jæren sparebank

Oppdatert selskapspresentasjon

Oktober 2026

ARCTIC

NORNE securities

Viktig informasjon

Denne presentasjonen er utarbeidet av Jæren Sparebank ("Banken") utelukkende for informasjonsformål. Denne presentasjonen utgjør ikke et tilbud om verdipapirer eller på annen måte en invitasjon eller oppfordring til noen person om å garantere, tegne eller på annen måte erverve verdipapirer i Jæren Sparebank. Publisering eller distribusjon av denne presentasjonen i enkelte jurisdiksjoner kan være begrenset ved lov, og personer i slike jurisdiksjoner hvor denne presentasjonen gjøres tilgjengelig, publiseres eller distribueres, bør derfor sette seg inn i, og overholde, slike begrensninger.

Presentasjonen inneholder enkelte fremtidsrettede uttalelser, herunder uttalelser om Bankens mål og strategier, planer for produktutvikling, markedsføringsplaner, målmarkeder, konkurranse- og markedsposisjon, samt trender som fremgår av finansiell eller annen informasjon i Presentasjonen. Slike uttalelser er ingen garanti for fremtidig utvikling. De er forbundet med kjente og ukjente risikoer, usikkerhetsmomenter og andre faktorer som kan føre til at faktiske resultater og prestasjoner avviker vesentlig fra det som er uttalt eller antydet i Presentasjonen. Blant annet gjelder dette risikoer knyttet til Bankens virksomhet, utvikling, vekst, ledelse, finansiering, markedsutvikling, kunderelasjoner og generelle økonomiske forhold, endringer i lover og regelverk (herunder EU-regulering), skatter, konkurranse- og prisingsforhold samt svingninger i valutakurser og rentenivå. Dersom en eller flere av disse risikoene eller usikkerhetsmomentene materialiserer seg, eller dersom underliggende forutsetninger viser seg å være uriktige, kan faktiske resultater avvike vesentlig fra det som er beskrevet i Presentasjonen.

Informasjonen i presentasjonen gjelder per datoen angitt på presentasjonen. Det kan ha inntruffet endringer etter denne datoen som påvirker banken. Verken overlevering eller fremleggelse av presentasjonen skal under noen omstendighet innebære at informasjonen er korrekt på noe tidspunkt etter nevnte dato, eller at det ikke har skjedd endringer i bankens forhold. Banken påtar seg ingen forpliktelse til å oppdatere eller korrigere informasjonen i presentasjonen etter denne datoen.

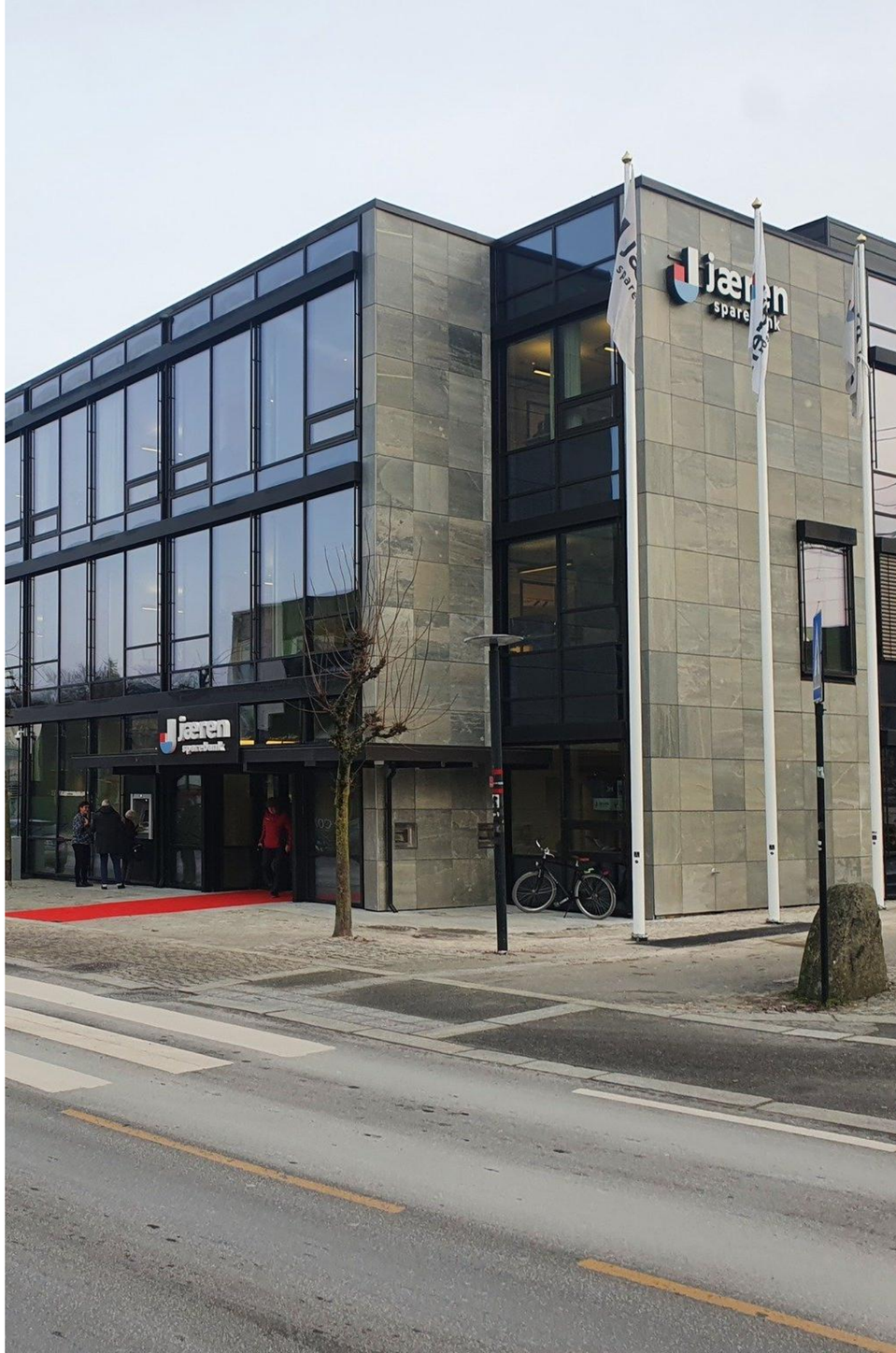
Hverken Banken eller noen av Bankens styremedlemmer, ledende ansatte, øvrige ansatte, rådgivere eller representanter (samlet "Representantene") gir noen erklæring eller garanti, verken uttrykkelig eller underforstått, om at informasjonen i presentasjonen er nøyaktig, fullstendig eller tilstrekkelig. Ingenting i Presentasjonen er eller kan anses som et løfte eller en forsikring fra Banken, For et fullstendig bilde av Bankens finansielle stilling, driftsresultater og kontantstrøm må informasjonen i Presentasjonen leses i sammenheng med Bankens reviderte årsregnskaper og annen finansiell informasjon som Banken har offentliggjort. Verken Banken eller noen av Representantene har noe ansvar (det være seg for uaktsomhet eller på annet grunnlag) for tap eller skade som direkte eller indirekte oppstår som følge av bruk av Presentasjonen eller dens innhold, herunder ansvar for feil, unøyaktigheter, utelatelser eller villedende opplysninger i Presentasjonen.

Denne presentasjonen er underlagt norsk rett, og enhver tvist som oppstår i forbindelse med denne presentasjonen, er underlagt norske domstolers eksklusive jurisdiksjon.

1 Om Jæren Sparebank

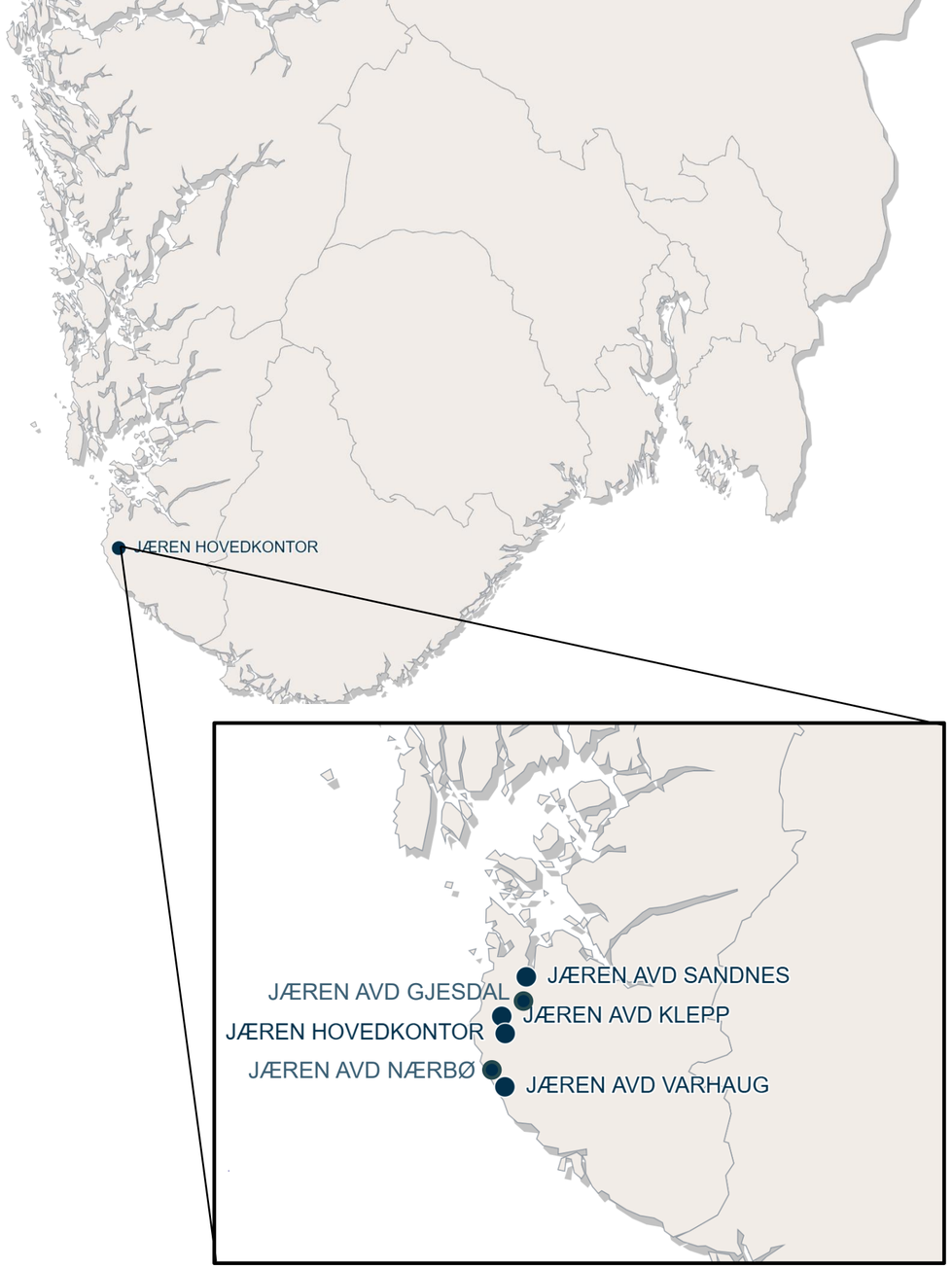
2 Finansiell informasjon

3 Egenkapitalbevis



Kort om Jæren Sparebank

- Jæren Sparebank ble etablert i 2015 som resultat av sammenslåingen av Time Sparebank (grunnlagt i 1911) og Klepp Sparebank (grunnlagt i 1923).
- Banken har 103 årsverk per 3.kvartal 2026
- Forretningskapital på 31,5 milliarder kroner per 3.kvartal 2026
- Banken er lokalisert i et markedsområde med god underliggende vekst. Banken har mellom 2022 og 2025 hatt en gjennomsnittlig årlig vekst på 8,8 %
- Banken har hatt en gjennomsnittlig egenkapitalavkastning på 10,8 % i perioden 2022–2025, mot 10,7 % per 3. kvartal 2026 (annualisert).
- Per 3.kvartal 2026 rapporterer banken en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 16,5 %*, kjernekapitaldekning på 17,9 %* og ansvarlig kapitaldekning på 20,5 %*



* Banken har per 15.10.26 ikke mottatt nødvendig grunnlag for å beregne konsolidert kapitaldekning per 30.9.26. Eks resultat hittil i år. Oppgitte tall for konsolidert kapitaldekning per 30.9.26 er derfor basert på faktisk kapitaldekning for morbank per 30.9.26, samt estimert kapitaldekning per 30.9.26 for øvrige foretak i den samarbeidende gruppen.

Finansielle måltall

Fokusområder	Målsetting strategiperioden 2026 - 2028	Status 2025	Status per Q3 2026
Kostnadsandel	**Maksimum 40 %**	39,0 %	41,7 %
Egenkapitalavkastning	**Minimum 11 %** **I en normalsituasjon**	11,7 %	10,7 %
Utbyttegrad	**Minimum 60 %** **Gjelder for kontantutbytte og kundeutbytte/gaver**	64,4 %	
Ren kjernekapital (på konsolidert nivå)	**Minimum 16,0 %** **Målsetting følger utvikling i bufferkrav** **Pilar 2 kan oppfylles med samme kapitalforhold som Pilar 1**	18,1 %	16,5 %*
Samlet volumvekst utlån	**> 7 %** **Avhenger av den generelle kredittveksten** **Ambisjon - høyere vekst enn markedsveksten i primærmarkedet**	10,9 %	11,6 % (12 mnd)

* Banken har per 15.10.26 ikke mottatt nødvendig grunnlag for å beregne konsolidert kapitaldekning per 30.9.26. Eks resultat hittil i år. Oppgitte tall for konsolidert kapitaldekning per 30.9.26 er derfor basert på faktisk kapitaldekning for morbank per 30.9.26, samt estimert kapitaldekning per 30.9.26 for øvrige foretak i den samarbeidende gruppen.

Bankens ledelse

Per Bergstad, Administrerende direktør

- Cand.jur. fra Universitetet i Bergen
- Tidligere advokat, partner og daglig leder i Advokatfirma SEKSE & Co. AS
- Tidligere nestleder i Time Sparebank og styreleder i Jæren Sparebank. Ansatt siden mars 2026

Jonathan Garrett Wanger Sunnarvik, Direktør juridisk og fellesfunksjoner / viseadministrerende direktør

- Jurist fra Universitetet i Bergen, 2006
- Bakgrunn fra advokatvirksomhet, Sandnes Sparebank og Kraft Bank
- Ansatt i Jæren Sparebank siden juni 2024

Kjersti Fuglestad, Direktør privatmarked

- Bachelor i økonomi og administrasjon fra Handelshøyskolen BI
- Startet i Time Sparebank i 2004 og ble salgsleder i 2013
- Direktør privatmarked i Jæren Sparebank siden januar 2020

Frode Flesjå, Direktør bedriftsmarked

- Diplomøkonom fra Handelshøyskolen BI
- Startet som bedriftsrådgiver i Klepp Sparebank i 2006; banksjef fra 2011
- Direktør bedriftsmarked i Jæren Sparebank siden 2015

Klas Stølsnes, Direktør økonomi & finans

- Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole
- Tidligere økonomisjef og konserncontroller i lokalt næringsliv
- Økonomisjef i Time Sparebank fra 2006; direktør i Jæren Sparebank siden 2015

Elisabeth Frøyland, Direktør risikostyring & compliance

- Siviløkonom fra Universitetet i Agder
- Erfaring fra Klepp Sparebank og Sandnes Sparebank innen risiko, kreditt og rapportering
- Direktør risikostyring og compliance i Jæren Sparebank siden august 2022

Bankens styre og generalforsamling

Styret

Snorre Haukali, Styreleder
- Jurist fra Universitetet i Bergen
- Partner og advokat i CMS Kluge
- Bred styreerfaring fra industri og bank

Elin Undheim, Styremedlem
- Siviløkonom
- Økonomisjef i Lyse Energiservice AS
- Styremedlem siden 2018

Bodil Barka, Styremedlem
- Siviløkonom
- Leder konsernfinansiering og treasury i Kubota Holdings Europe
- Styremedlem siden 2025

Elena Zahl Johansen, Ansattrepresentant
- Bachelor i økonomi og administrasjon fra BI
- Banksjef Hå
- Ansatt i banken siden 2015

Bjørn Lende, Nestleder
- Agronom og bonde på Jæren
- Underviser ved Vinterlandbrukskulen
- Styremedlem siden 2020

Bjarne Bekkeheien, Styremedlem
- Jurist fra Universitetet i Bergen
- Partner og advokat i Haver
- Tidligere dommerfullmektig ved Jæren tingrett

Rune Kvalvik, Ansatterepresentant
- Bachelor i revisjon fra Høgskolen i Stavanger
- Bedriftsrådgiver, ansatt i banken siden 2015

Generalforsamling

20	MEDLEMMER	Kunder 7	EK-beviseiere 8	Ansatte 5
10	VARAMEDLEMMER	Kunder 3	EK-beviseiere 4	Ansatte 3

Eika Alliansen

Om alliansen

- Eika Alliansen består av Eika bankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt
- Eika bankene består av om lag 40 lokalbanker, inkludert Jæren Sparebank
- Jæren Sparebank har en eierandel på 5,19 % i Eika Gruppen AS
- Eika Alliansen er en av fire dominerende grupperinger i norsk sparebankvesen, og er en betydelig faktor i norsk bank- og finansnæring
- Eika bankene er viktige og lokale aktører. De er ofte den største finansielle aktøren i sitt marked, og blant de viktigste leverandørene av kapital i sine lokalsamfunn
- Unik nærhet til kunden gir omsorgsfull kundebehandling og personlig service
- Lokalbankene i Eika har blant landets høyeste kundetilfredshet
- Eikas visjon: Vi styrker lokalbanken
- Gjennom felles innkjøp og leveranse av tjenester fra Eika Alliansen oppnår Jæren Sparebank stordriftsfordeler innenfor blant annet IT, betalingsformidling og andre banktjenester som virksomhetsstyring, kompetanseutvikling og distribusjon av finansielle instrumenter
- Eika Gruppen har betydelige eierinteresser i sentrale produkt- og distribusjonsselskaper, herunder 20,1 % av Fremtind Holding og 100 % av Eika Kapitalforvaltning, Eika digitalbank, Aktiv Eiendomsmegling og Eika Økonomi

1 Om Jæren Sparebank

2 Finansiell informasjon

3 Egenkapitalbevis

Resultat og balanseutvikling per tredje kvartal 2026

- Bankens resultat etter skatt per 3. kvartal 2026 er på NOK 219,4 millioner, som er NOK 21,4 millioner lavere enn 3. kvartal i 2025
- Resultatet gir en annualisert egenkapitalavkastning* på 10,7 %
- Driftskostnader i % av driftsinntekter (inkl. utbytte, ekskl. netto finans) er på 42,5 % hittil i år
- Brutto utlån (inkludert lån overført til Eika Boligkreditt) har økt med 8,8 % hittil i år
- Innskudd fra kunder er økt med 4,0 % hittil i år
- Innskuddsdekningen (innskudd/brutto utlån inkludert overførte lån) er på 51,3 %. innskuddsdekning på 77,9 % basert på utlån i egen balanse

HOVEDTALL	Per Q3 2026	Per Q3 2025
Netto renteinntekter	301,9	308,2
Netto provisjonsinntekter	81,5	86,5
Andre driftsinntekter	0,5	0,4
Sum driftsinntekter	**383,9**	**395,0**
Lønn og generelle adm.kostnader	102,8	95,1
Avskrivninger	8,4	6,4
Andre driftskostnader	66,0	64,5
Sum driftskostnader	**177,2**	**166,0**
Resultat av kjernedrift før tap	**206,7**	**229,0**
Tap på utlån og garantier	-2,5	-3,2
Resultat av kjernedrift etter tap	**209,2**	**232,2**
Utbytte og tilknyttede selskaper	32,8	34,9
Netto finans	7,8	11,4
Engangsposter	0,0	0,0
Resultat før skatt	**249,8**	**278,5**
Skatt på ordinært resultat	30,4	37,7
Resultat etter skatt	**219,4**	**240,8**

42,5%
K/ I (inkl. utbytte, ekskl. netto finans)

51,3 %
Innskuddsdekning

8,8 %
Utlånsvekst (brutto utlån)

10,7 %
ROE (ann)

Vesentlige hendelser i kvartalet

24. august ble det gjennomført en transaksjon knyttet til Eika Gruppen AS-aksjen. Som følge av transaksjonen har banken skrevet opp verdien av sin beholdning i Eika Gruppen AS-aksjen. Oppskrivningen utgjør kr 83,7 mill., og blir bokført over utvidet resultat.

* Egenkapitalavkastning justert for renter på hybridkapital

Nøkkeltallutvikling fra 2023 frem til i dag

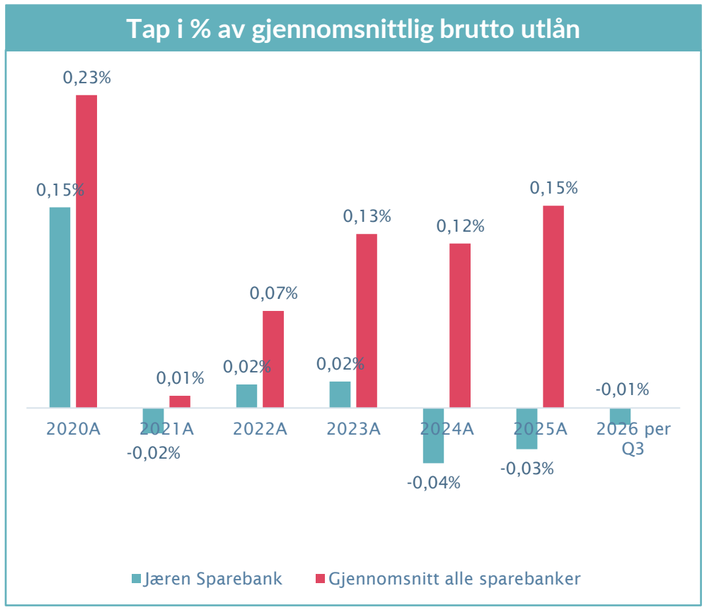
NØKKELTALL	2023	2024	2025	Per 3Q25	Per 3Q26
Nettorente i % av GFVK	2,21 %	2,29 %	2,06 %	2,10 %	1,88 %
Driftskostnader/Inntekter (inkl. utbytte, ekskl. netto finans)	42,6 %	39,4 %	40,2 %	38,6 %	42,5 %
Resultat etter skatt i % av GFVK	1,4 %	1,5 %	1,5 %	1,6 %	1,4 %
Tap på utlån i % av brutto utlån	0,02 %	-0,04 %	-0,03 %	-0,02 %	-0,01 %
Vekst i forvaltningskapital (siste 12 mnd)	4,1 %	8,4 %	11,1 %	10,8 %	9,0%
Vekst i brutto utlån (siste 12 mnd)	4,3 %	8,7 %	8,9 %	10,7 %	10,7 %
Vekst i brutto utlån inkludert boligkreditt (siste 12 mnd)	5,6 %	10,0 %	10,9 %	12,0 %	11,6 %
Vekst i innskudd (siste 12 mnd)	3,7 %	9,2 %	10,4 %	10,1 %	6,9 %
Innskuddsdekning	79,5 %	79,9 %	81,0 %	80,7 %	77,9 %
Innskuddsdekning (innskudd/brutto utlån inkludert overførte lån)	54,3 %	53,9 %	53,7 %	53,6 %	51,3 %
Ren kjernekapitaldekning	19,3 %	18,0 %	18,1 %	17,3 %	16,5 %**
Egenkapitalavkastning*	10,1 %	10,9 %	11,7 %	12,4 %	10,7 %

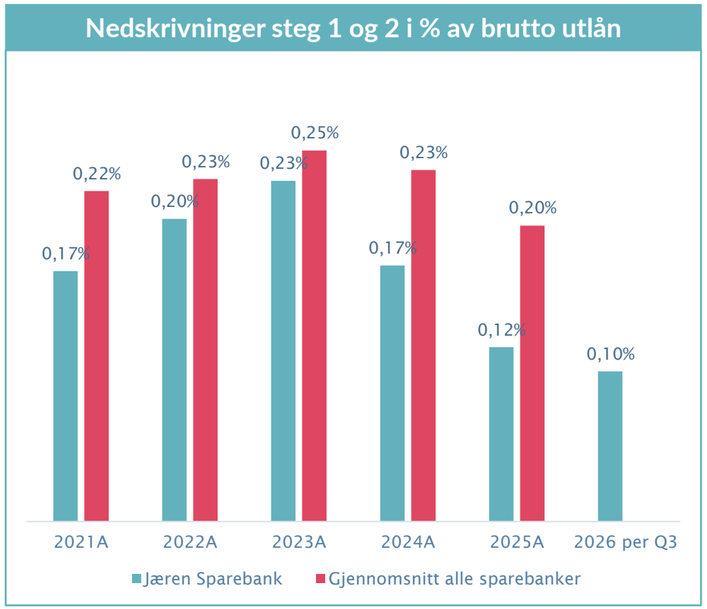
Kommentarer

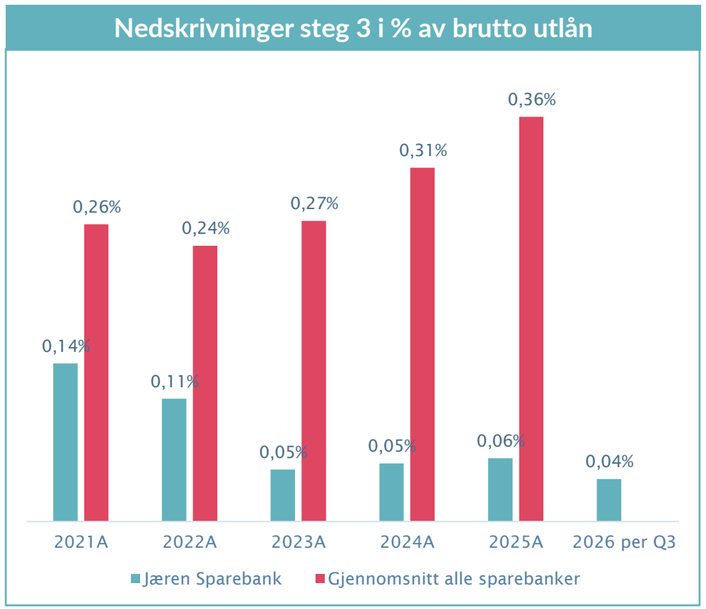
- Banken leverte en rentenetto på 1,88 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) på annualisert basis per 3. kvartal 2026.
- Banken har hatt god vekst i forvaltningskapitalen de siste tre årene med gjennomsnittlig årlig vekst på 7,9 %. Tall per 3.kvartal 2026 viser en 12-månedersvekst på 9,0 %
- Banken har levert en gjennomsnittlig egenkapitalavkastning på 10,9 % de siste 3 årene. Tall per 3.kvartal 2026 viser en egenkapitalavkastning på 10,7 % (annualisert).

* Justert for renter på hybridkapital
** Banken har ikke mottatt nødvendig grunnlag for å beregne konsolidert kapitaldekning per Q3. Eks resultat hittil i år. Oppgitte tall for konsolidert kapitaldekning per Q3 er derfor basert på faktisk kapitaldekning for morbank per Q3, samt estimert kapitaldekning per Q3 for øvrige foretak i den samarbeidende gruppen

Kredittkvalitet







Kilde: Norne Securities. Gjennomsnittlige beregninger er basert på historiske regnskapstall for norske sparebanker.

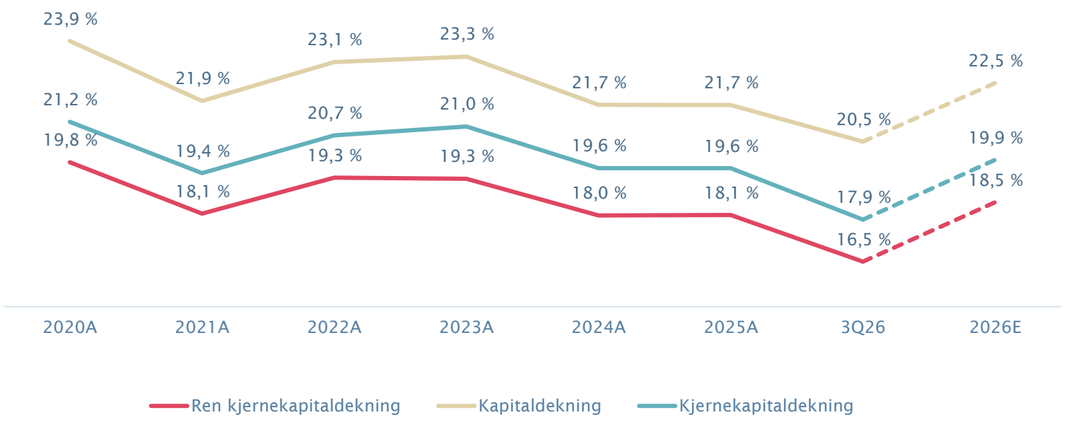
Kommentarer

- Netto tap og nedskrivninger i 3. kvartal 2026 utgjorde -0,6 MNOK, tilsvarende om lag -0,01 % av gjennomsnittlig brutto utlån på annualisert basis.
- Nedskrivninger i steg 1 og 2 utgjorde 0,10 % av brutto utlån ved utgangen av 3. kvartal 2026. Samlede nedskrivninger i steg 1–3 utgjorde 0,14 % av brutto utlån.
- Banken hadde per 3. kvartal 2026 brutto misligholdte lån tilsvarende 0,09 % av brutto utlån i balansen og øvrige tapsutsatte lån tilsvarende 0,39 %. Nedskrivninger i steg 3 utgjorde 7,6 MNOK, tilsvarende 8,71 % av de samlede misligholdte og tapsutsatte engasjementene.
- Andel problemlån er fortsatt på et meget lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker. Restanse/overtrekk 30 – 90 dager er fortsatt på et meget lavt nivå.

Effekt av en emisjon på MNOK 250 kapitaldekningen

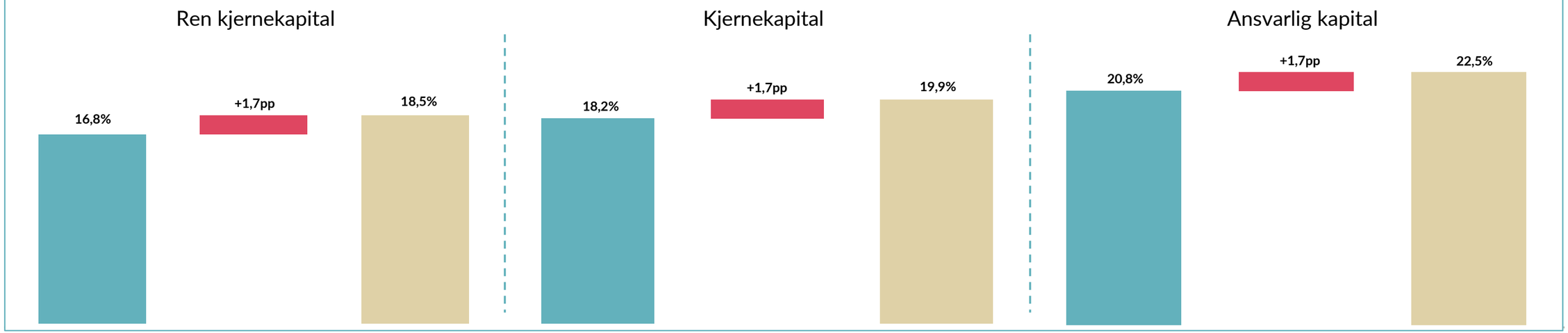
- Tall per 3.kvartal 2026 viser at Jæren Sparebank hadde en ren kjernekapitaldekning på 16,5 %*, en kjernekapitaldekning på 17,9 %* og en ansvarlig kapitaldekning på 20,5 %*, inkludert konsolidering av samarbeidende grupper.
- Ved gjennomføring av en emisjon på MNOK 250 vil Banken ved utløpet av 4. kvartal, etter disponering av årets resultat, ha en estimert ren kjernekapitaldekning på 18,5 %, en kjernekapitaldekning på 19,9 % og en ansvarlig kapitaldekning på 22,5 % (forutsatt en emisjon på NOK 250 millioner).
- Bankens myndighetspålagte minimumskrav til ren kjernekapitaldekning er 16,0 % (inkludert 1.0 % i pilar-2 krav og management-buffer på 1,0 %).

Historisk utvikling i kapitaldekning (2026E med emisjon på MNOK 250)



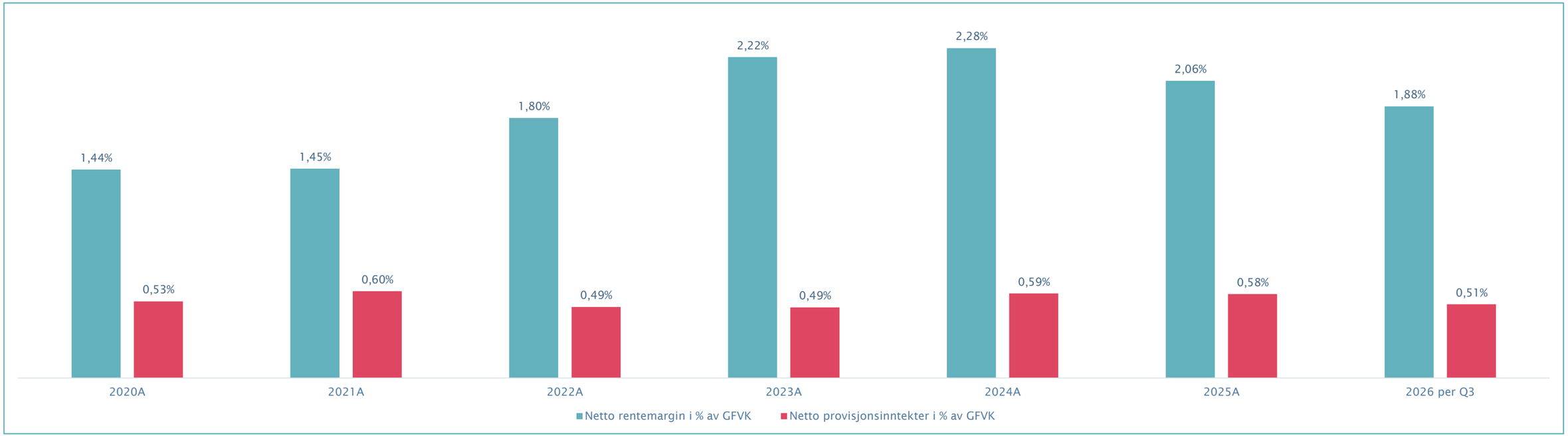
* Banken har ikke mottatt nødvendig grunnlag for å beregne konsolidert kapitaldekning per Q3. Eks resultat hittil i år. Oppgitte tall for konsolidert kapitaldekning per Q3 er derfor basert på faktisk kapitaldekning for morbank per Q3, samt estimert kapitaldekning per Q3 for øvrige foretak i den samarbeidende gruppen

Estimert kapitaldekning per Q4 2026 (NOK 250 millioner) – estimat pr. Q3



Uten emisjon Med emisjon

Rentenetto og netto provisjonsinntekter

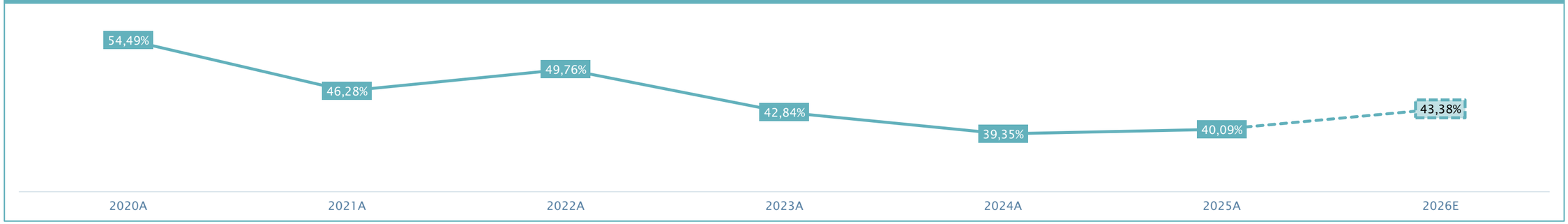


Kommentarer

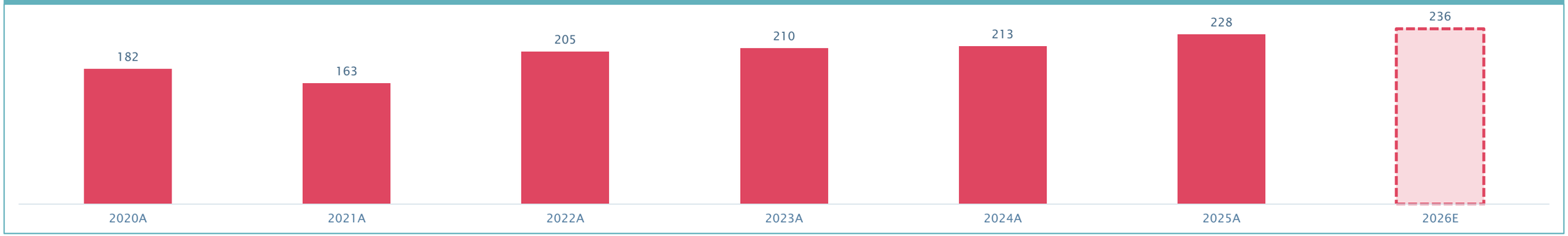
- Ved utgangen av 3. kvartal 2026 utgjorde bankens netto renteinntekter 1,88 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) på annualisert basis. Gjennomsnittlig rentenetto de siste tre årene har vært 2,19 % av GFVK.
- Rentenettoen har avtatt fra nivåene i 2023 og 2024, men viser en positiv utvikling gjennom 2026. I 3. kvartal isolert utgjorde rentenettoen 1,95 % av GFVK.
- Ved utgangen av 3. kvartal 2026 utgjorde bankens netto provisjonsinntekter 0,51 % av GFVK på annualisert basis, mot 0,58 % for 2025.

Kostnader

K/I – driftskostnader / inntekter inkl. Utbytte (2026E: annualisert 3Q26)



Driftskostnader (2026E: annualisert 3Q26)



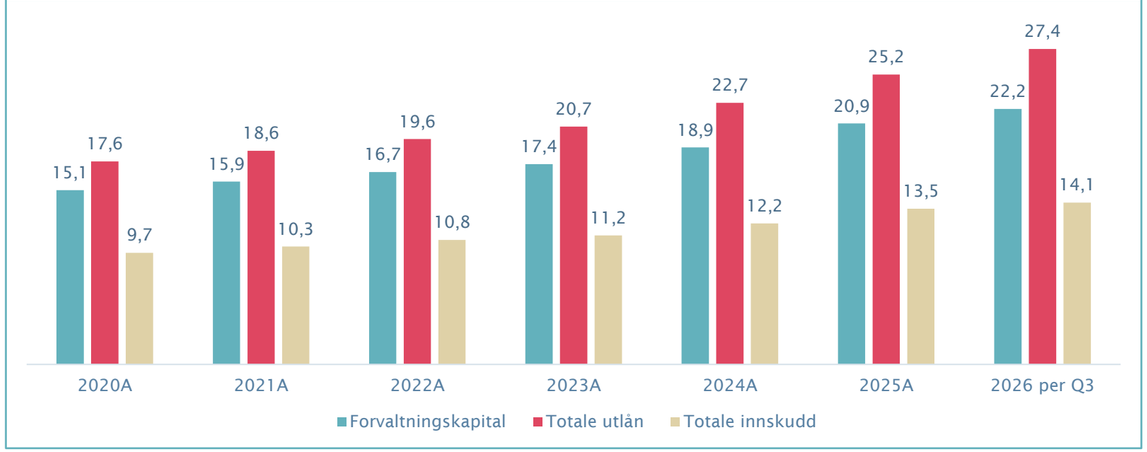
Kommentarer

Ved utgangen av 3. kvartal 2026 viser banken en fortsatt positiv utvikling i den underliggende driften. Rentenivået har vært svakt stigende gjennom perioden, samtidig som banken har hatt en oppgang i netto renteinntekter. Netto provisjonsinntekter har holdt seg relativt stabile, mens driftskostnadene har vist en viss økning. Samlet sett har utviklingen bidratt til en positiv utvikling i bankens kjernedrift, med tilfredsstillende lønnsomhet i den ordinære bankvirksomheten. Kvaliteten på utlånsporteføljen er fortsatt god, med lave nivåer på både tap og nedskrivninger. Misligholdet er begrenset, noe som understøtter bildet av en solid utlånsportefølje og god kredittkvalitet. Banken har samtidig en god likviditetssituasjon, som gir et solid grunnlag for videre drift og vekst. Utlånsveksten har vært positiv, og banken har styrket sin posisjon gjennom økte markedsandeler i primærområdet. Samlet fremstår utviklingen ved utgangen av 3. kvartal som tilfredsstillende, med positiv utvikling i kjernevirksomheten, god kredittkvalitet og et godt utgangspunkt for videre vekst.

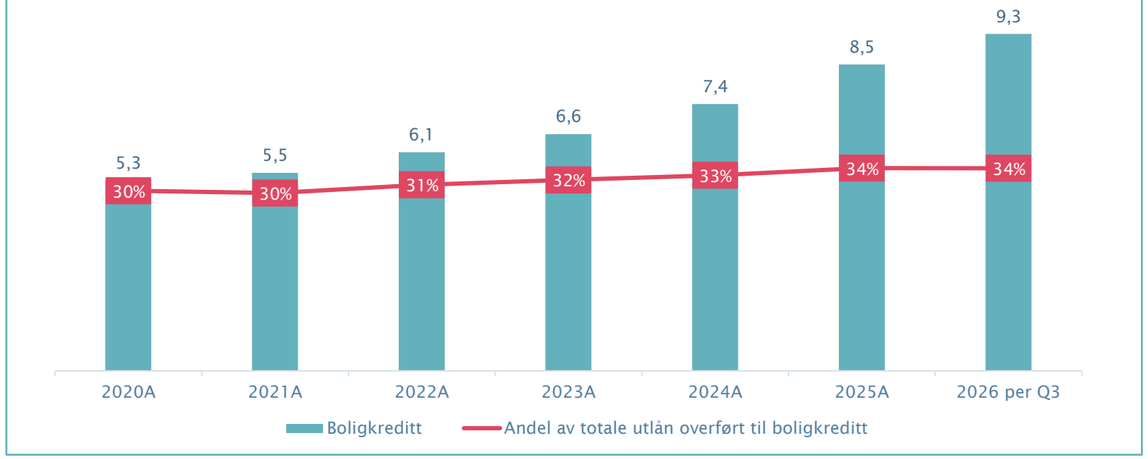
Balanseutvikling

- Tall per 3.kvartal 2026 viser en forretningskapital (medregnet Bankens lån i Boligkreditt) på om lag NOK 31,5 mrd.
- Jæren Sparebank har hatt en tolvmåneders vekst inklusive Boligkreditt på 11,6 % per 3.kvartal 2026. På samme tidspunkt i fjor var veksten 12,0%.
- Tall per 3.kvartal 2026 viser brutto utlån på Bankens balanse på NOK 18,1 mrd. opp fra NOK 16,3 mrd. på samme tidspunkt i fjor. I tillegg har banken utlån overført til Boligkreditt på 9,3 mrd.
- Bankens totale innskudd fra kunder er per 3.kvartal 2026 på NOK 14,1 mrd, og har økt med 6,9% siste 12 måneder.
- Jæren Sparebank har per 3.kvartal 2026 overført 34,1 % av totale utlån til Boligkreditt.

Balanseutvikling (NOK mrd.)



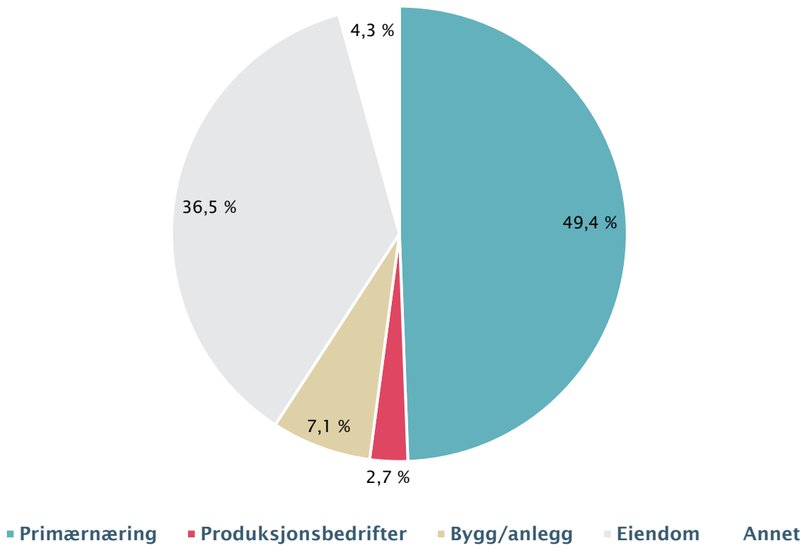
Utlån overført til Boligkreditt (NOK mrd.)



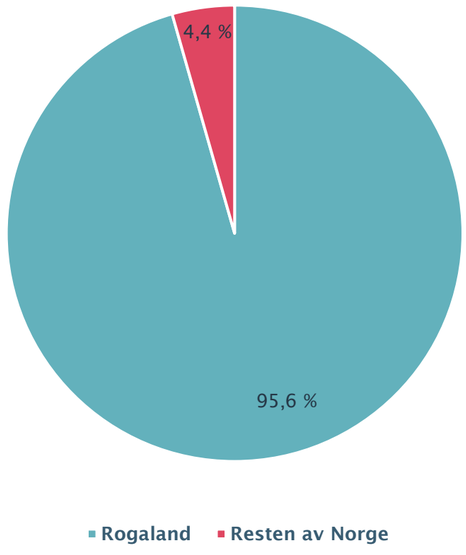
Utlånsportefølje

- Bankens utlån er i hovedsak til privatmarkedet og utgjør 73,8 % av brutto utlån inklusive utlån overført til Boligkreditt per 3.kvartal 2026.
- Av utlånene til bedriftsmarkedet er primærnæringer og eiendom de største bransjene.
- Hele 95,6% av bankens utlånsportefølje var i Rogaland per 31.12.2025

Utlån til bedriftsmarkedet fordelt på sektor per 31.12 2025



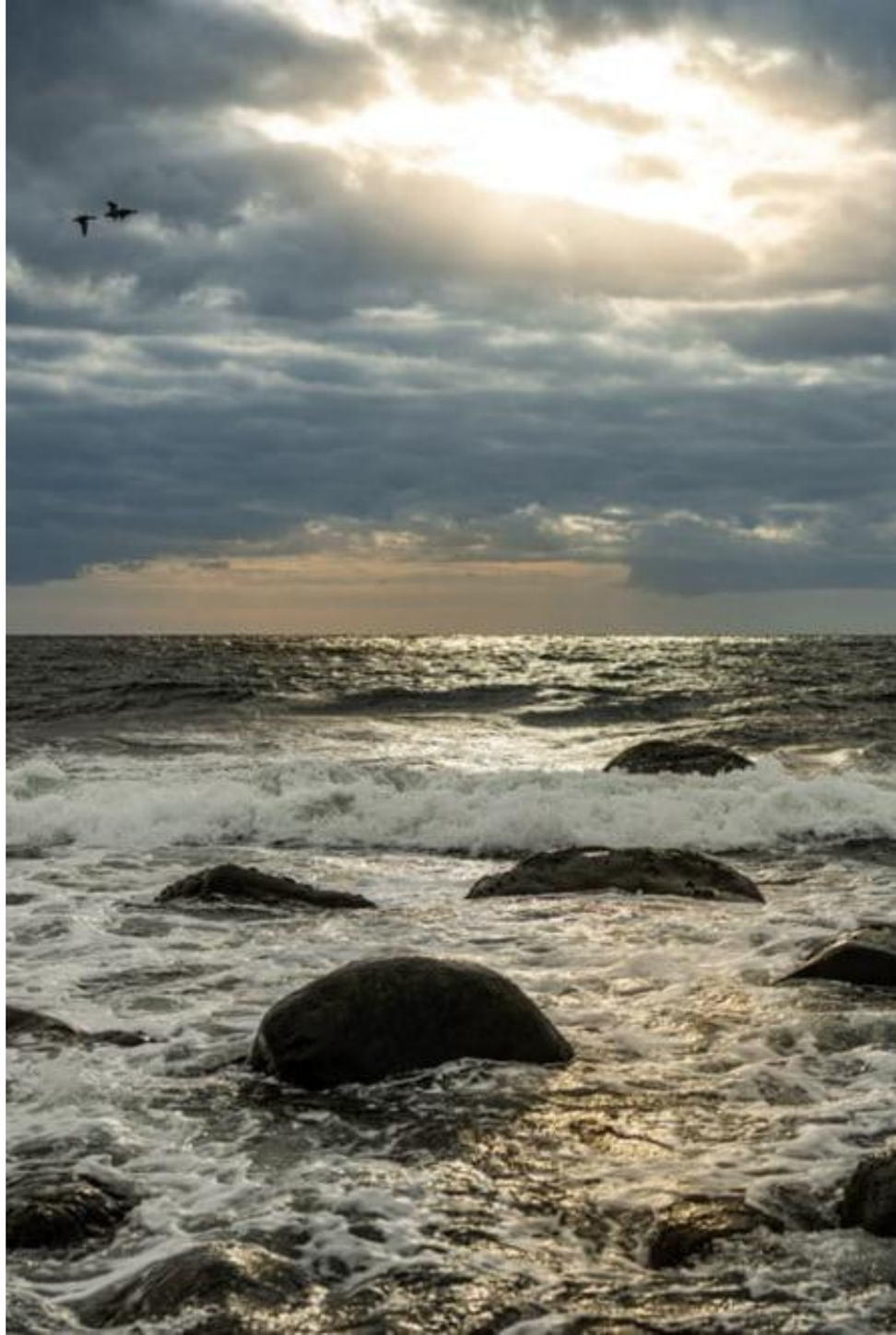
Geografisk fordeling utlån per 31.12 2025



1 Om Jæren Sparebank

2 Finansiell informasjon

3 Egenkapitalbevis



Aktuelle lovarbeider

Finansnæringen er en gjennomregulert sektor der det til enhver tid pågår forslag til regelverksjusteringer i EU og/eller Norge. Av de pågående prosessene er Sparebankutvalgets utredning blant de med størst potensiell betydning for Banken.

Sparebankutvalgets utredning (NOU 2024: 22) - oppsummert

Utvalget ble satt ned for å vurdere sparebankenes kapitalstruktur, etter at den europeiske banktilsynsmyndigheten i 2022 stilte spørsmål ved om egenkapitalbevis oppfyller kravene til ren kjernekapital i relevante regelverk. Utvalget foreslår en ny kapitalstruktur der grunnfondskapital og eierandelskapital får lik prioritet ved tap.

Utvalget foreslår videre å fjerne adgangen til å utbetale kundeutbytte fra overskudd på grunnfondskapitalen. Begrunnelsen er blant annet at kundeutbytte reduserer grunnfondskapitalens evne til å finansiere gaver, skaper forventninger hos en ny gruppe stakeholders som kan påvirke soliditeten, og i praksis innebærer en fordel for egenkapitalbeviseierne på bekostning av grunnfondskapitalen.

Finanstilsynet støtter i all hovedsak forslagene i høringsuttalelse av 3. februar 2025, men Finansdepartementet har varslet at det vil foreta en selvstendig vurdering før det tas stilling til eventuelle lovendringer. Det foreligger ennå ingen lovproposisjon. Banken er kjent med at det er stor uenighet om begge de sentrale forslagene, og det er per dato for Presentasjonen usikkerhet om det vil foreslås endringer i dagens regulering.

Mulige tilpasninger for Banken

Banken må fortløpende vurdere behovet for eventuelle tilpasninger som følge av endrede regulatoriske forhold. Tilsvarende vil gjelde dersom det foreslås endringer i finansforetakslovgivningen med bakgrunn i NOU 2024:22. Grunnet vesentlig usikkerhet hva angår utfallet av utredningen, er ikke Banken i posisjon til å gi noen konkrete vurderinger per nå. Generelt har sparebanker flere potensielle muligheter for å tilpasse seg, blant annet:

- Omdanning til aksjebank, og

- Konvertering av grunnfondskapital til eierandelskapital og dermed øke eierbrøken og andel av utbytte som tilfaller eierne

Kilde: NOU 2024: 22 Norske sparebanker – tradisjon og tilpasning

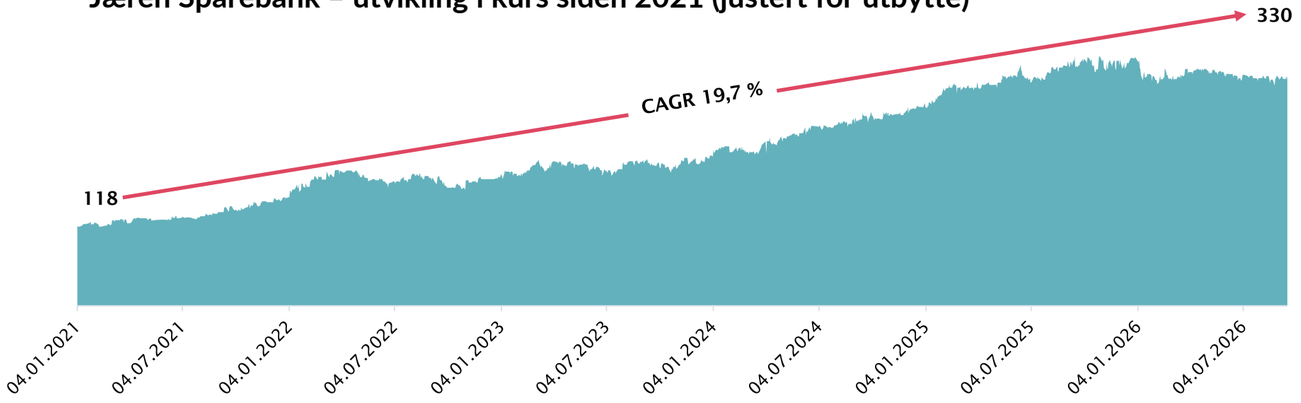
Oslo Børs

- Jæren Sparebanks egenkapitalbevis, JAREN, er notert på hovedlisten på Oslo Børs
- Noteringen gir banken tilgang til det norske kapitalmarkedet og legger til rette for fremtidige emisjoner og annen kapitalinnhenting fra både institusjonelle og private investorer
- Børsnoteringen gir en offentlig og transparent markedspris og gjør det enklere for investorer å kjøpe og selge egenkapitalbeviset. Likviditeten vil samtidig avhenge av blant annet fri flyt, antall investorer og handelsaktivitet
- Oslo Børs stiller strengere krav til notering, rapportering, offentliggjøring av innsideinformasjon og løpende markedsinformasjon enn Euronext Growth
- Jæren er én av 19 sparebanker med egenkapitalbevis i Oslo Børs Equity Certificate Index (OSEEX) per 1. september 2026
- JAREN kan inngå på aksjesparekonto, ettersom børsnoterte egenkapitalbevis behandles på tilsvarende måte som børsnoterte aksjer etter ASK-reglene. Gevinst og utbytte beskattes da først ved uttak utover innskutt beløp

Peers på Oslo Børs (Q2 2026)

Bank	Forretningskapital	Annualisert ROE ekskl. hybrid	Eierbrøk	Ren kjernekapitaldekning
Rogaland Sparebank	45,59 mrd. kr	14,12 %	62,30 %	18,20 %
SpareBank 1 Nordmøre	43,80 mrd. kr	11,10 %	34,45 %	17,44 %
Skue Sparebank	35,71 mrd. kr	8,89 %	45,12 %	21,50 %
Jæren Sparebank	30,92 mrd. kr	11,92 %	52,10 %	16,90 %
Aurskog Sparebank	27,51 mrd. kr	10,62 %	34,26 %	17,80 %
Haugesund Sparebank	25,64 mrd. kr	9,90 %	25,87 %	21,27 %
Melhus Sparebank	16,23 mrd. kr	7,98 %	28,88 %	20,67 %

Jæren Sparebank – utvikling i kurs siden 2021 (justert for utbytte)



Egenkapitalbevis i Jæren Sparebank

- Jæren Sparebank ble notert på Oslo Børs i 2007 som Klepp Sparebank
- Før fusjonen mellom Klepp Sparebank og Time Sparebank hadde bankene utstedt til sammen 2 076 500 egenkapitalbevis – 1 076 500 i Klepp Sparebank og 1 000 000 i Time Sparebank. I forbindelse med fusjonen og konvertering av grunnfondskapital ble antallet økt til totalt 4 932 523 egenkapitalbevis i Jæren Sparebank.
- Sparebankstiftinga Jæren – Time og Hå og Sparebankstiftelsen Jæren – Klepp eier samlet 63,2 % av egenkapitalbevisene, og utgjør dermed en stabil og langsiktig eierbase.
- Informasjon legges ut løpende på: https://www.jaerensparebank.no/ombanken/Investorinformasjon

52,1%

Eierbrøk

1,215

Antall egenkapitalbevisholdere (23.09.2026)

291

Bokført verdi per EKB 30.09.2026

345 NOK

Siste kurs (16.10.2026)

Egenkapitalbeviseiere (Topp 10) per 30.09.2026

Navn	Antall	% av total
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	2 511 548	50,9 %
SPAREBANKSTIFTELSEN JÆREN - KLEPP	604 975	12,3 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	416 201	8,4 %
ROGALAND SPAREBANK	210 000	4,3 %
ELGAR KAPITAL AS	108 158	2,2 %
ODDVAR SALTE HOLDING AS	107 000	2,2 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIGE	106 474	2,2 %
ODDVAR SALTE	50 000	1,0 %
HANS HANSEN	26 000	0,5 %
ALLUMGÅRDEN AS	22 500	0,5 %
Sum topp 10	**4 162 856**	**84,4 %**

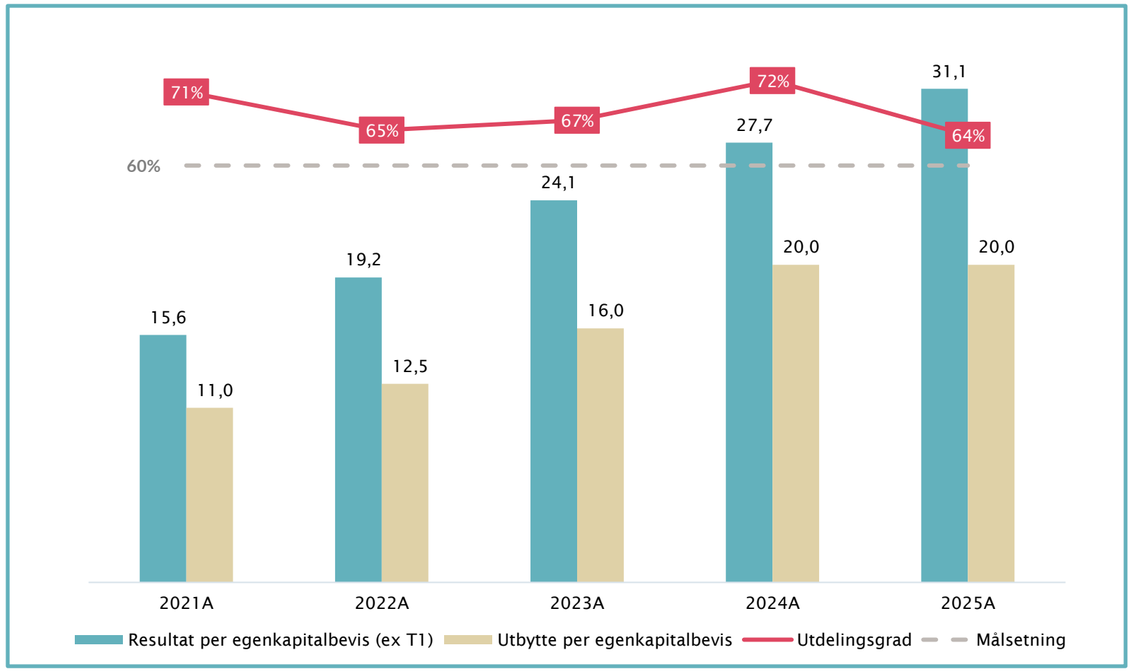
Utbyttepolitikk

Stabil utdeling til egenkapitalbeviseierne, balansert mot kapitalbehov og vekst

- **Policy**
  - Mål om god, stabil og konkurransedyktig avkastning gjennom utbytte og kursstigning
  - Minimum 60 % av egenkapitalbeviseiernes resultatandel kan utbetales som kontantutbytte
  - Utbytte vurderes mot normalisert inntjening, rammebetingelser og behov for ren kjernekapital

- **2025-utdeling**
  - Utbytte på NOK 20,00 per egenkapitalbevis
  - Utdelingsgrad på ca. 64,4 %
  - Samlet kontantutbytte på NOK 98,7m

- **Kapitalstruktur**
  - Egenkapitalbevisbrøk på 52,0 % ved utgangen av 2025
  - Pro forma etter NOK 250m emisjon: ca. 56 %
  - Overskuddet fordeles forholdsmessig mellom eierandelskapitalen og samfunnskapitalen i tråd med egenkapitalbevisbrøken. Dette bidrar til å opprettholde forholdet mellom kapitalgruppene og motvirker utvanning av egenkapitalbeviseiernes samlede eierandel gjennom den løpende resultatdisponeringen
  - Den delen av eiernes resultatandel som ikke utbetales, tilføres utjevningsfondet, som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon



Finanstilsynet har foreslått endringer i finansforetaksloven knyttet til utdelinger i sparebanker. Eventuelle endringer kan påvirke fremtidig disponering av overskudd.

Appendiks

Utvalgte risikofaktorer

Risiko knyttet til Banken og dens virksomhet

Investeringer i egenkapitalbevis er beheftet med risiko. Investorer oppfordres til å lese og vurdere informasjonen i denne Presentasjonen nøye, og særlig risikoene beskrevet på de neste sidene, før en eventuell investeringsbeslutning fattes. Risikofaktorene presentert i Presentasjonen er begrenset til utvalgte kjente og relevante risikofaktorer Banken mener er av betydning og spesifikke for seg og sin virksomhet, samt risikofaktorer Banken anser for å være viktigst for å vurdere risikoen knyttet til en investering i egenkapitalbevisene på tidspunktet for denne Presentasjonen.

I hver kategori er de mest vesentlige risikoene, slik de er vurdert av Banken angitt. Rekkefølgen på kategoriene har ikke til hensikt å representere noen vurdering av vesentligheten eller sannsynligheten for at den enkelte risikofaktor inntreffer, sammenlignet med risikofaktorer i en annen kategori.

Dersom én eller flere av risikofaktorene faktisk inntreffer, vil Bankens virksomhet, finansielle stilling, driftsresultat og/eller kursen på egenkapitalbevisene kunne bli vesentlig negativt påvirket. Investorer må foreta en egen vurdering av hvorvidt en investering i egenkapitalbevisene er egnet for den aktuelle investor. Hver potensiell investor bør konferere med egen juridisk rådgiver, bedriftsrådgiver eller skatterådgiver for juridiske, forretningsmessige eller skattemessige råd.

Utvalgte risikofaktorer

- Kredittrisiko
- Utvikling i regional og nasjonal økonomi
- Rammebetingelser og myndigheters handlinger, herunder compliance risiko
- Uventede inntekts- og kostnadssvingninger
- Risiko knyttet til utlån til boligeiendom
- Operasjonell risiko
- Marginpress
- Omdømme- og konkurranserisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Risiko for verdifall i sikkerhetsobjekter
- Egenkapitalbevisene
- Utbytte
- Begrenset anledning for utenlandske egenkapitalbeviseiere til å delta i fremtidige emisjoner

Utvalgte risikofaktorer

Risiko knyttet til Banken og dens virksomhet

Kredittrisiko
Kredittrisiko defineres som faren for tap som følger av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser overfor Banken. Bankens tilgang til korrekt og fullstendig finansiell informasjon og generell kredittinformasjon om låntakere er avgjørende for Bankens vurdering av den kredittrisiko som er knyttet til den enkelte låntaker. Slik informasjon er mer begrenset tilgjengelig for små bedrifter og privatpersoner enn for større foretak, og ettersom utlån til små bedrifter og særlig privatpersoner utgjør en stor del av Bankens utlånsportefølje, utgjør dette en risiko. Den generelle kredittkvalitetsprofilen til Bankens låntakere og andre motparter kan også påvirkes av et bredt spekter av makroøkonomiske hendelser og andre faktorer, for eksempel økt arbeidsledighet og inflasjon, reduserte formuesverdier, lavere forbruksutgifter, økt gjeldsgrad hos kundene, økte renter og/eller høyere misligholdsrater.

Utviklingen i regional og nasjonal økonomi
Den internasjonale finanskrisen og koronapandemien har vist at de globale kapital- og pengemarkedene kan være volatile. Denne effekten kan relatere seg til blant annet redusert likviditet og økt kredittrisikopremie for banksektoren internasjonalt. I tillegg har det i perioder de senere årene forekommet vesentlig reduksjon i tilgjengeligheten av finansiering i kapital- og pengemarkedene.

Eventuell vedvarende volatilitet, nye markedsforstyrrelser eller andre hendelser i den globale økonomien kan ha vesentlig negativ effekt på Bankens evne til å få tilgang til kapital og/eller virksomheten for øvrig, resultater av virksomheten og/eller Bankens økonomiske stilling. Politisk uro og signaler om proteksjonisme kan bremse utviklingen i internasjonal handel og økonomisk vekst framover.

Bankens inntjening og resultater kan bli negativt påvirket av en forverring i økonomiske forhold der virksomheten drives, særlig i Rogaland. En forverring av makroøkonomiske forhold i Rogaland eller Norge kan ha vesentlig negativ effekt på Bankens resultater og økonomiske stilling, spesielt dersom etterspørselen etter varer og tjenester faller, arbeidsløsheten øker, oljeprisen faller eller verdier på eiendommer faller. I tillegg til å redusere etterspørselen etter Bankens produkter og tjenester, kan kvaliteten på Bankens utlånsportefølje påvirkes negativt, og Banken vil kunne oppleve kredittap.

Rammebetingelser og myndigheters handlinger, herunder compliance risiko
Norske myndigheter kan til enhver tid innenfor rammene av EØS-avtalen innføre regelverk eller gjennomføre finans- eller pengepolitiske tiltak, herunder endringer i skatte-, avgifts- og valutalovgivningen, som vil kunne påvirke Banken og resten av finansindustriens inntekter og kostnader. Eksempler på slike tiltak inkluderer endringer i soliditetskrav, likviditetskrav, kapitalkrav og andre spesifikke krav som direkte påvirker Banken. Myndighetene kan også innføre reguleringer som påvirker Bankens utlånspraksis, risikovurdering og kapitalkostnader. Gjennom kontrollen av tilsyns- og ledelsesinstitusjoner i pengemarkedet og kredittmarkedet, vil myndighetene også kunne gjøre tildelinger som direkte påvirker Bankens drift. For eksempel kan innføringen av økte eller nye skattesatser for finansbransjen bidra til å svekke Bankens drift, resultater, likviditet, økonomiske stilling og/eller fremtidsutsikter.. Finansreguleringen innen EØS-området har de senere år blitt betydelig utvidet. Tilsynet med finansnæringen er også vesentlig styrket.

Innføring av strengere soliditetskrav, som økte kapitalkrav eller likviditetsreserver, kan begrense Bankens evne til å låne ut midler og dermed redusere rentemarginene. Endringer i regelverket for utlånspraksis kan også påvirke Bankens risikoprofil og låneportefølje. Videre kan innføring av nye kapitalkravspesifikasjoner, som kontrasykliske bufferkrav eller systemrisikobufferkrav, øke Bankens kapitalkostnader og påvirke dens lønnsomhet. Nye rammebetingelser vil kunne medføre ytterligere press på Bankens rentemargin, kostnader og egenkapitalbevisavkastning. Dette er en generell utfordring for hele finansnæringen, og det forventes at deler av merkostnaden må tas igjen gjennom økte priser.

Compliance-risiko er risikoen for at Banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Et omfattende og komplekst regelverk for å drive konsesjonspliktig bankvirksomhet stiller store krav til styring og kontroll. Nye regulatoriske krav, eller endringer i eksisterende, kan innebære betydelige kostnader for Banken for å sikre etterlevelse. Banken forventer å møte sterkere regulering av sin virksomhet.
Manglende etterlevelse av lover og forskrifter, herunder Bankens forpliktelser knyttet til hvitvaskingslovgivningen eller kapital- og soliditetskrav, vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling, samt føre til pålegg fra offentlige myndigheter og i verste fall tilbakekall av konsesjon til å drive bankvirksomhet.

Utvalgte risikofaktorer

Risiko knyttet til Banken og dens virksomhet

Uventede inntekst- og kostnadssvingninger
Banken er utsatt for uventede svingninger i inntekter og kostnader som kan inntreffe i ulike forretnings- eller produktsegmenter. Ettersom det vesentligste av Bankens inntekter kommer fra kjernevirksomheten og omfatter rentenetto og provisjonsinntekter fra andre banktjenester som betalingsformidling, formidling av andre finans- og forsikringsprodukter og lignende, er Bankens kostnader tilpasset disse kjerneaktivitetene. Det er likevel en risiko for at uforutsette konjunktursvingninger eller endret kundeatferd kan forekomme. Dette kan medføre at Bankens kostnader vesentlig overskrider Bankens inntekter, som igjen vil kunne ha en vesentlig innvirkning på Bankens driftsresultat, likviditet og finansielle situasjon.

Risiko knyttet til utlån til boligeiendom
Omkring 3/4 av Bankens samlede utlån er til personmarkedet, hvor en vesentlig andel av dette er knyttet til boligeiendom. Kombinasjonen av økt gjeldsbelastning, stigende renter, økende inflasjon og redusert disponibel inntekt for låntakerne har økt den potensielle økonomiske sårbarheten til boliglåntakerne betraktelig. Dette scenariet utgjør en risiko for kredittkvaliteten til disse låntakerne og dermed deres evne til å betale renter og avdrag. En betydelig andel av Bankens utlån til bolig sikret med pant i fast eiendom. Dersom verdien av sikkerheten faller på grunn av stigende renter, økt inflasjon eller redusert kjøpekraft, kan dette føre til betydelige kredittap som igjen kan ha en betydelig negativ innvirkning på Bankens resultater.

En forsterkning av forstyrrelser i rentebetalinger, sammen med en potensiell økning i mislighold, kan føre til forstyrrelser i tilbakebetalingsforpliktelsene knyttet til lån som Banken har gitt. Mislighold av lån kan føre til økte kredittap og større behov for tapsavsetninger, noe som reduserer Bankens overskudd og svekker kapitaldekningen. Dette kan i sin tur ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, driftsresultat, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter, og dersom kapitaldekningen faller under regulatoriske krav, kan Banken bli nødt til å hente inn ny kapital eller redusere utlånsvirksomheten.

Verdifall i de sikkerhetsobjekter Banken har etablert sikkerhet i
Utover risikoen knyttet til utlån sikret med pant i boligeiendom som beskrevet ovenfor, er en betydelig andel av Bankens øvrige utlån sikret ved pant i næringseiendom, driftstilbehør, varelager og tilsvarende eiendeler. Dersom, og i den utstrekning, verdien av disse sikkerhetsobjektene faller eller muligheten til å realisere slike objekter blir forringet, vil dette øke risikoen for at Banken vil lide tap dersom låntaker misligholder sitt engasjement med Banken, som igjen vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, likviditet, finansielle stilling og/eller driftsresultat.

Operasjonell risiko
Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker, samt eksterne hendelser. Dette kan eksempelvis være svikt i rutiner, svikt i datasystem, kompetansesvikt, feil hos Bankens underleverandører, tillitsbrudd hos ansatte og kunder, ran, underslag m.m.

Banken er avhengig av et betydelig antall operasjoner hver dag i en rekke ulike markeder og geografiske områder. Bankens virksomhet avhenger av evnen til å håndtere disse operasjonene effektivt på tvers av ulike enheter, og rapportere disse operasjonene nøyaktig. Banken er eksponert for operasjonell risiko som for eksempel svikt eller mangler i interne prosesser og systemer (inkludert, men ikke begrenset til, finansiell rapportering og risikostyringssystemer), IT-infrastruktur, utstyr/maskiner, dokumentasjon av transaksjoner eller avtaler med tredjeparter, manglende sikring av eiendeler, ansattes feil, brudd på fullmakter, og manglende oppfyllelse av regulatoriske krav inkludert, men ikke begrenset til, virksomhetsreglene for bank, databeskyttelse og anti-hvitvaskingslover. Banken er også utsatt for operasjonell risiko på grunn av klager fra kunder og svikt i eksterne systemer. Dessuten kan Banken bli negativt påvirket av uredelige handlinger eller brudd på interne instrukser begått av egne ansatte. Banken kan ikke forutsi hvorvidt slike tilfeller av interne misligheter vil oppstå, eller hvis de skulle oppstå, i hvilken grad disse handlinger vil få negativ innvirkning.

Noen av de risikoreduserende tiltakene som Banken bruker basert på historisk informasjon. Fremtidig utvikling kan avvike vesentlig fra observert historisk utvikling, og det er en risiko for at slike tiltak ikke er tilstrekkelige til å forutsi fremtidig risikoeksponering. Videre kan risikostyringsmetodene basere seg på estimater, forutsetninger og tilgjengelig informasjon som kan være feilaktig eller utdatert. Dersom risikostyringen er utilstrekkelig eller mangelfull, kan dette ha en vesentlig negativ innvirkning på Banken.

Utvalgte risikofaktorer

Risiko knyttet til Banken og dens virksomhet

Omdømme- og konkurranserisiko
Banken opererer i et stadig mer konkurranseutsatt norsk marked for finansielle tjenester. Banken konkurrerer hovedsakelig med andre tilbydere av personlige finansielle tjenester og finansielle tjenester rettet mot små og mellomstore bedrifter, inkludert norske og utenlandske banker og andre finansinstitusjoner, hvorav noen har større skala og finansielle ressurser, bredere produkttilbud og mer omfattende distribusjonsnettverk enn Banken. Banken er særlig utsatt for konkurranse fra andre lokalbanker i dens primærmarkedsområder som kan ha like god eller bedre lokalkunnskap og derfor et konkurransefortrinn, samt konkurranse fra større finansinstitusjoner i Norge som ofte tilbyr bredere produkttilbud, har stordriftsfordeler og er mer anerkjent blant Bankens potensielle kunder.

Banken er avhengig av å opprettholde et godt omdømme og tillit i markedet for å tiltrekke seg nye, og beholde eksisterende, kunder. Banken er også avhengig av et godt omdømme hos motparter, egenkapitalbevismarkedet og hos myndighetene. Dersom Banken ikke klarer å opprettholde det nødvendige omdømmet og den nødvendige tillit i markedet, vil det kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, resultat, likviditet og finansielle stilling og mulighet til å konkurrere i markedet.

Konkurransen om kundene blant finansinstitusjonene kan øke Bankens kostnader knyttet til å skaffe nye kunder og opprettholde eksisterende kundeforhold, for eksempel ved at Banken må øke renten på spareproduktene eller redusere prisene på boliglån. Videre vil høyere renter på spareprodukter uten en tilsvarende økning i utlånsrenten redusere Bankens marginer og dermed påvirke Bankens evne til å nå sine inntektsmål, noe som igjen kan ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens virksomhet, finansielle stilling, resultater og/eller fremtidsutsikter.

Likviditetsrisiko
Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at Banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av dyrere finansiering. Nivået på Bankens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig finansiering til enhver tid.

Banken er avhengig av tilgang til ekstern kapital på tilfredsstillende vilkår for å kunne innfri sine forpliktelser etter hvert som de forfaller. Denne likviditetsrisikoen er iboende innenfor bankvirksomhet, og kan særskilt gjøre seg gjeldende på grunn av for stor avhengighet til en bestemt finansieringskilde, endringer i kredittratinger eller mer generelle endringer i markedet, for eksempel naturkatastrofer eller spesifikke forhold knyttet Banken.

Bankens lånekunder ønsker som regel langsiktig finansiering, mens Bankens innskuddskunder i praksis, på meget kort varsel, kan disponere sine innskudd. Innskudd er utsatt for svingninger på grunn av visse faktorer utenfor Bankens kontroll, som for eksempel tap av kundenes tillit og konkurransepress, og som følge av dette kan Banken oppleve en betydelig utstrømning av innskudd i løpet av kort tid. I tillegg kan usikkerhet rundt Bankens finansielle stilling føre til at innskudd trekkes tilbake, noe som kan resultere i et finansieringsunderskudd for Banken. Det oppstår derfor en likviditetsrisiko idet løpetiden på kundeinnskudd og innlån fra kapitalmarkedet er ulik løpetiden på Bankens utlån. Tidsgapet som oppstår medfører risiko for tap dersom Banken ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader.

Selv om Banken har en fastsatt lav til moderat likviditetsrisiko, og Banken til enhver tid søker å diversifisere sine kilder til finansiering for å bli mest mulig uavhengig av hendelser i det enkelte marked, medfører den typen virksomhet Banken driver en iboende likviditetsrisiko som vil kunne ha en vesentlig negativ innvirkning på Bankens resultat, likviditet og finansiell stilling.

Marginpress
Rentenivået, som påvirkes av faktorer utenfor Bankens kontroll, blant annet finans- og pengepolitikken til regjeringer og sentralbanker, samt norske og internasjonale politiske og økonomiske forhold, påvirker Bankens driftsresultat, lønnsomhet og kapitalavkastning på flere områder.

For det første påvirker rentenivået kostnadene ved, og tilgjengeligheten av, Bankens viktigste finansieringskilder, herunder kundeinnskudd, obligasjoner med fortrinnsrett og usikrede obligasjoner. For det andre påvirker rentenivået, for eksempel Norwegian Interbank Offer Rate (NIBOR), Bankens netto rentemargin og inntekter. Rentenivået er direkte knyttet til Bankens eksterne finansiering og rentebærende verdipapirer. Selv om Banken fastsetter sine utlåns- og innskuddsrenter etter eget skjønn, er rentene iboende og indirekte knyttet til markedsrentene. Plutselige, store eller hyppige renteøkninger kan ha en negativ innvirkning på Bankens resultat på grunn av at verdien av Bankens eiendeler og forpliktelser har ulik rentefølsomhet.

Rentemarginen for norske banker har over lang tid vært under press. Et forsterket press på rentenetto, sammen med eventuell lavere volumvekst, kan i fremtiden bidra til å svekke Bankens virksomhet, resultat, likviditet, finansielle stilling og/eller fremtidsutsikter.

Utvalgte risikofaktorer

Risiko knyttet til Banken og dens virksomhet

Egenkapitalbevisene
En investering i Egenkapitalbevisene er forbundet med en høy grad av risiko, og prisen på Egenkapitalbevisene kan utvikle seg ugunstig. Likviditeten i Bankens egenkapitalbevis som per dato for Presentasjonen handles på Euronext Oslo Børs, varierer betydelig. Siden 1. januar 2026 har det vært et spenn i antall omsatte Egenkapitalbevis per dag på mellom 0 og 45 719. Dersom et aktivt og likvid marked ikke utvikles eller opprettholdes, kan det ha en negativ innvirkning på prisen på Egenkapitalbevisene. Dersom et slikt marked ikke utvikles eller opprettholdes er det en risiko for at investorer ikke får solgt Egenkapitalbevisene raskt, til markedspris eller i det hele tatt.

Markedet for egenkapitalbevis kan variere vesentlig og raskt som følge av, blant annet, faktorene nevnt nedenfor:

- Forskjeller mellom Bankens faktiske finansielle og øvrige resultater og det som er forventet av markedet og eventuelle analytikere,
- Oppfattede muligheter for Bankens virksomhet og bankindustrien,
- Offentliggjøringer fra Banken eller dens konkurrenter vedrørende vesentlige kontrakter, oppkjøp, strategiske samarbeid, joint ventures, eller kapitalforpliktelser,
- Endringer i driftsresultat,
- Endringer i eventuelle analytikeres estimater av Bankens ytelse og anbefalinger,
- Endringer i markedets vurdering av lignende foretak,
- Involvering i søksmål,
- Ansettelse eller oppsigelse av ledende personer / nøkkelpersoner, og
- Endringer i generelle finansielle forhold.

Negativ publisitet, herunder publisitet som relaterer seg til noen av Bankens fremtidige største egenkapitalbeviseiere eller nøkkelpersoner kan ha vesentlig negativ påvirkning på prisingen av egenkapitalbevisene, uavhengig av om slik publisitet medfører riktighet. Slik negativ publisitet kan knytte seg til konkursbehandling, mislykkede forsøk på oppkjøp, samarbeidsavtaler osv.

Markedsrisiko
Markedsrisiko er en samlebetegnelse som omfatter risikoen for tap knyttet til poster på og utenfor balansen som følge av endringer i markedspriser. Verdipapirrisiko, valutarisiko, renterisiko, risiko forbundet med egenbeholdning og/eller bruk av egenkapital i syndikater er inkludert i denne risikoklassen. En nedgradering i kredittvurdering av Bankens kunder eller verdipapir som Banken eier vil kunne ha en negativ innvirkning på Bankens inntekter og risikovektede balanse, som kan føre til økte kapitalkrav.

Bankvirksomhet er eksponert for risiko knyttet til rentemarginer realisert mellom utlån og lånekostnader. Endringer i renteforskjellene kan direkte påvirke Banken i den grad de påvirker avkastningen på rentebærende eiendeler, og renter betalt på rentebærende gjeld, og spesielt om endringene er uforholdsmessige eller uventede, eller på annen måte påvirker forholdet mellom marginer på utlån og lån. Bankens viktigste finansieringskostnad er rente betalt på innskudd og finansiering fra pengemarkedet, mens de viktigste renteinntektene kommer fra utlån til kunder og rentebærende verdipapir. Når tidspunktet for justeringer av renter ikke er sammenfallende, for eksempel når en økning av rentene i fundingmarkedet ikke er mulig å overføre til utlån, kan dette påvirke inntektene negativt.

Begrenset anledning for utenlandske egenkapitalbeviseiere til å delta i fremtidige emisjoner
I henhold til Finansforetaksloven har eksisterende egenkapitalbeviseiere fortrinnsrett til å tegne nye egenkapitalbevis med mindre disse rettighetene er satt til side i henhold til vedtak i generalforsamlingen. Egenkapitalbeviseiere i andre jurisdiksjoner kan være forhindret fra å motta, handle og utøve slik fortrinnsrett til tegning av nye egenkapitalbevis i henhold til gjeldende lokal lovgivning. Dersom slike egenkapitalbeviseiere ikke kan motta, handle eller utøve slike fortrinnsretter tildelt for deres egenkapitalbevis i en fortrinnsrettsemisjon i Banken, risikerer disse å miste den økonomiske fordelen slike rettigheter representerer og deres forholdsmessige eierandel i Banken kan bli utvannet.

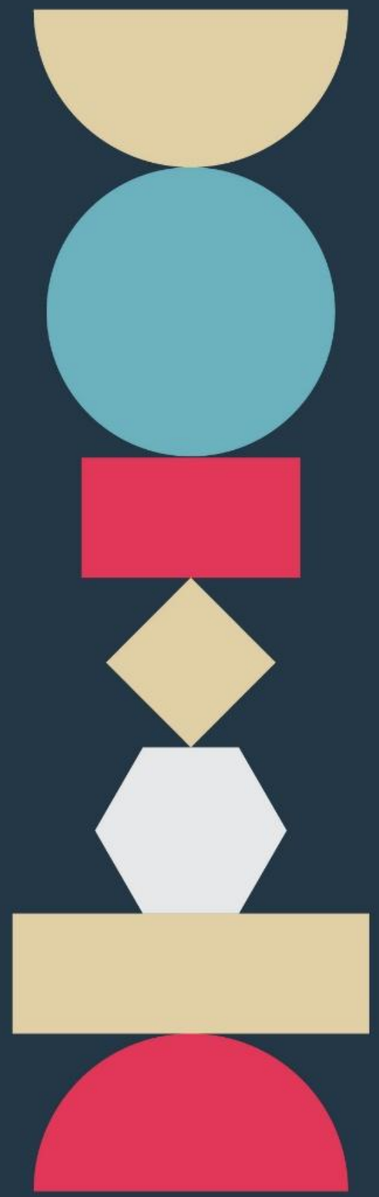
Utvalgte risikofaktorer

Risiko knyttet til Banken og dens virksomhet

Utbytte
Bankens årlige overskudd fordeles mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen i tråd med Bankens eierbrøk (per dato Presentasjonen er denne på om lag 52 prosent. Den delen av utbytte som ikke blir utbetalt til egenkapitalbeviseierne tilfaller utjevningsfondet eventuelt utgjør det annen eierandelskapital. Dersom overskuddet som er avsatt til grunnfondskapitalen ikke deles ut som gaver eller kundeutbytte, vil dette legges til grunnfondskapitalen og dermed øke grunnfondskapitalens relative andel av neste års utbytte ved at Bankens eierbrøk blir mindre når grunnfondskapitalen vokser mer enn eierandelskapitalen. Dette vil igjen påvirke hvor stor andel av Bankens overskudd som avsettes til eierandelskapital og som kan utbetales som utbytte til Egenkapitalbeviseierne. Bankens håndtering av overskudd tilordnet henholdsvis grunnfondskapitalen og eierandelskapitalen kan derfor påvirke hvor stor del av overskuddet som skal tilordnet grunnfondskapitalen.

Tidspunkt for og størrelsen på fremtidige utbetalinger av utbytte fra egenkapitalbevisene vil avhenge av Bankens fremtidige inntjening, Bankens kapitalbehov samt kapital- og kjernekapitaldekning slik disse er definert i lov og forskrifter. Endringer i Bankens utbyttepolitikk kan ha negativ effekt for egenkapitalbevisenes direkteavkastning, kursutvikling og attraktivitet i verdipapirmarkedet. Finanstilsynet har gitt uttrykk for at kapitalklassene (eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen) skal likebehandles og at skjevdeling av utbytte ikke er lovlig. I tillegg har Finanstilsynet foreslått justeringer i Sparebankers adgang til å utdele utbytte, se nærmere om forslaget på slide 25. Reduksjon av utbyttekapasitet som følge av nye regler eller myndigheters fortolkninger av regelverket kan ha negativ effekt for egenkapitalbeviseiernes direkteavkastning, kursutvikling og attraktivitet i verdipapirmarkedet.

jæren sparebank



Sammen bygger vi Jæren

Bygge hus og heim.
Bygge stolte garder.
Bygge sterke bedrifter
- små og litt større.
Bygge gode lokalsamfunn.
Bygge trygge liv.

En alliansebank i eika.