

Bekanntmachung in Bezug auf folgende
- Anpassung -
Wertpapiere
der J.P. Morgan Structured Products B.V.
bezogen auf
Covestro AG

Am 1. Oktober 2024 hat Covestro AG bekannt gegeben, dass das Unternehmen mit bestimmten Gesellschaften der ADNOC-Gruppe, einschließlich XRG P.J.S.C. (vormals bekannt als ADNOC International Limited) und ihrer Tochtergesellschaft ADNOC International Germany Holding AG (der „Bieter“, und zusammen mit XRG P.J.S.C. und anderen Gesellschaften der ADNOC Group „**XRG**“) eine Investitionsvereinbarung (die „**Investitionsvereinbarung**“) unterzeichnet haben. Die Investitionsvereinbarung sieht unter anderem vor, dass der Bieter ein öffentliches Übernahmeangebot für alle ausstehenden Aktien von Covestro zu einem Preis von 62,00 EUR pro Aktie abgeben wird (das „**Öffentliche Übernahmeangebot**“). In einer Mitteilung vom 2. Dezember 2024 gab der Bieter bekannt, dass die Mindestannahmeschwelle von 50 % plus eine Aktie, wie im freiwilligen öffentlichen Übernahmeangebot an alle Aktionäre der Covestro AG festgelegt, bis zum Ende der ursprünglichen Annahmefrist am 27. November 2024 überschritten wurde. Die Summe der während der ursprünglichen Annahmefrist angekauften Aktien und der von XRG gekauften Aktien beläuft sich auf etwa 69,94 % der insgesamt ausstehenden Aktien der Covestro AG. Die Abwicklung des Angebots steht noch unter dem Vorbehalt des Eintritts weiterer Angebotsbedingungen.

Infolge dieses Angebots wurden die den Wertpapieren, die zum Zeitpunkt ihrer Ausgabe auf die Covestro AG bezogen waren, zugrunde liegenden Referenzwerte wie unten aufgeführt mit Wirkung zum 3. Dezember 2024 in die zum Zeichnungszeitpunkt angeordnete Handelslinie („tendered line“) geändert. Die angeordnete Handelslinie dient bis auf Weiteres als Referenzwert der betroffenen Wertpapiere:

Referenzwert	
alt	neu
Covestro AG (ISIN: DE0006062144, Bloomberg Code: 1COV GY Equity, Reuters Code: 1COV.DE)	Tendered line of Covestro AG-Tend (ISIN: DE000A40KY26, Bloomberg Code: 1CO GY Equity)

Liste der betroffenen Wertpapiere:

Open End Turbo Optionsscheine

DE000JQ8AKF1
DE000JC1GYK0
DE000JL409M5
DE000JL7CMR5

Faktor Optionscheine

DE000JM35T45

London, 3. Dezember 2024

J.P. Morgan Securities plc

Announcement relating to the following
- Adjustment -
Securities
of J.P. Morgan Structured Products B.V.
linked to
Covestro AG

On 1 October 2024, Covestro AG announced that the company signed an investment agreement (the “**Investment Agreement**”) with certain entities of the ADNOC Group, including XRG P.J.S.C. (formerly known as ADNOC International Limited) and its subsidiary, ADNOC International Germany Holding AG (“**Bidder**” and together with XRG P.J.S.C. and other companies of ADNOC Group “**XRG**”). The Investment Agreement stipulates, among other items, that the Bidder will make a public takeover offer for all outstanding shares of Covestro AG at a price of EUR 62.00 per share (the “**Public Tender Offer**”). In a release dated 2 December 2024, the Bidder announced that the minimum acceptance threshold of 50% plus one share as set out in the voluntary public takeover offer to all shareholders of Covestro AG was exceeded by the end of the initial acceptance period on 27 November 2024. The aggregate of the shares tendered during the initial acceptance period and the shares purchased by XRG amount to circa 69.94% of the total shares outstanding of Covestro AG. The settlement of the offer is still subject to the entry of further offer conditions.

As a result of this Public Tender Offer, the Reference Asset in respect of Securities issued by J.P. Morgan Structured Products B.V. linked to Covestro AG (DE0006062144) at the time of their issuance referenced below has been changed to the tendered line with effect on 3 December 2024. The tendered line will serve as the Reference Asset of the affected Securities until further notice.

Reference Asset	
old	new
Covestro AG (ISIN: DE0006062144, Bloomberg Code: 1COV GY Equity, Reuters Code: 1COV.DE)	Tendered line of Covestro AG (ISIN: DE000A40KY26, Bloomberg Code: 1CO GY Equity)

List of affected Securities:

Open End Turbo Warrants

DE000JQ8AKF1
DE000JC1GYK0
DE000JL409M5
DE000JL7CMR5

Factor Warrants

DE000JM35T45

London, 3 December 2024
J.P. Morgan Securities plc