

## ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

vom 2. März 2022

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

**10.000.000**

**Faktor Zertifikate Short**

bezogen auf

Dow Jones Industrial Average Index

ISIN: DE000JA00X44

WKN: JA00X4

**Ausgabepreis: EUR 15,01**

garantiert durch

**J.P. Morgan SE**

(ehemals: J.P. Morgan AG)

*(errichtet als Europäische Aktiengesellschaft in Deutschland)*

als Garantin

Diese Endgültigen Bedingungen beziehen sich auf den Basisprospekt vom 8. Juni 2021 (wie nachgetragen durch die Nachträge vom 10. Juni 2021, vom 30. Juli 2021, vom 17. September 2021, vom 26. November 2021 und vom 25. Januar 2022, einschließlich etwaiger zukünftiger Nachträge).

Der Basisprospekt vom 8. Juni 2021 (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 8. Juni 2022 (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 Faktor Zertifikate Short (Produkt Nr. 5 im Basisprospekt – Faktor Zertifikate Short mit Amerikanischer Ausübungsart) bezogen auf Dow Jones Industrial Average Index (eingeordnet im Basisprospekt als ein Index) (die "**Wertpapiere**").

**Die Endgültigen Bedingungen müssen zusammen mit dem Basisprospekt vom 8. Juni 2021 (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. 5 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 Aktuellen Strikepreis unterschreitet, multipliziert mit dem Aktuellen Ratio, d.h.<br><br>$\text{Tilgungsbetrag} = (\text{Aktueller Strikepreis} - \text{Endwert}) \times \text{Aktuelles Ratio}.$ |
| Anpassungsschwelle                            | Die Anpassungsschwelle am Anfänglichen Bewertungstag entspricht 36.227,00. Die Anpassungsschwelle wird gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen ( <i>Strikepreis, Anpassung des Strikepreises</i> ) regelmäßig angepasst.                                             |
| Anpassungsschwelle<br>Rundungsbetrag          | Null Nachkommastellen                                                                                                                                                                                                                                              |
| Anpassungspuffer Anpassungstag                | Jeder Tag, an dem vorgesehen ist, dass der Index-Sponsor den Index berechnet und veröffentlicht.                                                                                                                                                                   |
| Anpassungstag                                 | Jeder Tag, an dem vorgesehen ist, dass der Index-Sponsor den Index berechnet und veröffentlicht.                                                                                                                                                                   |
| Anpassungsereignis      Kündigungs-<br>betrag | EUR 0,001                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Anpassungszeitpunkt                           | 00:00 Uhr (Ortszeit London)                                                                                                                                                                                                                                        |
| Erster Beobachtungstag                        | 3. März 2022                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Endwert                                       | Kursreferenz am Bewertungstag                                                                                                                                                                                                                                      |
| Erster Strikepreis Anpassungstag              | 2. März 2022                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Anfänglicher Anpassungspuffer                 | 10,00%                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Anfänglicher Faktor-Satz                      | 0,25% p.a.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Anfängliche Finanzierungsmarge                | 0,75% p.a.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Anfangswert                                   | 33.544,02                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Hebelfaktor                                   | 5,00                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Maximaler Anpassungspuffer                    | 15,00%                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Maximaler Faktor-Satz                         | 5,00% p.a.                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Maximale Finanzierungsmarge                   | 5,00% p.a.                                                                                                                                                                                                                                                         |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Beobachtungstag                  | Jeder Tag während des Beobachtungszeitraums, unabhängig davon, ob dieser Tag ein Vorgesehener Handelstag oder ein Unterbrechungstag ist.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Beobachtungsstunden              | Die Beobachtungsstunden entsprechen den Berechnungsstunden.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Beobachtungszeitraum             | Zeitraum vom 3. März 2022 (einschließlich) bis zum Bewertungstag (einschließlich)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Beobachtungspreis                | Der Beobachtungspreis entspricht den fortlaufend vom Index-Sponsor festgelegten und veröffentlichten offiziellen Preisen für den Referenzwert an jedem Beobachtungstag.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Ratio                            | Das Ratio am Anfänglichen Bewertungstag entspricht 0,00248114. Das Ratio wird gemäß § 7 der Allgemeinen Bedingungen ( <i>Ratio, Anpassung des Ratios</i> ) regelmäßig angepasst.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Ratio Rundungsbetrag             | Acht Nachkommastellen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Referenzzinssatz                 | US Dollar daily Secured Overnight Financing Rate (SOFR), bereitgestellt von der Federal Reserve Bank of New York (FRB)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Referenzzinssatz Bildschirmseite | SOFRRATE Index                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Strikepreis                      | Der Strikepreis am Anfänglichen Bewertungstag entspricht 40.252,82. Der Strikepreis wird gemäß § 6 der Allgemeinen Bedingungen ( <i>Strikepreis, Anpassung des Strikepreises</i> ) regelmäßig angepasst.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Strikepreis Rundungsbetrag       | Zwei Nachkommastellen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Wert des Referenzwerts           | Bezeichnet den niedrigsten (im Fall von Faktor Zertifikaten Long) oder höchsten (im Fall von Faktor Zertifikaten Short) Kurs des Referenzwerts, der innerhalb eines Zeitraums von 10 Minuten nach Eintritt des Anpassungsereignisses von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen ermittelt wird; falls das Anpassungsereignis weniger als 10 Minuten vor dem Ende des fortlaufenden Handels des Referenzwerts an einem Beobachtungstag eintritt, entspricht der Wert des Referenzwerts dem niedrigsten (im Fall von Faktor Zertifikaten Long) oder höchsten (im Fall von Faktor Zertifikaten Short) Kurs des Referenzwerts, der innerhalb des Zeitraums vom Eintritt des Anpassungsereignisses und dem Ende des fortlaufenden Handels des Referenzwerts an diesem Beobachtungstag von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen ermittelt wird. Die Berechnungsstelle kann nach ihrem billigem Ermessen auch einen für die Inhaber günstigeren Kurs als Wert des Referenzwerts (einschließlich – der Klarstellung halber – gegebenenfalls der Kursreferenz an diesem Beobachtungstag) festlegen. |

#### **Teil B – Allgemeine Bestimmungen**

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

|                     |                                                  |
|---------------------|--------------------------------------------------|
| Tilgung             | Barausgleich                                     |
| Währungsumrechnung  | Anwendbar                                        |
| Aggregierung        | 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            | 2. März 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Fälligkeitstag                        | 5. Zahltag nach dem Bewertungstag bzw. dem Kündigungstag (siehe § 11 der Allgemeinen Bedingungen ( <i>Ordentliche Kündigungsrecht der Emittentin</i> )) bzw. nach dem Eintritt einer Anpassungsereignis Kündigung (siehe § 11(6) der Allgemeinen Bedingungen ( <i>Anpassungsereignis Kündigung im Fall von Faktor Zertifikaten, die nicht auf einen Faktor Index als Referenzwert bezogen sind</i> )) |
| 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 fünfte (5.) Bankgeschäftstag nach dem Ausübungstag bzw., falls dieser Tag kein Vorgesehener Handelstag ist, ist der darauf folgende Vorgesehene Handelstag der Bewertungstag.                                                                                                                                                                                                                     |

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

|                        |                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mindestausübungsbetrag | Ein (1) Wertpapier                                                                                                                                                                                                |
| Höchstausübungsbetrag  | Nicht anwendbar                                                                                                                                                                                                   |
| Ausübungsgeschäftstag  | Jeder Tag, an dem die Banken in Frankfurt am Main und London für den Geschäftsverkehr geöffnet sind.                                                                                                              |
| Ausübungszeitraum      | Der Ausübungszeitraum beginnt am 7. März 2022 und ist, vorbehaltlich des Eintritts einer Anpassungsereignis Kündigung oder einer Kündigung der Wertpapiere durch die Emittentin nach den Bedingungen, unbegrenzt. |
| Ausübungsart           | Amerikanische Ausübungsart                                                                                                                                                                                        |
| Ausübungszeit          | 11:00 Uhr (Ortszeit Frankfurt am Main)                                                                                                                                                                            |

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

|                                  |                                                                                     |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Zahltag                          | Wie in § 3(3) der Allgemeinen Bedingungen ( <i>Zahlung an Zahltagen</i> ) angegeben |
| Störungsbedingter Tilgungsbetrag | Fairer Marktwert des Wertpapiers                                                    |
| Maßgebliche Clearingstelle       | 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)**

Definitionen im Hinblick auf § 7 der Allgemeinen Bedingungen (*Ratio, Anpassung des Ratios*) finden sich oben in den Auszahlungsbestimmungen

**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<br>Beendigungsgrund                             | steuerlichen  | Wie in § 10(5)(c) der Allgemeinen Bedingungen ( <i>Vorzeitige Rückzahlung oder Kündigung aus Steuergründen - FATCA</i> ) angegeben                                    |

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| Vorzeitige Rückzahlung wegen | Anwendbar |
| Steuern auf Basiswert-       |           |
| Absicherungsgeschäfte        |           |

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

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| Ordentliches Kündigungsrecht der Emittentin | Anwendbar |
|---------------------------------------------|-----------|

|                            |                                                    |
|----------------------------|----------------------------------------------------|
| Kündigungsmitteilungsfrist | Wie in § 11 der Allgemeinen Bestimmungen angegeben |
|----------------------------|----------------------------------------------------|

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

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

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

|                   |                                                                                   |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Berechnungsstelle | J.P. Morgan Securities plc, 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, England |
|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|

|                |                                                                                                                                  |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Programmstelle | BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt, Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|            |                                                                                                                                  |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zahlstelle | BNP Paribas Securities Services S.C.A., Zweigniederlassung Frankfurt, 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.jpmorgan-zertifikate.de">www.jpmorgan-zertifikate.de</a> |
|----------|------------------------------------------------------------------------------|

|                                                    |
|----------------------------------------------------|
| <b><i>Referenzwertspezifische Bestimmungen</i></b> |
|----------------------------------------------------|

**AKTIENBEZOGENE BESTIMMUNGEN**

|                             |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| Aktienbezogene Bestimmungen | Nicht anwendbar |
|-----------------------------|-----------------|

**INDEXBEZOGENE BESTIMMUNGEN**

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| Indexbezogene Bestimmungen | Anwendbar |
|----------------------------|-----------|

|       |                                                                                                                                               |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Index | Dow Jones Industrial Average Index (ISIN: US2605661048, Bloomberg Code: INDU Index, Reuters Code: .DJI) (der "Index" oder der "Referenzwert") |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|          |                    |
|----------|--------------------|
| Indextyp | Einzelbörsen-Index |
|----------|--------------------|

|          |                                                        |
|----------|--------------------------------------------------------|
| Börse(n) | Alle Börsen, an welchen die Bestandteile gelistet sind |
|----------|--------------------------------------------------------|

|                     |             |
|---------------------|-------------|
| Verbundene Börse(n) | Alle Börsen |
|---------------------|-------------|

|               |                           |
|---------------|---------------------------|
| Index-Sponsor | S&P Dow Jones Indices LLC |
|---------------|---------------------------|

|                                                  |                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Berechnungsstunden                               | Der Zeitraum innerhalb eines Beobachtungstags, während dessen der Referenzwert vom Index-Sponsor berechnet wird. |
| Kursreferenz                                     | Der offizielle Schlusskurs des Referenzwerts wie vom Index-Sponsor berechnet und veröffentlicht.                 |
| Bewertungszeitpunkt                              | Wie in der Indexbezogenen Bestimmung 10 angegeben                                                                |
| Stichtag                                         | Bewertungstag                                                                                                    |
| Höchstzahl an Unterbrechungstagen                | Acht Vorgesehene Handelstage, wie in der Indexbezogenen Bestimmung 10 angegeben                                  |
| Bestimmungen für Indexbezogene Derivatekontrakte | Nicht anwendbar                                                                                                  |
| Ausweich-Bewertungstag                           | 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 <https://us.spindices.com> erhältlich. Die Emittentin übernimmt für die Vollständigkeit oder Richtigkeit oder für die fortlaufende Aktualisierung der auf der angegebenen Webseite enthaltenen Inhalte keine Gewähr.

Der Referenzwert ist der Dow Jones Industrial Average Index. Der Dow Jones Industrial Average Index ist ein Kursindex (auch als Price Return Index bezeichnet). Der Indexstand eines Kursindex bestimmt sich insbesondere durch die Kurse der enthaltenen Bestandteile. Dividendenzahlungen und Kapitalveränderungen werden grundsätzlich nicht berücksichtigt. Werden Dividenden ausbezahlt, bildet der Kursindex auch Kursabschläge ab.

#### **Index Disclaimer:**

The "Dow Jones Industrial Average" is a product of S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates ("SPDJI"), and has been licensed for use by JPMorgan Chase Bank, N.A. (the "Licensee"). Standard & Poor's® and S&P® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by the Licensee. It is not possible to invest directly in an index. The Securities are not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, any of their respective affiliates (collectively, "**S&P Dow Jones Indices**"). S&P Dow Jones Indices does not make any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Securities or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Securities particularly or the ability of the Dow Jones Industrial Average to track general market performance. Past performance of an index is not an indication or guarantee of future results. S&P Dow Jones Indices' only relationship to the Licensee with respect to the Dow Jones Industrial Average is the licensing of the Index and certain trademarks, service marks and/or trade names of S&P Dow Jones Indices and/or its licensors. The Dow Jones Industrial Average is determined, composed and calculated by S&P Dow Jones Indices without regard to the Licensee or the Securities. S&P Dow Jones Indices has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Securities into consideration in determining, composing or calculating the Dow Jones Industrial Average. S&P Dow Jones

Indices is not responsible for and have not participated in the determination of the prices, and amount of the Securities or the timing of the issuance or sale of the Securities or in the determination or calculation of the equation by which the Securities is to be converted into cash, surrendered or redeemed, as the case may be. S&P Dow Jones Indices has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Securities. There is no assurance that investment products based on the Dow Jones Industrial Average will accurately track index performance or provide positive investment returns. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment or tax advisor. A tax advisor should be consulted to evaluate the impact of any tax-exempt securities on portfolios and the tax consequences of making any particular investment decision. Inclusion of a security within an index is not a recommendation by S&P Dow Jones Indices to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment advice.

NEITHER S&P DOW JONES INDICES NOR THIRD PARTY LICENSOR GUARANTEES THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS AND/OR THE COMPLETENESS OF THE DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE OR ANY DATA RELATED THERETO OR ANY COMMUNICATION, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATION (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P DOW JONES INDICES SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR DELAYS THEREIN. S&P DOW JONES INDICES MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES, OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE OR AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY THE LICENSEE, OWNERS OF THE SECURITIES, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE OR WITH RESPECT TO ANY DATA RELATED THERETO. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P DOW JONES INDICES BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY, OR OTHERWISE. THERE ARE NO THIRD PARTY BENEFICIARIES OF ANY AGREEMENTS OR ARRANGEMENTS BETWEEN S&P DOW JONES INDICES AND THE LICENSEE, OTHER THAN THE LICENSORS OF S&P DOW JONES INDICES.

*Angabe zu Benchmarks gemäß Artikel 29 Abs. 2 der Benchmark Verordnung*

## **VERÖFFENTLICHUNG VON INFORMATIONEN NACH ERFOLGTER EMISSION**

Die unter den Wertpapieren zu leistende(n) Zahlung(en) wird/werden unter Bezugnahme auf den Referenzwert bestimmt, der von dem zuständigen Administrator bereitgestellt wird. Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist der Administrator in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("ESMA") gemäß Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/1011 erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks eingetragen.

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:

3. März 2022

Ausgabepreis:

EUR 15,01

Ausgabetag:

Frühestens der 7. März 2022, in jedem Fall liegt der Ausgabetag am oder vor dem vorgesehenen ersten Abwicklungstermin, sobald ein Geschäft in den Wertpapieren stattgefunden hat.

Emissionsvolumen:

10.000.000

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 8. Juni 2021 für das Programm für die Emission von Anleihen, Optionsscheinen und Zertifikaten (wie nachgetragen durch die Nachträge vom 10. Juni 2021, vom 30. Juli 2021, vom 17. September 2021, vom 26. November 2021 und vom 25. Januar 2022, einschließlich etwaiger zukünftiger 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 Faktor-Zertifikate bezogen auf Dow Jones Industrial Average Index (die "<b>Wertpapiere</b>").<br/>         ISIN: DE000JA00X44, WKN: JA00X4</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 8. Juni 2021 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 (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) 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>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Hauptanteilseigner</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

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 & Co. und ihrer Haupttochtergesellschaften.

#### Hauptgeschäftsführer

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

#### Abschlussprüfer

Mazars Accountants N.V. sind die unabhängigen Wirtschaftsprüfer von JPMSP und haben die historischen Finanzinformationen von JPMSP für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2020 und 31. Dezember 2019 geprüft und jeweils einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

#### 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 2020 und 2019 abgelaufenen Jahre und den ungeprüften Zwischenabschlüssen von JPMSP für die zum 30. Juni 2021 abgelaufenen sechs Monate entnommen.

| Zusammenfassende Informationen – Ergebnisrechnung                                                                        |                                                   |                                                   |                                                     |                                                     |  |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--|--|
| (in USD)                                                                                                                 | Zum 31. Dezember 2020 abgelaufenes Jahr (geprüft) | Zum 31. Dezember 2019 abgelaufenes Jahr (geprüft) | Sechs-Monats Zeitraum zum 30. Juni 2021 (ungeprüft) | Sechs-Monats Zeitraum zum 30. Juni 2020 (ungeprüft) |  |  |
| Ausgewählte Daten der Ergebnisrechnung                                                                                   |                                                   |                                                   |                                                     |                                                     |  |  |
| Betriebsergebnis oder von der Emittentin in den Rechnungsabschlüssen herangezogener ähnlicher Maßstab der Finanzleistung | (539.000)                                         | 192.000                                           | 227.000                                             | 1.798.000                                           |  |  |
| Zusammenfassende Informationen – Bilanz                                                                                  |                                                   |                                                   |                                                     |                                                     |  |  |
| (in USD)                                                                                                                 | Zum 31. Dezember 2020 (geprüft)                   | Zum 31. Dezember 2019 (geprüft)                   | Zum 30. Juni 2021 (ungeprüft)                       |                                                     |  |  |
| Netto-Finanzverbindlichkeit (langfristige Verbindlichkeit zzgl. kurzfristiger Verbindlichkeit abzgl. Barmittel)          | 31.096.828.000                                    | 30.979.068.000                                    | 31.910.113.000                                      |                                                     |  |  |
| Zusammenfassende Informationen – Kapitalfluss                                                                            |                                                   |                                                   |                                                     |                                                     |  |  |
| (in USD)                                                                                                                 | Zum 31. Dezember 2020 (geprüft)                   | Zum 31. Dezember 2019 (geprüft)                   | Zum 30. Juni 2021 (ungeprüft)                       | Zum 30. Juni 2020 (ungeprüft)                       |  |  |
| Netto-Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeiten                                                                              | (1.317.000)                                       | (124.293.000)                                     | (17.830.000)                                        | 104.756.000                                         |  |  |
| Netto-Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeiten                                                                          | (965.739.000)                                     | 2.492.357.000                                     | 5.361.368.000                                       | 170.128.000                                         |  |  |
| Netto-Kapitalfluss aus Anlagentätigkeiten                                                                                | 2.663.684.000                                     | (910.482.000)                                     | (2.890.421.000)                                     | (950.991.000)                                       |  |  |

#### 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 Faktor-Zertifikate Short Optionsscheine bezogen auf den Referenzwert.

ISIN: DE000JA00X44

WKN: JA00X4

Referenzwert: Dow Jones Industrial Average Index (ISIN: US2605661048) (RIC: .DJI) (Bloomberg Code: INDU Index)

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: 10.000.000

Die Wertpapiere haben keine 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 steigt.

Faktor Zertifikate haben grundsätzlich eine unbegrenzte Laufzeit, jedoch endet die Laufzeit im Fall (i) einer Ausübung durch den Inhaber oder (ii) einer Kündigung durch die Emittentin. Die Inhaber haben das Recht die Faktor Zertifikate täglich auszuüben (Amerikanische Ausübungsart). Nachdem der Inhaber die Faktor Zertifikate ausgeübt hat, erhält er einen Tilgungsbetrag. Der Tilgungsbetrag (ggf. umgerechnet in die Festgelegte Währung) entspricht dem aktuellen Ratio multipliziert mit dem Betrag um den der Endwert den aktuellen Strikepreis unterschreitet. Ziel der Faktor Zertifikate ist es, den Hebel der Faktor Zertifikate während ihrer Laufzeit konstant zu halten. Zu diesem Zweck passt die Emittentin sowohl den Strikepreis, das Ratio und die Anpassungsschwelle, unter Berücksichtigung der Kosten, die mit der täglichen Finanzierung und Absicherung der Faktor Zertifikate verbunden sind, regelmäßig an. Weiterhin wird der Strikepreis, das Ratio und die Anpassungsschwelle untertäglich angepasst, sofern der Referenzwert die maßgebliche aktuelle Anpassungsschwelle erreicht oder überschreitet (sog. "**Anpassungsereignis**"). Im Rahmen dieser untertägigen Anpassung wird die Emittentin den Wert des Referenzwertes bestimmen. Sofern der Wert des Referenzwertes auf oder über dem aktuellen Strikepreis, der vor dem Eintritt des maßgeblichen Anpassungsereignisses anwendbar war, notiert, gelten die Faktor Zertifikate automatisch als gekündigt und der Inhaber erhält den Anpassungsereignis Kündigungsbetrag.

Anpassungsschwelle: Die Anpassungsschwelle am Anfänglichen Bewertungstag entspricht 36.227,00. Die Anpassungsschwelle wird regelmäßig angepasst.

Anpassungsereignis Kündigungsbetrag: EUR 0,001

Endwert: Kursreferenz am Bewertungstag

Index-Sponsor: S&P Dow Jones Indices LLC

Anfänglicher Bewertungstag: 2. März 2022

Fälligkeitstag: 5. Zahltag nach dem Bewertungstag.

Kursreferenz: Der offizielle Schlusskurs des Referenzwerts wie vom Index-Sponsor berechnet und veröffentlicht.

Ratio: Das Ratio am Anfänglichen Bewertungstag entspricht 0,00248114. Das Ratio wird regelmäßig angepasst.

Strikepreis: Der Strikepreis am Anfänglichen Bewertungstag entspricht 40.252,82. Der Strikepreis wird regelmäßig angepasst.

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

#### **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 (i) für das am 31. Dezember 2020 bzw. 31. Dezember 2019 geendete Geschäftsjahr nach den International Financial Reporting Standards ("**IFRS**") erstellt wurden und die dem geprüften Jahresabschluss vom 31. Dezember 2020 jeweils entnommen wurden und (ii) für das am 31. Dezember 2019 geendete Geschäftsjahr nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB), des Aktiengesetzes und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) erstellt wurden und die dem geprüften Jahresabschluss zum 31. Dezember 2019 entnommen wurden.

| <b>Zusammenfassende Informationen – Gewinn- und Verlustrechnung</b> |                                                           |                                                   |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>(in EUR)</b>                                                     | <b>Jahr endend am<br/>31. Dezember 2020<br/>(geprüft)</b> | <b>Jahr endend am 31. Dezember 2019 (geprüft)</b> |
|                                                                     |                                                           |                                                   |

| <b>Ausgewählte Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung</b>                                     | <b>IFRS<br/>(in Tausend EUR)</b> | <b>IFRS<br/>(in Tausend EUR)</b> | <b>HGB<br/>(in Tausend EUR)</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Zinsüberschuss                                                                                 | 95                               | 35.230                           | 21.825                          |
| Provisionsüberschuss (bzw. Provisionsergebnis)                                                 | 707.128                          | 232.252                          | 195.705                         |
| Risikovorsorge im Kreditgeschäft                                                               | 176.556                          | 19.867                           | 28.772                          |
| Nettoergebnis aus zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten | 33.201                           | -15.045                          | Nicht anwendbar                 |
| Summe aus Zins-/Provisionsüberschuss und weiteren zinsunabhängigen Erträgen                    | 740.828                          | 253.063                          | Nicht anwendbar                 |
| Ergebnis vor Steuern                                                                           | 176.283                          | 71.065                           | 79.514                          |
| Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag                                                            | 139.924                          | 48.590                           | 41.238                          |

#### **Zusammenfassende Informationen – Bilanz**

| <b>(in EUR)</b>                                               | <b>Zum 31. Dezember<br/>2020 (geprüft)</b> | <b>Zum 31. Dezember 2019 (geprüft)</b> |                                 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|
|                                                               | <b>IFRS<br/>(in Tausend EUR)</b>           | <b>IFRS<br/>(in Tausend EUR)</b>       | <b>HGB<br/>(in Tausend EUR)</b> |
| Summe Aktiva                                                  | 244.618.151                                | 64.445.705                             | 44.156.568                      |
| Vorrangige Verbindlichkeiten                                  | Nicht anwendbar                            | Nicht anwendbar                        | Nicht anwendbar                 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                                 | 1.025.790                                  | 185.790                                | 185.800                         |
| Forderungen an Kunden                                         | 2.554.058                                  | 1.716.517                              | 2.688.352                       |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                            | 13.862.725                                 | 8.517.926                              | 8.805.855                       |
| Summe Eigenkapital                                            | 13.012.290                                 | 5.143.184                              | 5.072.932                       |
| Harte Kernkapitalquote (CET1)                                 | 30,5%                                      | 27,8%                                  | 27,8%                           |
| Gesamtkapitalquote                                            | 32,9%                                      | 28,8%                                  | 28,8%                           |
| Nach dem geltenden Rechtsrahmen berechnete Verschuldungsquote | 10,1%                                      | 7,3%                                   | 7,3%                            |

#### **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 strukturelles Zinsrisiko, Klumpenrisiko, Mitarbeiterisiko, IT-Risiko, Risiko von Cyber-Attacken, Prozessrisiko, Compliance-Risiko, Verhaltensrisiko, Rechtsrisiko, Bewertungs- und Modellrisiko (iii) strategisches Risiko, einschließlich Kapitalrisiko, Geschäftsrisiko und Liquiditätsrisiko und (iv) regulatorische 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:** Im Fall des Eintritts einer Anpassungsereignis Kündigung werden die Faktor Zertifikate automatisch gekündigt und der Inhaber erleidet einen Totalverlust des eingesetzten Kapitals. Faktor-Zertifikate sind nur für sehr erfahrene Anleger mit einem sehr kurzen Anlagehorizont geeignet, die die mit Faktor Zertifikaten verbundenen Risiken bewusst eingehen.
- **Anpassung, Ersetzung oder Bestimmung der Parameter, die für die regelmäßige Anpassung des Ratios, des Strikepreises und/oder der Anpassungsschwelle relevant sind, nach billigem Ermessen der Emittentin und/oder der Berechnungsstelle:** Die Emittentin und/oder die Berechnungsstelle ist nach ihrem billigen Ermessen zur Anpassung, Ersetzung oder Bestimmung der Parameter berechtigt, die für die regelmäßige Anpassung des Strikepreises und/oder der Anpassungsschwelle relevant sind, und jede dieser Ermessensausübungen kann negative Auswirkungen auf den Wert und die Rendite der Faktor Zertifikate haben.
- **Risiko aufgrund des Hebeleffekts:** Der Inhaber trägt das Risiko starker Preisschwankungen der Faktor Zertifikate, wobei insbesondere der Hebeleffekt als risikoe erhöhendes Merkmal von Faktor Zertifikaten zu berücksichtigen ist.
- **Risikofaktoren aufgrund der untertägigen Anpassung:** Sofern eine Anpassungsschwelle verletzt ist, sehen die Faktor Zertifikate eine untertägige Anpassung vor, die zu einer sofortigen Realisierung der erlittenen Verluste führt.
- **Risiken im Zusammenhang mit der Preisentwicklung des Referenzwerts:** Eine nachteilige Preisentwicklung der Indexbestandteile kann die Preisentwicklung des Index und entsprechend den Wert der Wertpapiere bzw. den Tilgungsbetrag oder sonstige Zahlungen oder Leistungen unter den Wertpapieren negativ beeinflussen.
- **Risiken im Hinblick auf Dividenden:** Der Inhaber generiert keine Dividendenerträge bei einem Großteil der auf Aktienindizes bezogenen Wertpapiere.
- **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: 3. März 2022

Ausgabepreis: EUR 15,01

Ausgabetag: Frühestens der 7. März 2022, 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 2 March 2022

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

**10,000,000**

**Factor Certificates Short**

linked to

Dow Jones Industrial Average Index

ISIN: DE000JA00X44

WKN: JA00X4

**Issue Price: EUR 15.01**

guaranteed by

**J.P. Morgan SE**

(formerly: J.P. Morgan AG)

*(incorporated as European company in Germany)*

as Guarantor

These Final Terms relate to the Base Prospectus dated 8 June 2021 (as supplemented by the Supplements dated 10 June 2021, 30 July 2021, 17 September 2021, 26 November 2021 and 25 January 2022 and as supplemented from time to time).

The validity of the Base Prospectus dated 8 June 2021 (the "**Initial Base Prospectus**") under which the public offer for the Securities described in these Final Terms is continued, expires on 8 June 2022 (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 **Factor Certificates Short** (Product No. 5 in the Base Prospectus – Factor Certificates Short with American Style) linked to Dow Jones Industrial Average Index (categorised as an Index in the Base Prospectus) (the "**Securities**").

**The Final Terms must be read in conjunction with the Base Prospectus dated 8 June 2021 (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. 5 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 falls short of the Current Strike, multiplied by the Current Ratio, i.e.<br><br>Settlement Amount = (Current Strike – Final Value) x Current Ratio.   |                                                                                                          |                    |
| Adjustment Barrier           | The Adjustment Barrier on the Initial Valuation Date is 36,227.00. The Adjustment Barrier will be adjusted on a regular basis pursuant to Section 6 of the General Conditions ( <i>Strike, Adjustment of Strike</i> ). |                                                                                                          |                    |
| Adjustment Amount            | Barrier                                                                                                                                                                                                                | Rounding                                                                                                 | Zero decimal place |
| Adjustment Buffer            | Adjustment Date                                                                                                                                                                                                        | Each day in respect of which the Index is scheduled to be calculated and published by the Index Sponsor. |                    |
| Adjustment Amount            | Event                                                                                                                                                                                                                  | Termination                                                                                              | EUR 0.001          |
| Adjustment Time              | 12 a.m. (London local time)                                                                                                                                                                                            |                                                                                                          |                    |
| First Observation Date       | 3 March 2022                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                          |                    |
| Final Value                  | Reference Asset Price on the Valuation Date                                                                                                                                                                            |                                                                                                          |                    |
| First Strike Adjustment Date | 2 March 2022                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                          |                    |
| Initial Adjustment Buffer    | 10.00%                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                          |                    |
| Initial Factor Rate          | 0.25% p.a.                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                          |                    |
| Initial Financing Spread     | 0.75% p.a.                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                          |                    |
| Initial Value                | 33,544.02                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                          |                    |
| Leverage Factor              | 5.00                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                          |                    |
| Maximum Adjustment Buffer    | 15.00%                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                          |                    |
| Maximum Factor Rate          | 5.00% p.a.                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                          |                    |
| Maximum Financing Spread     | 5.00% p.a.                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                          |                    |
| Observation Date             | Each day during the Observation Period, regardless of whether such day is a Scheduled Trading Day or a Disrupted Day.                                                                                                  |                                                                                                          |                    |
| Observation Hours            | The Observation Hours correspond to the Calculation Hours.                                                                                                                                                             |                                                                                                          |                    |

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Observation Period           | Period from and including 3 March 2022 to and including the Valuation Date.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Observation Price            | The Observation Price corresponds to the official prices of the Reference Asset as continuously determined and published by the Index Sponsor on each Observation Date.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Ratio                        | The Ratio on the Initial Valuation Date is 0.00248114. The Ratio will be adjusted on a regular basis pursuant to Section 7 of the General Conditions ( <i>Ratio, Adjustment of Ratio</i> ).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Ratio Rounding Amount        | Eight decimal places                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Reference Rate               | US Dollar daily Secured Overnight Financing Rate (SOFR), provided by the Federal Reserve Bank of New York (FRB)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Reference Rate Screen Page   | SOFRRATE Index                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Strike                       | The Strike on the Initial Valuation Date is 40,252.82. The Strike will be adjusted on a regular basis pursuant to Section 6 of the General Conditions ( <i>Strike, Adjustment of Strike</i> ).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Strike Rounding Amount       | Two decimal places                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Value of the Reference Asset | Means the lowest (in the case of Factor Certificates Long) or highest (in the case of Factor Certificates Short) price of the Reference Asset as determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion within a period of ten minutes following the occurrence of the Adjustment Event; if the Adjustment Event occurs less than ten minutes before the end of the continuous trading of the Reference Asset on an Observation Date the Value of the Reference Asset is the lowest (in the case of Factor Certificates Long) or highest (in the case of Factor Certificates Short) price of the Reference Asset as determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion within the period between the occurrence of the Adjustment Event and the end of the continuous trading of the Reference Asset on such Observation Date. The Calculation Agent may, in its reasonable discretion, also determine a more advantageous price for the Holders as the Value of the Reference Asset (including, for the avoidance of doubt, the Reference Asset Price for such Observation Date, if applicable). |

#### ***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 | 2 March 2022                                                                                                                                                      |
| Maturity Date          | 5 <sup>th</sup> Payment Day following the Valuation Date or after the Termination Date (see Section 11 of the General Conditions ( <i>Ordinary Termination</i> )) |

*Right of the Issuer)) or after the occurrence of an Adjustment Event Termination (see Section 10(6) of the General Conditions (Adjustment Event Termination in the case of Factor Certificates that are not linked to a Factor Index as Reference Asset))*

|                               |                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 fifth (5 <sup>th</sup> ) Business Day following the Exercise Date, or, if such date is not a Scheduled Trading Day, the next following Scheduled Trading Day shall be the Valuation Date. |

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

|                         |                                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Minimum Exercise Amount | One (1) Security                                                                                                                                                                                        |
| Maximum Exercise Amount | Not applicable                                                                                                                                                                                          |
| Exercise Business Day   | Each day on which commercial banks are open for business in Frankfurt am Main and London.                                                                                                               |
| Exercise Period         | The Exercise Period begins on 7 March 2022 and is indefinite, subject to the occurrence of an Adjustment Event Termination or a termination of the Securities by the Issuer pursuant to the Conditions. |
| Exercise Style          | American Style                                                                                                                                                                                          |
| Exercise Time           | 11:00 a.m. (Frankfurt am Main local time)                                                                                                                                                               |

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

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

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

Not applicable

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

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)***

Definitions relating to Section 7 of the General Conditions (*Ratio, Adjustment of Ratio*) are set out in the Payout Specific Terms above

***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 ( <i>Early Redemption or Termination for Illegality</i> ) |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Extraordinary Hedge Disruption Event | Applicable |
|--------------------------------------|------------|

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| Extraordinary Hedge Sanctions Event | Applicable |
|-------------------------------------|------------|

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| Extraordinary Hedge Bail-in Event | Applicable |
|-----------------------------------|------------|

|                                               |            |
|-----------------------------------------------|------------|
| Extraordinary Hedge Currency Disruption Event | Applicable |
|-----------------------------------------------|------------|

|          |            |
|----------|------------|
| Gross Up | Applicable |
|----------|------------|

|                                            |                |
|--------------------------------------------|----------------|
| Exclude Section 871(m) Taxes from Gross Up | Not applicable |
|--------------------------------------------|----------------|

|                   |                                                                                                                              |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 871(m) Securities | Section 871(m) of the U.S. Internal Revenue Code and the regulations promulgated thereunder will not apply to the Securities |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                     |                                                                                                                            |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tax Termination Event Notice Period | As specified in Section 10(5)(c) of the General Conditions ( <i>Early Redemption or Termination for Taxation - FATCA</i> ) |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                                                           |            |
|-----------------------------------------------------------|------------|
| Early Redemption for Tax on Underlying Hedge Transactions | Applicable |
|-----------------------------------------------------------|------------|

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

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Ordinary Termination Right of the Issuer | Applicable |
|------------------------------------------|------------|

|                           |                                                      |
|---------------------------|------------------------------------------------------|
| Termination Notice Period | As specified in Section 11 of the General Conditions |
|---------------------------|------------------------------------------------------|

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

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

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

|                     |                                                                                                                  |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Calculation Agent   | J.P. Morgan Securities plc, 25 Bank Street, Canary Wharf, London E14 5JP, England                                |
| Programme Agent     | BNP Paribas Securities Services S.C.A., Frankfurt Branch, Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Germany |
| Paying Agent        | BNP Paribas Securities Services S.C.A., Frankfurt 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 | Not applicable |
|-------------------------|----------------|

**INDEX LINKED PROVISIONS**

|                            |                                                                                                                                                                  |
|----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Index Linked Provisions    | Applicable                                                                                                                                                       |
| Index                      | Dow Jones Industrial Average Index (ISIN: US2605661048, Bloomberg Code: INDU Index, Reuters Code: .DJI) (the " <b>Index</b> " or the " <b>Reference Asset</b> ") |
| Type of Index              | Unitary Index                                                                                                                                                    |
| Exchange(s)                | All exchanges where the Components are listed                                                                                                                    |
| Related Exchange(s)        | All Exchanges                                                                                                                                                    |
| Index Sponsor              | S&P Dow Jones Indices LLC                                                                                                                                        |
| Calculation Hours          | The period on an Observation Date during which the Reference Asset is calculated by the Index Sponsor.                                                           |
| Reference Asset Price      | The official closing price of the Reference Asset as calculated and published by the Index Sponsor.                                                              |
| Valuation Time             | As specified in Index Linked Provision 10                                                                                                                        |
| Reference Date             | Valuation Date                                                                                                                                                   |
| Maximum Days of Disruption | Eight Scheduled Trading Days as specified in Index Linked Provision 10                                                                                           |

|                                              |                |
|----------------------------------------------|----------------|
| Index-Linked Derivatives Contract Provisions | Not applicable |
|----------------------------------------------|----------------|

|                         |                |
|-------------------------|----------------|
| Fallback Valuation Date | 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 <https://us.spindices.com>. The Issuer accepts no responsibility for the completeness or accuracy or for the continuous updating of the content contained on the specified website.

The relevant Reference Asset is the Dow Jones Industrial Average Index. The Dow Jones Industrial Average Index is a price return index. The index level of a price return index is determined mainly by the prices of its constituents. Dividends and capital changes are generally not considered. If dividends are paid, the price return index also reflects markdowns.

#### **Index Disclaimer:**

The "Dow Jones Industrial Average" is a product of S&P Dow Jones Indices LLC or its affiliates ("SPDJI"), and has been licensed for use by JPMorgan Chase Bank, N.A. (the "Licensee"). Standard & Poor's® and S&P® are registered trademarks of Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® is a registered trademark of Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones"); and these trademarks have been licensed for use by SPDJI and sublicensed for certain purposes by the Licensee. It is not possible to invest directly in an index. The Securities are not sponsored, endorsed, sold or promoted by SPDJI, Dow Jones, S&P, any of their respective affiliates (collectively, "**S&P Dow Jones Indices**"). S&P Dow Jones Indices does not make any representation or warranty, express or implied, to the owners of the Securities or any member of the public regarding the advisability of investing in securities generally or in the Securities particularly or the ability of the Dow Jones Industrial Average to track general market performance. Past performance of an index is not an indication or guarantee of future results. S&P Dow Jones Indices' only relationship to the Licensee with respect to the Dow Jones Industrial Average is the licensing of the Index and certain trademarks, service marks and/or trade names of S&P Dow Jones Indices and/or its licensors. The Dow Jones Industrial Average is determined, composed and calculated by S&P Dow Jones Indices without regard to the Licensee or the Securities. S&P Dow Jones Indices has no obligation to take the needs of the Licensee or the owners of the Securities into consideration in determining, composing or calculating the Dow Jones Industrial Average. S&P Dow Jones Indices is not responsible for and have not participated in the determination of the prices, and amount of the Securities or the timing of the issuance or sale of the

Securities or in the determination or calculation of the equation by which the Securities is to be converted into cash, surrendered or redeemed, as the case may be. S&P Dow Jones Indices has no obligation or liability in connection with the administration, marketing or trading of the Securities. There is no assurance that investment products based on the Dow Jones Industrial Average will accurately track index performance or provide positive investment returns. S&P Dow Jones Indices LLC is not an investment or tax advisor. A tax advisor should be consulted to evaluate the impact of any tax-exempt securities on portfolios and the tax consequences of making any particular investment decision. Inclusion of a security within an index is not a recommendation by S&P Dow Jones Indices to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment advice.

NEITHER S&P DOW JONES INDICES NOR THIRD PARTY LICENSOR GUARANTEES THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS AND/OR THE COMPLETENESS OF THE DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE OR ANY DATA RELATED THERETO OR ANY COMMUNICATION, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, ORAL OR WRITTEN COMMUNICATION (INCLUDING ELECTRONIC COMMUNICATIONS) WITH RESPECT THERETO. S&P DOW JONES INDICES SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY FOR ANY ERRORS, OMISSIONS, OR DELAYS THEREIN. S&P DOW JONES INDICES MAKES NO EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES, AND EXPRESSLY DISCLAIMS ALL WARRANTIES, OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE OR AS TO RESULTS TO BE OBTAINED BY THE LICENSEE, OWNERS OF THE SECURITIES, OR ANY OTHER PERSON OR ENTITY FROM THE USE OF THE DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE OR WITH RESPECT TO ANY DATA RELATED THERETO. WITHOUT LIMITING ANY OF THE FOREGOING, IN NO EVENT WHATSOEVER SHALL S&P DOW JONES INDICES BE LIABLE FOR ANY INDIRECT, SPECIAL, INCIDENTAL, PUNITIVE, OR CONSEQUENTIAL DAMAGES INCLUDING BUT NOT LIMITED TO, LOSS OF PROFITS, TRADING LOSSES, LOST TIME OR GOODWILL, EVEN IF THEY HAVE BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, WHETHER IN CONTRACT, TORT, STRICT LIABILITY, OR OTHERWISE. THERE ARE NO THIRD PARTY BENEFICIARIES OF ANY AGREEMENTS OR ARRANGEMENTS BETWEEN S&P DOW JONES INDICES AND THE LICENSEE, OTHER THAN THE LICENSORS OF S&P DOW JONES INDICES.

*Statement on benchmarks according to Article 29 para 2. of the Benchmark Regulation*

The amount(s) payable under the Securities may be calculated by reference to the Reference Asset, which is provided by the responsible administrator. As at the date of these Final Terms, the administrator is

included in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("ESMA") pursuant to article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011.

## 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:                                                                | 3 March 2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Issue Price:                                                                          | EUR 15.01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Issue Date:                                                                           | At the earliest 7 March 2022, in any case the Issue Date is on or before the first settlement date of a transaction in the Securities.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Issue Size:                                                                           | 10,000,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p><b>Warnings</b></p> <p>This summary should be read as an introduction to the base prospectus (which includes the information incorporated by reference) dated 8 June 2021 for the Programme for the issuance of Notes, Warrants and Certificates (as supplemented by the Supplements dated 10 June 2021, 30 July 2021, 17 September 2021, 26 November 2021 and 25 January 2022 and 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> |
| <p><b>Introduction</b></p> <p><b>Description and securities identification number</b></p> <p>The present securities are Factor Certificates linked to Dow Jones Industrial Average Index (the "<b>Securities</b>").<br/>ISIN: DE000JA00X44, WKN: JA00X4</p> <p><b>The Issuer</b></p> <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> <p><b>The Offeror(s)</b></p> <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> <p><b>Competent authority</b></p> <p>The Base Prospectus was approved on 8 June 2021 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p><b>Who is the Issuer of the Securities?</b></p> <p><b>Domicile and legal form, legislation and country of incorporation</b></p> <p>JPMSP was incorporated as a private limited liability company (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid) 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> <p><b>Principal Activities</b></p> <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> <p><b>Major Shareholders</b></p> <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> <p><b>Key Managing Directors</b></p> <p>The current managing directors of JPMSP are: Steffen Engelbertus Johannes Ruigrok; Nicholas Jonathan Dargan; Djonie Maria Angela Spreeuwers; Jozef Cornelis Petrus van Uffelen; and Sim Ee Cheah.</p> <p><b>Statutory Auditors</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

Mazars 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 2020 and 31 December 2019 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 2020 and 2019 and from the unaudited interim financial statements of JPMSP for the six month period ended 30 June 2021.

| Summary information – income statement                                                                           |                                       |                                       |                                           |                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| (in USD)                                                                                                         | Year ended 31 December 2020 (audited) | Year ended 31 December 2019 (audited) | Six months ended 30 June 2021 (unaudited) | Six months ended 30 June 2020 (unaudited) |
| Selected income statement data                                                                                   |                                       |                                       |                                           |                                           |
| Operating profit/loss or similar measure of financial performance used by the Issuer in the financial statements | (539,000)                             | 192,000                               | 227,000                                   | 1,798,000                                 |
| Summary information – balance sheet                                                                              |                                       |                                       |                                           |                                           |
| (in USD)                                                                                                         | As at 31 December 2020 (audited)      | As at 31 December 2019 (audited)      | As at 30 June 2021 (unaudited)            |                                           |
| Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)                                              | 31,096,828,000                        | 30,979,068,000                        | 31,910,113,000                            |                                           |
| Summary information – cash flow                                                                                  |                                       |                                       |                                           |                                           |
| (in USD)                                                                                                         | As at 31 December 2020 (audited)      | As at 31 December 2019 (audited)      | As at 30 June 2021 (unaudited)            | As at 30 June 2020 (unaudited)            |
| Net cash flows from operating activities                                                                         | (1,317,000)                           | (124,293,000)                         | (17,830,000)                              | 104,756,000                               |
| Net cash flows from financing activities                                                                         | (965,739,000)                         | 2,492,357,000                         | 5,361,368,000                             | 170,128,000                               |
| Net cash flows from investing activities                                                                         | 2,663,684,000                         | (910,482,000)                         | (2,890,421,000)                           | (950,991,000)                             |

### 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 Factor Certificates Short linked to the Reference Asset.

ISIN: DE000JA00X44

WKN: JA00X4

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Reference Asset: Dow Jones Industrial Average Index (ISIN: US2605661048) (RIC: .DJI) (Bloomberg Code: INDU Index)</p> <p>Securities issued by the Issuer are bearer notes and will be represented by a permanent global bearer note (the "<b>Global Bearer Note</b>"). The Global Bearer Note is deposited with Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Germany (the "<b>Relevant Clearing System</b>").</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p><b>Currency, issues size, term of the Securities</b></p> <p>The currency of the Securities is Euro ("<b>EUR</b>") (the "<b>Specified Currency</b>").</p> <p>Issue Size: 10,000,000</p> <p>The Securities do not have a fixed maturity.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p><b>Rights attached to the Securities</b></p> <p>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.</p> <p>The Securities give the right to each holder of Securities (a "<b>Holder</b>") to receive a potential return on the Securities.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p><b>Effect of underlying instrument(s) on value of investment</b></p> <p>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 increases.</p> <p>Factor Certificates principally have an unlimited term, but the term ends in the event of (i) an exercise by the Holder or (ii) a termination by the Issuer. The Holders have the right to exercise the Factor Certificates on a daily basis (American Style). After exercising the Factor Certificates the Holders will receive a Settlement Amount. The Settlement Amount (if applicable, converted into the Specified Currency) is equal to the current Ratio multiplied by the amount by which the Final Value falls below the current Strike.</p> <p>The aim of Factor Certificates is to keep the leverage of the Factor Certificates constant during their term. For this purpose the Issuer will adjust the Strike, the Ratio and the Adjustment Barrier on a regular basis, taking into account the costs associated with the daily financing and hedging of the Factor Certificates. Furthermore, the Strike, the Ratio and the Adjustment Barrier will be adjusted intraday if the Reference Asset reaches or exceeds the respective current Adjustment Barrier (so-called "<b>Adjustment Event</b>"). In the course of such intraday adjustment the Issuer will also determine the value of the Reference Asset. If the relevant value of the Reference Asset is equal to or above the current Strike last applicable before the occurrence of the relevant Adjustment Event the Factor Certificates will be automatically terminated and the Holder will receive the Adjustment Event Termination Amount.</p> <p>Adjustment Barrier: The Adjustment Barrier on the Initial Valuation Date is 36,227.00. The Adjustment Barrier will be adjusted on a regular basis.</p> <p>Adjustment Event Termination Amount: EUR 0.001</p> <p>Final Value: Reference Asset Price on the Valuation Date</p> <p>Index Sponsor: S&amp;P Dow Jones Indices LLC</p> <p>Initial Valuation Date: 2 March 2022</p> <p>Maturity Date: 5<sup>th</sup> Payment Date following the Valuation Date</p> <p>Reference Asset Price: The official closing price of the Reference Asset as calculated and published by the Index Sponsor.</p> <p>Ratio: The Ratio on the Initial Valuation Date is 0.00248114. The Ratio will be adjusted on a regular basis.</p> <p>Strike: The Strike on the Initial Valuation Date is 40,252.82. The Strike will be adjusted on a regular basis.</p> <p>Valuation Date: The fifth (5<sup>th</sup>) business day following the exercise date, or, if such date is not a scheduled trading day, the next following scheduled trading day shall be the Valuation Date.</p> |
| <p><b>Relative seniority of the Securities</b></p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p><b>Restrictions on free transferability of the Securities</b></p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

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 (i) for each of the two years in the period ended 31 December 2020 and 31 December 2019 prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("**IFRS**") which have been extracted from the audited annual report for the financial year ended 31 December 2020 and (ii) for the period ended 31 December 2019 prepared in accordance with rules laid down in the German Commercial Code (*HGB*), the Companies Act (*Aktiengesetz*) and the Accounting Regulation for Credit Institutions and Financial Service Institutions (*RechKredV*) which have been extracted from the audited annual report for the financial year ended 31 December 2019.

| Summary information – income statement                                                          |                                       |                                       |                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| (in EUR)                                                                                        | Year ended 31 December 2020 (audited) | Year ended 31 December 2019 (audited) |                       |
| Selected income statement data                                                                  | IFRS (in thousand EUR)                | IFRS (in thousand EUR)                | HGB (in thousand EUR) |
| Net interest income                                                                             | 95                                    | 35,230                                | 21,825                |
| Net fee and commission income                                                                   | 707,128                               | 232,252                               | 195,705               |
| Loan loss provision                                                                             | 176,556                               | 19,867                                | 28,772                |
| Net income from financial assets and liabilities measured at fair value through profit and loss | 33,201                                | -15,045                               | Not applicable        |
| Total operating income                                                                          | 740,828                               | 253,063                               | Not applicable        |
| Earnings before taxes                                                                           | 176,283                               | 71,065                                | 79,514                |
| Annual net profit / annual net loss                                                             | 139,924                               | 48,590                                | 41,238                |

| Summary information – balance sheet |                                  |                                  |                       |
|-------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-----------------------|
| (in EUR)                            | As at 31 December 2020 (audited) | As at 31 December 2019 (audited) |                       |
|                                     | IFRS (in thousand EUR)           | IFRS (in thousand EUR)           | HGB (in thousand EUR) |
| Total assets                        | 244,618,151                      | 64,445,705                       | 44,156,568            |
| Senior debt                         | Not applicable                   | Not applicable                   | Not applicable        |

|                                                                 |            |           |           |
|-----------------------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|
| Subordinated liabilities                                        | 1,025,790  | 185,790   | 185,800   |
| Receivables from clients                                        | 2,554,058  | 1,716,517 | 2,688,352 |
| Liabilities to clients                                          | 13,862,725 | 8,517,926 | 8,805,855 |
| Total Equity                                                    | 13,012,290 | 5,143,184 | 5,072,932 |
| Common Equity Tier 1 capital (CET1) ratio                       | 30.5%      | 27.8%     | 27.8%     |
| Total Capital Ratio                                             | 32.9%      | 28.8%     | 28.8%     |
| Leverage Ratio calculated under applicable regulatory framework | 10.1%      | 7.3%      | 7.3%      |

#### 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, employee risk, IT-risk, cyberattack risk, process risks, compliance risks, conduct risks, legal risks, estimation and model risk, (iii) strategic risk, including capital risk, business risk and liquidity risk and (iv) 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:** In the case of the occurrence of an Adjustment Event Termination the Factor Certificates will be automatically terminated and the Holder will suffer a total loss of the capital invested. Factor Certificates are only suitable for very experienced investors with a very short investment horizon who consciously accept the risks associated with Factor Certificates.
- Adjustment, replacement or determination of certain parameters relevant for the regular adjustment of the Ratio, Strike and/or Adjustment Barrier in the reasonable discretion of the Issuer and/or Calculation Agent:** The Issuer and/or Calculation Agent is entitled to adjust, replace or determine parameters relevant for the regular adjustment of the Ratio, Strike and/or the Adjustment Barrier in its reasonable discretion and any such discretionary determination could have a negative impact on the value of and return on the Factor Certificates.
- Risk due to the leverage effect:** The Holder bears the risk of strong price fluctuations of Factor Certificates whereby in particular the leverage effect is a risk-increasing feature which has to be taken into account for Factor Certificates.
- Risk Factors due to the intraday adjustment:** If the relevant Adjustment Barrier is broken, Factor Certificates provide for an intraday adjustment that results in an immediate realization of the losses accrued.
- Risks in connection with the performance of the price of the Reference Asset:** An adverse price development of the components of the Index may adversely affect the price development of the Index and, accordingly, the value of the Securities and/or the Settlement Amount and/or any other payments or other deliveries under the Securities.
- Risks in relation to dividends:** The Holder does not generate return of dividends in respect of most Securities linked to equity indices.
- 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.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Risks in relation to the market value of the Securities:</b> 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.</li> <li>• <b>Risks due to changes in tax law:</b> 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.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p align="center"><b>Section 4 – Key information on the offer of the Securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p><b>Under which conditions and timetable can the Investor invest in this Security?</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p><b>General terms, conditions and expected timetable of the offer</b></p> <p>Start of public offer: 3 March 2022</p> <p>Issue Price: EUR 15.01</p> <p>Issue Date: At the earliest 7 March 2022, in any case the Issue Date is on or before the first settlement date of a transaction in the Securities.</p> <p>Offer country: Germany and Austria</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p><b>Estimate of the total expenses charged to the investor</b></p> <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p><b>Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p><b>Offeror</b></p> <p>See the item entitled "The Offeror(s)" above.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p><b>Why is this Prospectus being produced?</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p><b>Use and estimated net amount of the proceeds</b></p> <p>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).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p><b>Date of underwriting agreement</b></p> <p>The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p><b>Indication of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading</b></p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• JPMorgan Chase affiliates may take positions in or deal with the Reference Asset;</li> <li>• 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;</li> <li>• JPMorgan Chase may have confidential information relating to the Reference Asset and/or the Securities; and</li> <li>• a JPMorgan Chase affiliate is the hedge counterparty to the Issuer's obligations under the Securities.</li> </ul> |