

## ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

vom 26. Januar 2024

**J.P. Morgan Structured Products B.V.**

**30.000.000**

**Call Optionsscheine**

bezogen auf

Caterpillar Inc

ISIN: DE000JK06A01

WKN: JK06A0

**Ausgabepreis: EUR 0,41**

garantiert durch

**J.P. Morgan SE**

*(errichtet als Europäische Aktiengesellschaft in Deutschland)*

als Garantin

Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt vom 28. September 2023 (einschließlich etwaiger Nachträge).

Der Basisprospekt vom 28. September 2023 (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 (die "**Prospektverordnung**") am 28. September 2024 (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](http://www.jpmorgan-zertifikate.de) veröffentlicht.

Gegenstand der Endgültigen Bedingungen sind Call Optionsscheine (Produkt Nr. 1 im Basisprospekt – Call Optionsscheine mit Amerikanischer Ausübungsart) bezogen auf Caterpillar Inc (eingeordnet im Basisprospekt als eine Aktie) (die "**Wertpapiere**").

**Die Endgültigen Bedingungen müssen zusammen mit dem Basisprospekt vom 28. September 2023 (jeweils in der aktuellen Fassung) einschließlich der durch Verweis einbezogenen Informationen gelesen werden.**

**Vollständige Informationen zur Emittentin, zur Garantin und zu dem Angebot der Wertpapiere ergeben sich nur aus der Zusammenschau dieser Endgültigen Bedingungen mit dem Basisprospekt (jeweils in der aktuellen Fassung), einschließlich der durch Verweis einbezogenen Informationen.**

Die Endgültigen Bedingungen zum Basisprospekt haben die Form eines gesonderten Dokuments gemäß Artikel 8 Absatz 4 der Prospektverordnung.

**Die Endgültigen Bedingungen werden zusammen mit den anderen Bestandteilen des Basisprospekts in elektronischer Form auf der Webseite [www.jpmorgan-zertifikate.de](http://www.jpmorgan-zertifikate.de) veröffentlicht.**

**Eine emissionsspezifische Zusammenfassung mit den Basisinformationen für die Wertpapiere ist diesen Endgültigen Bedingungen beigelegt.**

## 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. 1 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 dem Betrag, um den der Endwert den Strikepreis überschreitet, multipliziert mit dem Ratio, d.h.<br><br>$\text{Tilgungsbetrag} = (\text{Endwert} - \text{Strikepreis}) \times \text{Ratio}.$<br>Der Tilgungsbetrag entspricht mindestens null (0). |
| Endwert        | Kursreferenz am Bewertungstag                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Anfangswert    | USD 298,71                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Ratio          | 0,1                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Strikepreis    | USD 390,00                                                                                                                                                                                                                                                                      |

### Teil B – Allgemeine Bestimmungen

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

|                                       |                                                  |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Tilgung                               | Barausgleich                                     |
| Währungsumrechnung                    | Anwendbar                                        |
| Aggregation                           | Nicht anwendbar                                  |
| Barausgleichsbetrag                   | Nicht anwendbar                                  |
| Bankgeschäftstag                      | Jeder Zahltag                                    |
| Wechselkurs                           | EUR/USD Wechselkurs, London 16 Uhr Mid spot rate |
| Wechselkurs Sponsor                   | The World Markets Company PLC                    |
| Anfänglicher Bewertungstag            | 26. Januar 2024                                  |
| Fälligkeitstag                        | 5. Zahltag nach dem Bewertungstag                |
| Anzahl der Referenzwerte              | Nicht anwendbar                                  |
| Referenzwertbetrag                    | Nicht anwendbar                                  |
| Preiswährung                          | United States Dollars ("USD")                    |
| Maßgebliche Wechselkursumrechnungstag | Bewertungstag                                    |

|                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Barausgleichsbetragsrundung | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Tilgungsbetragsrundung      | Zwei Nachkommastellen (wobei 0,005 aufgerundet wird)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Festgelegte Währung         | Euro ("EUR")                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Bewertungstag               | Der Ausübungstag oder, falls der Ausübungstag kein Vorgesehener Handelstag ist, der darauf folgende Vorgesehene Handelstag. Wenn der Inhaber die Wertpapiere während des Ausübungszeitraums nicht ausübt, ist der Bewertungstag der letzte Tag des Ausübungszeitraums bzw., falls der letzte Tag des Ausübungszeitraums kein Vorgesehener Handelstag ist, der darauf folgende Vorgesehene Handelstag. |

***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      | 31. Januar 2024 (einschließlich) bis 20. September 2024 (einschließlich)                             |
| 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)***

Nicht anwendbar

***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)***

Nicht anwendbar

***Begriffe im Hinblick auf Barriere Ereignis (§ 9 der Allgemeinen Bedingungen)***

Nicht anwendbar

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

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

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

|                                                |  |                                                    |
|------------------------------------------------|--|----------------------------------------------------|
| Ordentliches Kündigungsrecht der<br>Emittentin |  | Nicht 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)***

|                      |                                                                                                        |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Berechnungsstelle    | J.P. Morgan Securities plc, 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, England                      |
| Programmstelle       | BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland, Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland |
| 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 | <a href="http://www.jpmmorgan-zertifikate.de">www.jpmmorgan-zertifikate.de</a> |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------|

***Referenzwertspezifische Bestimmungen*****AKTIENBEZOGENE BESTIMMUNGEN**

|                                                                                            |                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Aktienbezogene Bestimmungen                                                                | Anwendbar                                                                                                                      |
| Aktie                                                                                      | Caterpillar Inc (ISIN: US1491231015, Bloomberg Code: CAT UN Equity, Reuters Code: CAT.N) (die "Aktie" oder der "Referenzwert") |
| Exchange Traded Fund                                                                       | Nicht anwendbar                                                                                                                |
| Börse(n)                                                                                   | New York Stock Exchange                                                                                                        |
| Verbundene Börse(n)                                                                        | Alle Börsen                                                                                                                    |
| Berechnungstagen                                                                           | Nicht anwendbar                                                                                                                |
| 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 - Aussetzung der Veröffentlichung des Nettovermögenswerts (ETF) Nicht anwendbar

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

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

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

#### **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

### **BÖRSENNOTIERUNG UND ZULASSUNG ZUM HANDEL**

Ein Antrag auf Notierung und Zulassung zum Handel der Wertpapiere im nicht-amtlichen regulierten Markt (Freiverkehr) der Börse Stuttgart (EUWAX) mit Wirkung ab (frühestens) dem Angebotsbeginn wird/wurde gestellt. Es besteht keine Gewähr, dass diesem Antrag auf Börsennotierung und Zulassung zum Handel stattgegeben wird (bzw. wenn ihm stattgegeben wird, dass dies zum Angebotsbeginn der Fall sein wird).

### **REFERENZWERT**

Angaben zur vergangenen und künftigen Wertentwicklung des Referenzwertes und seiner Volatilität sind auf der Webseite <http://www.nyse.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:

29. Januar 2024

Ausgabepreis:

EUR 0,41

Ausgabetag:

Frühestens der 31. Januar 2024, 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:

Nicht anwendbar

Name und Adresse des Dealers:

J.P. Morgan SE, Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Deutschland

### **PROSPEKTPFLICHTIGES ANGEBOT IM EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTSRAUM (EWR)**

Die Wertpapiere können im Europäischen Wirtschaftsraum im Rahmen der nachfolgend erteilten Zustimmung zur Nutzung des Prospekts außerhalb des Anwendungsbereichs des Artikel 1 Absatz 4 der Prospektverordnung in Deutschland und Österreich (die "**Jurisdiktion(en) des Öffentlichen Angebots**") während des Angebotszeitraums öffentlich angeboten werden.

**"Angebotszeitraum"** bezeichnet den Zeitraum beginnend ab dem für die entsprechende Jurisdiktion des Öffentlichen Angebots maßgeblichen Angebotsbeginn (einschließlich) bis (voraussichtlich) zum Laufzeitende der Wertpapiere (einschließlich).

## **ZUSTIMMUNG ZUR NUTZUNG DES PROSPEKTS**

Die Emittentin stimmt der Nutzung des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen durch alle Finanzintermediäre (Generalkonsens) zu. Der Generalkonsens für die anschließende 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Warnhinweise</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p>Diese Zusammenfassung sollte als Einführung zum Basisprospekt (einschließlich der per Verweis einbezogenen Informationen) vom 28. September 2023 für das Programm für die Emission von Anleihen, Optionsscheinen und Zertifikaten (einschließlich etwaiger Nachträge) (der "<b>Basisprospekt</b>") der J.P. Morgan Structured Products B.V. (die "<b>Emittentin</b>") verstanden werden.</p> <p>Der Anleger sollte sich bei der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren auf den Basisprospekt und die jeweiligen Endgültigen Bedingungen als Ganzes stützen.</p> <p>Der Anleger kann sein gesamtes angelegtes Kapital oder einen Teil davon verlieren.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p><b>Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.</b></p> |
| <b>Einleitung</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p><b>Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer</b></p> <p>Die vorliegenden Wertpapiere sind Optionsscheine bezogen auf Caterpillar Inc (die "<b>Wertpapiere</b>").<br/>         ISIN: DE000JK06A01, WKN: JK06A0</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p><b>Die Emittentin</b></p> <p>J.P. Morgan Structured Products B.V. ("<b>JPMSP</b>"). Ihr eingetragener Sitz befindet sich in Luna ArenA, Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam, Niederlande, und ihr Legal Entity Identifier (LEI) lautet XZYUUT6IYN31D9K77X08.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p><b>Der/die Anbieter</b></p> <p>J.P. Morgan SE, Legal Entity Identifier (LEI): 549300ZK53CNGEEI6A29, Kontaktdaten: Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Deutschland (Telefonnummer: +49 69 7124 0)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>Zuständige Behörde</b></p> <p>Der Basisprospekt wurde am 28. September 2023 von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("<b>BaFin</b>"), Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main, Deutschland (Telefonnummer: (+49) 28841080) gebilligt.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 2. Abschnitt – Basisinformationen über die Emittentin                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p><b>Sitz, Rechtsform, geltendes Recht und Land der Eintragung</b></p> <p>JPMSP wurde am 6. November 2006 als private Gesellschaft mit beschränkter Haftung (<i>besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i>) nach niederländischem Recht für eine unbegrenzte Dauer gegründet. JPMSP ist bei der Handelskammer von Amsterdam unter der Nummer 34259454 eingetragen. Die LEI von JPMSP lautet XZYUUT6IYN31D9K77X08.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p><b>Haupttätigkeiten</b></p> <p>Die Geschäfte von JPMSP umfassen hauptsächlich die Ausgabe verbriefter Derivative wie Anleihen, Optionsscheine und Zertifikate, einschließlich aktienbezogener Anleihen, Reverse Convertible und Market Participation Anleihen, sowie die anschließende Absicherung dieser Risikopositionen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p><b>Hauptanteilseigner</b></p> <p>JPMSP 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 &amp; Co. und ihrer Haupttochtergesellschaften.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Hauptgeschäftsführer</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

Die derzeitigen Geschäftsführer von JPMSP sind: Steffen Engelbertus Johannes Ruigrok, Djonie Maria Angela Spreeuwiers, Jozef Cornelis Petrus van Uffelen und Sim Ee Cheah.

#### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. sind die unabhängigen Wirtschaftsprüfer von JPMSP und haben die historischen Finanzinformationen von JPMSP für die zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 abgelaufenen Geschäftsjahre geprüft und jeweils einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk ausgestellt.

#### Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die folgenden wesentlichen Finanzinformationen (gemäß IFRS) sind den geprüften Rechnungsabschlüssen von JPMSP für die zum 31. Dezember 2022 und 2021 abgelaufenen Jahre und dem ungeprüften Zwischenabschluss von JPMSP für die zum 30. Juni 2023 abgelaufenen sechs Monate entnommen.

| Zusammenfassende Informationen – Ergebnisrechnung                                                                        |                                                               |                                                               |                                                              |                                                              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| (in USD)                                                                                                                 | Zum<br>31. Dezember<br>2022<br>abgelaufenes<br>Jahr (geprüft) | Zum<br>31. Dezember<br>2021<br>abgelaufenes<br>Jahr (geprüft) | Sechs-Monats<br>Zeitraum zum<br>30. Juni 2023<br>(ungeprüft) | Sechs-Monats<br>Zeitraum zum<br>30. Juni 2022<br>(ungeprüft) |
| Ausgewählte Daten der Ergebnisrechnung                                                                                   |                                                               |                                                               |                                                              |                                                              |
| Betriebsergebnis oder von der Emittentin in den Rechnungsabschlüssen herangezogener ähnlicher Maßstab der Finanzleistung | 1.118.000                                                     | 48.000                                                        | (156.000)                                                    | 380.000                                                      |
| Zusammenfassende Informationen – Bilanz                                                                                  |                                                               |                                                               |                                                              |                                                              |
| (in USD)                                                                                                                 | Zum 31. Dezember<br>2022 (geprüft)                            | Zum 31. Dezember<br>2021 (geprüft)                            | Zum 30. Juni 2023<br>(ungeprüft)                             |                                                              |
| Netto-Finanzverbindlichkeit (langfristige Verbindlichkeit zzgl. kurzfristiger Verbindlichkeit abzgl. Barmittel)          | 28.419.866.000                                                | 30.923.175.000                                                | 22.621.518.000                                               |                                                              |
| Zusammenfassende Informationen – Kapitalfluss                                                                            |                                                               |                                                               |                                                              |                                                              |
| (in USD)                                                                                                                 | Zum<br>31. Dezember<br>2022 (geprüft)                         | Zum<br>31. Dezember<br>2021 (geprüft)                         | Zum<br>30. Juni 2023<br>(ungeprüft)                          | Zum<br>30. Juni 2022<br>(ungeprüft)                          |
| Netto-Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeiten                                                                              | 170.317.000                                                   | (130.884.000)                                                 | (3.666.304.000)                                              | 758.921.000                                                  |
| Netto-Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeiten                                                                          | (872.860.000)                                                 | (611.091.000)                                                 | 382.576.000                                                  | (16.471.000)                                                 |
| Netto-Kapitalfluss aus Anlagetätigkeiten                                                                                 | (871.648.000)                                                 | (683.406.000)                                                 | 3.633.329.000                                                | (1.480.441.000)                                              |

#### 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 und die Garantin ihre jeweiligen Zahlungsverpflichtungen aus den Wertpapieren bzw. gegebenenfalls der Garantie nicht erfüllen oder anderweitig nicht in der Lage sind, ihre jeweiligen Zahlungen zu leisten, verlieren die Anleger daher einen Teil oder ihre gesamte Anlage.
- JPMorgan Chase ist ein großer, weltweit tätiger Finanzdienstleistungskonzern und ist einer Vielzahl von Risiken ausgesetzt, die erheblich sind und mit seiner Geschäftstätigkeit einhergehen und die die Fähigkeit der Emittentin und der Garantin beeinträchtigen können, ihren jeweiligen Zahlungsverpflichtungen unter den Wertpapieren nachzukommen, einschließlich regulatorischer, rechtlicher und Reputationsrisiken, politischer und Länderrisiken, Markt- und Kreditrisiken, Liquiditäts- und Kapitalrisiken sowie operationeller, strategischer, Verhaltens- und Personalarisiken.
- J.P. Morgan Structured Products B.V. ist eine indirekte hundertprozentige Tochtergesellschaft von JPMorgan Chase & Co. Es ist davon auszugehen, dass JPMSP im Hinblick auf jede Emission von Wertpapieren durch die Absicherungsgeschäfte mit einer oder mehreren Tochtergesellschaften innerhalb der JP Morgan Chase-Gruppe abschließen wird, um ihr Marktrisiko aus einer solchen Emission abzusichern. Die Fähigkeit von JPMSP, ihre jeweiligen Verpflichtungen im Rahmen der Wertpapiere zu erfüllen, kann durch die Unmöglichkeit oder Nichterfüllung der jeweiligen Absicherungsgeschäfte durch eine solche andere

Tochtergesellschaft von J.P. Morgan Chase beeinträchtigt werden. Dementsprechend unterliegt JPMSP dem für die JPMorgan Chase Gruppe geltenden Risiko.

### 3. Abschnitt – Basisinformationen über die Wertpapiere

#### Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

##### Produkttyp, Basiswert, Art und Gattung der Wertpapiere

Die vorliegenden Wertpapiere sind Call Optionsscheine bezogen auf den Referenzwert.

ISIN: DE000JK06A01

WKN: JK06A0

Referenzwert: Caterpillar Inc (ISIN: US1491231015) (RIC: CAT.N) (Bloomberg Code: CAT UN Equity)

Die von der Emittentin begebenen Wertpapiere stellen Inhaberschuldverschreibungen dar und werden durch eine Inhaber-Dauerglobalurkunde (die "**Inhaber-Globalurkunde**") verbrieft. Die Inhaber-Globalurkunde wird bei Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Deutschland (das "**Maßgebliche Clearingsystem**") hinterlegt.

##### Währung, Emissionsvolumen und Laufzeit der Wertpapiere

Die Währung der Wertpapiere ist Euro ("EUR") (die "**Festgelegte Währung**").

Emissionsvolumen: 30.000.000

Die Wertpapiere haben eine festgelegte Laufzeit.

##### Mit den Wertpapieren verbundene Rechte

Form und Inhalt der Wertpapiere sowie alle Rechte und Pflichten der Emittentin und der Inhaber bestimmen sich nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. Die Garantie unterliegt englischem Recht und ist entsprechend auszulegen.

Die Wertpapiere berechtigen jeden Inhaber von Wertpapieren (ein "**Inhaber**") zum Erhalt eines potenziellen Ertrags aus den Wertpapieren.

##### Beeinflussung des Wertes der Wertpapiere durch den Basiswert

Zwischen dem wirtschaftlichen Wert der Wertpapiere und dem wirtschaftlichen Wert des Referenzwertes besteht ein Zusammenhang. Ein Wertpapier verliert regelmäßig dann an Wert, wenn der Kurs des Referenzwertes fällt.

Optionsscheine haben eine feste Laufzeit. Die Inhaber haben während des Ausübungszeitraums an jedem Ausübungsgeschäftstag das Recht, die Optionsscheine auszuüben. Falls der Inhaber auf die Ausübung der Optionsscheine während des Ausübungszeitraums verzichtet hat, werden die Optionsscheine am letzten Tag des Ausübungszeitraums automatisch ausgeübt (Amerikanische Ausübungsart).

Nachdem der Inhaber die Optionsscheine ausgeübt hat oder falls eine automatische Ausübung am Ende der Laufzeit der Optionsscheine stattgefunden hat, erhält der Inhaber einen Tilgungsbetrag, falls der Endwert den Strikepreis überschreitet. Der Tilgungsbetrag (ggf. umgerechnet in die Festgelegte Währung) entspricht dem Ratio multipliziert mit dem Betrag um den der Endwert den Strikepreis überschreitet. Falls der Endwert dem Strikepreis entspricht oder ihn unterschreitet, verfallen die Optionsscheine wertlos.

Ausübungszeitraum: 31. Januar 2024 (einschließlich) bis 20. September 2024 (einschließlich)

Bewertungstag: Der Ausübungstag oder, falls der Ausübungstag kein vorgesehener Handelstag ist, der darauf folgende vorgesehene Handelstag. Wenn der Inhaber die Wertpapiere während des Ausübungszeitraums nicht ausübt, ist der Bewertungstag der letzte Tag des Ausübungszeitraums bzw., falls der letzte Tag des Ausübungszeitraums kein vorgesehener Handelstag ist, der darauf folgende vorgesehene Handelstag.

Börse: New York Stock Exchange

Endwert: Kursreferenz am Bewertungstag

Fälligkeitstag: 5. Zahltag nach dem Bewertungstag.

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

Ratio: 0,1

Strikepreis: USD 390,00

##### Relativer Rang der Wertpapiere

Die Wertpapiere sind direkte, nicht-nachrangige und unbesicherte Verpflichtungen der Emittentin, die mit allen anderen direkten, nicht-nachrangigen und unbesicherten Verpflichtungen der Emittentin im gleichen Rang stehen. Die Garantie ist eine unbesicherte und nicht-nachrangige allgemeine Verpflichtung von J.P. Morgan SE und keine Verpflichtung eines ihrer verbundenen Unternehmen.

**Beschränkung der freien Handelbarkeit der Wertpapiere**

Die Wertpapiere dürfen zu keiner Zeit das rechtliche oder wirtschaftliche Eigentum von US-Personen sein oder innerhalb der Vereinigten Staaten oder gegenüber/an US-Personen oder für deren Rechnung oder zu deren Gunsten angeboten, verkauft, ausgeliefert, verpfändet, abgetreten oder anderweitig übertragen oder ausgeübt oder zurückgezahlt werden; diese Beschränkung gilt jedoch nicht gegenüber einer US-Person, die ein verbundenes Unternehmen (wie in Abschnitt 405 des United States Securities Act von 1933 definiert) der Emittentin ist.

Des Weiteren dürfen die Wertpapiere nicht von, für oder mit Mitteln eines Pensionsplans erworben werden, der dem US-amerikanischen Employee Retirement Income Security Act von 1974 in der jeweils geltenden Fassung (ERISA) oder Abschnitt 4975 des US-Steuergesetzes (*U.S. Internal Revenue Code of 1986*) (in jeweils aktueller Fassung) unterliegt.

Vorbehaltlich des Vorstehenden sind die Wertpapiere frei übertragbar.

**Wo werden die Wertpapiere gehandelt?****Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt oder zum Handel an einem MTF**

Börse Stuttgart

**Wird für die Wertpapiere eine Garantie gestellt?****Art und Umfang der Garantie**

Die Garantin hat unbedingt und unwiderruflich garantiert, dass sie, falls die Emittentin aus irgendeinem Grund zum jeweiligen Fälligkeitstermin die Zahlung eines von ihr zu leistenden Betrags oder die Erfüllung einer anderen Verpflichtung in Bezug auf ein von ihr ausgegebenes Wertpapier versäumt, den entsprechenden Betrag zahlen bzw. die betreffende Verpflichtung erfüllen oder deren Erfüllung veranlassen wird.

**Beschreibung des Garanten**

J.P. Morgan SE ("**JPMSE**"), Legal Entity Identifier (LEI): 549300ZK53CNGEEI6A29

Die JPMSE war ursprünglich unter dem rechtlichen und kommerziellen Namen J.P. Morgan AG ("**JPMAG**") tätig und wurde als Aktiengesellschaft mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland am 4. November 1977 gegründet. Am 22. Januar 2022 wurde die JPMAG in die Rechtsform einer Societas Europaea (*Europäische Aktiengesellschaft*) umgewandelt und in "J.P. Morgan SE" umbenannt. Die JPMSE ist im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Registernummer HRB 126056 eingetragen und hat ihren Geschäftssitz am Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland (Telefonnummer: +49 69 7124 0). Die JPMSE ist in Besitz einer Banklizenz nach § 1 Abs. 1 des Kreditwesengesetzes und wird von der Europäischen Zentralbank und der BaFin beaufsichtigt.

**Wesentliche Finanzinformationen über den Garanten**

Die folgende Tabelle enthält ausgewählte Finanzinformationen der Garantin, die für das am 31. Dezember 2022 bzw. 31. Dezember 2021 geendete Geschäftsjahr nach den International Financial Reporting Standards ("**IFRS**") erstellt wurden und die den geprüften Jahresabschlüssen vom 31. Dezember 2022 bzw. vom 31. Dezember 2021 entnommen wurden.

| <b>Zusammenfassende Informationen – Gewinn- und Verlustrechnung</b>                            |                                                   |                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>(in Tausend EUR)</b>                                                                        | <b>Jahr endend am 31. Dezember 2022 (geprüft)</b> | <b>Jahr endend am 31. Dezember 2021 (geprüft)</b> |
| <b>Ausgewählte Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung</b>                                     |                                                   |                                                   |
| Zinsergebnis                                                                                   | 534.992                                           | -41.850                                           |
| Provisionsüberschuss (bzw. Provisionsergebnis)                                                 | 2.616.342                                         | 1.942.292                                         |
| Nettoergebnis aus zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten | 1.665.367                                         | 442.508                                           |
| Summe aus Zins-/Provisionsüberschuss und weiteren zinsunabhängigen Erträgen                    | 4.816.934                                         | 2.344.020                                         |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft                                                               | 66.836                                            | -40.863                                           |
| Ergebnis vor Steuern                                                                           | 1.743.326                                         | 1.168.042                                         |
| Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag                                                            | 1.237.838                                         | 774.043                                           |

**Zusammenfassende Informationen – Bilanz**

| (in Tausend EUR)                                              | Zum 31. Dezember 2022<br>(geprüft) | Zum 31. Dezember 2021<br>(geprüft) |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Summe Aktiva                                                  | 435.829.475                        | 281.415.254                        |
| Vorrangige Verbindlichkeiten                                  | Nicht anwendbar                    | Nicht anwendbar                    |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                                 | 15.171.455                         | 9.540.000                          |
| Forderungen an Kunden                                         | 19.746.821                         | 4.533.917                          |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                            | 94.779.794                         | 18.480.965                         |
| Summe Eigenkapital                                            | 23.699.997                         | 16.957.578                         |
| Harte Kernkapitalquote (CET1)                                 | 19,7%                              | 17,2%                              |
| Gesamtkapitalquote                                            | 33,8%                              | 27,8%                              |
| Nach dem geltenden Rechtsrahmen berechnete Verschuldungsquote | 6,0%                               | 7,5%                               |

#### Für den Garanten spezifische wesentlichste Risikofaktoren

Die Garantin unterliegt den folgenden zentralen Risiken:

- Die Anleger tragen das Kreditrisiko der JPMSE als Garantin der Wertpapiere. Die 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-Tochtergesellschaft nicht in der Lage ist die Verpflichtungen aus dem jeweiligen Absicherungsgeschäft zu erfüllen oder diese nicht erfüllt (in Bezug auf Risiken, welche JPMorgan Chase betreffen, siehe auch oben im Abschnitt "*Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?*").
- Die JPMSE unterliegt den folgenden Risiken, die ihre Fähigkeit zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen als Garantin beeinträchtigen können: (i) Kredit- und Anlagerisiken, einschließlich Pensionsrisiko, (ii) Marktrisiken, einschließlich strukturellem Zinsrisiko, Klumpenrisiko und Single Name Position Risk, (iii) operationellen Risiken, einschließlich Mitarbeiterisiken, IT-Risiko, Risiko von Cyber-Attacken, Prozessrisiken, Compliance-Risiken, Sanktionsrisiken, Verhaltensrisiken, Rechtsrisiken, Bewertungs- und Modellrisiko und Zahlungsbetrugsrisiko, (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).

#### Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

Die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind, werden wir folgt zusammengefasst:

- Risiko eines Totalverlusts:** Bei Optionsscheinen besteht das Risiko, dass der Inhaber signifikante Verluste erleidet. Je niedriger der Endwert notiert, umso niedriger ist der Tilgungsbetrag. Ein Totalverlust tritt dann ein, wenn der Endwert auf oder unter dem Strikepreis notiert.
- Risiko aufgrund des Hebeleffekts:** Der Inhaber trägt das Risiko starker Preisschwankungen der Optionsscheine, wobei insbesondere der Hebeleffekt als risikoerhöhendes Merkmal von Optionsscheinen zu berücksichtigen ist.
- Risiko im Hinblick auf die begrenzte Laufzeit der Optionsscheine:** Zwischen der Ausübungserklärung des Inhabers und der Bestimmung des Tilgungsbetrags gibt es eine Zeitspanne innerhalb der sich der Preis des Referenzwerts, auf dessen Basis der Tilgungsbetrag bestimmt wird, nachteilig entwickeln kann.
- 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 Störsereignissen 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?**

###### **Allgemeine Bedingungen, Konditionen und voraussichtlicher Zeitplan des Angebots**

Angebotsbeginn: 29. Januar 2024

Ausgabepreis: EUR 0,41

Ausgabetag: Frühestens der 31. Januar 2024, in jedem Fall liegt der Ausgabetag am oder vor dem vorgesehenen ersten Abwicklungstermin, sobald ein Geschäft in den Wertpapieren stattgefunden hat.

Angebotsländer: Deutschland und Österreich

###### **Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger in Rechnung gestellt 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.

##### **Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?**

###### **Anbieter**

Siehe oben unter "Der/die Anbieter".

##### **Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**

###### **Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse**

Die Nettoerlöse aus jeder Emission von Wertpapieren werden von der Emittentin für ihre allgemeine Geschäftszwecke verwendet (einschließlich Absicherungsvereinbarungen).

###### **Datum des Übernahmevertrags**

Das Angebot der Wertpapiere unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.

##### **Angabe der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel**

Die für die Emission bzw. das Angebot wesentlichen Interessen beinhalten die an J.P. Morgan SE zahlbaren Vergütungen und 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 ist der Kontrahent für Hedging-Vereinbarungen bezüglich der Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren.

**FINAL TERMS**

dated 26 January 2024

**J.P. Morgan Structured Products B.V.**

**30,000,000**

**Call Warrants**

linked to

Caterpillar Inc

ISIN: DE000JK06A01

WKN: JK06A0

**Issue Price: EUR 0.41**

guaranteed by

**J.P. Morgan SE**

*(incorporated as European company in Germany)*

as Guarantor

These Final Terms relate to the Base Prospectus dated 28 September 2023 (as supplemented from time to time).

The validity of the Base Prospectus dated 28 September 2023 (the "**Initial Base Prospectus**") under which the public offer for the Securities described in these Final Terms is continued, expires on 28 September 2024 (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 (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](http://www.jpmorgan-zertifikate.de).

The subject of the Final Terms are Call Warrants (Product No. 1 in the Base Prospectus – Call Warrants with American Style) linked to Caterpillar Inc (categorised as a Share in the Base Prospectus) (the "**Securities**").

**The Final Terms must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 28 September 2023 (as supplemented from time to time) including the information incorporated by reference.**

**Full information on the Issuer, the Guarantor and the offer of the Securities is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the Base Prospectus (as supplemented from time to time), including the information incorporated by reference.**

The Final Terms to the Base Prospectus are represented in the form of a separate document according to Article 8 paragraph 4 of the Prospectus Regulation.

**The Final Terms, the other parts of the Base Prospectus and any supplements thereto are published in electronic form on the website [www.jpmorgan-zertifikate.de](http://www.jpmorgan-zertifikate.de).**

**An issue-specific summary with the key information for the Securities is annexed to these Final Terms.**

## 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. 1 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 the amount by which the Final Value exceeds the Strike, multiplied by the Ratio, i.e.<br><br>Settlement Amount = (Final Value – Strike) x Ratio.<br><br>The Settlement Amount is at least zero (0). |
| Final Value       | Reference Asset Price on the Valuation Date                                                                                                                                                                                      |
| Initial Value     | USD 298.71                                                                                                                                                                                                                       |
| Ratio             | 0.1                                                                                                                                                                                                                              |
| Strike            | USD 390.00                                                                                                                                                                                                                       |

### **Part B - General Terms**

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

|                               |                                                          |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Settlement                    | Cash Settlement                                          |
| Currency Conversion           | Applicable                                               |
| Aggregation                   | Not applicable                                           |
| Residual Cash Amount          | Not applicable                                           |
| Business Day                  | Each Payment Day                                         |
| Exchange Rate                 | EUR/USD exchange rate, London 4pm Mid spot rate          |
| Exchange Rate Sponsor         | The World Markets Company PLC                            |
| Initial Valuation Date        | 26 January 2024                                          |
| Maturity Date                 | 5 <sup>th</sup> Payment Day following the Valuation Date |
| Number of Reference Assets    | Not applicable                                           |
| Reference Asset Amount        | Not applicable                                           |
| Reference Currency            | United States Dollars ("USD")                            |
| Relevant Exchange Date        | Valuation Date                                           |
| Residual Cash Amount Rounding | Not applicable                                           |
| Settlement Amount Rounding    | Two decimal places (with 0.005 rounded upwards)          |



|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Specified Currency | Euro ("EUR")                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Valuation Date     | The Exercise Date or, if the Exercise Date is not a Scheduled Trading Day, the next following Scheduled Trading Day. If the Holder foregoes the exercise of the Securities during the Exercise Period the last day of the Exercise Period or, if the last day of the Exercise Period 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         | 31 January 2024 (including) until 20 September 2024 (including)                           |
| 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)***

Not applicable

***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)***

Not applicable

***Terms in relation to Barrier Event (Section 9 of the General Conditions)***

Not applicable

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

Termination Event Notice Period As specified in Section 10(3) of the General Conditions (*Early Redemption or Termination for Illegality*)

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 (*Early Redemption or Termination for Taxation - FATCA*)

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 Not 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 |
|---------|-----------------------------|

|                                            |
|--------------------------------------------|
| <b><i>Reference Asset Linked Terms</i></b> |
|--------------------------------------------|

**SHARE LINKED PROVISIONS**

|                                                                      |                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Share Linked Provisions                                              | Applicable                                                                                                                                        |
| Share                                                                | Caterpillar Inc (ISIN: US1491231015, Bloomberg Code: CAT UN Equity, Reuters Code: CAT.N) (the " <b>Share</b> " or the " <b>Reference Asset</b> ") |
| Exchange Traded Fund                                                 | Not applicable                                                                                                                                    |
| Exchange(s)                                                          | New York Stock Exchange                                                                                                                           |
| Related Exchange(s)                                                  | All Exchanges                                                                                                                                     |
| Calculation Hours                                                    | Not applicable                                                                                                                                    |
| 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

### LISTING AND ADMISSION TO TRADING

Application will be/has been made for the Securities to be listed and admitted to trading on the regulated unofficial market (Freiverkehr) of the Stuttgart Stock Exchange (EUWAX) with effect from, at the earliest, the start of the public offer. No assurances can be given that such application for listing and admission to trading will be granted (or, if granted, will be granted by the start of the public offer).

### REFERENCE ASSET

Information about the past and future performance of the Reference Asset and its volatility may be obtained on the website <http://www.nyse.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:

29 January 2024

Issue Price:

EUR 0.41

Issue Date:

At the earliest 31 January 2024, 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:

J.P. Morgan SE, Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Germany

### NON-EXEMPT OFFER IN THE EUROPEAN ECONOMIC AREA (EEA)

An offer of the Securities in the European Economic Area may be made within the scope of the consent to use the prospectus granted below other than pursuant to Article 1 paragraph 4 of the Prospectus Regulation in Germany and Austria (the "**Public Offer Jurisdiction(s)**") during the Offer Period.

"**Offer Period**" means the period from (and including) the start of the public offer in the respective Public Offer Jurisdiction to (expectedly and including) the end of the term of the Securities.

### CONSENT TO USE THE PROSPECTUS

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus and the Final Terms by all financial intermediaries (general consent). General consent for the subsequent

resale or final placement of Securities by the financial intermediaries is given in relation to the Public Offer Jurisdiction(s) during the Offer Period during which subsequent resale or final placement of the Securities can be made, provided however, that the Base Prospectus is still valid according to Article 12 of the Prospectus Regulation and/or the public offer will be continued on the basis of a Succeeding Base Prospectus which is approved prior to the expiry of the preceding base prospectus.

| Issue Specific Summary                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Section 1 – Introduction containing warnings                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Warnings</b><br><p>This summary should be read as an introduction to the base prospectus (which includes the information incorporated by reference) dated 28 September 2023 for the Programme for the issuance of Notes, Warrants and Certificates (as supplemented from time to time) (the "<b>Base Prospectus</b>") of J.P. Morgan Structured Products B.V. (the "<b>Issuer</b>").</p> <p>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.</p> <p>Investors could lose all or part of the invested capital.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p><b>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</b></p> |
| <b>Introduction</b><br><b>Description and securities identification number</b><br><p>The present securities are Warrants linked to Caterpillar Inc (the "<b>Securities</b>").<br/> ISIN: DE000JK06A01, WKN: JK06A0</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>The Issuer</b><br><p>J.P. Morgan Structured Products B.V. ("<b>JPMSP</b>"). Its registered office is at Luna ArenA, Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam, The Netherlands and its Legal Entity Identifier (LEI) is XZYUUT6IYN31D9K77X08.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>The Offeror(s)</b><br><p>J.P. Morgan SE, Legal Entity Identifier (LEI): 549300ZK53CNGEEI6A29, Contact details: Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Germany (telephone number: +49 69 7124 0)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Competent authority</b><br><p>The Base Prospectus was approved on 28 September 2023 by Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("<b>BaFin</b>"), Marie-Curie-Str. 24-28, 60439 Frankfurt, Federal Republic of Germany (phone number: +49 (0)228 41080)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Section 2 – Key information on the Issuer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Who is the Issuer of the Securities?</b><br><b>Domicile and legal form, legislation and country of incorporation</b><br><p>JPMSP was incorporated as a private limited liability company (<i>besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i>) under the laws of the Netherlands on 6 November 2006 for an unlimited duration. JPMSP is registered at the Chamber of Commerce of Amsterdam under registered number 34259454. JPMSP's LEI is XZYUUT6IYN31D9K77X08.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Principal Activities</b><br><p>JPMSP's business principally consists of the issuance of securitised derivatives comprising notes, warrants and certificates, including equity-linked, reverse convertible and market participation notes and the subsequent hedging of those risk positions.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Major Shareholders</b><br><p>JPMSP is an indirect, wholly-owned subsidiary of JPMorgan Chase Bank, N.A. JPMorgan Chase Bank, N.A. is directly wholly-owned by JPMorgan Chase &amp; Co. and its principal bank subsidiary.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Key Managing Directors</b><br><p>The current managing directors of JPMSP are: Steffen Engelbertus Johannes Ruigrok; Djonie Maria Angela Spreeuwiers; Jozef Cornelis Petrus van Uffelen; and Sim Ee Cheah.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Statutory Auditors</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. are the independent auditors of JPMSP and have audited the historical financial information of JPMSP for the financial years ended 31 December 2022 and 31 December 2021 and have issued an unqualified opinion in each case.

#### What is the key financial information regarding the Issuer?

The following key financial information (according to IFRS) has been extracted from the audited financial statements of JPMSP for the years ended 31 December 2022 and 2021 and from the unaudited interim financial statements of JPMSP for the six month period ended 30 June 2023.

2023  
 2022  
 2021  
 2020  
 2019  
 2018  
 2017  
 2016  
 2015  
 2014  
 2013  
 2012  
 2011  
 2010  
 2009  
 2008  
 2007  
 2006  
 2005  
 2004  
 2003  
 2002  
 2001  
 2000  
 1999  
 1998  
 1997  
 1996  
 1995  
 1994  
 1993  
 1992  
 1991  
 1990  
 1989  
 1988  
 1987  
 1986  
 1985  
 1984  
 1983  
 1982  
 1981  
 1980  
 1979  
 1978  
 1977  
 1976  
 1975  
 1974  
 1973  
 1972  
 1971  
 1970  
 1969  
 1968  
 1967  
 1966  
 1965  
 1964  
 1963  
 1962  
 1961  
 1960  
 1959  
 1958  
 1957  
 1956  
 1955  
 1954  
 1953  
 1952  
 1951  
 1950  
 1949  
 1948  
 1947  
 1946  
 1945  
 1944  
 1943  
 1942  
 1941  
 1940  
 1939  
 1938  
 1937  
 1936  
 1935  
 1934  
 1933  
 1932  
 1931  
 1930  
 1929  
 1928  
 1927  
 1926  
 1925  
 1924  
 1923  
 1922  
 1921  
 1920  
 1919  
 1918  
 1917  
 1916  
 1915  
 1914  
 1913  
 1912  
 1911  
 1910  
 1909  
 1908  
 1907  
 1906  
 1905  
 1904  
 1903  
 1902  
 1901  
 1900  
 1899  
 1898  
 1897  
 1896  
 1895  
 1894  
 1893  
 1892  
 1891  
 1890  
 1889  
 1888  
 1887  
 1886  
 1885  
 1884  
 1883  
 1882  
 1881  
 1880  
 1879  
 1878  
 1877  
 1876  
 1875  
 1874  
 1873  
 1872  
 1871  
 1870  
 1869  
 1868  
 1867  
 1866  
 1865  
 1864  
 1863  
 1862  
 1861  
 1860  
 1859  
 1858  
 1857  
 1856  
 1855  
 1854  
 1853  
 1852  
 1851  
 1850  
 1849  
 1848  
 1847  
 1846  
 1845  
 1844  
 1843  
 1842  
 1841  
 1840  
 1839  
 1838  
 1837  
 1836  
 1835  
 1834  
 1833  
 1832  
 1831  
 1830  
 1829  
 1828  
 1827  
 1826  
 1825  
 1824  
 1823  
 1822  
 1821  
 1820  
 1819  
 1818  
 1817  
 1816  
 1815  
 1814  
 1813  
 1812  
 1811  
 1810  
 1809  
 1808  
 1807  
 1806  
 1805  
 1804  
 1803  
 1802  
 1801  
 1800  
 1799  
 1798  
 1797  
 1796  
 1795  
 1794  
 1793  
 1792  
 1791  
 1790  
 1789  
 1788  
 1787  
 1786  
 1785  
 1784  
 1783  
 1782  
 1781  
 1780  
 1779  
 1778  
 1777  
 1776  
 1775  
 1774  
 1773  
 1772  
 1771  
 1770  
 1769  
 1768  
 1767  
 1766  
 1765  
 1764  
 1763  
 1762  
 1761  
 1760  
 1759  
 1758  
 1757  
 1756  
 1755  
 1754  
 1753  
 1752  
 1751  
 1750  
 1749  
 1748  
 1747  
 1746  
 1745  
 1744  
 1743  
 1742  
 1741  
 1740  
 1739  
 1738  
 1737  
 1736  
 1735  
 1734  
 1733  
 1732  
 1731  
 1730  
 1729  
 1728  
 1727  
 1726  
 1725  
 1724  
 1723  
 1722  
 1721  
 1720  
 1719  
 1718  
 1717  
 1716  
 1715  
 1714  
 1713  
 1712  
 1711  
 1710  
 1709  
 1708  
 1707  
 1706  
 1705  
 1704  
 1703  
 1702  
 1701  
 1700  
 1699  
 1698  
 1697  
 1696  
 1695  
 1694  
 1693  
 1692  
 1691  
 1690  
 1689  
 1688  
 1687  
 1686  
 1685  
 1684  
 1683  
 1682  
 1681  
 1680  
 1679  
 1678  
 1677  
 1676  
 1675  
 1674  
 1673  
 1672  
 1671  
 1670  
 1669  
 1668  
 1667  
 1666  
 1665  
 1664  
 1663  
 1662  
 1661  
 1660  
 1659  
 1658  
 1657  
 1656  
 1655  
 1654  
 1653  
 1652  
 1651  
 1650  
 1649  
 1648  
 1647  
 1646  
 1645  
 1644  
 1643  
 1642  
 1641  
 1640  
 1639  
 1638  
 1637  
 1636  
 1635  
 1634  
 1633  
 1632  
 1631  
 1630  
 1629  
 1628  
 1627  
 1626  
 1625  
 1624  
 1623  
 1622  
 1621  
 1620  
 1619  
 1618  
 1617  
 1616  
 1615  
 1614  
 1613  
 1612  
 1611  
 1610  
 1609  
 1608  
 1607  
 1606  
 1605  
 1604  
 1603  
 1602  
 1601  
 1600  
 1599  
 1598  
 1597  
 1596  
 1595  
 1594  
 1593  
 1592  
 1591  
 1590  
 1589  
 1588  
 1587  
 1586  
 1585  
 1584  
 1583  
 1582  
 1581  
 1580  
 1579  
 1578  
 1577  
 1576  
 1575  
 1574  
 1573  
 1572  
 1571  
 1570  
 1569  
 1568  
 1567  
 1566  
 1565  
 1564  
 1563  
 1562  
 1561  
 1560  
 1559  
 1558  
 1557  
 1556  
 1555  
 1554  
 1553  
 1552  
 1551  
 1550  
 1549  
 1548  
 1547  
 1546  
 1545  
 1544  
 1543  
 1542  
 1541  
 1540  
 1539  
 1538  
 1537  
 1536  
 1535  
 1534  
 1533  
 1532  
 1531  
 1530  
 1529  
 1528  
 1527  
 1526  
 1525  
 1524  
 1523  
 1522  
 1521  
 1520  
 1519  
 1518  
 1517  
 1516  
 1515  
 1514  
 1513  
 1512  
 1511  
 1510  
 1509  
 1508  
 1507  
 1506  
 1505  
 1504  
 1503  
 1502  
 1501  
 1500  
 1499  
 1498  
 1497  
 1496  
 1495  
 1494  
 1493  
 1492  
 1491  
 1490  
 1489  
 1488  
 1487  
 1486  
 1485  
 1484  
 1483  
 1482  
 1481  
 1480  
 1479  
 1478  
 1477  
 1476  
 1475  
 1474  
 1473  
 1472  
 1471  
 1470  
 1469  
 1468  
 1467  
 1466  
 1465  
 1464  
 1463  
 1462  
 1461  
 1460  
 1459  
 1458  
 1457  
 1456  
 1455  
 1454  
 1453  
 1452  
 1451  
 1450  
 1449  
 1448  
 1447  
 1446  
 1445  
 1444  
 1443  
 1442  
 1441  
 1440  
 1439  
 1438  
 1437  
 1436  
 1435  
 1434  
 1433  
 1432  
 1431  
 1430  
 1429  
 1428  
 1427  
 1426  
 1425  
 1424  
 1423  
 1422  
 1421  
 1420  
 1419  
 1418  
 1417  
 1416  
 1415  
 1414  
 1413  
 1412  
 1411  
 1410  
 1409  
 1408  
 1407  
 1406  
 1405  
 1404  
 1403  
 1402  
 1401  
 1400  
 1399  
 1398  
 1397  
 1396  
 1395  
 1394  
 1393  
 1392  
 1391  
 1390  
 1389  
 1388  
 1387  
 1386  
 1385  
 1384  
 1383  
 1382  
 1381  
 1380  
 1379  
 1378  
 1377  
 1376  
 1375  
 1374  
 1373  
 1372  
 1371  
 1370  
 1369  
 1368  
 1367  
 1366  
 1365  
 1364  
 1363  
 1362  
 1361  
 1360  
 1359  
 1358  
 1357  
 1356  
 1355  
 1354  
 1353  
 1352  
 1351  
 1350  
 1349  
 1348  
 1347  
 1346  
 1345  
 1344  
 1343  
 1342  
 1341  
 1340  
 1339  
 1338  
 1337  
 1336  
 1335  
 1334  
 1333  
 1332  
 1331  
 1330  
 1329  
 1328  
 1327  
 1326  
 1325  
 1324  
 1323  
 1322  
 1321  
 1320  
 1319  
 1318  
 1317  
 1316  
 1315  
 1314  
 1313  
 1312  
 1311  
 1310  
 1309  
 1308  
 1307  
 1306  
 1305  
 1304  
 1303  
 1302  
 1301  
 1300  
 1299  
 1298  
 1297  
 1296  
 1295  
 1294  
 1293  
 1292  
 1291  
 1290  
 1289  
 1288  
 1287  
 1286  
 1285  
 1284  
 1283  
 1282  
 1281  
 1280  
 1279  
 1278  
 1277  
 1276  
 1275  
 1274  
 1273  
 1272  
 1271  
 1270  
 1269  
 1268  
 1267  
 1266  
 1265  
 1264  
 1263  
 1262  
 1261  
 1260  
 1259  
 1258  
 1257  
 1256  
 1255  
 1254  
 1253  
 1252  
 1251  
 1250  
 1249  
 1248  
 1247  
 1246  
 1245  
 1244  
 1243  
 1242  
 1241  
 1240  
 1239  
 1238  
 1237  
 1236  
 1235  
 1234  
 1233  
 1232  
 1231  
 1230  
 1229  
 1228  
 1227  
 1226  
 1225  
 1224  
 1223  
 1222  
 1221  
 1220  
 1219  
 1218  
 1217  
 1216  
 1215  
 1214  
 1213  
 1212  
 1211  
 1210  
 1209  
 1208  
 1207  
 1206  
 1205  
 1204  
 1203  
 1202  
 1201  
 1200  
 1199  
 1198  
 1197  
 1196  
 1195  
 1194  
 1193  
 1192  
 1191  
 1190  
 1189  
 1188  
 1187  
 1186  
 1185  
 1184  
 1183  
 1182  
 1181  
 1180  
 1179  
 1178  
 1177  
 1176  
 1175  
 1174  
 1173  
 1172  
 1171  
 1170  
 1169  
 1168  
 1167  
 1166  
 1165  
 1164  
 1163  
 1162  
 1161  
 1160  
 1159  
 1158  
 1157  
 1156  
 1155  
 1154  
 1153  
 1152  
 1151  
 1150  
 1149  
 1148  
 1147  
 1146  
 1145  
 1144  
 1143  
 1142  
 1141  
 1140  
 1139  
 1138  
 1137  
 1136  
 1135  
 1134  
 1133  
 1132  
 1131  
 1130  
 1129  
 1128  
 1127  
 1126  
 1125  
 1124  
 1123  
 1122  
 1121  
 1120  
 1119  
 1118  
 1117  
 1116  
 1115  
 1114  
 1113  
 1112  
 1111  
 1110  
 1109  
 1108  
 1107  
 1106  
 1105  
 1104  
 1103  
 1102  
 1101  
 1100  
 1099  
 1098  
 1097  
 1096  
 1095  
 1094  
 1093  
 1092  
 1091  
 1090  
 1089  
 1088  
 1087  
 1086  
 1085  
 1084  
 1083  
 1082  
 1081  
 1080  
 1079  
 1078  
 1077  
 1076  
 1075  
 1074  
 1073  
 1072  
 1071  
 1070  
 1069  
 1068  
 1067  
 1066  
 1065  
 1064  
 1063  
 1062  
 1061  
 1060  
 1059  
 1058  
 1057  
 1056  
 1055  
 1054  
 1053  
 1052  
 1051  
 1050  
 1049  
 1048  
 1047  
 1046  
 1045  
 1044  
 1043  
 1042  
 1041  
 1040  
 1039  
 1038  
 1037  
 1036  
 1035  
 1034  
 1033  
 1032  
 1031  
 1030  
 1029  
 1028  
 1027  
 1026  
 1025  
 1024  
 1023  
 1022  
 1021  
 1020  
 1019  
 1018  
 1017  
 1016  
 1015  
 1014  
 1013  
 1012  
 1011  
 1010  
 1009  
 1008  
 1007  
 1006  
 1005  
 1004  
 1003  
 1002  
 1001  
 1000  
 999  
 998  
 997  
 996  
 995  
 994  
 993  
 992  
 991  
 990  
 989  
 988  
 987  
 986  
 985  
 984  
 983  
 982  
 981  
 980  
 979  
 978  
 977  
 976  
 975  
 974  
 973  
 972  
 971  
 970  
 969  
 968  
 967  
 966  
 965  
 964  
 963  
 962  
 961  
 960  
 959  
 958  
 957  
 956  
 955  
 954  
 953  
 952  
 951  
 950  
 949  
 948  
 947  
 946  
 945  
 944  
 943  
 942  
 941  
 940  
 939  
 938  
 937  
 936  
 935  
 934  
 933  
 932  
 931  
 930  
 929  
 928  
 927  
 926  
 925  
 924  
 923  
 922  
 921  
 920  
 919  
 918  
 917  
 916  
 915  
 914  
 913  
 912  
 911  
 910  
 909  
 908  
 907  
 906  
 905  
 904  
 903  
 902  
 901  
 900  
 899  
 898  
 897  
 896  
 895  
 894  
 893  
 892  
 891  
 890  
 889  
 888  
 887  
 886  
 885  
 884  
 883  
 882  
 881  
 880  
 879  
 878  
 877  
 876  
 875  
 874  
 873  
 872  
 871  
 870  
 869  
 868  
 867  
 866  
 865  
 864  
 863  
 862  
 861  
 860  
 859  
 858  
 857  
 856  
 855  
 854  
 853  
 852  
 851  
 850  
 849  
 848  
 847  
 846  
 845  
 844  
 843  
 842  
 841  
 840  
 839  
 838  
 837  
 836  
 835  
 834  
 833  
 832  
 831  
 830  
 829  
 828  
 827  
 826  
 825  
 824  
 823  
 822  
 821  
 820  
 819  
 818  
 817  
 816  
 815  
 814  
 813  
 812  
 811  
 810  
 809  
 808  
 807  
 806  
 805  
 804  
 803  
 802  
 801  
 800  
 799  
 798  
 797  
 796  
 795  
 794  
 793  
 792  
 791  
 790  
 789  
 788  
 787  
 786  
 785  
 784  
 783  
 782  
 781  
 780  
 779  
 778  
 777  
 776  
 775  
 774  
 773  
 772  
 771  
 770  
 769  
 768  
 767  
 766  
 765  
 764  
 763  
 762  
 761  
 760  
 759  
 758  
 757  
 756  
 755  
 754  
 753  
 752  
 751  
 750  
 749  
 748  
 747  
 746  
 745  
 744  
 743  
 742  
 741  
 740  
 739  
 738  
 737  
 736  
 735  
 734  
 733  
 732  
 731  
 730  
 729  
 728  
 727  
 726  
 725  
 724  
 723  
 722  
 721  
 720  
 719  
 718  
 717  
 716  
 715  
 714  
 713  
 712  
 711  
 710  
 709  
 708  
 707  
 706  
 705  
 704  
 703  
 702  
 701  
 700  
 699  
 698  
 697  
 696  
 695  
 694  
 693  
 692  
 691  
 690  
 689  
 688  
 687  
 686  
 685  
 684  
 683  
 682  
 681  
 680  
 679  
 678  
 677  
 676  
 675  
 674  
 673  
 672  
 671  
 670  
 669  
 668  
 667  
 666  
 665  
 664  
 663  
 662  
 661  
 660  
 659  
 658  
 657  
 656  
 655  
 654  
 653  
 652  
 651  
 650  
 649  
 648  
 647  
 646  
 645  
 644  
 643  
 642  
 641  
 640  
 639  
 638  
 637  
 636  
 635  
 634  
 633  
 632  
 631  
 630  
 629  
 628  
 627  
 626  
 625  
 624  
 623  
 622  
 621  
 620  
 619  
 618  
 617  
 616  
 615  
 614  
 613  
 612  
 611  
 610  
 609  
 608  
 607  
 606  
 605

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

The Issuer is subject to the following key risks:

- The payments owing to investors under the Securities is subject to the credit risk of the Issuer. The Securities are unsecured and unsubordinated general obligations of the Issuer. They are not deposits and they are not protected under any deposit protection insurance scheme. Therefore, if the Issuer and the Guarantor fail or are otherwise unable to meet their respective payment obligations under the Securities or the guarantee (as applicable), investors will lose some or all of their investment.
- JPMorgan Chase is a major, global financial services group and faces a variety of risks that are substantial and inherent in its businesses, and which may affect the Issuer's and the Guarantor's ability to fulfil their respective payment obligations under the Securities, including regulatory, legal and reputation risks, political and country risks, market and credit risks, liquidity and capital risks and operational, strategic, conduct and people risks.
- J.P. Morgan Structured Products B.V. is an indirect wholly-owned subsidiary of JPMorgan Chase & Co. It is anticipated that, in respect of each issuance of Securities by it, JPMSP will enter into hedging arrangements with one or more affiliates within the JP Morgan Chase group in order to hedge its market risk for such issuance. The ability of JPMSP 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, JPMSP 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 Call Warrants linked to the Reference Asset.

ISIN: DE000JK06A01

WKN: JK06A0

Reference Asset: Caterpillar Inc (ISIN: US1491231015) (RIC: CAT.N) (Bloomberg Code: CAT UN Equity)



Securities issued by the Issuer are bearer notes and will be represented by a permanent global bearer note (the "**Global Bearer Note**"). The Global Bearer Note is deposited with Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany (the "**Relevant Clearing System**").

**Currency, issues size, term of the Securities**

The currency of the Securities is Euro ("**EUR**") (the "**Specified Currency**").

Issue Size: 30,000,000

The Securities have a fixed maturity.

**Rights attached to the Securities**

The form and content of the Securities and all rights and obligations of the Issuer and of the Holders will be governed by, and construed in all respects in accordance with German law. The Guarantee shall be governed by and construed in accordance with English law.

The Securities give the right to each holder of Securities (a "**Holder**") to receive a potential return on the Securities.

**Effect of underlying instrument(s) on value of investment**

There is a relationship between the economic value of the Securities and the economic value of the Reference Asset. The value of the Security will typically fall if the price of the Reference Asset falls.

Warrants have a fixed term. The Holders have the right to exercise the Warrants on any Exercise Business Day during the Exercise Period. If the Holder foregoes the exercise of the Warrants during the Exercise Period the Warrants are exercised automatically on the last day of the Exercise Period (American Style).

After exercising the Warrants or if an automatic exercise has occurred at the end of the term of the Warrants the Holder will receive a Settlement Amount if the Final Value exceeds the Strike. The Settlement Amount (if applicable, converted into the Specified Currency) is equal to the Ratio multiplied by the amount by which the Final Value exceeds the Strike. If the Final Value is equal to or falls below the Strike the Warrants expire worthless.

Exercise Period: 31 January 2024 (including) until 20 September 2024 (including)

Valuation Date: The exercise date or, if the exercise date is not a scheduled trading day, the next following scheduled trading day. If the Holder foregoes the exercise of the Securities during the Exercise Period the last day of the Exercise Period or, if the last day of the Exercise Period is not a scheduled trading day, the next following scheduled trading day shall be the Valuation Date.

Exchange: New York Stock Exchange

Final Value: Reference Asset Price on the Valuation Date

Maturity Date: 5<sup>th</sup> 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: USD 390.00

**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. The Guarantee is an unsecured and unsubordinated general obligation of J.P. Morgan SE and not of any of its affiliates.

**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, (ERISA) or Section 4975 of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended.

Subject to the above, the Securities will be freely transferable.

**Where will the Securities be traded?**

**Application for admission to trading on a regulated market or for trading on an MTF**

Stuttgart Stock Exchange

**Is there a guarantee attached to the Securities?**

**Nature and scope of the guarantee**

The Guarantor has unconditionally and irrevocably guaranteed that if for some reason the Issuer does not pay any sum due by it or perform any other obligation in respect of any Security issued by it on the date such payment or performance is due, the Guarantor will pay that sum or perform or procure the performance of the relevant obligation.

**Brief description of the Guarantor**

J.P. Morgan SE ("**JPMSE**"), Legal Entity Identifier (LEI): 549300ZK53CNGEEI6A29.

JPMSE was originally acting under the legal and commercial name J.P. Morgan AG ("**JPMAG**") and was incorporated as a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) domiciled in Germany on 4 November 1977. On 22 January 2022, JPMAG was converted into the legal form of a Societas Europaea (*Europäische Aktiengesellschaft*), and named "J.P. Morgan SE". JPMSE is registered at the commercial register at the local court of Frankfurt am Main under registered number HRB 126056 and has its registered office at Taunustor 1 (TaunusTurm), 60310 Frankfurt am Main, Germany (telephone number +49 69 7124 0). JPMSE has a full banking license in accordance with section 1 paragraph 1 of the German Banking Act (*Kreditwesengesetz* – "**KWG**") and is supervised by the European Central Bank and BaFin.

**Relevant key financial information of the Guarantor**

The following table contains selected financial information in relation to the Guarantor for each of the two years in the period ended 31 December 2022 and 31 December 2021 prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("**IFRS**") which have been extracted from the audited annual reports for the financial years ended 31 December 2022 and 31 December 2021.

| <b>Summary information – income statement</b>                                                   |                                                  |                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>(in thousand EUR)</b>                                                                        | <b>Year ended 31 December 2022<br/>(audited)</b> | <b>Year ended 31 December 2021<br/>(audited)</b> |
| <b>Selected income statement data</b>                                                           |                                                  |                                                  |
| Net interest income                                                                             | 534,992                                          | -41,850                                          |
| Net fee and commission income                                                                   | 2,616,342                                        | 1,942,292                                        |
| Net income from financial assets and liabilities measured at fair value through profit and loss | 1,665,367                                        | 442,508                                          |
| Total operating income                                                                          | 4,816,934                                        | 2,344,020                                        |
| Loan loss provision                                                                             | 66,836                                           | -40,863                                          |
| Earnings before taxes                                                                           | 1,743,326                                        | 1,168,042                                        |
| Annual net profit / annual net loss                                                             | 1,237,838                                        | 774,043                                          |

| <b>Summary information – balance sheet</b>                      |                                             |                                             |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| <b>(in thousand EUR)</b>                                        | <b>As at 31 December 2022<br/>(audited)</b> | <b>As at 31 December 2021<br/>(audited)</b> |
| Total assets                                                    | 435,829,475                                 | 281,415,254                                 |
| Senior debt                                                     | Not applicable                              | Not applicable                              |
| Subordinated liabilities                                        | 15,171,455                                  | 9,540,000                                   |
| Receivables from clients                                        | 19,746,821                                  | 4,533,917                                   |
| Liabilities to clients                                          | 94,779,794                                  | 18,480,965                                  |
| Total Equity                                                    | 23,699,997                                  | 16,957,578                                  |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio                       | 19.7%                                       | 17.2%                                       |
| Total Capital Ratio                                             | 33.8%                                       | 27.8%                                       |
| Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework | 6.0%                                        | 7.5%                                        |

**Most material risk factors pertaining to the Guarantor**

The Guarantor is subject to the following key risks:

- Investors are exposed to the creditworthiness of JPMSE as guarantor 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 (with respect to risks affecting JPMorgan Chase please refer to the section "What are the key risks that are specific to the Issuer?" above).

- JPMSE is subject to the following risks which may affect its ability to fulfil payment obligations as Guarantor: (i) Credit and investment risks, which includes pension risk, (ii) market risks, including structural interest rate risk, concentration risk and single name position risk, (iii) operational risks, including employee risk, IT-risk, cyber-attack risk, process risks, compliance risks, sanction risks, conduct risks, legal risks, estimation and model risk and payment fraud risk, (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).

#### What are the key risks that are specific to the Securities?

The specific risk factors related to the Securities are described below:

- **Risk of total loss:** There is a risk that the Holder suffers significant losses. The lower the Final Level, the lower the Settlement Amount. A total loss occurs if the Final Level is equal to or below the Strike.
- **Risk due to the leverage effect:** The Holder bears the risk of strong price fluctuations of Warrants whereby in particular the leverage effect is a risk-increasing feature which has to be taken into account for Warrants.
- **Risk related to the limited term of Warrants:** There is a period of time between the exercise notice of the Holder and the determination of the Settlement Amount during which the price of the Reference Asset on the basis of which the Settlement Amount is determined may develop negatively.
- **Risks in connection with the performance of the price of the Reference Asset:** An adverse development of the macroeconomic factors may have a negative impact on the performance of the Reference Asset and accordingly may adversely affect the value of the Securities and the Settlement Amount.
- **Risks in connection with determinations made by the Calculation Agent:** Determinations made by the Calculation Agent in respect of Potential Adjustment Events, Extraordinary Events or Additional Disruption Events may have an adverse effect on the value of the Securities.
- **Risks in connection with currency conversion:** The Securities may have foreign exchange risks where payments under the Securities will be made in a currency which is different from the currency of the Reference Asset; furthermore, the Holder bears a currency risk if the account of the Holder to which the Settlement Amount or other amounts is paid is held in a currency other than the currency of the Security.
- **Risks in connection with an extraordinary termination:** The Securities may be redeemed or terminated (as applicable) prior to their scheduled maturity for various unforeseen reasons, and in such case investors may receive back less than the original investment and investors may not be able to reinvest the proceeds in an equivalent investment.
- **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: 29 January 2024

Issue Price: EUR 0.41

Issue Date: At the earliest 31 January 2024, 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 fees payable to J.P. Morgan SE and 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/or the Securities; and
- a JPMorgan Chase affiliate is the hedge counterparty to the Issuer's obligations under the Securities.