

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS: The Securities are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (as amended, the "EUWA"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000 (as amended, the "FSMA") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as 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 EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (as amended, the "UK Prospectus Regulation"). Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (as amended, the "UK PRIIPs Regulation") for offering or selling the Securities or otherwise making them available to retail investors in the United Kingdom has been prepared and therefore offering or selling the Securities or otherwise making them available to any retail investor in the United Kingdom may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation. Notwithstanding the above, if the Dealer subsequently prepares and publishes a key information document under the UK PRIIPs Regulation in respect of the Securities, then the prohibition on the offering, sale or otherwise making available the Securities to a retail investor in the United Kingdom as described above shall no longer apply.

Final Terms dated 2 August 2024

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.

JPM Protect Express One Star Multi Energy HUF 24-27

(Issue of up to HUF 6,000,000,000 Three-Year Autocallable Notes linked to a Basket of Shares, due September 2027) (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, 16 September 2024) set forth in the Base Prospectus dated 18 April 2024 (the "**Base Prospectus**") and the supplements dated 16 May 2024, 4 June 2024 and 25 July 2024 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 and in electronic form on the Luxembourg Stock Exchange's website (www.luxse.com).

- | | | | |
|----|------|--|-----------------------------------|
| 1. | (i) | Series Number: | 2024-08247 |
| | (ii) | Tranche Number: | One |
| 2. | | Specified Currency or Currencies: | Hungarian Forint (" HUF ") |

3.	Notes, Warrants or Certificates:	Notes
4.	Aggregate Nominal Amount:	Up to HUF 6,000,000,000
	(i) Series:	Up to HUF 6,000,000,000
	(ii) Tranche:	Up to HUF 6,000,000,000
5.	Issue Price:	100.00 per cent. (100%) of the Aggregate Nominal Amount
	(i) Specified Denomination:	HUF 300,000
	(ii) Calculation Amount:	HUF 300,000
	(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 HUF 300,000) and, thereafter, in multiples of one Security (corresponding to a nominal amount of HUF 300,000)
6.	Issue Date:	16 September 2024
	Trade Date:	2 September 2024
7.	Maturity Date:	16 September 2027

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:	Not Applicable
11.	Fixed Rate Accrual Provisions (General Condition 4.1(a)):	Not Applicable
12.	Fixed Coupon Amount Provisions (General Condition 4.1(b)):	Not Applicable
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):	Applicable
(i)	Coupon Reference Asset(s):	Each Share as specified below in paragraph 38
(ii)	Contingent Coupon (Payout Condition 1(a)):	Not Applicable
(iii)	Memory Coupon (Payout Condition 1(b)):	Applicable
	Memory Coupon with Instalment Feature (Payout Condition 1(t)):	Not Applicable
(a)	Calculation Amount (CA):	HUF 300,000
(b)	Memory Coupon Value:	5.40 per cent. (5.40%)
(c)	t:	The amount set forth in the Coupon Payment Table below in the column entitled "t" in the row corresponding to the Coupon Payment Date

	(d) Coupon Averaging:	Not Applicable
(iv)	Factor Coupon (Single Reference Asset) (Payout Condition 1(c)):	Not Applicable
	Factor Coupon (Basket of Reference Assets) (Payout Condition 1(d)):	Not Applicable
(v)	Lock-in Coupon (Payout Condition 1(e)):	Not Applicable
(vi)	Performance Coupon 1 (Payout Condition 1(f)):	Not Applicable
(vii)	Performance Coupon 2 (Payout Condition 1(g)):	Not Applicable
(viii)	Range Accrual Coupon (Single Reference Asset) (Payout Condition 1(h)):	Not Applicable
	Range Accrual Coupon (Worst of) (Payout Condition 1(i)):	Not Applicable
	Range Accrual Coupon (Basket of Reference Assets) (Payout Condition 1(j)):	Not Applicable
(ix)	Enhanced Coupon (Payout Condition 1(k)):	Not Applicable
	Memory Enhanced Coupon (Payout Condition 1(l)):	Not Applicable
(x)	Contingent Floating Rate Coupon (Payout Condition 1(m)):	Not Applicable
	Memory Contingent Floating Rate Coupon (Payout Condition 1(n)):	Not Applicable
(xi)	In Fine Coupon (Payout Condition 1(o)):	Not Applicable
(xii)	In Fine Memory Coupon (Payout Condition 1(p)):	Not Applicable
(xiii)	Daily Coupon (Payout Condition 1(q)):	Not Applicable
	Daily Coupon 2 (Payout Condition 1(u)):	Not Applicable
(xiv)	Fixed, Worst-of, Weighted and / or Best-of Basket Coupon (Payout Condition 1(r)):	Not Applicable
(xv)	Drop Back Coupon (Payout Condition 1(s)):	Not Applicable
(xvi)	Coupon Valuation Date(s):	Each date set forth in the Coupon Payment Table in the column entitled "Coupon Valuation Date(s)"

- (xvii) Coupon Payment Date(s): Each date set forth in the Coupon Payment Table in the column entitled "Coupon Payment Date(s)"
- (xviii) Coupon Barrier Event: Applicable
- (a) Coupon Observation Period Closing: Not Applicable
- (b) Coupon Observation Period Intra-Day: Not Applicable
- (c) Coupon Valuation Date Closing: Applicable: (a) any Reference Asset and (b) less than the Coupon Barrier Level
- (xix) Coupon Barrier Level: As set forth in the Reference Asset Table in the column entitled "Coupon Barrier Level" corresponding to the relevant Reference Asset
- (xx) Coupon Event: Not Applicable
- (xxi) Coupon Level: Not Applicable
- (xxii) Coupon Observation Period: Not Applicable
- (xxiii) Provisions for determining Coupon Amount where calculation by reference to Share and/or Index and/or Commodity and/or Commodity Index and/or FX Rate and/or Fund is impossible or impracticable or otherwise disrupted: The Share Linked Provisions are applicable. See paragraph 38

Coupon Payment Table		
t	Coupon Valuation Date(s)	Coupon Payment Date(s)
1	3 March 2025	17 March 2025
2	2 September 2025	16 September 2025
3	2 March 2026	16 March 2026
4	2 September 2026	16 September 2026
5	2 March 2027	16 March 2027
6	2 September 2027	16 September 2027

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):** Applicable
- (i) Early Redemption Reference Asset(s): Each Share as specified below in paragraph 38
- (ii) Early Redemption Event 1: Not Applicable
- (iii) Early Redemption Event 2: Applicable
- Early Redemption Barrier: As set forth in the Early Redemption Table in the column entitled "Early Redemption Barrier" corresponding to the relevant Early Redemption Valuation Date
- ER Averaging: Not Applicable
- Early Redemption Barrier Observation: Greater than or equal to its respective Early Redemption Barrier
- (iv) Early Redemption Event 3: Not Applicable
- (v) Early Redemption Valuation Date: Each date set forth in the Early Redemption Table in the column entitled "Early Redemption Valuation Date(s)"
- (vi) Early Redemption Date: Each date set forth in the Early Redemption Table in the column entitled "Early Redemption Date(s)"
- (vii) Early Redemption Amount: HUF 300,000

Early Redemption Table			
Early Redemption Valuation Date(s)	Early Redemption Date(s)	Early Redemption Barrier in respect of Repsol Shares	Early Redemption Barrier in respect of Shell Shares
2 September 2025	16 September 2025	100 per cent. (100%) of the Initial Value)	100 per cent. (100%) of the Initial Value)
2 March 2026	16 March 2026	95 per cent. (95%) of the Initial Value)	95 per cent. (95%) of the Initial Value)
2 September 2026	16 September 2026	90 per cent. (90%) of the Initial Value)	90 per cent. (90%) of the Initial Value)
2 March 2027	16 March 2027	85 per cent. (85%) of the Initial Value)	85 per cent. (85%) of the Initial Value)

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): Each Share as specified below in paragraph 38
- (ii) Provisions for determining Security Redemption Amount where calculation by reference to Share and/or Index and/or: The Share Linked Provisions and FX Linked Provisions are applicable. See paragraphs 38 and 41 below

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)):	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)):	Applicable

(a)	Cash Settlement/Physical Settlement:	Cash Settlement and/or Physical Settlement is applicable
(b)	Calculation Amount (CA):	HUF 300,000
(c)	Averaging:	Not Applicable
(d)	Initial Value:	Initial Reference Asset Closing Value
(e)	Floor:	Not Applicable
(f)	Single of a Basket Knock-In Event:	For the purposes of the definition of "Single of a Basket Knock-In Event" in the Payout Conditions, greater than or equal to Single of a Basket Knock-In Strike is applicable
	– Single of a Basket Knock-In Observation Period Closing:	Not Applicable
	– Single of a Basket Knock-In Observation Period Intra-Day:	Not Applicable
	– Single of a Basket Knock-In Reference Date Closing	Applicable
	– Single of a Basket Knock-In Reference Date	In respect of each Share, the Valuation Date
	– Single of a Basket Knock-In Strike:	As set forth in the Reference Asset Table in the column entitled "Single of a Basket Knock-In Strike"
(g)	Single of a Basket Knock-In Observation Period:	Not Applicable
(h)	Barrier Event:	Applicable, for the purposes of the definition of "Barrier Event" in the Payout Conditions, less than Barrier Event Strike is applicable
	– Barrier Observation Period Closing:	Not Applicable
	– Barrier Observation Period Intra-Day	Not Applicable
	– Barrier Reference Date Closing	Applicable
	– Barrier Reference Date:	In respect of each Share, the Valuation Date
	– Barrier Event Strike:	As set forth in the Reference Asset Table in the column entitled "Barrier Event Strike"
(i)	Barrier Observation Period:	Not Applicable
(j)	Observation Date (Closing Valuation):	Not Applicable
(k)	Observation Date (Intra-Day Valuation):	Not Applicable
(xlv)	Barrier Performance Event Redemption Amount (Basket of	Not Applicable

Reference Assets with Single Reference Asset Knock-In) (Payout Condition 3(iii)):

- (xlv) Drop Back Redemption Amount (Payout Condition 3(ijj)): Not Applicable
- (xlvii) Currency Conversion (Payout Condition 3(iii)): Not Applicable

REFERENCE ASSET LINKED CONDITIONS

REFERENCE ASSET TABLE

Reference Asset(s)	Bloomberg / ISIN	Exchange(s) / Related Exchange(s)
Ordinary shares of Repsol SA ("Repsol Shares")	Bloomberg Code: REP SQ <Equity>; ISIN(s): ES0173516115	Exchange(s): Bolsa de Madrid Related Exchange(s): All Exchanges
Ordinary shares of Shell plc ("Shell Shares")	Bloomberg Code: SHELL NA <Equity>; ISIN(s): GB00BP6MXD84	Exchange(s): Euronext (Amsterdam) Related Exchange(s): All Exchanges

REFERENCE ASSET TABLE (CONTINUED)

Reference Asset(s)	Coupon Level	Barrier	Single of a Basket Knock-In Strike	Barrier Strike	Event
Ordinary shares of Repsol SA ("Repsol Shares")	In respect of each Coupon Date, 65 per cent. (65%) of the Initial Value	Valuation	In respect of the Valuation Date, 100 per cent. (100%) of the Initial Value	In respect of the Valuation Date, 65 per cent. (65%) of the Initial Value	
Ordinary shares of Shell PLC ("Shell Shares")	In respect of each Coupon Date, 65 per cent. (65%) of the Initial Value	Valuation	In respect of the Valuation Date, 100 per cent. (100%) of the Initial Value	In respect of the Valuation Date, 65 per cent. (65%) of the Initial Value	

SHARE LINKED PROVISIONS

38. **Share Linked Provisions:** Applicable in respect of each Share
- (i) Single Share or basket of Shares: Basket of Shares
- (ii) Share(s): As set forth in the Reference Asset Table above in the column entitled "Reference Asset(s)"
- (iii) Exchange Traded Fund(s): Not Applicable
- (iv) Exchange(s): As set forth in the Reference Asset Table above in the column entitled "Exchange(s)"
- (v) Related Exchange(s): As set forth in the Reference Asset Table above in the column entitled "Related Exchange(s)"

(vi)	Initial Share Price:	Not Applicable
(vii)	Initial Reference Asset Closing Value:	Applicable, Initial Closing Share Price
	Initial Closing Share Price:	Applicable
	Lowest Initial Closing Share Price:	Not Applicable
(viii)	Initial Valuation Date(s):	2 September 2024
(ix)	Coupon Valuation Date(s):	Each date set forth in the Coupon Payment Table in the column entitled "Coupon Valuation Date(s)"
(x)	Periodic Valuation Date(s):	Each Early Redemption Valuation Date
(xi)	Valuation Date(s):	2 September 2027
(xii)	Averaging Dates:	Not Applicable
(xiii)	Final Averaging Date:	Not Applicable
(xiv)	Valuation Time:	As specified in Share Linked Provision 10 (<i>Definitions</i>)
(xv)	Single Share and Reference Dates:	Not Applicable
(xvi)	Single Share and Averaging Dates:	Not Applicable
(xvii)	Share Basket and Reference Dates:	Applicable: as specified in Share Linked Provision 1.3 in respect of the Initial Valuation Date, each Coupon Valuation Date and the Valuation Date
(xviii)	Share Basket and Averaging Dates:	Not Applicable
(xix)	Maximum Days of Disruption:	Eight Scheduled Trading Days as specified in Share Linked Provision 10 (<i>Definitions</i>)
(xx)	Fallback Valuation Date:	Applicable: Default Fallback Valuation Date as specified in Share Linked Provision 10 (<i>Definitions</i>)
(xxi)	Share Substitution:	Applicable
(xxii)	Hedging Disruption:	Not Applicable
(xxiii)	Change in Law - Increased Cost:	Not Applicable
(xxiv)	Insolvency Filing:	Not Applicable
(xxv)	Partial Lookthrough Depository Receipts Provisions:	Not Applicable
(xxvi)	Full Lookthrough Depository Receipts Provisions:	Not Applicable
(xxvii)	Market Disruption Event – NAV Temporary Publication Suspension (ETF):	Not Applicable

(xxviii)	Extraordinary Events – NAV Publication Suspension (ETF):	Not Applicable
(xxix)	Extraordinary Events – Underlying Index Cancellation (ETF):	Not Applicable
(xxx)	Extraordinary Events – Underlying Index Modification (ETF):	Not Applicable
(xxxi)	ETF – Successor Index Event Provision:	Not Applicable
(xxxii)	Extraordinary Events – Delisting:	As specified in Share Linked Provision 10 (<i>Definitions</i>)

INDEX LINKED PROVISIONS

39.	Index Linked Provisions:	Not Applicable
-----	---------------------------------	----------------

COMMODITY LINKED PROVISIONS

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

FX LINKED PROVISIONS

41.	FX Linked Provisions:	Applicable in respect of the FX Rate
(i)	FX Rate:	Inverse Base Currency/Reference Currency Rate
(ii)	Share Currency:	The currency set forth in the Reference Asset Table above in the column entitled "Share Currency"
(iii)	Reference Currency:	HUF
(iv)	Base Currency:	Share Currency
(v)	FX Price Source:	The price source set forth in the FX Rate Table in the column entitled "FX Price Source"
(vi)	FX Rate Sponsor:	The entity set forth in the FX Rate Table in the column entitled "FX Rate Sponsor"
(vii)	Number of FX Settlement Days:	Not Applicable
(viii)	FX Financial Centres:	In respect of each Share, TARGET2
	– Default FX Business Day:	Applicable
(ix)	FX Business Day Convention:	In respect of each Share, Following
(x)	Initial FX Rate:	Not Applicable
(xi)	FX Valuation Date:	As specified in FX Linked Provision 9 (<i>Definitions</i>) in respect of a Share FX Rate
(xii)	FX Initial Valuation Date:	Not Applicable
(xiii)	Periodic Valuation Date:	Not Applicable
(xiv)	Averaging Dates:	Not Applicable

- (xv) FX Valuation Time: The time and place set forth in the FX Rate Table in the column entitled "FX Valuation Time"
- (xvi) FX Disruption Events: In respect of each Share, Price Source Disruption and/or Inconvertibility Event as specified in FX Linked Provision 9 (Definitions)
- (xvii) Disruption Fallbacks:
- (a) Calculation Agent Determination: In respect of each Share, Applicable – to be applied third
- (b) Currency-Reference Dealers: In respect of each Share, Applicable – to be applied second: Reference Dealers – as specified in FX Linked Provision 9 (Definitions)
- (c) Fallback Reference Price: In respect of each Share, Applicable – to be applied first
- (xviii) Single FX Rate and Reference Dates: In respect of each Share, Applicable: as specified in FX Linked Provision 1.1 in respect of the FX Valuation Date
- (xix) FX Rate Basket and Reference Dates: Not Applicable
- (xx) Averaging Dates - Omission: Not Applicable
- (xxi) Fallback Valuation Date: In respect of each Share, Applicable: Default Fallback Valuation Date as specified in FX Linked Provision 9 (Definitions)
- (xxii) Qualifying Actual Transaction Observation Start Time: Not Applicable
- (xxiii) Qualifying Actual Transaction Observation End Time: Not Applicable
- (xxiv) Observation Period Cut-off Time: Not Applicable
- (xxv) Successor Currency: Applicable
- (xxvi) Rebasing: Applicable
- (xxvii) Change in Law - Increased Cost: Not Applicable
- (xxviii) Hedging Disruption: Not Applicable

FX Rate Table

Share Issuer	Share Currency	FX Price Source	FX Rate Sponsor	FX Valuation Time
Repsol SA	EUR	Bloomberg Screen "EURHUF WMCO"	Refinitiv (WMR)	4.00 p.m., London time
Shell plc	EUR	Bloomberg Screen "EURHUF WMCO"	Refinitiv (WMR)	4.00 p.m., London time

CREDIT LINKED PROVISIONS

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

FUND LINKED PROVISIONS

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

GENERAL PROVISIONS APPLICABLE TO THE SECURITIES

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

45. **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

(v) Appointment of Holders' Joint Representative: Not Applicable

(vi) Are the Securities New York Law Notes? No

46. **Record Date:** As set out in General Condition 6.2

47. **Additional Financial Centre(s) (General Condition 12.2) or other special provisions relating to payment dates:** TARGET2, and for the avoidance of doubt, Budapest

– Default Business Day: Applicable

48. **Payment Disruption Event (General Condition 13):** Applicable

– Relevant Currency(ies): Specified Currency

49.	Termination Event Notice Period (General Condition 16):	As specified in General Condition 16
50.	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
51.	Tax Termination Event Notice Period (General Condition 18.3):	As specified in General Condition 18.3
52.	Early Redemption for Tax on Underlying Hedge Transactions (General Condition 18.4):	Not Applicable
53.	Physical Settlement (General Condition 14):	Applicable
	(i) Deliverable Reference Asset(s):	The Worst Share
	(ii) Share FX Conversion:	Applicable
	(iii) Put Strike Multiplier:	Not Applicable
	(iv) Calculation Amount (CA):	HUF 300,000
	(v) Number of Reference Asset(s):	As specified in the Payout Conditions
	(vi) Rounded Number of Reference Asset(s):	As specified in the Payout Conditions
	(vii) Residual Amount:	As specified in the Payout Conditions
	(viii) Physical Settlement Price (Initial) (PSP (Initial)):	Initial Closing Share Price of the Deliverable Reference Asset
	(ix) Physical Settlement Price (Final):	Final Closing Share Price of the Deliverable Reference Asset
	(x) Physical Settlement Cut-off Date:	Not Applicable
	(xi) Relevant Clearing System:	Euroclear and Clearstream, Luxembourg
	(xii) Delivery Agent:	As specified in General Condition 31.1
	(xiii) Disruption Cash Settlement Price:	Fair Market Value of Security
	(xiv) Reference Asset Transfer Notice:	Not Applicable
	(xv) Non-U.S. Certification:	Not Applicable
	(xvi) Equity Certification:	Not Applicable
54.	Calculation Agent:	J.P. Morgan Securities plc
55.	Redenomination, Renominalisation and Reconventioning Provisions (General Condition 21.1):	Not Applicable

56.	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
57.	Rounding (General Condition 22):	
	(i) Percentages – Default Rounding:	Applicable – as specified in General Condition 22.1(a)
	(ii) Figures – Default Rounding:	Not Applicable
	(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:	Coupon Barrier Level, Early Redemption Barrier and Barrier Event Strike: rounded to the nearest two decimal places (with halves being rounded up)

DISTRIBUTION

58.	If non-syndicated, name and address of Dealer:	J.P. Morgan SE of TaunusTurm, Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Germany
		For the avoidance of doubt, the Dealer will not act as distributor.
	(i) If syndicated, names of Managers:	Not Applicable
	(ii) Date of Subscription Agreement:	Not Applicable

59.	JPMCFC/JPMSF ERISA (Purchaser representations and requirements and transfer restrictions):	JPMSF Standard Restrictions apply
60.	ECI Holder Restrictions:	Not Applicable
61.	Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not Applicable
62.	Prohibition of Sales to UK Retail Investors:	Applicable
63.	Belgian Securities Annex:	Not Applicable
64.	Swiss Non-Exempt Public Offer:	No
65.	Additional Selling Restrictions:	Not Applicable

Signed on behalf of the Issuer:

By: _____

Duly authorised

Signed on behalf of the Guarantor:

By: _____

Duly authorised

PART B - OTHER INFORMATION

- 1. LISTING AND ADMISSION TO TRADING** Application will be made for the Securities to be listed and admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from, at the earliest, the Issue Date. No assurances can be given that such application for listing and/or admission to trading will be granted (or, if granted, will be granted by the Issue Date).

The Issuer has no duty to maintain the listing and/or admission to trading (if any) of the Securities on the relevant stock exchange over their entire lifetime. Securities may be suspended from trading and/or de-listed at any time in accordance with applicable rules and regulations of the relevant stock 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 Assets 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 Assets, 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: XS2823722157

RIC: XS2823722157=JPML

Common Code: 282372215

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 Hungary during the period from (and including) 5 August 2024 to (and including) 30 August 2024 (the "**Offer Period**").

Offer Price: Issue Price

Conditions to which the offer is subject: 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. Any adjustments to such Offer Period will be set out in one or more notices to be made available on the websites of the Issuer (<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>) and the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) respectively, 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).

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 websites of the Issuer (<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>) and the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) respectively, 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).

If the Aggregate Nominal Amount subscribed for during this subscription period is less than HUF 198,000,000, 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 websites of the Issuer (<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>) and the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) respectively.

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.

The Securities will be offered in Hungary on the basis of a public offer.

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 websites of the Issuer (<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>) and the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) respectively, 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 Hungary 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 websites of the Issuer (<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>) and the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) respectively, 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 HUF 6,000,000,000.</p> <p>The minimum amount of application per investor will be one Security (corresponding to a nominal amount of HUF 300,000). 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:	<p>The results of the offering will be available on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and the website of the Issuer (https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html) and from the Distributor on or prior to the Issue Date.</p>
Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made:	<p>Applicants will be notified directly by the Distributor of the success of their application. Dealing in the Securities may commence on the Issue Date.</p>
Amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	<p>Apart from the Offer Price, the Issuer is not aware of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser.</p>
Name(s) and address(es), to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:	<p>Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, A-1100 Vienna, Austria</p>
Consent:	<p>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:</p> <p>(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 (<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>(b) Offer period for which use of the Base Prospectus is authorised by the: The Offer Period</p>

Authorised
Offeror(s):

(c) Conditions The Base Prospectus may only to the use of the Base Prospectus by the Authorised Offeror(s): 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 FX Rate is provided by Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited.

As at the date hereof, Refinitiv Benchmark Services (UK) Limited does not appear in the register of administrators and benchmarks established and maintained by ESMA pursuant to Article 36 of the EU Benchmarks Regulation.

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: JPM Protect Express One Star Multi Energy HUF 24-27 (Issue of up to HUF 6,000,000,000 Three-Year Autocallable Notes linked to a Basket of Shares, due September 2027) under the Structured Securities Programme for the issuance of Notes, Warrants and Certificates (ISIN: XS2823722157) (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 18 April 2024 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 its principal bank subsidiary.</p>		
<p>Key managing directors: The current managing directors of JPMSB are: Steffen Engelbertus Johannes Ruigrok; Priscilla Marisa Schraal; Jozef Cornelis Petrus van Uffelen; 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 2023 and 31 December 2022 and have issued an unqualified opinion 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 2023 and 2022.</p>		
Summary information – income statement		
(in USD)	Year ended 31 December 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)
Selected income statement data		
Operating profit/loss or similar measure of financial performance used by the Issuer in the financial statements	1,451,000	1,118,000
Summary information – balance sheet		
(in USD)	As at 31 December 2023 (audited)	As at 31 December 2022 (audited)
Net financial debt (long term debt plus short term debt minus cash)	25,187,189,000	28,419,866,000
Summary information – cash flow		

(in USD)	Year ended 31 December 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)
Net cash flows from operating activities	(4,244,229,000)	(702,543,000)
Net cash flows from financing activities	Zero	Zero
Net cash flows from investing activities	2,700,916,000	(871,648,000)

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?

The Issuer is subject to the following key risks:

- The payments or delivery 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 or delivery 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 or delivery 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.

KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

What are the main features of the Securities?

Type and class of Securities being offered and/or admitted to trading, including security identification numbers

The Securities are cash settled and physically settled derivative securities in the form of notes. The Securities are share-linked Securities.

The Securities will be cleared and settled through Euroclear Bank SA/NV and Clearstream Banking, société anonyme.

Issue Date: 16 September 2024.

Issue Price: 100.00 per cent. (100.00%) of the aggregate nominal amount.

Security identification numbers: ISIN: XS2823722157; RIC: XS2823722157=JPML; Common Code: 282372215.

Currency, denomination, issue size and term of the Securities

The currency of the Securities will be Hungarian Forint ("HUF").

The nominal amount per Security is HUF 300,000.

The issue size is up to HUF 6,000,000,000.

Maturity Date: 16 September 2027. This is the date on which the Securities are scheduled to redeem. The Securities may redeem earlier if an early redemption event occurs.

Rights attached to the Securities

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 coupon amount(s) (if any), the early redemption amount(s) (if an early redemption event occurs) and (unless otherwise early redeemed) the final redemption amount payable on the Maturity Date, and the amount(s) payable and whether or not an early redemption event occurs will depend on the performance of the Underlyings.

Coupon amount: If the Securities have not been redeemed early, on each coupon payment date you will receive a coupon payment of HUF 16,200.00 together with any previously unpaid coupon payments if the reference price of the Worst Performing Underlying is at or above its coupon barrier price on the immediately preceding coupon observation date. If this condition is not met, you will receive no coupon payment on such coupon payment date. The relevant dates are shown in the table(s) below.

Coupon Payment Table	
Coupon observation date(s)	Coupon payment date(s)

3 March 2025	17 March 2025
2 September 2025	16 September 2025
2 March 2026	16 March 2026
2 September 2026	16 September 2026
2 March 2027	16 March 2027
2 September 2027	16 September 2027

Early redemption amount: The Securities will redeem on an autocall payment date if, on the immediately preceding autocall observation date, the reference price of the Worst Performing Underlying is at or above its autocall barrier price (an "**early redemption event**"). On such autocall payment date you will receive, in addition to any final coupon payment, a cash payment equal to the autocall payment of HUF 300,000. No coupon payments will be made on any date after such autocall payment date. The relevant dates and autocall barrier prices are shown in the table below.

Autocall Payment Table			
Autocall observation date(s)	Autocall barrier prices		Autocall payment date(s)
	Repsol Shares	Shell Shares	
2 September 2025	100 per cent. (100%) of the initial reference price	100 per cent. (100%) of the initial reference price	16 September 2025
2 March 2026	95 per cent. (95%) of the initial reference price	95 per cent. (95%) of the initial reference price	16 March 2026
2 September 2026	90 per cent. (90%) of the initial reference price	90 per cent. (90%) of the initial reference price	16 September 2026
2 March 2027	85 per cent. (85%) of the initial reference price	85 per cent. (85%) of the initial reference price	16 March 2027

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

- (a) if the final reference price of any Underlying is at or above its initial reference price, a cash payment equal to HUF 300,000.00; or
- (b) if the final reference price of each Underlying is below its initial reference price, and
 - (i) the final reference price of the Worst Performing Underlying is at or above its barrier price, a cash payment equal to HUF 300,000.00; or
 - (ii) the final reference price of the Worst Performing Underlying is below its barrier price, physical delivery of the Worst Performing Underlying. The number of shares of the Worst Performing Underlying that will be delivered will be calculated as (i) the equivalent of the calculation amount expressed in EUR (calculated as of the Final Valuation Date) divided by (ii) the strike price of such Underlying. If this calculation would require delivery of part of a share of the relevant Underlying, instead of receiving that part, you will be paid the cash equivalent in HUF of the value of that part (the residual cash). The value of such shares plus the residual cash will generally be less than the amount you invested.

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 Underlyings, 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.

When purchasing this product during its lifetime, the purchase price does not include accrued interest on a *pro rata* basis.

You do not have any entitlement to a dividend from any of the Underlyings and you have no right to any further entitlement resulting from any such Underlying (e.g., voting rights).

Defined terms used above:

- **Calculation amount:** HUF 300,000.
- **Final reference price:** The reference price on the Final Valuation Date.
- **Final Valuation Date:** 2 September 2027.
- **Initial Valuation Date:** 2 September 2024.
- **Reference price:** The closing price of the relevant Underlying as per the reference source.
- **Reference source:** The relevant exchange as shown in the table below.
- **Underlying:** the relevant underlying as shown in the table below.

- **Worst Performing Underlying:** For purposes of the payment at maturity: the Underlying with the worst performance between the initial reference price and the final reference price. For all other purposes: for a given date, the Underlying with the worst performance between the initial reference price and the relevant reference price.

<i>Underlying(s)</i>	<i>Exchange</i>	<i>Bloomberg Ticker</i>	<i>Initial reference price</i>	<i>Coupon barrier price</i>	<i>Barrier price</i>	<i>Strike price</i>
Ordinary shares of Repsol SA (ES0173516115) ("Repsol Shares")	Bolsa de Madrid	REP SQ <Equity>	The reference price on the Initial Valuation Date	65.00 per cent. (65.00%) of the initial reference price	65.00 per cent. (65.00%) of the initial reference price	100.00 per cent. (100.00%) of the initial reference price
Ordinary shares of Shell PLC (GB00BP6MXD84) ("Shell Shares")	Euronext (Amsterdam)	SHELL NA <Equity>	The reference price on the Initial Valuation Date	65.00 per cent. (65.00%) of the initial reference price	65.00 per cent. (65.00%) of the initial reference price	100.00 per cent. (100.00%) of the initial reference price

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?

Application is expected to be made by the Issuer (or on its behalf) for the Securities to be listed and admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange with effect from (on or around) the Issue Date. The Issuer does not assume any legal obligation in respect of the realisation of listing or admission to trading as of any particular date or the maintenance of any listing or admission to trading that is realised.

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 2023 and 2022. 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 2023 (audited)	Year ended 31 December 2022 (audited)
Selected income statement data		
Noninterest revenue	54,037	50,555
Net interest income	92,984	68,422
Provision for credit losses	8,996	6,347
Total noninterest expense	78,460	68,736
Income before income tax expense	59,565	43,894
Net income	47,496	34,342
Summary information – balance sheet		
(in USD millions)	As at 31 December 2023 (audited)	As at 31 December 2022 (audited)
Loans, net of allowance for loan losses	1,297,809	1,113,271

Total assets	3,395,126	3,201,942
Deposits	2,498,231	2,440,722
Long-term debt	206,945	75,138
Total stockholder's equity	299,279	303,620

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 Underlyings, you may lose some or all of your investment.
- **Risks relating to certain features of the Securities:**
 - The Securities may be physically settled by the delivery of securities. The delivered securities may only have a very low value or may, in fact, be worthless. In such case, you may suffer a loss of some or all of the investment. The number of shares of the Worst Performing Underlying that may be delivered at maturity, together with the residual cash amount, will depend on the rate of exchange as at the Final Valuation Date between HUF and EUR. The less the value of EUR to one HUF, the less the number of shares of the Worst Performing Underlying that may be delivered and residual cash amount that may be paid (and *vice versa*). Therefore, the return on the Securities may be subject to the rate of exchange between EUR and HUF as at the Final Valuation Date.
 - Investors in the Securities will be exposed to the performance of the Underlying which has the worst performance, rather than the basket as a whole. This means that, regardless of how the other Underlyings perform, if the Worst Performing Underlying fails to meet a relevant threshold or barrier for the payment of interest or the calculation of any redemption amount, you might receive no interest payments or return on your initial investment and you could lose some or all of your investment.
 - The coupon amount will only be paid if the level, price or other applicable value of the Underlyings on the relevant valuation date(s) either reaches or crosses one or more specific barrier(s). It is possible that such level, price or other applicable value of the Underlyings on the relevant valuation date(s) will not either reach or cross the barrier(s) (as applicable), and therefore, no coupon will be payable on the relevant coupon payment date. This means that the amount of coupon payable over the term of the Securities will vary and may be zero. The payment of coupon amount will be conditional on the value or performance of the Underlyings. The coupon amount payable will be zero on a coupon payment date if the Underlyings do not perform in accordance with the terms of the Securities although such payment will be deferred to the next coupon payment date. If the Underlyings meet the performance criteria, the coupon payable will be an amount for the current coupon payment date plus any amounts deferred from previous coupon payment dates where coupon was not paid. Investors in the Securities will not be paid any coupon or other allowance for the deferred payments of coupon and it is possible that the Underlyings never meet the performance criteria, meaning that investors will not receive any coupon at all for the lifetime of the Securities.
 - The final redemption amount is determined based on the performance of the Underlyings 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 Underlyings during the term of the Securities that is not reflected in the performance of the Underlyings on the Final Valuation Date.
- **Risks relating to the Underlyings:**
 - Past performance of the Underlyings is not indicative of future performance, and performance may be subject to unpredictable change over time.
 - The performance of the Underlyings cannot be predicted and is determined by macroeconomic factors which may adversely affect the performance of the Underlyings and the value and return on the Securities. The share issuer may not act in the interests of investors in the Securities and any of these actions could adversely affect the value and return on the Securities. Investors in the Securities will not have any voting rights or rights to dividends or other amounts or rights in respect of the Underlyings.
- **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.

<ul style="list-style-type: none"> • 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 depending on the performance of the Underlying on each autocall observation date or in certain extraordinary circumstances and, in the case of the latter, the early redemption amount paid to investors may be less than their original investment. If the Securities are subject to early redemption, 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?
<p>Terms and conditions of the offer</p> <p>The Offer Price for subscriptions during the subscription period and on the Issue Date: HUF 300,000 per Security.</p> <p>The Securities are offered for subscription in Hungary during the period from and including 5 August 2024 to and including 30 August 2024 (the "Offer Period").</p> <p>The Securities are offered subject to the following conditions:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 HUF 198,000,000, then the offer of the Securities may be withdrawn by the Issuer at its option. <p>Description of the application process:</p> <ul style="list-style-type: none"> • investors may apply to subscribe for Securities during the Offer Period; • any application shall be made in Hungary 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. <p>Description of possibility to reduce subscription and manner for refunding excess amount paid by applicants: Not applicable; it is not possible to reduce subscription.</p> <p>Details of the minimum and/or maximum amount of application:</p> <ul style="list-style-type: none"> • maximum aggregate nominal amount of Securities to be issued is HUF 6,000,000,000; and • minimum amount of application per investor will be one Security (corresponding to a nominal amount of HUF 300,000). The maximum amount of application will be subject only to availability at the time of application. <p>Details of method and time limits for paying up and delivering the Securities:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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. <p>Manner in and date on which results of the offer are to be made public: Results of the offering will be available on the websites of the Issuer (https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html) and the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) respectively, and from the Distributor on or prior to the Issue Date.</p> <p>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.</p>
<p>Estimated expenses charged to investor by issuer/offeror</p> <p>There are no estimated expenses charged to the investor by the Issuer.</p>
Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?
<p>See the item entitled "The Authorised Offeror(s)" above.</p> <p>The Issuer is the entity requesting for the admission to trading of the Securities.</p>
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(s); 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(s) and/or the Securities; and a JPMorgan Chase affiliate is the hedge counterparty to the Issuer's obligations under the Securities.

ÖSSZEFOGLALÓ

BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

Ez az Összefoglaló az Alaptájékoztatóhoz tartozó bevezetésként olvasandó (amely magába foglalja az abba hivatkozás útján beépített dokumentumokat). Az Értékpapírokba történő befektetésről a döntést a befektetőnek a teljes Alaptájékoztató egészének a figyelembevételével kell meghoznia. Bizonyos körülmények esetén a befektető elveszítheti az összes befektetett tőkét, illetve annak egy részét. Amennyiben a jelen Alaptájékoztatóban foglalt információkhoz kapcsolódó igényvel bíróság előtt lépnek fel, előfordulhat, hogy a nemzeti jogszabályok alapján a jogi eljárás kezdeményezése előtt a felperes befektetőnek kell viselnie az Alaptájékoztató lefordításának a költségeit. Polgári felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik a Tájékoztató összeállították, ideértve annak a fordítását is, azonban csak annyiban, amennyiben a Tájékoztató félrevezető, pontatlan vagy az Alaptájékoztató többi részével nincs összhangban, vagy ha az Alaptájékoztató többi részével együtt olvassák, nem nyújt olyan kiemelt információt, amellyel segítené a befektetőket annak mérlegelésében, hogy befektessenek-e az Értékpapírokba.

Őn egy olyan termék megvásárlását tervezi, amely nem egyszerű és megértése nehézségekbe ütközhet.

Értékpapírok: JPM Protect Express One Star Multi Energy HUF 24-27 (Legfeljebb 6.000.000.000 Ft összegű, Részvénykosárhoz kötött, hároméves lejáratú, 2027 szeptemberében esedékes, lejárat előtt visszahívható kötvények kibocsátása) a kötvények, opciós utalványok és certifikátok kibocsátására irányuló strukturált értékpapír-program keretében (ISIN: XS2823722157) (a továbbiakban: „Értékpapírok”).

Kibocsátó: J.P. Morgan Structured Products B.V. („JPMSP”). Bejegyzett székhelye: Luna ArenA, Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam, Hollandia, a jogialany azonosítója (LEI): XZYUUT6IYN31D9K77X08.

Engedélyezett Ajánlattevő(k): Erste Group Bank AG (a „Forgalmazó”), Ausztriában bejegyzett és a osztrák jog szerinti részvénytársaság (AU: aktiengesellschaft). Címe: AU-1100 Bécs, Am Belvedere 1., Ausztria, Jogalany azonosítója: PQOH26KWDF7CG10L6792.

Illetékes hatóság: Az Alaptájékoztatót 2024. április 18-án hagyta jóvá a luxemburgi *Commission de Surveillance du Secteur Financier* of 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg (Telefonszám: (+352) 26 25 1-1; Fax szám: (+352) 26 25 1-2601; Email: direction@cssf.lu).

A KIBOCSÁTÓ KIEMELT INFORMÁCIÓI

Ki az Értékpapírok Kibocsátója?

A Kibocsátó székhelye és jogi formája, az a jog, amely alapján a Kibocsátó működik és az alapítás helye szerinti ország: A JPMSP a holland jogszabályok alapján 2006. november 6-án határozatlan időre létrejött zártkörűen működő részvénytársaság (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid). A JPMSP-t az Amszterdami Kereskedelmi Kamara 34259454 regisztrációs szám alatt jegyezte be. A JPMSP LEI kódja: XZYUUT6IYN31D9K77X08.

A Kibocsátó fő tevékenységei: A JPMSP üzleti tevékenysége főként értékpapírosított derivatívák kibocsátása, amelyek között megtalálhatók kötvények, opciós utalványok és certifikátok, ideértve a tőkéhez kötött fordított átváltoztatható és piaci részvételre vonatkozó kötvények és e kockázati pozíciók azt követő fedezeti pozíciói.

A főbb részvényesek, ideértve azt is, hogy közvetlenül vagy közvetve irányított és mely társaság által: A JPMSP a JPMorgan Chase Bank, N.A. közvetett, 100%-os tulajdonú leányvállalata. A JPMorgan Chase Bank, N.A. a JPMorgan Chase & Co. és főbb banki leányvállalatának közvetlen 100%-os tulajdonában áll.

Főbb ügyvezetők: A JPMSP jelenlegi ügyvezetői: Steffen Engelbertus Johannes Ruigrok; Priscilla Marisa Schraal; Jozef Cornelis Petrus van Uffelen; és Sim Ee Cheah.

Törvényes könyvvizsgálók: A PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. a JPMSP független könyvvizsgálója, amely a 2023. december 31-én és 2022. december 31-én zárult pénzügyi évekre a JPMSP által készített korábbi pénzügyi információkat auditálta és azokra fenntartás nélküli véleményt adott ki minden egyes esetben.

Melyek a Kibocsátó kiemelt pénzügyi információi?

A következő (IFRS szerint) kiemelt pénzügyi információk a JPMSP 2023. és 2022. december 31-én zárult pénzügyi éveire vonatkozó auditált pénzügyi beszámolóiból származnak.

Összefoglaló adatok – eredménykimutatás (USD-ben)

Az eredménykimutatás
kiválasztott adatai

2023. december 31-én zárult évre
(auditált)

2022. december 31-én zárult évre
(auditált)

Működési nyereség/veszteség vagy a Kibocsátó által a pénzügyi beszámolóikban használt egyéb mutató	1.451.000	1.118.000
Összefoglaló adatok – mérleg (USD-ben)		
	2023. december 31-én (auditált)	2022. december 31-én (auditált)
Nettó pénzügyi kötelezettségek (hosszú lejáratú kötelezettségek plusz rövid lejáratú kötelezettségek mínusz készpénz)	25.187.189.000	28.419.866.000
Összefoglaló adatok – cash-flow (USD-ben)		
	2023. december 31-én zárult évre (auditált)	2022. december 31-én zárult évre (auditált)
Működésből származó nettó cash-flow-k	(4.244.229.000)	(702.543.000)
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow-k	Nulla	Nulla
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow-k	(2.700.916.000)	(871.648.000)

A korábbi pénzügyi információkhoz kapcsolódó könyvvizsgálói jelentésben foglalt fenntartások: A Kibocsátó itt foglalt korábbi pénzügyi információiról készített könyvvizsgálói jelentés nem tartalmazott fenntartásokat.

Melyek a Kibocsátóra jellemző kiemelt kockázatok?

A Kibocsátó esetében a következő kiemelt kockázatok állnak fenn:

- Az Értékpapírok alapján a befektetőknek juttatandó kifizetések vagy szállítások a Kibocsátó hitelkockázatát jelentik. Az Értékpapírok a Kibocsátó biztosítékkal nem fedezett, nem alárendelt általános kötelezettségeit testesítik meg. Ezek nem betétek és egyetlen betétbiztosítási rendszer védelme alatt sem állnak. Ezért, ha a Kibocsátó és a Garanciavállaló elmulasztják vagy egyébként nem képesek teljesíteni az Értékpapírok alapján fennálló vonatkozó fizetési vagy szállítási kötelezettségeiket, vagy a garanciát (ahogyan alkalmazandó), a befektetők elvesztik a befektetésük egy részét vagy egészét.
- A JPMorgan Chase egy vezető, globális jelenlétű pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó csoport, amely több olyan kockázattal áll szemben, amelyek jelentősek és az üzleti tevékenységének a jellegéből fakadnak, és amelyek befolyásolhatják a Kibocsátó és a Garanciavállaló Értékpapírokhoz fűződő fizetési vagy szállítási kötelezettségei teljesítésére vonatkozó képességét, ideértve a szabályozási, jogi és reputációs kockázatokat, a politikai és országkockázatot, a piaci és hitelkockázatokat, a likviditási és tőkekockázatot, valamint a működési, stratégiai, viselkedési és személyi kockázatokat.
- A J.P. Morgan Structured Products B.V. a JPMorgan Chase & Co. 100%-os, közvetett tulajdonú leányvállalata. A JPMSB az általa kibocsátott egyes Értékpapírok vonatkozásában a JP Morgan Chase Csoporton belül egy vagy több kapcsoló vállalkozással várhatóan fedezeti ügyleteket köt a kibocsátásokhoz kapcsolódó piaci kockázat fedezése céljából. A JPMSB-nek az Értékpapírokhoz kapcsolódó kötelezettségei teljesítésére vonatkozó képességét befolyásolhatja a J.P. Morgan adott kapcsoló vállalkozásának az adott fedezeti ügylet alapján esedékes kötelezettsége teljesítésének képtelensége vagy a teljesítés elmulasztása. Ennek megfelelően a JPMSB vonatkozásában is fennáll a JP Morgan Chase csoport esetében fennálló kockázat.

AZ ÉRTÉKPAPÍROKHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

Melyek az Értékpapírok fő jellemzői?

A felajánlott és/vagy bevezetés alatt álló Értékpapírok típusa és osztálya, ideértve a biztonsági azonosító számokat is

Az Értékpapírok készpénzzel vagy fizikai szállítással kiegyenlítendő származtatott Értékpapírok, amelyek formája kötvény. Az Értékpapírok Részvényekhez Kötött Értékpapírok.

Az Értékpapírok elszámolása és teljesítése az Euroclear Bank SA/NV-n és a Clearstream Banking, société anonyme-on keresztül történik.

Kibocsátás Napja: 2024. szeptember 16.

Kibocsátási Ár: 100,00 százalék. (100,00%) az össznévérték 100,00%-a.

Biztonsági azonosító számok: ISIN: XS2823722157; RIC: XS2823722157=JPML, Közös kód: 282372215

Az Értékpapírok pénzneme, nominális értéke, a kibocsátás mérete és az Értékpapírok futamideje

Az Értékpapírok pénzneme magyar forint („Ft”)

Az Értékpapíronkénti névérték 300.000 Ft.

A kibocsátás mérete legfeljebb 6.000.000.000 Ft.

Lejárat Időpontja: 2027. szeptember 16. Ez az az időpont, amelyen az Értékpapírok az ütemezés szerint beváltásra kerülnek. Az Értékpapírok korai visszaváltási esemény felmerülése esetén korábban is beválthatók.

Az Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok

Az Értékpapírok minden egyes befektetője jogosulttá válik hozam kézhezvételére és járulékos jogosultság alapján arra, hogy értesítést kapjon bizonyos döntésekről és eseményekről. Az Értékpapírok által termelt hozam részét képezi(k) a kamatösszeg(ek) (ha vannak), a korai visszaváltási összeg(ek) (amennyiben korai visszaváltási esemény következik be) és (ha egyéb korai visszaváltás nem következett be) a Lejárat Napján fizetendő végső visszaváltási összeg, valamint a fizetendő összeg(ek) és függetlenül attól, hogy korai visszaváltási esemény bekövetkezik-e vagy sem az Alapul Szolgáltató Eszközök teljesítményétől függenek.

Kamatszelvény összeg: Ha az Értékpapírok nem kerültek korai visszaváltásra, Ön minden kamatfizetési napon 16.200 Ft összegnek megfelelő kamatfizetésben részesül a korábban esetlegesen ki nem fizetett kamatkifizetésekkel együtt, ha a Legrosszabbul Teljesítő Alapul Szolgáltató Befektetési Eszköz referenciaértéke a kamatfizetést közvetlenül megelőző kamatszelvény értékelési napon eléri vagy meghaladja a kamatszelvényi küszöbértéket. Ha ez a feltétel nem teljesül, Ön az kamatfizetési napon nem részesül kamatfizetésben. A releváns dátumokat az alábbi táblázat tartalmazza.

Kamatfizetési táblázat	
Kamatszelvény értékelési napok	Kamatfizetési napok
2025. március 3.	2025. március 17.
2025. szeptember 2.	2025. szeptember 16.
2026. március 2.	2026. március 16.
2026. szeptember 2.	2026. szeptember 16.
2027. március 2.	2027. március 16.
2027. szeptember 2.	2027. szeptember 16.

Korai visszaváltási összeg: Az Értékpapírok a korai visszaváltási napon akkor kerülnek visszaváltásra, ha a korai visszahívás-értékelési napot közvetlenül megelőző napon a Legrosszabbul Teljesítő Alapul Szolgáltató Eszköz referenciaértéke a korai visszaváltási értéket eléri vagy meghaladja („**Korai Visszaváltási Esemény**”). A korai visszaváltási napon Ön a végső kamatfizetésen felül a visszaváltás alapján fizetendő 300.000 Ft-tal megegyező pénzüsszeget kap. A korai visszaváltási napot követően kamatfizetésre nem kerül sor. A vonatkozó időpontokat és visszaváltási küszöbértékeket az alábbi táblázat tartalmazza.

Korai Visszaváltásra vonatkozó Táblázat			
Korai Visszaváltás- értékelési Napok	Korai Visszaváltási küszöbértékek		Korai Visszaváltási Napok
	Repsol Részvények	Shell Részvények	
2025. szeptember 2.	A kezdeti referenciaérték 100 százaléka (100%)	A kezdeti referenciaérték 100 százaléka (100%)	2025. szeptember 16.
2026. március 2.	A kezdeti referenciaérték 95 százaléka (95%)	A kezdeti referenciaérték 95 százaléka (95%)	2026. március 16.
2026. szeptember 2.	A kezdeti referenciaérték 90 százaléka (90%)	A kezdeti referenciaérték 90 százaléka (90%)	2026. szeptember 16.

2027. március 2.	A kezdeti referenciavérték 85 százaléka (85 %)	A kezdeti referenciavérték 85 százaléka (85 %)	2027. március 16.
------------------	--	--	-------------------

Végso visszaváltási összeg: Ha az Értékpapírok nem kerültek korai visszaváltásra, a Lejárat Időpontjában Ön a következőkben részesül:

- (a) ha valamely Alapul Szolgáltató Eszköz végso referenciavértéke eléri vagy meghaladja a kezdeti referenciavértékét, 300.000 Ft értékű pénzösszeg; vagy
- (b) ha egyik Alapul Szolgáltató Eszköz záróára sem éri el a kezdeti referenciavértékét, és
- (i) a Legrosszabbul Teljesítő Alapul Szolgáltató Eszköz végso referenciavértéke eléri vagy meghaladja a küszöbértékét, 300.000 Ft összegnek megfelelő készpénzkifizetés; vagy
- (ii) a Legrosszabbul Teljesítő Alapul Szolgáltató Eszköz végso referenciavértéke nem éri el a küszöbértékét, a Legrosszabbul Teljesítő Alapul Szolgáltató Eszköz fizikai rendelkezésre bocsátása. A rendelkezésre bocsátandó Legrosszabbul Teljesítő Alapul Szolgáltató Eszköz részvényeinek darabszámát úgy számítjuk ki, hogy (i) a termék névértékének euróban kifejezett - a Végso Megfigyelési Nap szerinti – összegét elosztjuk (ii) az alapul szolgáltató befektetési eszköz kötési árával. Ha a számítás az Alapul Szolgáltató Eszköz részvénye egy részének rendelkezésre bocsátását eredményezné, a rendelkezésre bocsátás helyett Ön azon rész értékének megfelelő összegű forint alapú készpénzkifizetésben részesül (fennmaradó készpénz). A rendelkezésre bocsátott részvények és a fennmaradó készpénz együttes értéke vélhetően kevesebb lesz, mint az Ön által befektetett összeg.

Az Értékpapírok feltételei szerint bizonyos, a fentiekben és az alábbiakban meghatározott időpontok kiigazításra kerülnek abban az esetben, ha az adott időpont nem Munkanapra vagy (adott esetben) nem kereskedési napra esne. A kiigazítás befolyásolhatja az Ön által esetlegesen kapott hozamot.

Az Értékpapírok feltételei azt is megengedik, hogy bizonyos rendkívüli események bekövetkezése esetén (1) az Értékpapírokat módosítani lehessen és/vagy (2) a Kibocsátó az Értékpapírokat lejárát előtt visszaválthassa. Ezeket az eseményeket az Értékpapírok feltételei határozzák meg, és elsősorban az Alapul Szolgáltató Eszközökhöz, az Értékpapírokhoz és a Kibocsátóhoz kapcsolódnak. Előfordulhat, hogy a korai visszaváltás esetén kapott esetleges hozam eltér a fent leírt forgatókönyvektől, és kevesebb az Ön által befektetett összegnél.

A termék vételára nem tartalmazza a termék futamideje során arányosan felhalmozott kamatot.

Az Alapul Szolgáltató Eszközök tekintetében Ön nem jogosult osztalékra vagy más, a befektetési eszközökből eredő jogosultságra (pl. szavazati jog).

A fentiekben használt fogalmak:

- **Számítási Összeg:** 300.000 Ft
- **Végso referenciavérték:** A Végso Megfigyelési Napon érvényes referenciavérték.
- **Végso Megfigyelési Nap:** 2027. szeptember 2.
- **Induló Megfigyelési Nap:** 2024. szeptember 2.
- **Referenciavérték:** Az Alapul Szolgáltató Eszköz záróértéke a vonatkozó referenciatorrás szerint.
- **Referenciatorrás:** Az alábbi táblázatban szereplő vonatkozó tőzsde.
- **Alapul Szolgáltató Eszköz:** Az alábbi táblázatban szereplő vonatkozó alapul szolgáltató eszköz.
- **Legrosszabbul Teljesítő Alapul Szolgáltató Eszköz:** A lejárát napján történő kifizetés alkalmazása körében: az az alapul szolgáltató befektetési eszköz, amely a kezdeti referenciavérték és a végso referenciavérték között a legrosszabb teljesítményt nyújtja. Minden más esetben: az az alapul szolgáltató befektetési eszköz, amely a vonatkozó időszakban a kezdeti referenciavérték és a viszonyított referenciavérték között a legrosszabb teljesítményt nyújtja.

Alapul Szolgáltató Eszköz(ök)	Tőzsde	Bloomberg Ticker (a társaságok értékpapírjait azonosító Bloomberg-betűkódok)	Kezdeti referenciavérték	Utalványi küszöbérték	Küszöbérték	Kötési ár
Repsol SA törzsrészvények (ES0173516115) ("Repsol Részvények")	Bolsa de Madrid	REP SQ <Equity>	A Kezdeti Értékelési Napon irányadó referenciavérték	A kezdeti referenciavérték 65 százaléka (65%)	A kezdeti referenciavérték 65 százaléka (65%)	kezdeti referenciavérték 100 százaléka (100%)

Shell PLC törzsrészesvények (GB00BP6MXD 84) ("Shell Részvények")	Euronext (Amsterda m)	SHELL NA <Equity>	A Kezdeti Értékelési Napon irányadó referenciaérté k	A kezdeti referenciaért ék 65 százaléka (65%)	A kezdeti referenciaért ék 65 százaléka (65%)	kezdeti referenciaért ék 100 százaléka (100%)
---	-----------------------------	-------------------------	---	---	---	---

Irányadó jog: Az Értékpapírok kikötéseire és feltételeire az angol jog irányadó.

Az Értékpapírok státusza: Az Értékpapírok a Kibocsátó közvetlen, nem biztosított és nem alárendelt általános kötelezettségeit testesítik meg, amelyek egymással és a Kibocsátó más közvetlen, nem biztosított és nem alárendelt általános kötelezettségeivel azonos besorolásúak.

Az Értékpapírok szabad átruházására vonatkozó korlátozások leírása

Az Értékpapírok semmikor nem állhatnak amerikai személyek jogszerű, illetve tényleges tulajdonában, valamint azok az Amerikai Egyesült Államok területén belül nem hozhatók forgalomba, nem értékesíthetők, nem ruházhatók át, nem terhelhetők meg, nem engedélyezhetők, nem szállíthatók, érvényesíthetők, illetve válthatók be amerikai személy részére, számlájára vagy javára, feltéve azonban, hogy ez a korlátozás nem alkalmazandó olyan amerikai személyre, amely az amerikai értékpapírtörvény (Securities Act) 405 szabálya alapján a Kibocsátó egy kapcsolt vállalkozása. Továbbá, amennyiben egyébként nincs engedélyezve, az Értékpapírok nem szerezhetők meg az U.S.A. módosított 1974. évi munkavállalói nyugdíjbiztosítási törvénye (Employee Retirement Income Security Act) illetve az 1986. évi módosított adótörvényének (Internal Revenue Code) 4975. szakasza alapján, illetve azokon alapuló rendszerek eszközeivel, egyes biztosítótársaságok általános számláinak a kivételével. Az Értékpapírok a fentiekkel összhangban szabadon átruházhatók.

Hol kereskednek az Értékpapírokkal?

Az Értékpapíroknak a Luxemburgi Értéktőzsde a Kibocsátás Napjától (vagy akörül) fennálló hatállyal történő jegyzésére, kereskedés céljából történő bevezetésére vonatkozó Kérelmet a Kibocsátó nyújtja be (illetve a Kibocsátó nevében nyújtják be. A Kibocsátó nem vállal jogi kötelezettséget a jegyzés vagy a kereskedésre bevezetés bármely konkrét időpontjára vonatkozóan, illetve bármely megvalósított jegyzés, illetve bevezetés fenntartására vonatkozóan.

Áll-e fenn garancia az Értékpapírok vonatkozásában?

A Garantőr rövid ismertetése: A Garanciavállaló a JPMorgan Chase Bank, N.A. A JPMorgan Chase Bank, N.A. egy 2004. november 13-án az U.S.A. szövetségi jogszabályai szerint alapított nemzeti bankszövetség. A JPMorgan Chase Bank, N.A. az U.S.A. Szövetségi Tartalék Rendszerének (Federal Reserve System és az U.S.A. Szövetségi Jegybanki azonosító száma 852218. LEI kódja 7H6GLXDRUGQFU57RNE97. A Garanciavállaló a JPMorgan Chase & Co. És annak a vezető bank leányvállalatának (valamint annak a konszolidált leányvállalatai) közvetlen, 100%-os tulajdonában áll. (konszolidált leányvállalataival együtt a „JPMorgan Chase”).

A garancia jellege és kiterjedése: A Garanciavállaló feltétel nélküli és visszavonhatatlan garanciát vállal a Kibocsátónak az Értékpapírokhoz kapcsolódó fizetési kötelezettségeire. A garancia a Kibocsátónak az Értékpapírok kikötései és feltételei szerint fennálló fizetési és egyéb kötelezettségeinek garantálására korlátozódik.

A Garanciavállaló kiemelt pénzügyi információi:

A következő kiemelt pénzügyi információk a JPMorgan Chase Bank N.A. 2023. december 31-én és 2022. december 31-én zárult évekre szóló auditált konszolidált pénzügyi beszámolóiból származnak. A JPMorgan Chase Bank N.A. konszolidált pénzügyi kimutatásait az Egyesült Államokban általánosan elfogadott pénzügyi elvekkel („U.S. GAAP”) összhangban készítették.

Összefoglaló adatok – eredménykimutatás (millió USD-ben)		
Az eredménykimutatás kiválasztott adatai	2023. december 31-én zárult évre (auditált)	2022. december 31-én zárult évre (auditált)
Nem kamatból származó bevételek	54.037	50.555
Nettó kamatbevételek	92.984	68.422
Hitelveszteségekre képzett céltartalék	8.996	6.347
Nem kamatokból származó kiadások összesen	78.460	68.736
Jövedelemadó kiadások előtti eredmény	59.565	43.894
Nettó eredmény	47.496	34.342
Összefoglaló információk – mérleg (millió USD-ben)		
	2023. december 31-én (auditált)	2022. december 31-én (auditált)
Nyújtott hitelek, hitelveszteségekre képezett nettó tartalékok	1.297.809	1.113.271
Eszközök összesen	3.395.126	3.201.942
Betétek	2.498.231	2.440.722
Hosszú lejáratú kötelezettségek	206.945	75.138
Részvényesek saját tőkéje összesen	299.279	303.620

A korábbi pénzügyi információkhoz kapcsolódó könyvvizsgálói jelentésben foglalt fenntartások: A Garanciavállaló itt foglalt korábbi pénzügyi információiról készített könyvvizsgáló jelentés nem tartalmazott fenntartásokat.

A Garanciavállalóhoz kapcsolódó kockázati tényezők: A Garanciavállaló esetében a következő kiemelt kockázatok állnak fenn:

- A JPMorgan Chase egy vezető, globális jelenléttű pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó csoport, amely több olyan kockázattal áll szemben, amelyek jelentősek és az üzleti tevékenységének a jellegéből fakadnak, és amelyek befolyásolhatják a Garanciavállalónak a garancia alapján fennálló kötelezettségei teljesítésére vonatkozó képességét, ideértve a szabályozási, jogi és reputációs kockázatokat, a politikai és országgkockázatot, a piaci és hitelkockázatokat, a likviditási és tőkekockázatot, valamint a működési, stratégiai, viselkedési és személyi kockázatokat. E kockázatok megfelelő kezelésének az elmulasztása a JPMorgan Chase működési eredményeire és pénzügyi helyzetére lényegesen hátrányos hatást gyakorolhat.
- A JPMorgan Chase Bank, N.A. A JPMorgan Chase Csoport 100%-os, tulajdonú leányvállalata. Ez a JPMorgan Chase Csoport fő bank leányvállalata. Ebben a minőségében vonatkoznak rá a JPMorgan Chase Csoportra fennálló kockázatok, köztük a szabályozási, jogi és reputációs kockázatok, a politikai és országgkockázatok, a piaci és hitelkockázatok, a likviditási és tőkekockázatok, valamint a működési, stratégiai, viselkedési és személyi kockázatok, valamint befolyásolják azok az események, amelyek a JPMorgan Chase Csoportot is érintik.

Melyek az Értékpapírokra jellemző kiemelt kockázatok?

Az Értékpapírokkal kapcsolatos kockázati tényezők: Az Értékpapírok az alábbi főbb kockázatoknak vannak kitéve:

- **Lejáratkor az Értékpapírok nem biztosítják az Értékpapírok névértéke egészének a kifizetését:** Az Alapul Szolgáltól Eszközök teljesítményétől függően Ön elveszítheti a befektetése egy részét vagy egészét.
- **Az Értékpapírok egyes jellemzőihez kapcsolódó kockázatok:**
 - Az Értékpapírok az alapul szolgáló részvények fizikai szállításával bocsátásával is kiegyenlíthetők. Előfordulhat, hogy a rendelkezésre bocsátott részvény értéke nagyon alacsony vagy értéktelen. Ilyen esetben Ön a befektetésének egy részét vagy egészét elveszíti. A lejáratkor rendelkezésre bocsátandó Legrosszabbul Teljesítő Alapul Szolgáltól Eszköz részvényeinek darabszáma és a fennmaradó készpénz összege a forint és az euró közötti, a Végső Értékelési Napon irányadó érvényes átváltási árfolyamtól függ. Minél kevesebb az euró forinthez viszonyított értéke, annál kevesebb a rendelkezésre bocsátandó Legrosszabbul Teljesítő Alapul Szolgáltól Eszköz részvényeinek darabszáma és a fennmaradó készpénz összege (és fordítva). Ennek alapján az Értékpapírok hozama függhet az euró és forint közötti, a Végső Értékelési Napon érvényes átváltási árfolyamtól.
 - Az Értékpapírok Befektetői nagyobb mértékben vannak kitéve a Legrosszabbul Teljesítő Alapul Szolgáltól Eszköz teljesítményének, mint a részvénykosár egészének. Ez azt jelenti, hogy amennyiben a Legrosszabbul Teljesítő Alapul Szolgáltól Eszköz nem éri a kamatkifizetéshez vagy a visszaváltási összeg kiszámításához szükséges vonatkozó korlátot vagy küszöbértéket, Ön nem részesül kamatkifizetésben vagy a kezdeti befektetéséhez kapcsolódó hozam fizetésben és elveszítheti a befektetésének egy részét vagy egészét, függetlenül a többi Alapul Szolgáltól Eszköz teljesítményétől.
 - A kamatösszeg akkor kerül kifizetésre, ha az Alapul Szolgáltól Eszközök szintje, összege vagy más alkalmazandó értéke a meghatározott küszöbértéke(ke)t az értékelési nap(ok)on eléri, vagy meghaladja. Előfordulhat, hogy az Alapul Szolgáltól Eszközök szintje, összege vagy más alkalmazandó értéke nem éri a meghatározott küszöbértéke(ke)t a vonatkozó értékelési nap(ok)on, és ezért Ön nem részesül kamatkifizetésben az adott kamatkifizetési napon. Ez azt jelenti, hogy a kifizetendő kamatösszeg az Értékpapírok futamideje alatt változó, és akár nulla is lehet. A kamatkifizetések összege az Alapul Szolgáltól Eszközök értékétől, illetve teljesítményétől függ. Ha az Alapul Szolgáltól Eszközök nem teljesítik az Értékpapírok teljesítményére vonatkozó feltételeket, Ön nem részesül kamatkifizetésben a kamatkifizetés napján. Ebben az esetben a kamatkifizetés a következő kamatkifizetési napra halasztódik. Ha az Alapul Szolgáltól Eszközök megfelelnek a teljesítményi feltételeknek, a kifizetendő kamatösszeg az aktuális kamatkifizetési összeg és a korábbi kamatkifizetési napokon kifizetésre elhalasztott kamatösszegek együttese lesz. Az Értékpapírok Befektetői nem részesülnek kamatkifizetésben vagy egyéb, a halasztott kamatkifizetések tekintetében más juttatásban - ami azt jelenti, hogy a Befektetők az Értékpapírok futamideje alatt egyáltalán nem részesülnek kamatban -, ha az Alapul Szolgáltól Eszközök egyetlen alkalommal sem felelnek meg a teljesítményi feltételeknek. Ennek a lehetősége fennáll.
 - A végső beváltási összeget kizárólag az Alapul Szolgáltól Eszközöknek a Végső Értékelési Napon fennálló teljesítménye alapján (és nem az Értékpapírok futamideje alatt több időszakot tekintve) határozzák meg, és ezért az Értékpapírok befektetői az Értékpapírok futamideje alatt nem részesednek az Alapul Szolgáltól Eszközök szintjének olyan mozgásából, amelyet az Alapul Szolgáltól Eszközöknek a Végső Értékelési Napon aktuális teljesítménye nem tükröz.
- **Az Alapul Szolgáltól Eszközökkel kapcsolatos kockázatok:**
 - Az Alapul Szolgáltól Eszközök múltbeli teljesítménye nem indikatív a jövőbeli teljesítmény szempontjából és a teljesítményt idővel előre nem látható változás befolyásolhatja.
 - Az Alapul Szolgáltól Eszközök teljesítményét nem lehet előre megjósolni és azt olyan makrogazdasági tényezők alakítják, amelyek adott esetben kedvezőtlenül befolyásolhatják az Alapul Szolgáltól Eszközök teljesítményét, illetve az Értékpapírok értékét és hozamát. Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem az Értékpapírok Befektetői érdekeinek megfelelően jár el, ami kedvezőtlenül befolyásolhatja az Értékpapírok értékét és hozamát. Az Értékpapírok Befektetőit az Alapul Szolgáltól Eszközök tekintetében nem illeti meg szavazati-, osztalék-, vagy más tulajdonosi jogosultság.
- **Likviditás hiánya vagy korlátozott likviditás:** Előfordulhat, hogy az Értékpapírok nem likvidek vagy az adott Értékpapírok piaca korlátozott és ez hátrányosan befolyásolja azok értékét vagy azok Ön általi értékesítési lehetőségeit.
- **Másodlagos piaci érték:** Az Értékpapírok piaci értéke a lejárat előtt az eredeti vételárnál lehet lényegesen alacsonyabb. Következésképpen, ha Ön az Értékpapírjait azok ütemezett lejáratára előtt értékesíti (azt feltételezve, hogy ez sikerül), Ön elveszítheti az eredeti befektetése egy részét.
- **Korai visszaváltás:** Az Értékpapírok az Alapul Szolgáltól Eszközöknek a Visszaváltási Értékelési Napon nyújtott teljesítményétől függően vagy bizonyos különleges körülmények miatt az ütemezett lejáratuk előtt beválthatók és az utóbbi esetben a befektetők részére fizetett korai visszaváltási összeg az eredeti befektetésnél alacsonyabb lehet. Ha az Értékpapírok korai visszaváltására kerül sor, Ön a bevételeket csak kevésbé kedvező piaci feltételekkel fektetheti be újra ahhoz képest, amikor az Értékpapírokat megvásárolta.

AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE ÉS/VAGY SZABÁLYOZOTT PIACRA VALÓ BEVEZETÉSRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

Milyen feltételekkel és időrend alapján fektethetők be ebbe az Értékpapírba?

Az ajánlat feltételei

Az Ajánlati Ár a jegyzési időszak alatt és a Kibocsátás Napján történő jegyzések esetében: Értékpapíronként 300.000 Ft.

Az Értékpapírokat Magyarországon a 2024. augusztus 5-től 2024. augusztus 30-ig tartó időszakban („Ajánlattételi Időszak”) ajánlják fel jegyzésre.

Az Értékpapírokat az alábbi feltételek mellett kerülnek felkínálásra:

- az Értékpapírok ajánlata az Értékpapírok kibocsátásának függvénye;
- az Ajánlattételi Időszakot a Kibocsátó vagy megbízottja a vonatkozó előírásokra figyelemmel megváltoztathatja;
- az Értékpapírokra vonatkozó ajánlat a kibocsátási nap előtt a Kibocsátó belátása szerint bármikor, legalább két Munkanappal korábban történő értesítés mellett részben vagy egészben visszavonható; és
- ha a jegyzési időszak alatt lejegyzett össznévérték kevesebb, mint 198.000.000 Ft, akkor a Kibocsátó – ha úgy dönt – visszavonhatja az Értékpapírok felajánlását.

Az igénylési eljárás ismertetése:

- a befektető az Ajánlattételi Időszak alatt igényelhet Értékpapírokat jegyzésre;
- minden igénybejelentést Magyarországon a Forgalmazóhoz kell benyújtani. A befektetőnek nem kell közvetlenül a Kibocsátóval semmilyen szerződéses megállapodást kötnie az Értékpapírok jegyzésével kapcsolatban;
- a potenciális Vevőnek az Ajánlattételi Időszak vége előtt kapcsolatba kell lépnie a Forgalmazóval. A Vevő az Értékpapírokat a Forgalmazóval az Értékpapírok jegyzésére vonatkozóan általában kötött megállapodásoknak megfelelően jegyzi le;
- nincsenek előre meghatározott elosztási kritériumok. A Forgalmazó olyan elosztási kritériumokat állapít meg, amelyek a potenciális Vevők számára egyenlő bánásmódot biztosítanak. A Forgalmazón keresztül az Ajánlattételi Időszak alatt igényelt valamennyi Értékpapír az ajánlat maximális összegéig kerül elosztásra. Amennyiben az Ajánlattételi Időszak alatt az igénylések meghaladják a leendő befektetőknek szóló ajánlat összegét, a Kibocsátó az Ajánlattételi Időszakot idő előtt lezárja, és a további igénylések befogadását azonnal felfüggeszti; és
- a potenciális Vevő a kibocsátási napon a számára az Ajánlattételi Időszak végén kiosztott Értékpapírok mennyiségének 100,00 százalékát (100,00%) kapja meg.

Annak ismertetése, hogy a jegyzést lehet-e csökkenteni és hogyan kerül az Igénylő által fizetett többletösszeg visszatérítésre: Nem vonatkozik; nincs lehetőség a jegyzés csökkentésére.

Az igénylés minimális és/vagy maximális összegének részletei:

- a kibocsátandó Értékpapírok maximális össznévértéke 6.000.000.000 Ft; és
- az egy befektető által igényelhető minimális összeg egy Értékpapír (amely 300.000 Ft névértéknek felel meg). Az igénylés maximális összege kizárólag az igénylés időpontjában rendelkezésre álló mennyiségtől függ.

Az Értékpapírok befizetésének és átadásának módjára és határidejére vonatkozó részletek:

- Az Értékpapírok szállításkor fizetés ellenében kerülnek jóváírásra;
- a Kibocsátó becslése szerint az Értékpapírokat a kibocsátási napon vagy annak környékén szállítja a Vevő értékpapírszámlájára; és
- az elszámolás és az Értékpapírok átadása kizárólag technikai okokból a Kereskedőn keresztül történik.

Az ajánlat kimenetele nyilvánosságra hozatalának módja és időpontja: Az ajánlattétel eredménye a Kibocsátó (<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>) és a Luxemburgi Értéktőzsde (www.luxse.com) honlapján érhető le, valamint a Forgalmazótól a Kibocsátás Napján vagy azt megelőzően beszerezhető.

Az Igénylő értesítésének folyamata a számára kiosztott összegről, és annak jelzése, hogy a kereskedés megkezdődhet-e az értesítés előtt: A Forgalmazó az Igénylőt közvetlenül értesíti a kérelme sikerességéről. Az Értékpapírokkal való kereskedés a Kibocsátás Napján kezdődhet meg.

A Kibocsátó/Ajánlattevő által a befektetőnek felszámított becsült költségek

A Kibocsátó nem számol fel becsült költségeket a befektetőnek.

Ki az Ajánlattevő és/vagy a bevezetést kérelmező személy?

Lásd a fenti „Engedélyezett Ajánlattevő(k)” tételt.

Az Értékpapírok tőzsdei bevezetését kezdeményező személy a Kibocsátó.

Miért készül a Prospektus?

A bevétel felhasználása és becsült nettó értéke, amennyiben más, mint a nyereségtermelés

Az Értékpapírok kibocsátásából származó bevételeket a Kibocsátó általános vállalati céljaira használja fel (ideértve a fedezeti megállapodásokat).

A becsült nettó bevételek értéke a Kibocsátási Ár és a kibocsátandó Értékpapírok össznévértékének szorzata.

Jegyzési garanciavállalási megállapodás arra vonatkozó kötelezettségvállalással: Az Értékpapírok forgalomba hozatalának nem feltétele a szilárd kötelezettségvállalás mellett megkötött jegyzési garanciavállalási megállapodás.

A forgalomba hozatal/ajánlat szempontjából lényeges érdek, közöttük az egymással szembenálló érdekek leírása.

A forgalomba hozatalhoz/ajánlathoz kapcsolódó azon érdekek, amelyek lényegesek lehetnek, magukba foglalják a forgalmazó részére fizetendő díjakat, valamint azt a tényt, hogy a JPMorgan Chase kapcsolódó vállalkozásai (ideértve a Kibocsátót és a Garanciavállalót) esetében fennállhatnak a saját érdekeik és az Értékpapírok birtokosainak érdekei közötti összeférhetlenség, ideértve a következőket: A JPMorgan Chase kapcsolódó vállalkozások pozíciókat köthetnek, illetve kereskedhetnek az Alapul Szolgáltató Eszközökkel; a Számítási Ügynök, amely általában egy JPMorgan Chase kapcsolódó vállalkozás, széles körű mérlegelési jogkörrel rendelkezik, amelyek körében esetleg nem veszi figyelembe az Értékpapírok birtokosainak az érdekeit; a JPMorgan Chase rendelkezhet az Alapul Szolgáltató Eszközökhöz és/vagy az Értékpapírokhoz kapcsolódó bizalmas információkkal; és a JPMorgan Chase kapcsolódó vállalkozása a Kibocsátónak az Értékpapírokhoz kapcsolódó kötelezettségeihez kapcsolódó fedezeti ügyletben a másik fél.