

Execution Version

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS: The Securities are not intended to be offered, sold, distributed or otherwise made available to and should not be offered, sold, distributed or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom. For these purposes, a retail investor means:

- (a) a person who is neither:
 - (i) a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (as amended, the "EUWA"); nor
 - (ii) a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 (the "POATRs"); or
- (b) in the case of any Securities being offered, sold, distributed or otherwise made available on or after the day on which the revocation of Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (as amended, the "UK PRIIPs Regulation") comes into force, a person who is either (or both) of the following:
 - (i) a retail investor as defined in the product disclosure rules made by the Financial Conduct Authority ("FCA") under the Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024 (the "CCI Regulations"); or
 - (ii) not a qualified investor as defined in paragraph 15 of Schedule 1 to the POATRs.

Consequently, no key information document required by the UK PRIIPs Regulation or product summary as required by the product disclosure rules made by the FCA under the CCI Regulations, for offering, selling or distributing the Securities or otherwise making them available to retail investors in the United Kingdom has been prepared and therefore offering, selling or distributing the Securities or otherwise making them available to any retail investor in the United Kingdom may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation or the product disclosure rules made by the FCA under the CCI Regulations. Notwithstanding the above, if the Dealer subsequently prepares and publishes either a key information document under the UK PRIIPs Regulation or a product summary as required by the product disclosure rules made by the FCA under the CCI Regulations in respect of the Securities, then the prohibition on the offering, sale, distribution or otherwise making available the Securities to a retail investor in the United Kingdom as described above shall no longer apply.

Final Terms dated 15 April 2026

J.P. Morgan Structured Products B.V.

Legal Entity Identifier (LEI): XZYUUT6IYN31D9K77X08

Structured Securities Programme for the issuance of Notes, Warrants and Certificates

Guaranteed by

JPMorgan Chase Bank, N.A.

**Issue of up to CZK 1,000,000,000 Five-Year Barrier Reverse Convertible Notes linked to the
EURO STOXX 50® (Price) Index, due May 2031
(PDCP 5,25% EURO STOXX 50 Deep Barrier Plus)
(the "Securities")**

PART A - CONTRACTUAL TERMS

Terms used herein shall have the same meaning as in the General Conditions, the Payout Conditions and the applicable Reference Asset Linked Conditions (as may be amended and/or supplemented up to, and

including, 21 May 2026) set forth in the Base Prospectus dated 17 April 2025 (the "**Base Prospectus**") and the supplements dated 15 May 2025, 19 June 2025, 29 July 2025, 21 August 2025, 11 September 2025, 2 October 2025, 30 October 2025, 20 November 2025, 29 January 2026, 26 February 2026 and 14 April 2026 to the Base Prospectus which together constitute a base prospectus for the purposes of the EU Prospectus Regulation (as defined below). This document constitutes the Final Terms of the Securities described herein for the purposes of Article 8 of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**EU Prospectus Regulation**"), and must be read in conjunction with the Base Prospectus. A Summary of the Securities is annexed to these Final Terms. Full information on the Issuer 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). The Base Prospectus and any supplements to the Base Prospectus are available from The Bank of New York Mellon S.A./N.V., Luxembourg Branch, at Vertigo Building, Polaris, 2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453, Luxembourg.

The Base Prospectus expires on 17 April 2026. The Issuer and the Guarantor anticipate that the Base Prospectus will be updated and replaced on or prior to such date. The new base prospectus (the "**2026 Base Prospectus**") will be valid from and including on or around 16 April 2026 and will be published on Luxembourg Stock Exchange's website (www.luxse.com) and the J.P. Morgan Retail Derivative Products web portal (<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>). Following expiry of the Base Prospectus, the offering of the Securities will continue under the 2026 Base Prospectus. The terms and conditions of the Securities from the Base Prospectus will be incorporated by reference into the 2026 Base Prospectus and will continue to apply to the Securities.

- | | | | |
|----|-------|--|--|
| 1. | (i) | Series Number: | 2026-16844 |
| | (ii) | Tranche Number: | One |
| 2. | | Specified Currency or Currencies: | Czech Koruna (" CZK ") |
| 3. | | Notes, Warrants or Certificates: | Notes |
| 4. | | Aggregate Nominal Amount: | |
| | (i) | Series: | Up to CZK 1,000,000,000 |
| | (ii) | Tranche: | Up to CZK 1,000,000,000 |
| 5. | | Issue Price: | 100 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount |
| | (i) | Specified Denomination: | CZK 10,000 |
| | (ii) | Calculation Amount: | CZK 10,000 |
| | (iii) | Trading in Units (Notes): | Not Applicable |
| | (iv) | Trading in Notional (Certificates): | Not Applicable |
| | (v) | Minimum trading size: | The Securities may only be traded in a minimum initial amount of one Security (corresponding to a nominal amount of CZK 10,000) and, thereafter, in multiples of one Security (corresponding to a nominal amount of CZK 10,000). |
| 6. | | Issue Date: | 21 May 2026 |
| | | Trade Date: | 14 May 2026 |
| 7. | | Maturity Date: | 21 May 2031 |

PROVISIONS APPLICABLE TO NOTES

PROVISIONS RELATING TO INTEREST (IF ANY) PAYABLE

- | | | |
|-----|--|---|
| 8. | Fixed-to-Floating Rate Notes: | Not Applicable |
| 9. | Floating-to-Fixed Rate Notes: | Not Applicable |
| 10. | Interest Commencement Date: | Issue Date |
| 11. | Fixed Rate Accrual Provisions (General Condition 4.1(a)): | Not Applicable |
| 12. | Fixed Coupon Amount Provisions (General Condition 4.1(b)): | Applicable |
| | (i) Rate(s) of Interest: | 5.25 per cent. per annum payable annually in arrear |
| | (ii) Interest Payment Date(s) applicable in respect of Fixed Rate Notes: | Each of:
(i) 21 May 2027;
(ii) 22 May 2028;
(iii) 21 May 2029;
(iv) 21 May 2030; and
(v) the Maturity Date |
| | (iii) Fixed Coupon Amount(s): | CZK 525.00 per Calculation Amount (for the avoidance of doubt, the amount of interest payable on each Interest Payment Date shall be the Fixed Coupon Amount) |
| | (iv) Broken Amount(s): | Not Applicable |
| | (v) Day Count Fraction: | 30/360 |
| 13. | Floating Rate Note Provisions (General Condition 4.2): | Not Applicable |

PROVISIONS APPLICABLE TO WARRANTS (General Condition 11)

- | | | |
|-----|--|----------------|
| 14. | European, American or Bermudan Style: | Not Applicable |
| 15. | Automatic Exercise: | Not Applicable |
| 16. | Expiration Date: | Not Applicable |
| 17. | Expiration Date subject to Valuation Date adjustment: | Not Applicable |
| 18. | Potential Exercise Date(s): | Not Applicable |
| 19. | Potential Exercise Date subject to Valuation Date adjustment: | Not Applicable |
| 20. | Exercise Amount: | Not Applicable |
| 21. | Exercise Period: | Not Applicable |

- | | | |
|-----|--|----------------|
| 22. | Minimum Exercise Number: | Not Applicable |
| 23. | Maximum Exercise Number: | Not Applicable |
| 24. | Cash Settlement/Issuer Physical Settlement: | Not Applicable |
| 25. | Settlement Amount: | Not Applicable |

PROVISIONS APPLICABLE TO CERTIFICATES

- | | | |
|-----|--|----------------|
| 26. | Exercise applicable to Certificates (General Condition 10): | Not Applicable |
|-----|--|----------------|

CERTIFICATE COUPON PROVISIONS

- | | | |
|-----|--|----------------|
| 27. | Fixed-to-Floating Rate Certificate: | Not Applicable |
| 28. | Floating-to-Fixed Rate Certificate: | Not Applicable |
| 29. | Fixed Rate Coupon Certificate Provisions and Fixed Rate Coupon Accrual Provisions (General Condition 8.1(a)): | Not Applicable |
| 30. | Fixed Rate Coupon Certificate Provisions and Certificate Fixed Coupon Amount Provisions (General Condition 8.1(b)): | Not Applicable |
| 31. | Certificate Floating Rate Coupon Provisions (General Condition 8.2): | Not Applicable |

REFERENCE ASSET LINKED COUPON PROVISIONS

- | | | |
|-----|---|----------------|
| 32. | Reference Asset Linked Coupon Provisions (Payout Condition 1): | Not Applicable |
|-----|---|----------------|

PROVISIONS RELATING TO REDEMPTION OF SECURITIES

- | | | |
|-----|--|--|
| 33. | Call Option (General Condition 5.1 in respect of Notes and General Condition 9.1 in respect of Certificates): | Not Applicable |
| | Details relating to Instalment Notes (General Condition 5.3): | Not Applicable |
| 34. | Early Payment Amount: | Early Payment Amount 1 is applicable |
| 35. | Early Redemption (Payout Condition 2): | Not Applicable |
| | Daily Observation Early Redemption (Payout Condition 2): | Not Applicable |
| | Fast Autocall Early Redemption (Payout Condition 2): | Not Applicable |
| 36. | Security Redemption Amount (Payout Condition 3): | Applicable |
| | (i) Security Redemption Reference Asset(s): | The Index as specified below in paragraph 39 |
| | (ii) Provisions for determining Security Redemption Amount where calculation by reference to Share | The Index Linked Provisions are applicable. See paragraph 39 |

and/or Index and/or
Commodity/Commodity Index and/or
Fund is impossible or impracticable or
otherwise disrupted:

PAYOUT CONDITIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

37.	Payout Conditions:	Applicable
(i)	Redemption Amount 1 (Single Reference Asset) (Payout Conditions 3(a) and 3(b)):	Applicable
	(a) Cash Settlement/Physical Settlement:	Cash Settlement is applicable
	(b) Calculation Amount (CA):	CZK 10,000
	(c) Averaging:	Not Applicable
	(d) Initial Value:	Initial Reference Asset Closing Value
	(e) Redemption Barrier:	35.00 per cent. (35.00%) of the Initial Value of the Reference Asset
	(f) Cap:	100.00 per cent (100.00%)
	(g) Floor:	0.01 per cent (0.01%)
	(h) Barrier Event:	Not Applicable
	(i) Barrier Observation Period:	Not Applicable
	(j) Observation Date (Closing Valuation):	Not Applicable
	(k) Observation Date (Intra-Day Valuation):	Not Applicable
(ii)	Redemption Amount 2 (Payout Conditions 3(c) and 3(d)):	Not Applicable
(iii)	Redemption Amount 3 (Payout Conditions 3(e) and 3(f)):	Not Applicable
(iv)	Redemption Amount 4 (Payout Conditions 3(g) and 3(h)):	Not Applicable
(v)	Redemption Amount 5 (Payout Condition 3(i)):	Not Applicable
(vi)	Bonus Securities (Payout Conditions 3(j) and 3(k)):	Not Applicable
(vii)	Capped Bonus Securities (Payout Conditions 3(l) and 3(m)):	Not Applicable
(viii)	Barrier Reverse Convertible Securities (Payout Conditions 3(n) and 3(o)):	Not Applicable

(ix)	Reverse Convertible Securities (Payout Conditions 3(p) and 3(q)):	Not Applicable
(x)	Discount Securities (Payout Condition 3(r)):	Not Applicable
(xi)	Twin Win with Cap (Single Reference Asset) (Payout Condition 3(s)):	Not Applicable
	Twin Win with no Cap (Single Reference Asset) (Payout Condition 3(t)):	Not Applicable
(xii)	Barrier Event Redemption Amount (Single Reference Asset) (Payout Condition 3(u)):	Not Applicable
	Barrier Event Redemption Amount with Instalment Feature (Single Reference Asset) (Payout Condition 3(kkk)):	Not Applicable
(xiii)	ELIOS Redemption Amount (Payout Condition 3(v)):	Not Applicable
(xiv)	Best-of Bonus (Payout Condition 3(w)):	Not Applicable
(xv)	Capped Booster 1 (Payout Condition 3(x)):	Not Applicable
(xvi)	Capped Booster 2 (Payout Condition 3(y)):	Not Applicable
(xvii)	Redemption Amount 6 (Payout Condition 3(z)):	Not Applicable
(xviii)	Bullish Securities (Payout Condition 3(aa)):	Not Applicable
(xix)	Redemption at par (Payout Condition 3(bb)):	Not Applicable
(xx)	Redemption Amount 7 (Single Reference Asset) (Payout Condition 3(cc)):	Not Applicable
(xxi)	Redemption Amount 7 (Basket of Reference Assets) (Payout Condition 3(dd)):	Not Applicable
(xxii)	Call Warrants (Single Reference Asset) (Payout Condition 3(ee)):	Not Applicable
	Call Warrants (Basket of Reference Assets) (Payout Condition 3(ff)):	Not Applicable
	Put Warrants (Single Reference Asset) (Payout Condition 3(gg)):	Not Applicable

	Put Warrants (Basket of Reference Assets) (Payout Condition 3(hh)):	Not Applicable
(xxiii)	Delta One (Single Reference Asset) (Payout Condition 3(ii)):	Not Applicable
	Delta One (Basket of Reference Assets) (Payout Condition 3(jj)):	Not Applicable
(xxiv)	Twin Win II with Cap (Payout Condition 3(kk)):	Not Applicable
	Twin Win II with no Cap (Payout Condition 3(ll)):	Not Applicable
(xxv)	Outperformance with Cap (Payout Condition 3(mm)):	Not Applicable
	Outperformance with no Cap (Payout Condition 3(nn)):	Not Applicable
(xxvi)	Redemption Amount 1 (Basket of Reference Assets) (Payout Condition 3(oo)):	Not Applicable
(xxvii)	Twin Win with Cap (Basket of Reference Assets) (Payout Condition 3(pp)):	Not Applicable
	Twin Win with no Cap (Basket of Reference Assets) (Payout Condition 3(qq)):	Not Applicable
(xxviii)	Barrier Event Redemption Amount (Basket of Reference Assets) (Payout Condition 3(rr)):	Not Applicable
(xxix)	Downside Performance (Payout Condition 3(ss)):	Not Applicable
(xxx)	Redemption Amount 8 (Payout Condition 3(tt)):	Not Applicable
(xxxi)	Olympus Redemption Amount 1 (Payout Condition 3(uu)):	Not Applicable
(xxxii)	Olympus Redemption Amount 2 (Payout Condition 3(vv)):	Not Applicable
(xxxiii)	Hydra Redemption Amount (Payout Condition 3(ww)):	Not Applicable
(xxxiv)	Leveraged Put (Single Reference Asset) (Payout Condition 3(xx)):	Not Applicable
(xxxv)	Leveraged Put (Basket of Reference Assets) (Payout Condition 3(yy)):	Not Applicable
(xxxvi)	Market Participation (Payout Condition 3(zz)):	Not Applicable

(xxxvii)	Outperformance II with Cap (Payout Condition 3(aaa)):	Not Applicable
(xxxviii)	Outperformance II with no Cap (Payout Condition 3(bbb)):	Not Applicable
(xxxix)	Double Barrier without Rebate (Payout Condition 3(ccc)):	Not Applicable
(xl)	Double Barrier with Rebate (Payout Condition 3(ddd)):	Not Applicable
(xli)	Lock-in Event Redemption (Payout Condition 3(eee)):	Not Applicable
(xlii)	Reverse Trigger (Payout Condition 3(fff)):	Not Applicable
(xliii)	Buffered Return Enhanced (Single Reference Asset) (Payout Condition 3(ggg)):	Not Applicable
(xliv)	Barrier Event Redemption Amount (Basket of Reference Assets with Single Reference Asset Knock-In) (Payout Condition 3(hhh)):	Not Applicable
(xlv)	Barrier Performance Event Redemption Amount (Basket of Reference Assets with Single Reference Asset Knock-In) (Payout Condition 3(iii)):	Not Applicable
(xlvi)	Drop Back Redemption Amount (Payout Condition 3(jjj)):	Not Applicable
(xlvii)	Redemption of Fixed Amount (Payout Condition 3(III)):	Not Applicable
(xlviii)	Daily Observation Final Redemption Amount (Payout Condition 3(mmm)):	Not Applicable
(xlix)	Currency Conversion (Payout Condition 3(nnn)):	Not Applicable
(l)	Currency Conversion 2 (Payout Condition 3(ooo)):	Not Applicable

REFERENCE ASSET LINKED CONDITIONS

SHARE LINKED PROVISIONS

38. **Share Linked Provisions:** Not Applicable

INDEX LINKED PROVISIONS

39. **Index Linked Provisions:** Applicable

(i) Single Index or basket of Indices: Single Index

(ii)	Index/Indices:	EURO STOXX 50 [®] (Price) Index (<i>Bloomberg Code: SX5E <Index>; ISIN: EU0009658145</i>)
(iii)	Type of Index:	Multi-Exchange Index
(iv)	Exchange(s):	As specified in Index Linked Provision 8 (<i>Definitions</i>)
(v)	Related Exchange(s):	All Exchanges
(vi)	Index Sponsor(s):	STOXX Limited
(vii)	Initial Index Level:	Not Applicable
(viii)	Initial Reference Asset Closing Value:	Applicable, Initial Closing Index Level
	Initial Closing Index Level:	Applicable, being the Closing Index Level (as specified in Index Linked Provision 8 (<i>Definitions</i>)) on the Initial Valuation Date
	Lowest Initial Closing Index Level:	Not Applicable
	Lowest Initial Closing Index Level (Specified Observation Dates):	Not Applicable
	Initial Average Index Level:	Not Applicable
(ix)	Initial Valuation Date(s):	14 May 2026
(x)	Coupon Valuation Date(s):	Not Applicable
(xi)	Periodic Valuation Date(s):	Not Applicable
(xii)	Valuation Date(s):	14 May 2031
(xiii)	Averaging Dates:	Not Applicable
(xiv)	Final Averaging Date:	Not Applicable
(xv)	Valuation Time:	As specified in Index Linked Provision 8 (<i>Definitions</i>)
(xvi)	Single Index and Reference Dates:	Applicable: as specified in Index Linked Provision 1.1
(xvii)	Single Index and Averaging Dates:	Not Applicable
(xviii)	Index Basket and Reference Dates:	Not Applicable
(xix)	Index Basket and Averaging Dates:	Not Applicable
(xx)	Maximum Days of Disruption:	Three Scheduled Trading Days
(xxi)	Fallback Valuation Date:	Applicable: Default Fallback Valuation Date as specified in Index Linked Provision 8 (<i>Definitions</i>)
(xxii)	Change in Law - Increased Cost:	Not Applicable
(xxiii)	Hedging Disruption:	Not Applicable

COMMODITY LINKED PROVISIONS

40. **Commodity Linked Provisions:** Not Applicable

FX LINKED PROVISIONS

41. **FX Linked Provisions:** Not Applicable

CREDIT LINKED PROVISIONS

42. **Credit Linked Provisions:** Not Applicable

FUND LINKED PROVISIONS

43. **Fund Linked Provisions:** Not Applicable

RATE LINKED PROVISIONS

44. **Rate Linked Provisions:** Not Applicable

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

45. **New Safekeeping Structure (in respect of Registered Notes) or New Global Note (in respect of Bearer Notes):** Not Applicable

46. **Form of Securities:** Registered Securities

- (i) Temporary or Permanent Bearer Global Security / Registered Global Security: Temporary Registered Global Security which is exchangeable for a Permanent Registered Global Security, each of which is exchangeable for Registered Definitive Securities (i) automatically in the limited circumstances specified in the relevant Registered Global Security or (ii) in the case of a Permanent Registered Global Security only, at any time at the option of the Issuer by giving notice to the Holders and the Registrar of its intention to effect such exchange on the terms as set forth in the relevant Permanent Registered Global Security
- (ii) Are the Notes to be issued in the form of obligations under French law? Not Applicable
- (iii) Name of *French Registration Agent* (only if French Securities are in registered form (*au nominatif*) and if the Notes are not inscribed with the Issuer): Not Applicable
- (iv) Representation of Holders of Notes / Masse: Not Applicable

Identification information of Holders in relation to French Securities (General Condition 1.1): Not Applicable
- (v) Appointment of Holders' Joint Representative: Not Applicable

	(vi) Are the Securities New York Law Notes?	No
47.	Record Date:	As set out in General Condition 6.2
48.	Additional Financial Centre(s) (General Condition 12.2) or other special provisions relating to payment dates:	For the avoidance of doubt, Prague
	– Default Business Day:	Applicable
49.	Payment Disruption Event (General Condition 13):	Applicable
	– Relevant Currency(ies):	Specified Currency
50.	Termination Event Notice Period (General Condition 16):	As specified in General Condition 16
51.	Extraordinary Hedge Disruption Event (General Condition 17):	Applicable
	(i) Extraordinary Hedge Sanctions Event:	Applicable
	(ii) Extraordinary Hedge Bail-in Event:	Applicable
	(iii) Extraordinary Hedge Currency Disruption Event:	Applicable
52.	Tax Termination Event Notice Period (General Condition 18.3):	As specified in General Condition 18.3
53.	Early Redemption for Tax on Underlying Hedge Transactions (General Condition 18.4):	Not Applicable
54.	Physical Settlement (General Condition 14):	Not Applicable
55.	Calculation Agent:	J.P. Morgan Securities plc
56.	Redenomination, Renominalisation and Reconventioning Provisions (General Condition 21.1):	Not Applicable
57.	Gross Up (General Condition 18):	Applicable – as specified in General Condition 18.1
	(i) Exclude Section 871(m) Taxes from Gross Up (General Condition 18):	Not Applicable
	(ii) Exclude U.S. Withholding Taxes other than Section 871(m) Taxes from Gross Up (General Condition 18):	Not Applicable
	(iii) 871(m) Securities:	Section 871(m) and the regulations promulgated thereunder will not apply to the Securities
58.	Rounding (General Condition 22):	

(i)	Percentages – Default Rounding:	Applicable – as specified in General Condition 22.1(a)
(ii)	Figures – Default Rounding:	Applicable – as specified in General Condition 22.1(b)
(iii)	Currency amounts due and payable – Default Rounding:	Applicable – as specified in General Condition 22.1(c)
(iv)	Yen currency amounts due and payable – Default Rounding:	Not Applicable
(v)	Specified Fraction:	Not Applicable
(vi)	Specified Unit:	Not Applicable
(vii)	Specified Decimal Place:	Redemption Barrier: rounded to the nearest two decimal places (with halves being rounded up)

DISTRIBUTION

59.	If non-syndicated, name and address of Dealer:	J.P. Morgan SE of TaunusTurm, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Germany
	(i) If syndicated, names of Managers:	Not Applicable
	(ii) Date of Subscription Agreement:	Not Applicable
60.	JPMCFC/JPMSP ERISA (Purchaser representations and requirements and transfer restrictions):	JPMSP Standard Restrictions apply
61.	ECI Holder Restrictions:	Not Applicable
62.	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
63.	Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable
64.	Belgian Securities Annex:	Not Applicable
65.	Swiss Non-Exempt Public Offer:	No
66.	Additional Selling Restrictions:	Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By: _____

Duly authorised

Signed on behalf of the Guarantor:

By: _____

Duly authorised

367447921/Ashurst(JYOW/SJIN)/BY

PART B - OTHER INFORMATION

1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING The Securities will not be listed or admitted to trading on any exchange.

2. RATINGS Not Applicable

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

Save as discussed in the section of the Base Prospectus entitled "Conflicts of Interest", so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Securities has an interest material to the offer.

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

(i) Reasons for the offer: Not Applicable

(ii) Estimated net proceeds: Not Applicable

(iii) Estimated total expenses: Not Applicable

5. PERFORMANCE OF REFERENCE ASSET(S) AND OTHER INFORMATION CONCERNING THE REFERENCE ASSET(S)

Details of the past and future performance and the volatility of the Reference Asset may be obtained at a charge from Bloomberg®.

6. 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.

7. OPERATIONAL INFORMATION

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility: No

ISIN: XS3296879532

RIC: XS3296879532=JPML

Common Code: 329687953

Relevant Clearing System(s): Euroclear/Clearstream, Luxembourg

Delivery: Delivery against payment

The Agents appointed in respect of the Securities are: The Bank of New York Mellon, London Branch
160 Queen Victoria Street
London
EC4V 4LA
United Kingdom

The Bank of New York Mellon S.A./N.V.,
Luxembourg Branch
Vertigo Building
Polaris
2-4 rue Eugène Ruppert
L-2453
Luxembourg

Registrar: The Bank of New York Mellon S.A./N.V.,
Luxembourg Branch

8. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Non-exempt Offer:	An offer of the Securities may be made by Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Austria (the " Distributor ") other than pursuant to Article 1(4) of the EU Prospectus Regulation in the Czech Republic during the period from (and including) 16 April 2026 to (and including) 14 May 2026 (the " Offer Period ").
Offer Price:	Issue Price
Conditions to which the offer is subject:	<p>The offer of the Securities is conditional on their issue.</p> <p>The Offer Period is subject to adjustment by or on behalf of the Issuer in accordance with the applicable regulations. Any adjustments to such Offer Period will be set out in one or more notices to be made available on the website of the Issuer (https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html), and through the Distributor (and for the avoidance of doubt, no supplement to the Base Prospectus or these Final Terms will be published in relation thereto).</p> <p>The offer of the Securities may be withdrawn in whole or in part at any time before the Issue Date at the discretion of the Issuer by giving at least two Business Days' notice, and notification of such withdrawal will be published on the website of the Issuer (https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html), and through the Distributor (and for the avoidance of doubt, no supplement to the Base Prospectus or these Final Terms will be published in relation thereto).</p> <p>If the Aggregate Nominal Amount subscribed for during this subscription period is less than CZK 2,500,000, then the offer of the Securities may be withdrawn by the Issuer at its option, and if so, no Securities will be issued, and notification of such withdrawal will be available on the website of the Issuer (https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html).</p> <p>For the avoidance of doubt, if any application has been made by a potential purchaser and the Issuer exercises such a right, each such potential purchaser shall not be entitled to subscribe or otherwise acquire the Securities.</p> <p>The Securities will be offered in the Czech Republic on the basis of a public offer.</p>
Description of the application process:	Investors may apply to subscribe for Securities during the Offer Period. The Offer Period may be discontinued at any time. In such a case, the Issuer shall give immediate notice to the public before the end of the Offer Period by means of a notice published on the website of the Issuer (https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html), and through the Distributor (and for the avoidance of doubt, no supplement to the Base Prospectus or these Final Terms will be published in relation thereto).

Any application shall be made in the Czech Republic to the Distributor. Investors shall not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer related to the subscription for any Securities.

A potential purchaser should contact the Distributor prior to the end of the Offer Period. A purchaser will subscribe for Securities in accordance with the arrangements agreed with the Distributor relating to the subscription of securities generally.

There is no pre-identified allotment criteria. The Distributor will adopt allotment criteria that ensures equal treatment of potential purchasers. All of the Securities requested through the Distributor during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the offer. In the event that during the Offer Period, the requests exceed the amount of the offer to prospective investors, the Issuer will proceed to early terminate the Offer Period and will immediately suspend the acceptances of further requests. In such a case, the Issuer shall give immediate notice to the public before the end of the Offer Period by means of a notice published on the website of the Issuer (<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>), and through the Distributor (and for the avoidance of doubt, no supplement to the Base Prospectus or these Final Terms will be published in relation thereto).

A potential purchaser will, on the Issue Date, receive 100.00 per cent. (100.00%) of the amount of Securities allocated to it at the end of the Offer Period.

Description of possibility to reduce subscription and manner for refunding excess amount paid by applicant:	Not Applicable
Details of the minimum and/or maximum amount of application:	<p>The maximum Aggregate Nominal Amount of Securities to be issued is CZK 1,000,000,000.</p> <p>The minimum amount of application per investor will be one Security (corresponding to a nominal amount of CZK 10,000). The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application.</p>
Details of the method and time limits for paying up and delivering the Securities:	<p>Securities will be available on a delivery versus payment basis.</p> <p>The Issuer estimates that the Securities will be delivered to the purchaser's respective securities accounts on or around the Issue Date.</p> <p>The settlement and the delivery of the Securities will be executed through the Dealer for technical reasons only.</p>
Manner and date in which results of the offer are to be made public:	The results of the offering will be available on the website of the Issuer

(<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>) and from the Distributor on or prior to the Issue Date.

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made: Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. Dealing in the Securities may commence on the Issue Date.

Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: Apart from the Offer Price, the Issuer is not aware of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser.

Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Austria

Consent: The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the financial intermediary/ies ("**Authorised Offeror(s)**"), during the Offer Period and subject to the conditions, as provided as follows:

(a) Name, address, legal entity identifier, domicile, legal form and law and country of incorporation of Authorised Offeror(s): Erste Group Bank AG, a stock corporation (*aktiengesellschaft*) incorporated in Austria and governed by the laws of Austria. Its address is Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Austria, and its Legal Entity Identifier is PQOH26KWDF7CG10L6792

(b) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the Authorised Offeror(s): The Offer Period

(c) Conditions to the use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): The Base Prospectus may only be used by the relevant Authorised Offeror(s) in connection with the making of an offer of the Securities to the public requiring the prior publication of a prospectus under the EU Prospectus Regulation (a "**Non-exempt Offer**") in the jurisdiction in which the Non-exempt Offer is to take place.

If you intend to purchase Securities from an Authorised Offeror, you will do so, and such offer and sale will be made, in accordance with any terms and other arrangements in place between such Authorised Offeror and you, including as to price and settlement arrangements. The Issuer will not be a party to any such arrangements and, accordingly, this Base Prospectus does not contain such information. The

terms and conditions of such offer should be provided to you by that Authorised Offeror at the time the offer is made. Neither the Issuer nor any Dealer has any responsibility or liability for such information.

9. EU BENCHMARKS REGULATION

EU Benchmarks Regulation: Article 29(2) statement on benchmarks: The EURO STOXX® 50 (Price) Index is provided by STOXX Limited. As at the date hereof, STOXX Limited appears in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the EU Benchmarks Regulation.

10. INDEX DISCLAIMER

STOXX and its licensors (the "**Licensors**") have no relationship to the Issuer, other than the licensing of the EURO STOXX® 50 (Price) Index (the "**Index**") and the related trademarks for use in connection with the Securities.

STOXX and its Licensors do not:

- sponsor, endorse, sell or promote the Securities.
- recommend that any person invest in the Securities or any other securities.
- have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of the Securities.
- have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of the Securities.
- consider the needs of the Securities or the owners of the Securities in determining, composing or calculating the Index or have any obligation to do so.

STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with the Securities. Specifically:

- **STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:**
 - **the results to be obtained by the Securities, the owners of the Securities or any other person in connection with the use of the Index and the data included in the Index;**
 - **the accuracy or completeness of the Index and its data; or**
 - **the merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the Index and its data; and**
- **STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the Index or its data.**
- **Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.**

The licensing agreement between the Issuer and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of the Securities or any other third parties.

SUMMARY

INTRODUCTION AND WARNINGS		
<p>This Summary should be read as an introduction to the Base Prospectus (which includes the documents incorporated by reference therein). Any decision to invest in the Securities should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor. In certain circumstances, the investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary, including any translation thereof, but only where the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Securities.</p> <p><i>You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.</i></p>		
<p>The Securities: Issue of up to CZK 1,000,000,000 Five-Year Barrier Reverse Convertible Notes linked to the EURO STOXX 50[®] (Price) Index, due May 2031 (PDCP 5,25% EURO STOXX 50 Deep Barrier Plus) under the Structured Securities Programme for the issuance of Notes, Warrants and Certificates (ISIN: XS3296879532) (the "Securities")</p>		
<p>The Issuer: J.P. Morgan Structured Products B.V. ("JPMSB"). Its registered office is at Luna ArenA, Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam, The Netherlands and its Legal Entity Identifier (LEI) is XZYUUT6IYN31D9K77X08.</p>		
<p>The Authorised Offeror(s): Erste Group Bank AG (the "Distributor"), a stock corporation (<i>aktiengesellschaft</i>) incorporated in Austria and governed by the laws of Austria. Its address is Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Austria, and its Legal Entity Identifier is PQOH26KWDF7CG10L6792.</p>		
<p>Competent authority: The Base Prospectus was approved on 17 April 2025 by the Luxembourg <i>Commission de Surveillance du Secteur Financier</i> of 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Telephone number: (+352) 26 25 1-1; Fax number: (+352) 26 25 1-2601; Email: direction@cssf.lu).</p>		
KEY INFORMATION ON THE ISSUER		
Who is the Issuer of the Securities?		
<p>Domicile and legal form of the Issuer, law under which the Issuer operates and country of incorporation: JPMSB was incorporated as a private limited liability company (<i>besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid</i>) under the laws of the Netherlands on 6 November 2006 for an unlimited duration. JPMSB is registered at the Chamber of Commerce of Amsterdam under registered number 34259454. JPMSB's LEI is XZYUUT6IYN31D9K77X08.</p>		
<p>Issuer's principal activities: JPMSB'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>Major shareholders, including whether it is directly or indirectly owned or controlled and by whom: JPMSB is an indirect, wholly-owned subsidiary of JPMorgan Chase Bank, N.A. JPMorgan Chase Bank, N.A. is directly wholly-owned by JPMorgan Chase & Co. and is its principal bank subsidiary (JPMorgan Chase & Co., together with its consolidated subsidiaries, "JPMorgan Chase").</p>		
<p>Key managing directors: The current managing directors of JPMSB are: Arend Doppenberg; Priscilla Marisa Schraal; Rense Gerard Boks; and Sim Ee Cheah.</p>		
<p>Statutory auditors: PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. are the independent auditors of JPMSB and have audited the historical financial information of JPMSB for the financial years ended 31 December 2025 and 31 December 2024 and have issued an unqualified Independent Auditor's Report in each case.</p>		
What is the key financial information regarding the Issuer?		
<p>The following key financial information (according to IFRS) has been extracted from the audited financial statements of JPMSB for the years ended 31 December 2025 and 2024.</p>		
Summary information – income statement		
(in USD)	Year ended 31 December 2025 (audited)	Year ended 31 December 2024 (audited)
Selected income statement data		
Operating loss	(774,000)	(244,000)

Summary information – statement of financial position		
(in USD)	As at 31 December 2025 (audited)	As at 31 December 2024 (audited)
Net financial debt (total liabilities minus cash and cash equivalents)	53,656,291,000	34,336,213,000
Summary information – cash flows		
(in USD)	Year ended 31 December 2025 (audited)	Year ended 31 December 2024 (audited)
Net cash used in operating activities	(1,147,574,000)	(48,944,000)
Net cash generated from financing activities	223,273,000	1,158,478,000
Net cash generated from investing activities	165,281,000	1,148,117,000
Qualifications in audit report on historical financial information: There were no qualifications in the audit report with respect to the Issuer's historical financial information included herein.		
What are the key risks that are specific to the Issuer?		
<p>The Issuer is subject to the following key risks:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. • JPMSP 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. 		
KEY INFORMATION ON THE SECURITIES		
What are the main features of the Securities?		
<p>Type and class of Securities being offered and/or admitted to trading, including security identification numbers</p> <p>The Securities are cash settled derivative securities in the form of notes. The Securities are index-linked Securities. The Securities will be cleared and settled through Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking, société anonyme.</p> <p>Issue Date: 21 May 2026.</p> <p>Issue Price: 100.00 per cent. (100.00%) of the aggregate nominal amount.</p> <p>Security identification numbers: ISIN: XS3296879532; Common Code: 329687953; RIC: XS3296879532=JPML.</p>		
<p>Currency, denomination, issue size and term of the Securities</p> <p>The currency of the Securities will be Czech Koruna ("CZK") (the "Settlement Currency").</p> <p>The nominal amount per Security is CZK 10,000.</p> <p>The issue size is up to CZK 1,000,000,000.</p> <p>Maturity Date: 21 May 2031. This is the date on which the Securities are scheduled to redeem. The Securities may redeem earlier if an early redemption event occurs.</p>		
<p>Rights attached to the Securities</p> <p>The Securities will give each investor the right to receive a return, together with certain ancillary rights such as the right to receive notice of certain determinations and events. The return on the Securities will comprise the fixed interest amount(s)</p>		

and (unless otherwise early redeemed) the final redemption amount payable on the Maturity Date, and the final redemption amount payable will depend on the performance of the Underlying.

Fixed interest amount: On each interest payment date you will receive an interest payment of CZK 525.00. The interest payments are not linked to the performance of the Underlying. The relevant dates are shown in the table below.

Interest payment date(s)
21 May 2027
22 May 2028
21 May 2029
21 May 2030
Maturity Date

Final redemption amount: If the Securities have not been redeemed early, on the Maturity Date, you will receive:

- (a) if the final reference level is at or above the barrier level, a cash payment equal to CZK 10,000; or
- (b) if the final reference level is below the barrier level, a cash payment directly linked to the performance of the Underlying. The cash payment will equal (i) the calculation amount multiplied by (ii) (A) the final reference level divided by (B) the strike level. However, if this cash payment is less than CZK 1.00, you will receive CZK 1.00 (the minimum payment).

Under the terms of the Securities, certain dates specified above and below will be adjusted if the respective date is either not a business day or not a trading day (as applicable). Any adjustments may affect the return, if any, you receive.

The terms of the Securities also provide that if certain exceptional events occur (1) adjustments may be made to the Securities and/or (2) the Issuer may redeem the Securities early. These events are specified in the terms of the Securities and principally relate to the Underlying, the Securities and the Issuer. The return (if any) you receive on such early redemption is likely to be different from the scenarios described above and may be less than the amount you invested.

Defined terms used above:

- **Barrier level:** 35.00 per cent. (35.00%) of the initial reference level.
- **Calculation amount:** CZK 10,000.
- **Final reference level:** the reference level on the final valuation date.
- **Final valuation date:** 14 May 2031.
- **Initial reference level:** the reference level on the initial valuation date.
- **Initial valuation date:** 14 May 2026.
- **Reference level:** the closing level of the Underlying as per the reference source.
- **Reference source:** the relevant index sponsor as shown in the table below.
- **Strike level:** 100.00 per cent. (100.00%) of the initial reference level.

<i>Underlying(s)</i>	<i>Index Sponsor</i>	<i>Bloomberg Ticker</i>
EURO STOXX 50® (Price) Index (ISIN: EU0009658145)	STOXX Limited	SX5E <Index>

Governing law: The terms and conditions of the Securities are governed under English law.

Status of the Securities: The Securities are direct, unsecured and unsubordinated general obligations of the Issuer and rank equally among themselves and with all other direct, unsecured and unsubordinated general obligations of the Issuer.

Description of restrictions on free transferability of the Securities

The Securities may not be legally or beneficially owned by any U.S. person at any time nor offered, sold, transferred, pledged, assigned, delivered, exercised or redeemed at any time within the United States or to, or for the account or benefit of, any U.S. person; provided, however, that this restriction shall not apply to a U.S. person that is an affiliate (as defined in Rule 405 under the Securities Act) of the Issuer. Further, unless otherwise permitted, 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 or Section 4975 of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended, other than certain insurance company general accounts. Subject to the above, the Securities will be freely transferable.

Where will the Securities be traded?

Not Applicable; the Securities will not be admitted to trading on any exchange.

Is there a guarantee attached to the Securities?

Brief description of the Guarantor: The Guarantor is JPMorgan Chase Bank, N.A. JPMorgan Chase Bank, N.A. is a national banking association organised under U.S. federal law on 13 November 2004. JPMorgan Chase Bank, N.A. is a member of the U.S. Federal Reserve System and its U.S. Federal Reserve Bank Identification Number is 852218. Its LEI is 7H6GLXDRUGQFU57RNE97. The Guarantor is directly wholly-owned by JPMorgan Chase & Co. and its principal bank subsidiary (together with its consolidated subsidiaries, "**JPMorgan Chase**").

Nature and scope of guarantee: The Guarantor unconditionally and irrevocably guarantees the Issuer's payment obligations under the Securities. The guarantee is limited to a guarantee of the payment and other obligations which the Issuer has under the terms and conditions of the Securities.

Key financial information of the Guarantor: The following key financial information has been extracted from the audited consolidated financial statements of JPMorgan Chase Bank, N.A. for the years ended 31 December 2025 and 2024. JPMorgan Chase Bank, N.A.'s consolidated financial statements are prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the United States ("**U.S. GAAP**").

Summary information – income statement		
(in USD millions)	Year ended 31 December 2025 (audited)	Year ended 31 December 2024 (audited)
Selected income statement data		
Noninterest revenue	66,368	66,706
Net interest income	97,500	94,620
Provision for credit losses	13,995	10,621
Total noninterest expense	85,942	82,890
Income before income tax expense	63,931	67,815
Net income	49,644	52,502
Summary information – balance sheet		
(in USD millions)	As at 31 December 2025 (audited)	As at 31 December 2024 (audited)
Loans, net of allowance for loan losses	1,461,358	1,321,348
Total assets	3,752,662	3,459,261
Deposits	2,697,842	2,516,998
Long-term debt	205,012	196,756
Total stockholder's equity	335,936	312,794

Qualifications in audit report on historical financial information: There were no qualifications in the audit report with respect to the Guarantor's historical financial information included herein.

Risk factors associated with the Guarantor: The Guarantor is subject to the following key risks:

- 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 Guarantor's ability to fulfil its obligations under the guarantee, 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. Failure to appropriately manage these risks could have a material adverse effect on JPMorgan Chase's results of operations and financial condition.
- JPMorgan Chase Bank, N.A. is a wholly-owned subsidiary of the JPMorgan Chase group. It is the principal bank subsidiary of the JPMorgan Chase group. As such, it will be subject to the risks of the JPMorgan Chase group 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, and affected by events which impact the JPMorgan Chase group.

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

Risk factors associated with the Securities: The Securities are subject to the following key risks:

- **At maturity, the Securities do not provide for the full scheduled payment of the face value of the Securities:** Depending on the performance of the Underlying, you may lose some or all (subject to a minimum payment of CZK 1.00 per calculation amount) of your investment.
- **Risks relating to certain features of the Securities:**
 - The ability to participate in any positive change in the value of the Underlying is limited, no matter how much the level, price or other value of the Underlying rises above the cap level over the life of the Securities. Accordingly, the value of or return on the Securities may be significantly less than if you had purchased the Underlying directly.
 - The final redemption amount is determined based on the performance of the Underlying on the final valuation date only (rather than in respect of multiple periods throughout the term of the Securities), and therefore investors in the Securities will not benefit from any movement in level of the Underlying during the term of the Securities that is not reflected in the performance of the Underlying on the final valuation date.
- **Risks relating to the Underlying:**
 - Past performance of the Underlying is not indicative of future performance or the range of, or trends or fluctuations in, the level, price or other value of such Underlying that may occur in the future, and performance may be subject to unpredictable change over time. The Underlying may perform differently from the historical performance and you may not realise the returns which you expect to receive from investing in the Securities.
 - Investors will not have any legal or beneficial rights of ownership in the Underlying, and no claim against the index sponsor or any other third party in relation to the Underlying; such parties have no obligation to act in investors' interests.
 - The market value of and the return on the Securities depends on the performance of the Underlying and its components and other macroeconomic factors. The index sponsor (and the Issuer of the Securities) may be subject to regulatory changes regarding the publication and use of the Underlying during the life of the Securities which may negatively impact the performance of the Underlying. The Issuer and/or the Calculation Agent may adjust the terms of the Securities in respect of the Underlying referenced in order to comply with statutory requirements and such adjustments may affect the value of and return on the Securities and may even result in the early redemption of the Securities (the early redemption amount of which may be less than the initial investment amount or zero). Where the Underlying is a price return index, investors will not participate in dividends paid on the components comprising the Underlying and such Securities may not perform as well as if the holder had invested directly in such components or in a "total return" version of the Underlying or in another product.
- **No or limited liquidity:** The Securities may have no liquidity or the market for such Securities may be limited and this may adversely impact their value or your ability to dispose of them.
- **Secondary market value:** The market value of the Securities prior to maturity may be significantly lower than their original purchase price. Consequently, if you sell your Securities before their scheduled maturity (assuming you are able to), you may lose some of your original investment.
- **Early redemption:** The Securities may be redeemed prior to their scheduled maturity in certain extraordinary circumstances and in such case, the early redemption amount paid to investors may be less than their original investment. In such case, you may only be able to reinvest the proceeds on less favourable market terms compared to when the Securities were purchased.

KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

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

Terms and conditions of the offer

The Offer Price for subscriptions during the subscription period and on the Issue Date: CZK 10,000 per Security.

The Securities are offered for subscription in the Czech Republic during the period from and including 16 April 2026 to and including 14 May 2026 (the "**Offer Period**").

The Securities are offered subject to the following conditions:

- the offer of the Securities is conditional on their issue;
- the Offer Period is subject to adjustment by or on behalf of the Issuer in accordance with the applicable regulations;
- the offer of the Securities may be withdrawn in whole or in part at any time before the issue date at the discretion of the Issuer by giving at least two business days' notice; and

- if the aggregate nominal amount subscribed for during this subscription period is less than CZK 2,500,000, then the offer of the Securities may be withdrawn by the Issuer at its option.

Description of the application process:

- investors may apply to subscribe for Securities during the Offer Period;
- any application shall be made in the Czech Republic to the Distributor. Investors shall not be required to enter into any contractual arrangements directly with the Issuer related to the subscription for any Securities;
- a potential purchaser should contact the Distributor prior to the end of the Offer Period. A purchaser will subscribe for Securities in accordance with the arrangements agreed with the Distributor relating to the subscription of securities generally;
- there is no pre-identified allotment criteria. The Distributor will adopt allotment criteria that ensures equal treatment of potential purchasers. All of the Securities requested through the Distributor during the Offer Period will be assigned up to the maximum amount of the offer. If during the Offer Period, the requests exceed the amount of the offer to prospective investors, the Issuer will proceed to early terminate the Offer Period and will immediately suspend the acceptances of further requests; and
- a potential purchaser will, on the issue date, receive 100.00 per cent. (100.00%) of the amount of Securities allocated to it at the end of the Offer Period.

Description of possibility to reduce subscription and manner for refunding excess amount paid by applicants: Not applicable; it is not possible to reduce subscription.

Details of the minimum and/or maximum amount of application:

- maximum aggregate nominal amount of Securities to be issued is CZK 1,000,000,000; and
- minimum amount of application per investor will be one Security (corresponding to a nominal amount of CZK 10,000). The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application.

Details of method and time limits for paying up and delivering the Securities:

- Securities will be available on a delivery versus payment basis;
- the Issuer estimates that the Securities will be delivered to the purchaser's respective securities accounts on or around the issue date; and
- the settlement and the delivery of the Securities will be executed through the Dealer for technical reasons only.

Manner in and date on which results of the offer are to be made public: Results of the offering will be available on the website of the Issuer (<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>), and from the Distributor on or prior to the Issue Date.

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made: Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. Dealing in the Securities may commence on the Issue Date.

Estimated expenses charged to investor by issuer/offeror

There are no estimated expenses charged to the investor by the Issuer.

Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

See the item entitled "The Authorised Offeror(s)" above.

The Issuer is the entity requesting for the admission to trading of the Securities.

Why is the Prospectus being produced?

Use and estimated net amount of proceeds when different from making profit

The proceeds of the issue of the Securities will be used by the Issuer for its general corporate purposes (including hedging arrangements).

The estimated net proceeds is the product of the Issue Price and the aggregate nominal amount of the Securities to be issued.

Underwriting agreement on a firm commitment basis: The offer of the Securities is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

Description of any interest material to the issue/offer, including conflicting interests

The interests relating to the issue/offer that may be material include the fees payable to the dealer and the fact that JPMorgan Chase affiliates (including the Issuer and the Guarantor) are subject to certain conflicts of interest between their own interests and those of holders of Securities, including: JPMorgan Chase affiliates may take positions in or deal with the Underlying; 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 of the Securities; JPMorgan Chase may have confidential information relating to the Underlying and/or the Securities; and a JPMorgan Chase affiliate is the hedge counterparty to the Issuer's obligations under the Securities.

SHRNUTÍ

ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Toto shrnutí by mělo být interpretováno jako úvod k Základnímu prospektu (který zahrnuje dokumenty začleněné do něj odkazem). Jakékoliv rozhodnutí investovat do Cenných papírů by mělo být založeno na posouzení Základního prospektu jako celku investorem. Za určitých okolností může investor ztratit veškerý investovaný kapitál nebo jeho část. Pokud je nárok týkající se informací obsažených v Základním prospektu předložen soudu, může být žalující investor podle vnitrostátního práva povinen nést náklady na překlad Základního prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, ale pouze v případě, že je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní při výkladu společně s ostatními částmi Základního prospektu nebo neposkytuje, při výkladu společně s ostatními částmi Základního prospektu, klíčové informace, které investorům pomohou při zvažování, zda investovat do Cenných papírů.

Chystáte se zakoupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

Cenné papíry: Emise 5-letých Barrier Reverse Convertible Notes v hodnotě až 1.000.000.000 Kč navázaných na EURO STOXX 50® (Price) Index splatných v květnu 2031 (PDCP 5,25% EURO STOXX 50 Deep Barrier Plus) v rámci Programu strukturovaných cenných papírů pro vydávání dluhopisů (*Notes*), warrantů a certifikátů (ISIN: XS3296879532) („**Cenné papíry**“)

Emitent: J.P. Morgan Structured Products B.V. („**JPMSP**“). Sídlo společnosti se nachází na adrese Luna Arena, Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam, Nizozemsko a identifikátor právnické osoby (LEI) je XZYUUT6IYN31D9K77X08.

Osoba (osoby) oprávněně nabízet Cenné papíry: Erste Group Bank AG („**Distributor**“), akciová společnost (*aktiengesellschaft*) založená v Rakousku a řídicí se rakouským právem. Jeho adresa je Am Belvedere 1, A-1100 Vídeň, Rakousko a identifikátor právnické osoby (LEI) je PQOH26KWDF7CG10L6792.

Příslušný orgán: Prospekt byl schválen 17. dubna 2025 *Lucemburskou komisí de Surveillance du Secteur Financier* of 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (telefonní číslo: (+352) 26 25 1-1; faxové číslo: (+352) 26 25 1-2601; e-mail: direction@cssf.lu).

KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

Kdo je Emitentem Cenných papírů?

Sídlo a právní forma Emitenta, právní řád, podle kterého Emitent provozuje činnost, a stát založení: Společnost JPMSP byla založena jako společnost s ručením omezeným (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) podle nizozemských právních předpisů dne 6. listopadu 2006 na dobu neurčitou. JPMSP je zapsána u Obchodní komory Amsterdamu pod číslem 34259454. LEI JPMSP je XZYUUT6IYN31D9K77X08.

Hlavní činnosti Emitenta: Obchodní činnost JPMSP spočívá především ve vydávání sekuritizovaných derivátů včetně dluhopisů (*notes*), warrantů a certifikátů, zahrnujících akciově vázané, reverzně konvertibilní a participační dluhopisy (*market participation notes*), a následném zajištění těchto rizikových pozic.

Hlavní akcionáři, včetně informace o tom, zda jsou přímo nebo nepřímo vlastněni nebo ovládnáni a kým: JPMSP je nepřímou, zcela vlastněnou dceřinou společností společnosti JPMorgan Chase Bank, N.A. JPMorgan Chase Bank, N.A. je přímo zcela vlastněná společností JPMorgan Chase & Co. a je její hlavní bankovní dceřinou společností.

Klíčové vedoucí osoby: Současnými jednateli JPMSP jsou: Arend Doppenberg; Priscilla Marisa Schraal; Rense Gerard Boks; a Sim Ee Cheah.

Statutární auditóři: PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. jsou nezávislí auditóři JPMSP a provedli audit historických finančních údajů JPMSP za finanční roky končící 31. prosince 2025 a 31. prosince 2024, přičemž v obou případech vydali Nezávislou Auditní Zprávu bez výhrad.

Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Následující klíčové finanční informace (podle IFRS) byly získány z auditované účetní závěrky JPMSP za roky končící 31. prosince 2025 a 2024.

Souhrnné informace – výkaz zisku a ztráty

(v USD)

Rok končí 31. prosince 2025
(auditováno)

Rok končící 31. prosince 2024
(auditováno)

Vybrané údaje z výkazu zisku a ztráty		
Provozní ztráta	(774.000)	(244.000)
Souhrnné informace – rozvaha		
(v USD)	K 31. prosinci 2025 (auditováno)	K 31. prosinci 2024 (auditováno)
Čistý finanční dluh (celkové závazky mínus peněžní prostředky a ekvivalenty peněžních prostředků)	53.656.291.000	34.336.213.000
Souhrnné informace – výkaz o peněžních tocích		
(v USD)	Rok končící 31. prosince 2025 (auditováno)	Rok končící 31. prosince 2024 (auditováno)
Čisté peněžní prostředky získané z/(použité v) provozní činnosti	(1.147.574.000)	(48.944.000)
Čisté peněžní prostředky vytvořené z finanční činnosti	223.273.000	1.158.478.000
Čisté peněžní prostředky vytvořené z investiční činnosti	165.281.000	1.148.117.000
Výhrady v auditní zprávě o historických finančních informacích: Ve zprávě auditora o historických finančních údajích Emitenta, které jsou součástí tohoto dokumentu, nebyly uvedeny žádné výhrady.		
Jaká jsou klíčová rizika, která jsou specifická pro Emitenta?		
Emitent nese zejména následující klíčová rizika:		
<ul style="list-style-type: none"> • Platby splatné investorům v rámci Cenných papírů nesou úvěrové riziko Emitenta. Cenné papíry představují nezajištěné a nepodřízené obecné závazky Emitenta. Nejedná se o vklady a nejsou chráněny v rámci žádného pojištění na ochranu vkladů. Proto, pokud Emitent a Ručitel nesplní nebo nebudou jinak schopni splnit své příslušné závazky týkající se plateb vyplývajících z Cenných papírů nebo záruky (je-li relevantní), investoři přijdou o část nebo celou svou investici. • JPMorgan Chase je významná globální finanční skupina a čelí řadě rizik, která jsou podstatná a neodmyslitelná pro její obchodní aktivity a která mohou ovlivnit schopnost Emitenta a Ručitele plnit své závazky týkající se plateb vyplývajících z Cenných papírů, včetně regulačních, právních rizik a reputačních rizik, politických a zeměpisných rizik, tržních a úvěrových rizik, rizik likvidity a kapitálových rizik, jakož i provozních, strategických, etických a personálních rizik. • JPMSM je nepřímo zcela vlastněná dceřiná společnost společnosti JPMorgan Chase & Co. Předpokládá se, že v souvislosti s každou emisí Cenných papírů uzavře společnost JPMSM zajišťovací dohody s jednou nebo více spřízněnými společnostmi v rámci skupiny JP Morgan Chase, aby zajistila své tržní riziko pro takovou emisi. Schopnost JPMSM plnit své příslušné závazky podle Cenných papírů může být ovlivněna neschopností plnit nebo neplněním svých příslušných zajišťovacích ujednání ze strany jiných spřízněných společností skupiny J.P. Morgan. V souladu s tím nese JPMSM riziko vztahující se ke skupině JPMorgan Chase. 		
KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH		
Jaké jsou hlavní vlastnosti Cenných papírů?		
Druh a typ nabízených a/nebo Cenných papírů přijatých k obchodování, včetně identifikačních čísel Cenných papírů		

Cenné papíry jsou vypořádané v penězích derivátové cenné papíry ve formě dluhopisů (*notes*). Cenné papíry představují cenné papíry vázané na indexy.

Cenné papíry budou zúčtovány a vypořádány prostřednictvím Euroclear Bank SA/NV a Clearstream Banking, société anonyme.

Datum emise: 21. května 2026.

Emisní kurz: 100,00 procent (100,00 %) celkové jmenovité hodnoty.

Identifikační čísla cenných papírů: ISIN: XS3296879532; Společný kód: 329687953; RIC: XS3296879532=JPML.

Měna, jmenovitá hodnota, objem emise a splatnost Cenných papírů

Měna Cenných papírů bude česká koruna („Kč“) („**Měna vypořádání**“).

Jmenovitá hodnota jednoho Cenného papíru je 10.000 Kč.

Objem emise je až 1.000.000.000 Kč.

Datum splatnosti: 21. května 2031. Datum, ke kterému je plánována splatnost Cenných papírů. Cenné papíry mohou být splaceny dříve, pokud nastane událost předčasného splacení.

Práva spojená s Cennými papíry

Cenné papíry poskytnou každému investorovi právo na výnos spolu s určitými vedlejšími právy, jako je právo být informován o určitých rozhodnutích a událostech. Výnos z Cenných papírů bude zahrnovat fixní úrok a (pokud nedojde k předčasnému splacení) konečnou částku splacení splatnou k Datu splatnosti, přičemž konečná částka splacení bude záviset na výkonnosti Podkladového aktiva.

Úrok: Ke každému dni výplaty úroku obdržíte úrok ve výši 525,00 Kč. Úrokové platby nejsou navázány na výkonnost Podkladového aktiva. Příslušná data jsou uvedena v tabulce níže.

Dny výplaty úroku
21. května 2027
22. května 2028
21. května 2029
21. května 2030
Den splatnosti

Ukončení ke dni splatnosti: Při ukončení produktu ke dni splatnosti obdržíte:

- (a) pokud je konečná referenční úroveň rovna nebo vyšší než bariérová úroveň, částku ve výši 10.000 Kč; nebo
- (b) pokud je konečná referenční úroveň nižší než bariérová úroveň, částku přímo navázanou na výkonnost podkladového aktiva. Tato částka se bude rovnat: (i) jmenovité hodnotě produktu vynásobené (ii) (A) konečnou referenční úrovní vydělené (B) realizační úrovní. Pokud je však tato částka nižší než 1,00 Kč, obdržíte 1,00 Kč (minimální platba).

Podmínky produktu stanoví, že pokud některé z výše nebo níže uvedených dat nepřípadá na pracovní den nebo obchodní den (podle okolností), bude takové datum odpovídajícím způsobem upraveno. Tyto úpravy mohou ovlivnit výnos, který případně obdržíte.

V podmínkách produktu je také stanoveno, že pokud dojde k určitým mimořádným událostem, (1) mohou být provedeny úpravy produktu a / nebo (2) emitent produktu může produkt předčasně ukončit. Tyto události jsou specifikovány v podmínkách produktu a týkají se hlavně podkladového aktiva, produktu a emitenta produktu. Výnos (pokud existuje), který obdržíte při takovém předčasném ukončení, se pravděpodobně bude lišit od scénářů popsanych výše a může se jednat o nižší částku, než je Vaše investice.

Definované pojmy použité výše:

- **Bariérová úroveň:** 35,00 procent (35,00 %) počáteční referenční úrovně.
- **Výpočtová částka:** 10.000 Kč.
- **Konečná referenční úroveň:** referenční úroveň k datu konečného ocenění.
- **Konečný oceňovací den:** 14. května 2031.

- **Počáteční referenční úroveň:** referenční úroveň k počátečnímu oceňovacímu dnu.
- **Počáteční oceňovací den:** 14. května 2026.
- **Referenční úroveň:** závěrečná úroveň Podkladového aktiva dle referenčního zdroje.
- **Referenční zdroj:** příslušný správce indexu uvedený v tabulce níže.
- **Realizační úroveň:** 100,00 procent (100,00 %) počáteční referenční úrovně.

<i>Podkladové aktivum(aktiva)</i>	<i>Správce indexu</i>	<i>Bloomberg Ticker</i>
EURO STOXX 50® (Price) Index (ISIN: EU0009658145)	STOXX Limited	SX5E <Index>

Rozhodné právo: Podmínky Cenných papírů se řídí anglickým právem.

Status Cenných papírů: Cenné papíry představují přímé, nezajištěné a nepodřízené obecné závazky Emitenta a mají stejné postavení mezi sebou a se všemi ostatními přímými, nezajištěnými a nepodřízenými obecnými závazky Emitenta.

Popis omezení volné převoditelnosti Cenných papírů

Cenné papíry nesmí být nikdy legálně ani fakticky vlastněny žádnou americkou osobou, ani nabízeny, prodávány, převáděny, zastavovány, postoupeny, doručovány, uplatňovány nebo odkupovány v rámci Spojených států nebo ve prospěch či na účet jakékoli americké osoby; toto omezení se však nevztahuje na americkou osobu, která je spřízněnou osobou Emitenta (ve smyslu definice v ustanovení 405 Zákona o cenných papírech). Dále, pokud není výslovně povoleno jinak, Cenné papíry nesmí být nabývány žádnými plány, subjekty jednajícími jejich jménem nebo s využitím jejich aktiv, které podléhají zákonu USA o zabezpečení důchodového příjmu zaměstnanců z roku 1974 (U.S. Employee Retirement Income Security Act of 1974) nebo ustanovení 4975 amerického daňového zákoníku z roku 1986, ve znění pozdějších předpisů, s výjimkou určitých všeobecných účtů pojišťovacích společností. S výhradou výše uvedeného budou Cenné papíry volně převoditelné.

Kde budou Cenné papíry obchodovány?

Nepoužije se; Cenné papíry nebudou přijaty k obchodování na žádném regulovaném trhu.

Je s Cennými papíry spojena záruka?

Stručný popis Ručitele: JPMorgan Chase Bank, N.A. je národní bankovní asociace založená podle federálního práva USA dne 13. listopadu 2004. JPMorgan Chase Bank, N.A. je členem amerického Federálního rezervního systému USA a její identifikační číslo banky Federálního rezervního systému je 852218. LEI JPMorgan Chase Bank, N.A. je 7H6GLXDRUGQFU57RNE97. Ručitel je přímo zcela vlastněn společností JPMorgan Chase & Co. a její hlavní dceřinou bankovní společností (společně se svými konsolidovanými dceřinými společnostmi „JPMorgan Chase“).

Povaha a rozsah záruky: Ručitel bezpodmínečně a neodvolatelně ručí za platební závazky Emitenta vyplývající z Cenných papírů. Záruka je omezena na záruku za platební a jiné závazky, které má Emitent podle podmínek Cenných papírů.

Klíčové finanční informace Ručitele: Následující klíčové finanční informace byly získány z auditovaných konsolidovaných finančních výkazů JPMorgan Chase Bank, N.A. za roky končící 31. prosince 2025 a 2024. Konsolidované finanční výkazy JPMorgan Chase Bank, N.A. jsou vypracovávány v souladu s účetními zásadami obecně uznávanými ve Spojených státech („U.S. GAAP“).

Souhrnné informace – výkaz zisku a ztráty		
(v milionech USD)	Rok končí 31. prosince 2025 (auditováno)	Rok končí 31. prosince 2024 (auditováno)
Vybraná data výsledovky		
Neúrokové výnosy	66.368	66.706
Čistý úrokový výnos	97.500	94.620
Rezerva na úvěrové ztráty	13.995	10.621
Celkové neúrokové náklady	85.942	82.890

Zisk před zdaněním	63.931	67.815
Čistý zisk	49.644	52.502
Souhrnné informace – rozvaha		
(v milionech USD)	K 31. prosinci 2025 (auditováno)	K 31. prosinci 2024 (auditováno)
Úvěry po odečtení opravných položek k úvěrovým ztrátám	1.461.358	1.321.348
Aktiva celkem	3.752.662	3.459.261
Vklady	2.697.842	2.516.998
Dlouhodobý dluh	205.012	196.756
Vlastní kapitál celkem	335.936	312.794

Výhrady v auditní zprávě o historických finančních údajích: Ve zprávě auditora o historických finančních údajích Ručitele, které jsou součástí tohoto dokumentu, nebyly uvedeny žádné výhrady.

Rizikové faktory spojené s Ručitelem: Ručitel nese zejména následující rizika:

- JPMorgan Chase je významná globální finanční skupina a čelí řadě rizik, která jsou podstatná a neodmyslitelná pro její obchodní aktivity a která mohou ovlivnit schopnost Ručitele plnit své závazky z ručení, včetně regulačních, právních rizik a reputačních rizik, politických a zeměpisných rizik, tržních a úvěrových rizik, rizik likvidity a kapitálu, jakož i provozních, strategických, etických a personálních rizik. Nedostatečné řízení těchto rizik by mohlo mít významný negativní dopad na výsledky hospodaření a finanční situaci JPMorgan Chase.
- JPMorgan Chase Bank, N.A. je dceřinou společností zcela vlastněnou skupinou JPMorgan Chase. Jedná se o hlavní dceřinou bankovní společnost skupiny JPMorgan Chase. Jako taková nese rizika skupiny JPMorgan Chase, včetně regulačních, právních a reputačních rizik, politických a zeměpisných rizik, tržních a úvěrových rizik, rizik likvidity a kapitálu jakož i provozních, strategických, etických a personálních rizik, a bude ovlivněna událostmi, které mají dopad na skupinu JPMorgan Chase.

Jaká jsou klíčová rizika, která jsou specifická pro Cenné papíry?

Rizikové faktory spojené s Cennými papíry: Cenné papíry nesou zejména následující klíčová rizika:

- **Cenné papíry v době splatnosti nezajišťují plnou plánovanou výplatu jejich jmenovité hodnoty:** V závislosti na výkonnosti Podkladového aktiva můžete přijít o část nebo celou svou investici (s výhradou minimální platby ve výši 1,00 Kč za každou výpočtovou částku)
- **Rizika spojená s určitými vlastnostmi Cenných papírů:**
 - Možnost podílet se na jakémkoli pozitivním vývoji hodnoty Podkladového aktiva je omezená, bez ohledu na to, o kolik úroveň, cena nebo jiná hodnota Podkladového aktiva překročí stanovenou hodnotu během období trvání Cenných papírů. V důsledku toho může být hodnota nebo výnos z Cenných papírů výrazně nižší, než kdybyste investovali přímo do Podkladového aktiva.
 - Výsledná částka splacení je stanovena na základě výkonnosti Podkladového aktiva pouze ke konečnému oceňovacímu dnu (nikoli ve vztahu k více obdobím v průběhu období trvání Cenných papírů), a proto investoři do Cenných papírů nebudou mít prospěch z žádného pohybu na úrovni Podkladového aktiva během doby období trvání Cenných papírů, který se neprojeví ve výkonnosti Podkladového aktiva ke konečnému oceňovacímu dnu.
- **Rizika spojená s Podkladovým aktivem**
 - Minulá výkonnost Podkladového aktiva nevypovídá o budoucí výkonnosti, rozmezí, trendech nebo kolísání úrovně, ceny nebo jiné hodnoty těchto Podkladových aktiv, které mohou nastat v budoucnu, a výkonnost může podléhat nepředvídatelným změnám v čase. Výkonnost Podkladových aktiv se může lišit od historické výkonnosti a nemusíte dosáhnout očekávaných výnosů z investice do Cenných papírů.

- Investoři nebudou mít žádná zákonná ani skutečná vlastnická práva k Podkladovému aktivu ani žádný nárok vůči správci indexu nebo jakékoliv jiné třetí straně v souvislosti s Podkladovým aktivem; tyto subjekty nemají žádnou povinnost jednat v zájmu investorů.
- Tržní hodnota a výnos Cenných papírů závisí na výkonnosti Podkladového aktiva a jeho složek a dalších makroekonomických faktorů. Správce indexu (a Emitent Cenných papírů) mohou být vystaveni regulatorním změnám týkajícím se zveřejňování a používání Podkladového aktiva, což může negativně ovlivnit jeho (jejich) výkonnost. Emitent a/nebo Kalkulační Agent mohou upravit podmínky Cenných papírů ve vztahu k příslušnému Podkladovému aktivu za účelem splnění zákonných požadavků, což může ovlivnit jejich hodnotu a výnos a může vést i k předčasnému splacení Cenných papírů (částka předčasného splacení přitom může být nižší než počáteční investice nebo dokonce nulová). Pokud je Podkladovým aktivem index cenové návratnosti (*price return index*), investoři se nebudou podílet na dividendách vyplácenými složkami Podkladového aktiva, což může vést k horší výkonnosti Cenných papírů oproti přímé investici do složek Podkladového aktiva, do verze „celkového výnosu“ Podkladového aktiva nebo do jiného produktu.
- **Žádná nebo omezená likvidita:** Cenné papíry nemusí mít žádnou likviditu nebo trh s takovými Cennými papíry může být omezen, což může nepříznivě ovlivnit jejich hodnotu nebo vaši schopnost s nimi nakládat.
- **Hodnota na sekundárním trhu:** Tržní hodnota Cenných papírů před splatností může být výrazně nižší než jejich původní kupní cena. V důsledku toho, pokud své Cenné papíry prodáte před plánovanou splatností (za předpokladu, že to bude možné), můžete ztratit část své původní investice.
- **Předčasné vyplacení:** Cenné papíry mohou být za určitých mimořádných okolností splaceny před jejich plánovanou splatností a v takovém případě může být částka za předčasné splacení vyplacená investorům nižší než jejich původní investice. V takovém případě můžete být schopni reinvestovat výnosy pouze za méně výhodných tržních podmínek než v době nákupu Cenných papírů.

**KLÍČOVÉ INFORMACE O NABÍDCE CENNÝCH PAPIRŮ VEŘEJNOSTI A/NEBO JEJICH PŘIJETÍ
K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU**

Za jakých podmínek a podle jakého časového harmonogramu mohou investovat do Cenných papírů?

Podmínky nabídky

Emisní kurz (Nabídková cena) pro upisování během lhůty pro upisování a k datu emise: 10.000 Kč za jeden Cenný papír.

Cenné papíry jsou nabízeny k úpisu v České republice v období od 16. dubna 2026 do 14. května 2026 („**Upisovací období**“).

Cenné papíry jsou nabízeny za následujících podmínek:

- nabídka Cenných papírů je podmíněna jejich emisí;
- Upisovací období podléhá úpravě ze strany Emitenta nebo jeho jménem v souladu s příslušnými právními předpisy;
- nabídka Cenných papírů může být kdykoli před dnem emise zcela nebo částečně odvolána na základě rozhodnutí Emitenta s výpovědní lhůtou nejméně dvou pracovních dnů; a
- pokud celková jmenovitá hodnota upsaná během tohoto upisovacího období bude nižší než 2.500.000 Kč, nabídka Cenných papírů může být na základě rozhodnutí Emitenta odvolána.

Popis postupu podávání žádostí:

- investoři mohou v průběhu Upisovacího období žádat o úpis Cenných papírů;
- jakákoli žádost musí být podána v České republice u Distributora. Od investorů se nevyžaduje uzavření smluvního vztahu přímo s Emitentem v souvislosti s úpisem jakýchkoli Cenných papírů;
- potenciální zájemce by měl kontaktovat Distributora před koncem Upisovacího období. Zájemce upíše Cenné papíry v souladu s ujednáními dohodnutými s Distributorem ohledně úpisu cenných papírů obecně;

- neexistují předem stanovená alokační kritéria. Distributor přijme alokační kritéria zajišťující rovné zacházení s potenciálními zájemci. Všechny Cenné papíry požadované prostřednictvím Distributora během Upisovacího období budou přiděleny až do maximální výše nabídky. Pokud během Upisovacího období požadavky překročí objem nabídky potenciálním investorům, Emitent předčasně ukončí Upisovacího období a okamžitě pozastaví přijímání dalších žádostí; a
- potenciální zájemce obdrží k datu emise 100,00 procent (100,00 %) objemu Cenných papírů, které mu byly přiděleny na konci Upisovacího období.

Popis možnosti snížení upsaného objemu a způsob vrácení přeplatků uhrazených žadatelem: Nepoužije se; snížení upsaného objemu není možné.

Podrobnosti o minimálním a/nebo maximálním objemu úpisu:

- maximální celková jmenovitá hodnota vydaných Cenných papírů je 1.000.000.000 Kč; a
- minimální objem úpisu na jednoho investora je jeden Cenný papír (odpovídající jmenovité hodnotě 10.000 Kč). Maximální objem úpisu závisí pouze na dostupnosti v okamžiku podání žádosti.

Podrobnosti o způsobu a lhůtách pro úhradu a doručení Cenných papírů:

- Cenné papíry budou k dispozici na základě dodání proti platbě;
- Emitent odhaduje, že Cenné papíry budou doručeny na příslušné účty cenných papírů kupujících v den emise nebo kolem něj; a
- vypořádání a doručení Cenných papírů bude provedeno prostřednictvím Zprostředkovatele pouze z technických důvodů.

Způsob a datum, kdy budou zveřejněny výsledky nabídky:

Výsledky nabídky budou k dispozici na webových stránkách Emitenta

(<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>) a od Distributora v Den emise nebo před ním.

Proces oznámení alokovaného množství žadatelům a informace o tom, zda může obchodování začít před notifikací: Žadatelé budou o výsledku své žádosti přímo informováni Distributorem. Obchodování s Cennými papíry může začít v Den emise.

Odhadované náklady účtované investorovi emitentem/nabízející osobou

Emitent neúčtuje investorovi žádné odhadované náklady.

Kdo je osobou nabízející Cenné papíry a/nebo osoba, která žádá o přijetí k obchodování?

Viz výše bod s názvem „Osoba (osoby) oprávněné nabízet Cenné papíry“.

Emitent je subjekt, který žádá o přijetí Cenných papírů k obchodování.

Proč je tento Prospekt sestavován?

Použití a odhad čisté částky výnosů, pokud se liší od dosažení zisku

Výnosy z emise Cenných papírů použije Emitent pro své obecné obchodní účely (včetně zajišťovacích opatření).

Odhadované čisté výnosy jsou součinné emisnímu kurzu a celkové jmenovité hodnoty Cenných papírů, které mají být vydány.

Smlouva o upisování na základě pevného závazku: Nabídka Cenných papírů není předmětem smlouvy o upisování na základě pevného závazku.

Popis všech zájmů, které jsou pro danou emisi/nabídku podstatné, včetně střetu zájmů

Zájmy související s emisí/nabídkou, které mohou být podstatné, zahrnují poplatky splatné zprostředkovateli a skutečnost, že společnosti spřízněné s JPMorgan Chase (včetně Emitenta a Ručitele) podléhají určitým střetům zájmů mezi svými vlastními zájmy a zájmy držitelů Cenných papírů, včetně: Spřízněné společnosti JPMorgan Chase mohou získávat pozice v Podkladovém aktivu nebo s nimi obchodovat; Kalkulační Agent, kterým bude zpravidla společnost spřízněná s JPMorgan Chase, má širokou diskreční pravomoc, která nemusí zohledňovat zájmy držitelů

Cenných papírů; JPMorgan Chase může mít důvěrné informace týkající se Podkladového aktiva a/nebo Cenných papírů; a společnost spřízněná s JPMorgan Chase je zajišťovací protistranou závazků Emitenta z Cenných papírů.