

Bekanntmachung in Bezug auf folgende

- Anpassung -

Unlimited Turbo Optionsscheine

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

bezogen auf

Indizes, Aktien, Rohstoffe und Währungs-Wechselkurse

**Ersetzung des ICE GBP Overnight LIBOR durch den
Daily Sterling overnight index average (SONIA) rate als Referenzzinssatz**

Am 05. März 2021 hat die britische Finanzaufsichtsbehörde (*Financial Conduct Authority*; "FCA") eine Bekanntmachung zu der zukünftigen Einstellung und den damit verbundenen Verlust der Repräsentativität der LIBOR Benchmarks veröffentlicht. Nicht nur die FCA, sondern auch andere Aufsichtsbehörden und Zentralbanken fordern zum Wechsel weg von den LIBOR Zinssätzen auf und haben "risikofreie Zinssätze" (*risk-free rates* - "RFRs") benannt, welche die LIBOR Zinssätze als vorrangige Referenzwerte bzw. Benchmarks für Finanzinstrumente ersetzen sollen. Wichtige Informationen zu den Änderungen finden sie auf der folgenden Webseite (nur in Englisch verfügbar): https://www.jpmorgan.com/disclosures/interbank_offered_rates.

Die Ersetzung der LIBOR Benchmarks durch die RFRs ist für die im Anhang dieser Bekanntmachung angegebenen Unlimited Turbo Optionsscheine (die "Wertpapiere") relevant, die von J.P. Morgan Structured Products B.V. ("JPMSP") emittiert wurden und den ICE GBP Overnight LIBOR in Verbindung mit der täglichen Anpassung verwenden.

Im Zuge der täglichen Anpassung wird der Finanzierungszinssatz der jeweiligen Wertpapiere berücksichtigt, der sich aus einer Finanzierungsmarge und einem in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen festgelegten Referenzzinssatz zusammensetzt und von J.P. Morgan Securities plc ("JPMS plc") als Berechnungsstelle festgelegt wird. Der Referenzzinssatz ist ein Tagesgeldsatz/Overnight-Zinssatz in der Währung des Basiswerts.

Für die Wertpapiere ist der ICE GBP Overnight LIBOR der maßgebliche Referenzzinssatz. Der ICE GBP Overnight LIBOR gehört zu den LIBOR Benchmarks, die von der Ankündigung der FCA betroffen sind, und unmittelbar nach dem 31. Dezember 2021 eingestellt wird. JPMS plc hat daher gemäß § 6 (4) (*Definitionen*) der Allgemeinen Bedingungen der Wertpapiere und in Ausübung ihres billigen Ermessens festgelegt, dass der ICE GBP Overnight LIBOR als Referenzzinssatz gegen den von der Bank of England bereitgestellten Daily Sterling overnight index average (SONIA) rate mit Wirkung zum 30. September 2021 ausgetauscht wird. Die entsprechende Referenzzinssatz Bildschirmseite ist die Bloomberg Seite "SONIO/N Index".

London, 17. September 2021

J.P. Morgan Securities plc

Anhang

Unlimited Turbo Optionscheine

ISIN
DE000J4XJL1
DE000J6QP95

Announcement relating to the following
- Adjustment -
Unlimited Turbo Warrants
of J.P. Morgan Structured Products B.V.
linked to
Indices, Shares, Commodities and Foreign Exchange Rates

Replacement of ICE GBP Overnight LIBOR by the
Daily Sterling overnight index average (SONIA) rate as Reference Rate

On 5 March 2021 the UK Financial Conduct Authority ("FCA") has published an announcement on future cessation and loss of representativeness of the LIBOR benchmarks. Not only the FCA, but also other regulatory authorities and central banks are encouraging the transition away from LIBOR rates and have identified "risk-free rates" (RFRs) to replace LIBOR rates as primary benchmarks in financial instruments. Important information about these changes can be found at https://www.jpmorgan.com/disclosures/interbank_offered_rates.

The replacement of LIBOR benchmarks by RFRs is relevant for the Unlimited Turbo Warrants specified in the Annex of this Announcement (the "**Securities**") which are issued by J.P. Morgan Structured Products B.V. ("**JPMSP**") and use the ICE GBP Overnight LIBOR in connection with the daily adjustment.

In the course of the daily adjustment, the Financing Rate of the respective Securities is taken into account, which consists of a Financing Spread and a Reference Rate specified in the relevant Final Terms and determined by J.P. Morgan Securities plc ("**JPMS plc**") as Calculation Agent. The Reference Rate is a short-term/overnight interest rate in the currency of the Underlying.

For the Securities the applicable Reference Rate is the ICE GBP Overnight LIBOR. The ICE GBP Overnight LIBOR belongs to the LIBOR benchmarks affected by the FCA announcement and, thus, will cease immediately after 31 December 2021. JPMS plc has therefore determined in accordance with Section 6 (4) (*Definitions*) of the General Conditions of the Securities and exercising its reasonable discretion, that the ICE GBP Overnight LIBOR will be replaced as the Reference Rate by the Daily Sterling overnight index average (SONIA) rate provided by the Bank of England with effect from 30 September 2021. The relevant Reference Rate Screen Page is Bloomberg page "SONIO/N Index".

Terms not defined in this announcement shall have the meaning given to them in the applicable Base Prospectus and the relevant Final Terms.

London, 17 September 2021
J.P. Morgan Securities plc

Annex

Unlimited Turbo Warrants

ISIN
DE000J4XJL1
DE000J6QP95