

NOTA DI SINTESI

INTRODUZIONE E AVVERTENZE

La presente Nota di Sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto di Base (comprensivo dei documenti inclusi mediante riferimento). Qualsiasi decisione di investire nei Titoli dovrebbe basarsi sull'esame da parte dell'investitore del Prospetto di Base completo. In talune circostanze, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito. Si segnala che, qualora sia presentato un ricorso dinanzi all'autorità giudiziaria in merito alle informazioni di cui al Prospetto di Base, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base prima dell'inizio del procedimento. La responsabilità civile incombe solo sulle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, comprese le sue eventuali traduzioni, e soltanto nei casi in cui detta Nota di Sintesi risulti essere fuorviante, imprecisa o incoerente se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base, ovvero nei casi in cui non contenga, se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base, le informazioni chiave per gli investitori nel valutare l'opportunità di investire nei Titoli.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Titoli: Emissione di fino a 15.000 Five-Year Phoenix Reverse Convertible Certificates collegati all'Indice FTSE MIB con scadenza agosto 2026 ai sensi del Programma di Titoli Strutturati per l'emissione delle Note, Warrant e Certificati (ISIN: XS2168932551) (i "Titoli")

Emittente: J.P. Morgan Structured Products B.V. ("JPMSB"). La sede legale è in Luna ArenA, Herikerbergweg 238, 1101 CM Amsterdam, Paesi Bassi ed il codice LEI (*Legal Entity Identifier*) è XZYUUT6IYN31D9K77X08.

Offerente(i) Autorizzato(i): Banca Carige S.p.A. ("Offerente"), una società per azioni costituita in Italia e regolata dalla legge italiana. La sede è in Via Cassa di Risparmio 15, Genova, Italia, e il suo Codice LEI (*Legal Entity Identifier*) è F1T87K3OQ2OV1UORLH26.

Autorità Competente: Il Prospetto di Base è stato approvato in data 22 aprile 2021 dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* lussemburghese con sede in 283, route d'Arlon, L-1150 Lussemburgo (numero di telefono (+352) 26 25 1-1; numero di fax (+352) 26 25 1-2601; indirizzo email: direction@cssf.lu).

INFORMAZIONI CHIAVE SULL'EMITTENTE

Chi è l'Emittente dei Titoli?

Domicilio e forma giuridica dell'Emittente, legislazione in base alla quale opera e paese di incorporazione: JPMSB è una società privata a responsabilità limitata (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) costituita ai sensi delle leggi dei Paesi Bassi in data 6 novembre 2006 per una durata illimitata. JPMSB è iscritta alla Camera di Commercio di Amsterdam con numero di registrazione 34259454. Il codice LEI di JPMSB è XZYUUT6IYN31D9K77X08.

Principali attività dell'Emittente: l'attività di JPMSB consiste principalmente nell'emissione di strumenti finanziari derivati cartolarizzati, comprendenti note, warrant e certificati, ivi incluse note *equity-linked*, titoli *reverse convertible* e *market participation* e nella conseguente copertura di tali posizioni di rischio.

Principali azionisti, specificando se direttamente o indirettamente detenuta o controllata e da chi: JPMSB è una società controllata interamente ed in via indiretta da JPMorgan Chase Bank, N.A. JPMorgan Chase Bank, N.A. è direttamente e interamente controllata da JPMorgan Chase & Co. ed è la sua principale controllata bancaria.

Principali amministratori delegati: Gli attuali amministratori delegati di JPMSB sono: Wolbert Hinrik Kamphuijs; Nicholas Jonathan Dargan; Marleen Frederika Carola van der Werff; Jozef Cornelis Petrus van Uffelen; e Sim Ee Cheah.

Revisori legali dei conti: Mazars Accountants N.V., società di revisione indipendente di JPMSB, ha certificato le informazioni finanziarie storiche di JPMSB per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020 e 31 dicembre 2019, esprimendo un parere senza riserve in entrambe i casi.

Quali sono le principali informazioni finanziarie dell'Emittente?

Le principali informazioni finanziarie (ai sensi degli *IFRS*) riportate di seguito sono state estratte dai bilanci annuali certificati di JPMSB per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020 e 2019.

Informazioni sintetiche - conto economico		
(in USD)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 (certificato)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 (certificato)
Dati selezionati del conto economico		
Profitti (/Perdite) operativi o analoga misura dell'andamento finanziario impiegata a bilancio dall'Emittente	(539.000)	192.000
Informazioni sintetiche - stato patrimoniale		
(in USD)	Al 31 dicembre 2020 (certificato)	Al 31 dicembre 2019 (certificato)
Debito finanziario netto (debito a lungo termine più debito a breve termine meno liquidità)	31.096.828.000	30.979.068.000

Informazioni sintetiche - rendiconto finanziario		
(in USD)	Al 31 dicembre 2020 (certificato)	Al 31 dicembre 2019 (certificato)
Flussi finanziari netti derivanti dall'attività operativa	(1.317.000)	(124.293.000)
Flussi finanziari netti derivanti dall'attività di finanziamento	(965.739.000)	2.492.357.000
Flussi finanziari netti derivanti dall'attività d'investimento	2.663.684.000	(910.482.000)

Riserve formulate nella relazione dei revisori sulle informazioni finanziarie storiche: Nella relazione dei revisori non vi era alcuna riserva in merito alle informazioni finanziarie storiche dell'Emittente qui riportate.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

L'Emittente è soggetto ai seguenti rischi principali:

- I pagamenti dovuti agli investitori da effettuarsi sulla base dei Titoli sono soggetti al rischio di credito dell'Emittente. I Titoli costituiscono obbligazioni generali non garantite e non subordinate dell'Emittente. Non sono depositi e non beneficiano di alcuna protezione da parte di alcun sistema di garanzia dei depositi. Pertanto, qualora l'Emittente ed il Garante non adempiano o non siano in grado di adempiere alle obbligazioni di pagamento derivanti dai Titoli o dalla garanzia (ove applicabile), gli investitori perderanno tutto o parte del loro investimento.
- JPMorgan Chase è uno dei maggiori istituti finanziari globali ed è soggetto ad una varietà di rischi sostanziali e riguardanti la propria attività, che potrebbero avere un impatto sulla capacità dell'Emittente e del Garante di far fronte alle rispettive obbligazioni di pagamento ai sensi dei Titoli inclusi il rischio regolamentare, il rischio legale ed il rischio reputazionale, il rischio politico ed il rischio di paese, il rischio di mercato ed il rischio di credito, i rischi di liquidità e di capitale, il rischio operativo, il rischio strategico, il rischio di condotta ed il rischio relativo al personale.
- JPMSP è una società controllata interamente ed indirettamente da parte JPMorgan Chase & Co. Si prevede che, per ciascuna emissione di Titoli, JPMSP sottoscriverà accordi di hedging con una o più consociate del gruppo JP Morgan Chase, a copertura del rischio di mercato derivante da ogni singola emissione. Pertanto, la capacità di JPMSP di adempiere alle obbligazioni nascenti dai Titoli può essere inficiata da qualsivoglia inadempimento o impossibilità d'adempimento, ai sensi dei rispettivi accordi di hedging, da parte di dette consociate di J.P. Morgan. Pertanto, JPMSP è soggetta al medesimo rischio al quale il gruppo JPMorgan Chase è soggetta.

PRINCIPALI INFORMAZIONI SUI TITOLI

Quali sono le principali caratteristiche dei Titoli?

Tipo e classe di Titoli offerti e/o ammessi alla negoziazione, ivi inclusi i numeri di identificazione del titolo

I Titoli sono strumenti finanziari derivati regolati in contanti in forma di certificati. I Titoli sono legati ad indici ("index-linked").

I Titoli saranno compensati e regolati tramite Monte Titoli S.p.A., che interviene per conto di Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking, société anonyme.

Data di Emissione: 13 agosto 2021

Prezzo di Emissione: EUR 1.000 per Titolo

Numeri di identificazione dei Titoli: ISIN: XS2168932551; Common Code: 216893255

Valuta, importo nominale, volume dell'emissione e durata dei Titoli

La valuta dei Titoli sarà Euro ("EUR") (la "Valuta di Regolamento").

L'importo nominale di ciascun Titolo è EUR 1.000.

Il volume dell'emissione è fino a 15.000 Titoli.

Data di Scadenza: 13 agosto 2026. Si tratta della data prevista per il rimborso dei Titoli.

Diritti annessi ai Titoli

I Titoli conferiranno a ciascun investitore il diritto di ottenere un rendimento, insieme a certi diritti ausiliari, quali ad esempio il diritto essere informati in merito a determinate decisioni ed eventi. Il rendimento dei Titoli comprenderà l'importo/gli importi di cedola (se applicabile) e (salvo altrimenti rimborsato anticipatamente) l'importo di rimborso finale pagabile alla Data di Scadenza, e gli importi pagabili saranno correlati all'andamento del Sottostante.

Importo della cedola: Ad ogni data di pagamento della cedola l'investitore riceverà il pagamento della cedola di EUR 34,00 nel caso in cui il livello di riferimento sia pari o superiore al livello della barriera della cedola alla data di osservazione della cedola immediatamente precedente. Nel caso in cui tale condizione non sia soddisfatta nella data di osservazione della cedola immediatamente precedente, l'investitore non riceverà alcun pagamento della cedola a tale data di pagamento della cedola. Le date di riferimento sono illustrate nella tabella di sotto.

Tabella di pagamento della cedola		
t	Data(e) di osservazione della cedola	Data(e) di pagamento della cedola
1	1 agosto 2022	15 agosto 2022
2	31 luglio 2023	14 agosto 2023
3	30 luglio 2024	13 agosto 2024
4	30 luglio 2025	13 agosto 2025
5	Data di Valutazione Finale	Data di scadenza

Importo di rimborso finale: Alla Data di Scadenza, l'investitore riceverà:

- (a) nel caso in cui il livello di riferimento finale sia pari o superiore al livello della barriera, un pagamento in denaro di importo pari a EUR 1.000,00;
o
- (b) nel caso in cui il livello sia inferiore al livello della barriera, un pagamento in denaro il cui importo sarà direttamente collegato alla performance del sottostante. L'importo di tale pagamento in denaro sarà pari a (i) l'importo di calcolo moltiplicato per (ii) (A) il livello di riferimento finale diviso per (B) il livello di esercizio.

Ai sensi dei termini e condizioni dei Titoli, alcune delle date sotto e sopra specificate saranno modificate nel caso in cui non cadano in un giorno lavorativo o in un giorno di negoziazione (a seconda dei casi). Ogni modifica potrebbe avere un impatto sul rendimento del prodotto, ove esistente.

I termini e le condizioni dei Titoli prevedono inoltre che nel caso in cui si verificano alcuni eventi straordinari (1) potrebbero essere effettuati degli aggiustamenti sui Titoli e/o (2) l'Emittente potrebbe estinguere anticipatamente i Titoli. Tali eventi sono specificati nei termini e nelle condizioni dei Titoli e riguardano principalmente il Sottostante, i Titoli e l'Emittente. Nel caso in cui si verifichi tale estinzione anticipata, è probabile che il rendimento (ove esistente), sia diverso da quello indicato negli scenari sopra descritti e potrebbe essere inferiore al capitale investito.

All'acquisto di questo prodotto nel corso della sua durata, il prezzo di acquisto non includerà le cedole maturate su base proporzionale.

Termini definiti usati sopra:

- **Livello della barriera:** 70 per cento (70%) del livello di riferimento iniziale.
- **Livello della barriera cedolare:** 70 per cento (70%) del livello di riferimento iniziale.
- **Livello di riferimento finale:** Il livello di riferimento alla Data di Valutazione Finale.
- **Data di Valutazione Finale:** 30 luglio 2026.
- **Data di Valutazione Iniziale:** 30 luglio 2021.
- **Livello di riferimento iniziale:** Il livello di riferimento alla Data di Valutazione Iniziale.
- **Importo di calcolo:** EUR 1.000.
- **Livello di riferimento:** Il livello di chiusura del relativo sottostante come da fonte di riferimento.
- **Fonte di riferimento:** Il relativo mercato come indicato alla tabella di seguito.
- **Livello di esercizio:** 100,00% del livello di riferimento iniziale.

Sottostante(i)	Sponsor dell'Indice	Bloomberg Ticker
Indice FTSE MIB ISIN: GB00BNNLHW18	FTSE International Limited	FTSEMIB <Index>

Legge applicabile: Le condizioni dei Titoli sono regolate ai sensi della legge inglese.

Status dei Titoli: I Titoli costituiscono obbligazioni generali dirette, non garantite e non subordinate dell'Emittente, hanno lo stesso grado tra loro e rispetto a tutte le altre obbligazioni generali dirette, non garantite e non subordinate dell'Emittente.

Descrizione delle restrizioni alla libera trasferibilità dei Titoli

I Titoli non possono essere detenuti legalmente o a titolo beneficiario da *U.S. person*, né essere offerti, venduti, trasferiti, costituiti in pegno, ceduti o altrimenti consegnati, esercitati o rimborsati in nessun momento negli Stati Uniti ovvero a favore, o per conto o a beneficio di *U.S. person*; posto che, tuttavia, tale restrizione non si applicherà alle *U.S. person* che siano consociate (secondo la definizione di cui alla Rule 405 ai sensi del *Securities Act*) dell'Emittente. Inoltre, salvo diversamente disposto, i Titoli non possono essere acquistati da, per conto di, o tramite i beni di, qualsivoglia piano che sia soggetto all'*Employee Retirement Income Security Act* del 1974 o alla Sezione 4975 dell'*Internal Revenue Code* del 1986 degli Stati Uniti, come modificati, diversi da taluni conti generali delle compagnie di assicurazione. Fatto salvo quanto precede, i Titoli saranno liberamente trasferibili.

Dove saranno negoziati i Titoli?

Si prevede che l'Emittente (o altro soggetto per conto di quest'ultimo) presenterà domanda di quotazione e ammissione alla negoziazione dei Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione SeDeX (gestito da Borsa Italiana S.p.A.) prima della Data di Emissione. L'Emittente non assume alcun obbligo giuridico circa l'effettiva realizzazione della quotazione ed ammissione alla negoziazione ad una data particolare ovvero al mantenimento della quotazione e ammissione alla negoziazione effettuate.

Esiste una garanzia connessa ai Titoli?

Breve descrizione del Garante: Il Garante è JPMorgan Chase Bank, N.A. JPMorgan Chase Bank, N.A. è una *national banking association* costituita ai sensi delle leggi federali degli Stati Uniti in data 13 novembre 2004. JPMorgan Chase Bank, N.A. è membro del *Federal Reserve System*. Il numero di identificazione di JPMorgan Chase Bank, N.A. presso la *Federal Reserve Bank* è 852218. Il codice LEI di JPMorgan Chase Bank, N.A. è 7H6GLXDRUGQFU57RNE97. Il Garante è direttamente controllato da JPMorgan Chase & Co., e ne è la principale controllata bancaria (congiuntamente alla sue società controllate consolidate, "JPMorgan Chase").

Natura e oggetto della garanzia: Il Garante garantisce in via incondizionata e irrevocabile gli obblighi di pagamento dell'Emittente derivanti dai Titoli. La garanzia è relativa solamente a detti obblighi di pagamento ed ad agli obblighi facenti capo all'Emittente ai sensi dei termini e delle condizioni che regolano tali Titoli.

Principali informazioni finanziarie del Garante: Le principali informazioni finanziarie che seguono sono state estratte dai bilanci consolidati certificati di JPMorgan Chase Bank, N.A. per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020 e 2019. I bilanci annuali consolidati di JPMorgan Chase Bank, N.A. sono predisposti secondo i principi contabili generalmente accettati negli Stati Uniti ("U.S. GAAP").

(in milioni di USD)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 (certificato)	Esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 (certificato)
Dati selezionati del conto economico		
Ricavi senza interessi	51.446	46.697
Reddito da interessi netto	53.913	58.658
Accantonamenti per perdite su crediti	17.483	5.593
Totale spese per servizi	60.715	60.003
Risultato prima delle imposte	27.161	39.759
Utile netto	21.032	31.339
(in milioni di USD)		
	Al 31 dicembre 2020 (certificato)	Al 31 dicembre 2019 (certificato)
Prestiti, al netto degli accantonamenti per perdite su prestiti	982.957	982.859
Totale attivo	3.025.285	2.337.646
Depositi	2.253.482	1.650.488
Debito a lungo termine	82.443	121.719
Totale patrimonio netto	270.060	246.097

Riserve formulate nella relazione dei revisori sulle informazioni finanziarie storiche: Nella relazione dei revisori non vi è alcuna riserva in merito alle informazioni finanziarie storiche del Garante qui riportate.

Fattori di rischio associati al Garante: Il Garante è soggetto ai seguenti rischi principali:

- JPMorgan Chase è uno dei principali gruppi che offre servizi finanziari a livello globale e fa fronte ad una varietà di rischi significativi insiti nello svolgimento delle proprie attività, che possono incidere sulla capacità del Garante di adempiere alle proprie obbligazioni ai sensi della garanzia, ivi inclusi il rischio regolamentare, il rischio legale ed il rischio reputazionale, il rischio politico ed il rischio di paese, il rischio di mercato ed il rischio di credito, i rischi di liquidità e di capitale, il rischio operativo, il rischio strategico, il rischio di condotta ed il rischio relativo al personale. Un'adeguata gestione di tali rischi può comportare effetti sostanziali pregiudizievoli sui risultati di gestione e sulla situazione finanziaria di JPMorgan Chase.
- JPMorgan Chase Bank, N.A. è una società interamente controllata dal gruppo JPMorgan Chase. È la principale controllata bancaria del gruppo JPMorgan Chase. In quanto tale, è soggetta ai medesimi rischi del gruppo JPMorgan Chase, ivi inclusi il rischio regolamentare, il rischio legale ed il rischio reputazionale, il rischio politico ed il rischio di paese, il rischio di mercato ed il rischio di credito, i rischi di liquidità e di

capitale, il rischio operativo, il rischio strategico, il rischio di condotta ed il rischio relativo al personale e può subire l'impatto negativo di eventi che interessano il gruppo JPMorgan Chase.

Quali sono i rischi principali specifici dei Titoli?

Fattori di rischio associati ai Titoli: I Titoli sono soggetti ai seguenti rischi principali:

- **Alla scadenza, i Titoli non prevedono l'intero pagamento programmato del rispettivo valore nominale:** In base al rendimento del Sottostante, potreste perdere in parte o tutto il vostro investimento.
- **Rischi connessi ad alcune caratteristiche dei Titoli:**
 - La possibilità di partecipare a qualsiasi variazione in positivo del valore del Sottostante è limitata, indipendentemente da quale sia il livello, dal fatto che il prezzo o un altro valore del Sottostante salgano nel corso della durata dei Titoli. Di conseguenza, il valore dei Titoli o il rendimento sugli stessi può essere nettamente inferiore a quanto si sarebbe ottenuto acquistando direttamente il Sottostante o tramite un altro prodotto di investimento.
 - L'importo della cedola verrà corrisposto solo se il livello di riferimento del Sottostante alla relativa data di osservazione della cedola raggiungerà o supererà il livello della barriera della cedola. E' possibile che tale livello di riferimento del Sottostante alla relativa data di osservazione della cedola non raggiungerà o supererà il livello della barriera della cedola, e pertanto nessuna cedola sarà pagabile alla relativa data di pagamento prevista. Ciò significa che l'importo della cedola da corrispondere durante la durata dei Titoli sarà variabile e potrà essere pari a zero.
 - L'importo di rimborso finale è calcolato solamente in base all'andamento del Sottostante alla Data di Valutazione Finale (anziché facendo riferimento a più periodi individuati durante la vita dei Titoli) e, di conseguenza, gli investitori nei Titoli non beneficeranno di alcuna variazione di livello del Sottostante nel corso della vita dei Titoli che non sia rispecchiata nel rendimento del Sottostante come individuato alla Data di Valutazione Finale.
- **Rischi relativi al sottostante:**
 - Le performance passate del Sottostante non sono indicative di alcuna performance futura, e detta performance può essere soggetta a variazioni imprevedibili nel tempo.
 - Il valore di mercato e il ritorno sui Titoli dipendono dall'andamento del Sottostante e le sue componenti e altri fattori macroeconomici. A meno che un Sottostante sia una versione "total return" dell'indice, gli investitori non parteciperanno ai dividendi o alle distribuzioni pagati sui componenti che formano tale Sottostante. Lo sponsor dell'indice (e l'Emittente dei Titoli) potrebbe essere soggetto a modifiche regolamentari relative alla pubblicazione e all'uso del Sottostante durante la vita dei Titoli che possono influire negativamente sulla performance del Sottostante. L'Emittente e/o l'Agente di Calcolo possono modificare i termini dei Titoli rispetto al Sottostante di riferimento al fine di conformarsi ai requisiti legali e tali modifiche potrebbero influire sul valore di rendimento dei Titoli e potrebbero anche risultare in un'estinzione anticipata dei Titoli (su cui l'importo dell'estinzione anticipata potrebbe essere inferiore all'importo inizialmente investito o anche zero).
 - Gli investitori non avranno alcun diritto di proprietà legale o benefico sul Sottostante, né alcun diritto nei confronti dello sponsor dell'indice o di terzi in relazione al Sottostante; tali parti non hanno alcun obbligo di agire nell'interesse degli investitori.
- **Illiquidità o limitazioni di liquidità:** È possibile che i Titoli siano illiquidi o che il mercato per tali Titoli sia limitato, e ciò potrebbe influire negativamente sul loro valore o sulla possibilità dell'investitore di disinvestire.
- **Valore sul mercato secondario:** Il valore di mercato dei Titoli prima della scadenza potrebbe essere decisamente inferiore al prezzo iniziale di acquisto. Di conseguenza, se l'investitore vende i propri Titoli prima della data di scadenza prevista (posto che riesca a farlo), potrebbe perdere parte dell'investimento iniziale.
- **Rimborso anticipato:** I Titoli possono essere rimborsati prima della scadenza prevista al verificarsi di determinate circostanze straordinarie ed, in tal caso, l'importo del rimborso anticipato pagato agli investitori potrebbe essere inferiore all'importo dell'investimento originario. In tal caso, potreste essere solamente in grado a reinvestire i proventi a condizioni di mercato meno favorevoli di quelle esistenti alla data di acquisto dei Titoli.

INFORMAZIONI ESSENZIALI RELATIVE ALL'OFFERTA DI TITOLI AL PUBBLICO E/O L'AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE SU UN MERCATO REGOLAMENTATO

A quali condizioni e con quali tempistiche posso investire nel Titolo?

Termini e condizioni dell'offerta

Il Prezzo di Offerta per le sottoscrizioni effettuate durante il periodo di sottoscrizione e alla Data di Emissione: EUR 1.000 per Titolo (di cui il 3 per cento (3,00%) sarà pagabile all'Offerente come commissione).

I Titoli sono offerti in sottoscrizione in Italia nel periodo compreso tra l'1 luglio 2021 (incluso) e il 30 luglio 2021 (incluso).

L'offerta dei Titoli è subordinata alle seguenti condizioni:

- l'offerta dei Titoli è condizionale alla loro emissione;
- la validità dell'offerta dei Titoli è subordinata all'ammissione a quotazione dei Titoli prima della Data di Emissione. E' previsto che la richiesta verrà fatta dall'Emittente (o per suo conto) per quotare i Titoli sul sistema multilaterale di negoziazione SeDeX (gestito da Borsa Italiana S.p.A.) prima della Data di Emissione dei Titoli. La notifica della nullità dell'offerta dei Titoli sarà pubblicata sul sito web dell'Emittente (<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>) e sulla Borsa del Lussemburgo (www.bourse.lu) rispettivamente, e tramite l'Offerente (per chiarezza, nessun supplemento al Prospetto di Base o alle presenti Condizioni Definitive sarà pubblicato a tal riguardo);
- il periodo di offerta è soggetto a modifiche da parte o per conto dell'Emittente in conformità con la normativa applicabile;
- l'offerta dei Titoli può essere ritirata in tutto o in parte in qualsiasi momento prima della data di emissione a discrezione dell'Emittente dandone avviso con almeno due giorni lavorativi di preavviso; e
- ove l'importo sottoscritto durante tale periodo di offerta sia inferiore a 1.000 Titoli allora l'offerta dei Titoli potrà essere ritirata da parte dell'Emittente a sua scelta.

Descrizione della procedura di sottoscrizione:

- gli investitori possono presentare richieste di sottoscrizione dei Titoli durante il periodo di offerta;
- gli investitori possono presentare richiesta per la sottoscrizione dei Titoli durante le normali ore bancarie italiane presso le filiali di qualsiasi Offerente compilando, sottoscrivendo (anche tramite rappresentanti) e consegnando uno specifico modulo di adesione (il “*Modulo di Adesione*”) dal (e incluso) 1 luglio 2021 al (e incluso) 30 luglio 2021, soggetto a chiusura anticipata del periodo di offerta o cancellazione dell’offerta dei Titoli. I moduli di adesione sono disponibili presso ciascuna filiale dell’Offerente. Qualsiasi richiesta va fatta all’Offerente;
- i Titoli potrebbero anche essere distribuiti dall’Offerente tramite offerta fuori sede per mezzo di agenti collegati, che siano consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede, ai sensi degli articoli 30 e 31 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato e integrato (il “**Testo Unico della Finanza**”) dal (e incluso) 1 luglio 2021 al (e incluso) 30 luglio 2021 soggetta a chiusura anticipata del periodo di offerta o cancellazione dell’offerta dei Titoli. L’Offerente che intende distribuire i Titoli fuori sede ai sensi dell’articolo 30 del Testo Unico della Finanza raccoglierà i Moduli di Adesione tramite i consulenti finanziari abilitati all’offerta fuori sede ai sensi dell’articolo 31 del Testo Unico della Finanza. Ai sensi dell’articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, la validità e l’esecutività dei contratti stipulati tramite offerta fuori sede è sospesa per 7 (sette) giorni a partire dalla data della sottoscrizione da parte del relativo investitore. Entro tale periodo gli investitori possono notificare il proprio recesso dal contratto al relativo Offerente e/o consulente finanziario senza pagare alcuna penale o commissione.
- I Titoli possono anche essere collocati dall’Offerente mediante tecniche di vendita a distanza e ai sensi dell’articolo 32 del Testo Unico della Finanza e dell’articolo 67-*duodecies*, comma 4 del Decreto Legislativo 6 settembre 2005, n. 206 (il “**Codice del Consumo**”). In relazione alla sottoscrizione dei Titoli che avviene attraverso tecniche di comunicazione a distanza l’investitore che rivesta la qualità di consumatore ai sensi del citato Codice del Consumo dispone di un termine di 14 giorni per recedere dal contratto senza penali e senza dover indicare il motivo. Durante la decorrenza del termine previsto l’efficacia del contratto è sospesa e l’investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo all’Emittente/Offerente.
- qualsiasi richiesta dovrà essere presentata in Italia all’Offerente. Gli investitori non saranno tenuti a stipulare alcun accordo contrattuale direttamente con l’Emittente in relazione alla sottoscrizione di alcun Titolo;
- un potenziale acquirente dovrebbe prendere contatto con l’Offerente prima del termine del periodo d’offerta. Un acquirente sottoscriverà i Titoli in conformità agli accordi presi con l’Offerente in relazione alla sottoscrizione di titoli in generale;
- non sono previsti criteri di assegnazione predefiniti. L’Offerente adotterà quei criteri di assegnazione che assicurino il pari trattamento dei potenziali acquirenti. Tutti i Titoli richiesti attraverso l’Offerente durante il periodo di offerta saranno assegnati fino al raggiungimento dell’importo massimo dell’offerta. Se durante il periodo di offerta, le richieste eccedessero l’importo dell’offerta ai potenziali investitori, l’Emittente procederà a chiudere anticipatamente il periodo di offerta e sospenderà immediatamente l’accettazione di ulteriori richieste; e
- un potenziale acquirente riceverà, alla data di emissione, il 100 per cento (100%) dell’importo dei Titoli ad esso assegnati al termine del periodo di offerta.

Descrizione della possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell’ammontare eccedente versato dai sottoscrittori:

- il numero massimo di Titoli da emettersi è 15.000; e
- l’ammontare minimo della sottoscrizione per investitore sarà un Titolo. L’ammontare massimo della sottoscrizione sarà soggetto alla disponibilità al momento della sottoscrizione.

Modalità e termini di pagamento e consegna dei Titoli:

- i Titoli saranno disponibili su base consegna a fronte di pagamento;
- l’Emittente stima che i Titoli saranno consegnati sui conti titoli degli acquirenti mediante scritture contabili alla o attorno alla data di emissione; e
- il regolamento e la consegna dei Titoli saranno effettuati attraverso il Dealer esclusivamente per motivi tecnici.

Modalità e data di pubblicazione dei risultati dell’offerta: I risultati dell’offerta saranno disponibili sul sito internet, rispettivamente, dell’Emittente (<https://sp.jpmorgan.com/spweb/index.html>) e della Borsa Valori del Lussemburgo (www.bourse.lu), e presso il Collocatore alla o prima della Data di Emissione.

Procedura per la comunicazione ai sottoscrittori dell’ammontare assegnato e indicazione dell’eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della comunicazione: Gli aderenti saranno informati direttamente dal Collocatore del buon esito della loro richiesta. Le operazioni sui Titoli potranno cominciare alla data di emissione.

Stima delle spese addebitate all’investitore dall’emittente/offerente

Il Prezzo di Offerta è EUR 1.000 per Titolo (di cui il 3 per cento (3,00%) sarà pagabile all’Offerente come commissione). Non vi sono spese stimate che siano poste a carico dell’investitore da parte dell’Emittente.

Chi è l’offerente e/o il soggetto richiedente l’ammissione alla negoziazione?

Si rimanda alla voce “Offerente(i) Autorizzato(i)” che precede.

Il soggetto richiedente l’ammissione dei Titoli alla negoziazione è l’Emittente.

Perché viene redatto il Prospetto?

Impiego e importo netto stimato dei proventi se diverso dalla generazione di utili

I proventi derivanti dall’emissione dei Titoli saranno impiegati dall’Emittente per fini societari (inclusi gli accordi di copertura).

I proventi netti stimati ammontano al prodotto del Prezzo di Emissione e il numero totale dei Titoli da emettersi.

Accordo di sottoscrizione e garanzia: L’offerta dei Titoli non è soggetta ad un accordo di sottoscrizione e garanzia con impegno irrevocabile.

Descrizione degli eventuali interessi rilevanti per l’emissione/offerta, ivi compresi conflitti di interesse

Gli interessi relativi all'emissione/offerta che possono essere significativi comprendono le commissioni da corrispondere al *dealer* ed il fatto che le consociate di JPMorgan Chase (ivi compreso l'Emittente e il Garante) siano soggette a certi conflitti di interesse nascenti tra i propri interessi e quelli dei portatori dei Titoli, ivi inclusi: le consociate di JPMorgan Chase possono assumere posizioni rispetto o trattare con il(i) Sottostante(i); l'agente di calcolo, che sarà generalmente una consociata di JPMorgan Chase, dispone di ampi poteri discrezionali che possono non considerare gli interessi dei portatori dei Titoli; JPMorgan Chase potrebbe essere in possesso di informazioni confidenziali sul(i) Sottostante(i) e/o sui Titoli; e una consociata di JPMorgan Chase è la controparte hedging rispetto alle obbligazioni dell'Emittente ai sensi dei Titoli.