 2026, 1 June 2026 and 1 July 2026 and as further supplemented from time to time) (the "Base Prospectus") of J.P. Morgan SE (the "Issuer"). Any decision to invest in the Securities should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole and the respective Final Terms by the investor. Investors could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and the respective Final Terms are brought before a court, the plaintiff investor might, under the national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus and the respective Final Terms before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary, including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the respective Final Terms or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the respective Final Terms, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities. You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.
Introduction
Description and securities identification number The present securities are Unlimited Turbo Warrants linked to Rheinmetall AG (the "Securities"). ISIN: DE000JY9J3E3, WKN: JY9J3E
The Issuer J.P. Morgan SE ("JPMSE"). Its registered office is at Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Germany (telephone number +49 69 7124 0) and its Legal Entity Identifier (LEI) is 549300ZK53CNGEEI6A29.
The Offeror(s) See the item entitled "The Issuer" above.
Competent authority The Base Prospectus was approved on 17 September 2025 by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Federal Republic of Germany (phone number: +49 (0)228 41080)
Section 2 – Key information on the Issuer
Who is the Issuer of the Securities?
D

The activities are divided in the main business segments of Banking & Payments (consisting of Commercial Banking, Investment Banking, Payments and Lending), Markets, Securities Services, and Private Bank. In addition, there is a Corporate segment.

Major Shareholders

JPMSE's sole shareholder is J.P. Morgan International Finance Limited. JPMSE is an indirect, wholly-owned subsidiary of JPMorgan Chase Bank, N.A. JPMorgan Chase Bank, N.A. is directly wholly-owned by JPMorgan Chase & Co. and is one of the principal bank subsidiaries of JPMorgan Chase & Co.

Key Managing Directors

The current members of the Management Board of JPMSE are: Stefan Behr (Chairperson), Nicholas Conron, David Fellowes-Freeman, Pablo Garnica, Jessica Kaffrén, Daniel Llano Manibardo, Claudia Tarantino, and Alberto Barbarisi.

Statutory Auditors

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, are the statutory auditors (*Wirtschaftsprüfungsgesellschaft*) of JPMSE and have audited without qualification JPMSE's audited financial statements for the financial year ended 31 December 2025. BDO AG were the statutory auditors (*Wirtschaftsprüfungsgesellschaft*) of JPMSE and have audited without qualification JPMSE's audited financial statements for the financial year ended 31 December 2024.

What is the key financial information regarding the Issuer?

The following table contains selected financial information in relation to the Issuer for each of the two years in the period ended 31 December 2025 and 31 December 2024 prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") which have been extracted from the audited annual report for the financial year ended 31 December 2025.

Summary information – income statement		
(in million EUR)	Year ended 31 December 2025 (audited)	Year ended 31 December 2024 (audited)
Selected income statement data		
Net interest income		

- JPMSE is subject to the following risks which may affect its ability to fulfil payment obligations as Issuer: (i) Credit and investment risks, which includes pension risk, (ii) market risks, including structural interest rate risk and credit spread risk, concentration risk and single name position risk, (iii) operational risks, including employee risk, IT-risk, cyber-security risk, process risks, compliance risks, geopolitical risks, conduct risks, legal risks, model risk and risk of external or internal theft and fraud, (iv) strategic risks, including capital risk, business risk and liquidity risk and (v) regulatory risks (including capital requirements and risks related to the recovery and resolution framework for institutions and related resolution tools established in the EU).
- Investors are exposed to the creditworthiness of JPMSE as Issuer of the Securities. JPMSE is an indirect, wholly-owned subsidiary of JPMorgan Chase Bank, N.A. JPMorgan Chase Bank, N.A. is one of the principal bank subsidiaries of JPMorgan Chase & Co. (the "**holding company**" and, JPMorgan Chase & Co. together with its consolidated subsidiaries "**JPMorgan Chase**"). Risks that affect JPMorgan Chase & Co. can also affect JPMorgan Chase Bank, N.A. and its subsidiary JPMSE as there is substantial overlap in the businesses of JPMorgan Chase Bank, N.A. and JPMSE on the one hand and JPMorgan Chase & Co. on the other hand. Further, JPMSE may enter into hedging arrangements with other J.P. Morgan affiliates in order to hedge market risk. Accordingly, the ability of JPMSE to perform its respective obligations under the securities may be affected by any inability or failure to perform, pursuant to its respective hedging arrangements, by such other J.P. Morgan affiliate. Accordingly, JPMSE is subject to the risk applicable to the JPMorgan Chase group.

Section 3 – Key information on the Securities

What are the main features of the Securities?

Product type, underlying, type and class of the Securities

The present Securities are Unlimited Turbo Short Warrants linked to the Reference Asset.

ISIN: DE000JY9J3E3

WKN: JY9J3E

Reference Asset: Rheinmetall AG (ISIN: DE0007030009) (RIC: RHMG.DE) (Bloomberg Code: RHM GY Equity)

Knock-Out Barrier: The Knock-Out Barrier on the Initial Valuation Date is EUR 1,120.00. The Knock-Out Barrier will be adjusted on a regular basis.

Knock-Out Observation Price: The official prices of the Reference Asset as continuously determined and published by the Exchange (starting with the Xetra opening price and ending with the Xetra closing price without consideration of the retail prices in the Extended Xetra Retail Service).

Maturity Date: 5th Payment Date following the Valuation Date

Reference Asset Price: The official closing price of the Reference Asset as determined and published by the Exchange.

Ratio: 0.1

Strike: The Strike on the Initial Valuation Date is EUR 1,120.00. The Strike will be adjusted on a regular basis.

Valuation Date: The fifth (5th) business day following the exercise date, or, if such date is not a scheduled trading day, the next following scheduled trading day shall be the Valuation Date.

Relative seniority of the Securities

The Securities are direct, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer and rank equally with all other direct, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer.

Restrictions on free transferability of the Securities

The Securities may not be legally or beneficially owned by any U.S. person at any time nor offered, sold, transferred, pledged, assigned, delivered, exercised or redeemed at any time within the United States or to, or for the account or benefit of, any U.S. person; provided, however, that this restriction shall not apply to a U.S. person that is an affiliate (as defined in Rule 405 under the U.S. Securities Act of 1933) of the Issuer.

Further, the Securities may not be acquired by, on behalf of, or with the assets of any plans subject to the U.S. Employee Retirement Income Security Act of 1974, as amended

• Risks in relation to the market value of the Securities: The market value of the Securities on the start of the public offer and thereafter may be less than the original Issue Price and may be volatile; the market value is subject to many factors which could adversely affect the value of the Securities. • Risks due to changes in tax law: Changes in tax law could adversely affect the value and/or the market value of the Securities or may change the tax treatment of the relevant Securities.
Section 4 – Key information on the offer of the Securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market
Under which conditions and timetable can the Investor invest in this Security?
General terms, conditions and expected timetable of the offer Start of public offer: 2 September 2026 Issue Price: EUR 4.44 Issue Date: At the earliest 4 September 2026, in any case the Issue Date is on or before the first settlement date of a transaction in the Securities. Offer country: Germany and Austria
Estimate of the total expenses charged to the investor Beyond the Issue Price, there are no additional expenses charged to the investor by the Issuer. As regards costs at the time of the purchase of the Securities please see the cost disclosure under Directive 2014/65/EU and Commission Delegated Regulation (EU) 2017/565 (MiFID II Cost Disclosure) provided by the investment firm selling or distributing the Securities or the cost disclosure under Regulation (EU) 1286/2014 provided by JPMSE as the PRIIP manufacturer.
Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?
Offeror See the item entitled "The Offeror(s)" above.
Why is this Prospectus being produced?
Use and estimated net amount of the proceeds The net amount of the proceeds from each issue of Securities will be used by the Issuer for its general corporate purposes (including hedging arrangements).
Date of underwriting agreement The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.
Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading Interests that are material to the issue and/or offer include the fact that JPMorgan Chase affiliates (including the Issuer) are subject to certain conflicts of interest between their own interests and those of holders of Securities, including: • JPMorgan Chase affiliates may take positions in or deal with the Reference Asset; • the Calculation Agent, which will generally be a JPMorgan Chase affiliate, has broad discretionary powers which may not take into account the interests of the Holders; • JPMorgan Chase may have confidential information relating to the Reference Asset and