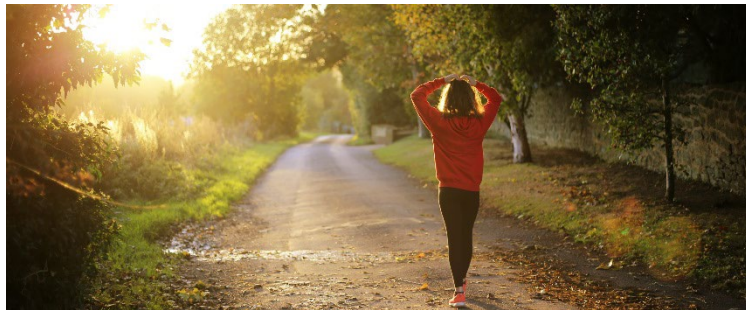


A photograph of a woman with blonde hair in a ponytail, wearing a blue and black plaid shirt and sunglasses, smiling as she holds the hand of a young child with blonde hair. They are standing in a field of tall, golden-brown grass under a clear blue sky. The scene is captured in a warm, golden light, suggesting late afternoon or early morning.

JAK Medlemsbank

Delårsrapport januari–juni 2019

JAK
MEDLEMSBANK



Innehållsförteckning

| | | | |
|---|---|--|----|
| Delårsrapport..... | 3 | Rapport över förändring i eget kapital..... | 10 |
| Sammanfattning..... | 3 | Noter till de finansiella rapporterna..... | 11 |
| Verksamhetens art, inriktning och affärsmodell..... | 3 | Not 1 Uppgifter om banken..... | 11 |
| Medlemsbankens organisation..... | 4 | Not 2 Redovisningsprinciper..... | 11 |
| Allmänt om halvåret som gått..... | 5 | Not 3 Räntenetto..... | 11 |
| Resultat..... | 5 | Not 4 Övriga rörelseintäkter..... | 11 |
| Ställning..... | 6 | Not 5 Kreditförluster, netto..... | 12 |
| Risker och osäkerhetsfaktorer..... | 6 | Not 6 Utlåning till allmänheten..... | 12 |
| Förväntad framtida ekonomisk utveckling..... | 7 | Not 7 Närstående relationer..... | 16 |
| Resultaträkning i sammandrag..... | 8 | Not 8 Eventualförpliktelser och åtaganden..... | 16 |
| Rapport över totalresultat..... | 8 | Not 9 Kapitaltäckning..... | 17 |
| Balansräkning i sammandrag..... | 9 | | |

Delårsrapport

Verkställande direktör för JAK Medlemsbank (nedan banken) lämnar härmed delårsrapport för bankens verksamhet 1 januari–30 juni 2019. Föregående års värden presenteras inom parentes och beloppen anges i tusental kronor om inget annat uppges.

SAMMANFATTNING

| | Jan-juni 2019 | Jan-juni 2018 | Δ |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------|
| Utlåning till allmänheten | 864 903 | 959 366 | -10 % |
| Inlåning från allmänheten | 1 480 199 | 1 563 850 | -5 % |
| Räntenetto | 13 963 | 13 428 | 4 % |
| Kostnader | -17 509 | -16 762 | -4 % |
| Kreditförluster | -179 | 88 | -267 tkr |
| Rörelseresultat | 47 | 367 | -320 tkr |
| K/I-tal, % | 99 | 98 | 1 % |
| Likviditetstäckningsgrad (LCR), % | 1 288 | 625 | 663 % |
| Kvot utlåning/inlåning, % | 58 | 61 | -3 % |
| Bruttosoliditet, % | 6,36 | 6,15 | 0,21 % |
| Medlemmar, # | 32 292 | 35 983 | -3 691 st |

VERKSAMHETENS ART, INRIKTNING OCH AFFÄRSMODELL

JAK Medlemsbank är en idéburen och demokratiskt styrd bank utan varken vinstutdelning eller bonusar.

Bankens kontor finns i Skövde. Verksamheten riktar sig till privatpersoner, företag och organisationer i hela Sverige.

Kärnan i verksamheten utgörs av in- och utlåning samt folkbildning. Genom Kooperation erbjuds medlemmarna långsiktigt hållbara finansiella produkter och tjänster.

Organisationens historia

Organisationens rötter sträcker sig tillbaka till 1930-talet i Danmark då danska bönder startade JAK Danmark för att organisera sig mot de ockerräntor som drev folk från sina gårdar. I Sverige bildades en motsvarighet inom den gröna alternativrörelsen 1965, vilken syftade till ekonomisk frigörelse samt att driva påverkansarbete för att skapa ett mer rättvist finansieringssystem.

Genom organisationens historia löper en röd tråd i kritiken gentemot ränta i bemärkelsen att tjäna pengar på passivt ägande, något som varit tabu och omoraliskt i många kulturer och religioner i tusentals år.

Syfte

Banken ska bidra till ett hållbart samhälle för människa, miljö och ekonomi genom att arbeta för en lägre skuldsättning i samhället och ett minskat resursuttag från miljön.

Utöver att vara en aktör på bankmarknaden vill vi också göra skillnad, ett positivt avtryck i världen, tillföra något som andra banker inte gör.

Kooperation

Verksamheten grundar sig på Kooperationens sju principer.

1. Medlemskap – alla som vill använda medlemsbankens tjänster och kan axla det ansvar som medlemskapet innebär är välkomna som medlemmar.
2. Demokrati – vi styrs av aktiva medlemmar. De förtroendevalda är ansvariga inför medlemmarna. Alla medlemmar har lika rösträtt enligt principen en medlem, en röst.
3. Ekonomiskt deltagande – medlemmarna bidrar på ett rättvist sätt till medlemsbankens kapital.
4. Självständighet – vi är fristående och styrs av medlemmarna. I de fall avtal ingås med andra organisationer sker detta så att demokratin och självständigheten säkras.
5. Utbildning – vi erbjuder utbildning till våra medlemmar, förtroendevalda och anställda så att de kan bidra till verksamhetens utveckling.
6. Samarbete – vi samarbetar med andra kooperativa verksamheter för att skapa än större gemensam medlemsnytta.
7. Samhällshänsyn – vi strävar efter en verksamhet som tar hänsyn till det omgivande samhället.

Folkbildning

Genom kurser och vår medlemstidning arbetar vi kunskapsbyggande avseende hållbar ekonomi. Syftet är att öka den allmänna medvetenheten kring hur hushålls- och samhällsekonomi fungerar.

Folkbildningsarbetet syftar även till att öka medlemmarnas engagemang för och kunskap om bankens värdegrund, produkter och tjänster.

Kapitalförsörjning

Kapitalförsörjning avseende likviditet sker genom inlåning från allmänheten (medlemmarna). Likviditet lånas inte upp på

marknaden utanför medlemskretsen. I den händelse att det uppstår kapitalbrist skapas en kö för utlåningen.

Kapitalförsörjning avseende eget kapital sker genom överskott och medlemsinsatser:

- Grundinsats – betalas av alla medlemmar som fyllt 18 år. Återbetalas ej.
- Låneinsats – betalas i samband med att lån tas. Återbetalas efter att lånet är slutamorterat och efter tillstånd från Finansinspektionen.
- Frivillig medlemsinsats – betalas in frivilligt och kan vara olika belopp och bindningstider. En frivillig insats betalas tillbaka efter avtalstidens utgång och efter tillstånd från Finansinspektionen.

Prissättning

Vi använder oss av en enkel och transparent prissättning utan individuella rabatter. Det innebär att alla medlemmar erbjuds samma villkor oberoende av vem de är.

Skuldfrihet

Vi har alltid haft amorteringskrav då utgångspunkten är att varje låntagare ska kunna avbetala hela skuldbeloppet under lånets löptid.

Därtill har flera av våra produkter krav på sparande, som antingen kan göras före ett lån tas eller under tiden som lånet löper. Sparande under lånets löptid fungerar som ett bundet sparande och släpps efter att lånet slutamorterats samt i förekommande fall efter att sparpoängsbalans uppnåtts.

Marknadsföring

För att bli fler medlemmar och för att få fler av våra medlemmar att använda våra produkter och tjänster använder vi oss av mun till mun marknadsföring. Det innebär att vi först och främst förlitar oss på att nöjda medlemmar sprider budskapet om bankens fördelar till både befintliga och potentiella medlemmar. Detta kompletteras av annonser och marknadsföring via sociala medier.

Vi har sedan många år tillbaka ett system med lokalavdelningar runtom i landet där engagerade medlemmar kan samlas för att arrangera evenemang tillsammans.

Intressenter, leverantörer och samarbetspartners

De intressenter vi ska ha en dialog med är bankens medlemmar, förtroendevalda, medarbetare och samarbetspartners.

Andra viktiga intressenter är leverantörer, myndigheter, ideella organisationer/stiftelser, revisorer och andra finansiella aktörer.

Exempel på några av bankens samarbetspartners är Ekobanken (systerorganisation), SDC A/S (bankens IT-leverantör), Transcendent Group (riskkontroll och regel efterlevnad) och WaterCircles (försäkringsförmedlare).

Vid val av leverantör premierar vi lokala leverantörer. För att säkerställa att nya produkter och tjänster möter våra medlemmars och bankens interna krav utvärderas nya produkter och tjänster enligt NPAP (new produkt approval process).

MEDLEMSBANKENS ORGANISATION

Föreningsstämman är föreningens högsta beslutande organ. Föreningsstämman beslutar om föreningens övergripande styrdokument, stadgar och reglemente, samt utser förtroendevalda. Se bankens reglemente för uppdragsbeskrivningar till respektive föreningsorgan.

Styrelsen har det fulla och yttersta ansvaret för föreningens verksamhet. Styrelsen utser den verkställande direktören.

Den operativa verksamheten leds av den verkställande direktören i fyra huvudsakliga avdelningar; affärsrörelse, affärsstöd, utveckling och kontrollfunktioner.

Affärsrörelse

Denna avdelning är fokuserad på vår affär; banktjänster och -produkter. Personal här arbetar både med privat och företags-sidan för produkter och tjänster samt med medlemservice.

Affärsstöd

Denna avdelning är fokuserad på att bistå ledning och andra avdelningar med stöd för att driva verksamheten. Personalen här arbetar med marknad & kommunikation, ekonomi & redovisning, IT, personal & administration samt säkerhet, risk och penningtvätt.

Utveckling

Denna avdelning är fokuserad på att driva utveckling och förändring, både genom internt arbete och i dialog med medlemmarna. Personalen här arbetar med affärsutveckling, medlemsengagemang, folk- & opinionsbildning samt medlemstidningen.

Kontrollfunktioner

Denna avdelning är bankens andra försvarslinje och är bemannad externt via Transcendent Group.

ALLMÄNT OM HALVÅRET SOM GÅTT

I april hölls bankens årsstämma som bland annat beslutade om ändringar i stadgar och reglemente.

I maj nåddes en viktig milstolpe i bankens pågående transformationsarbete, då banken bytte banksystem. I samband med bytet lanserades en ny internetbank och mobilbank. Banksystembytet skedde både utifrån de ökade regulatoriska krav som ställs på banken i dag och utifrån de förväntningar som våra medlemmar har på produkter och tjänster. Banksystemet används i dag av ca 120 banker i Norden och banken har gått in som delägare i SDC A/S, som levererar det nya banksystemet. Köp av aktier genomfördes i juli månad, till ett värde av 8,26 miljoner kronor.

I slutet av maj meddelade Finansinspektionen att de godkände bankens ansökan per 27 november 2018 om att återbetala medlemsinsatser (låneinsatser) till de medlemmar som slutbetalat sina lån under perioden juni–november 2015. Återbetalning av dessa insatser påbörjades i juni.

I juni lanserade banken en ny hemsida med ny grafisk profil och ett förädlat marknadsbudskap.

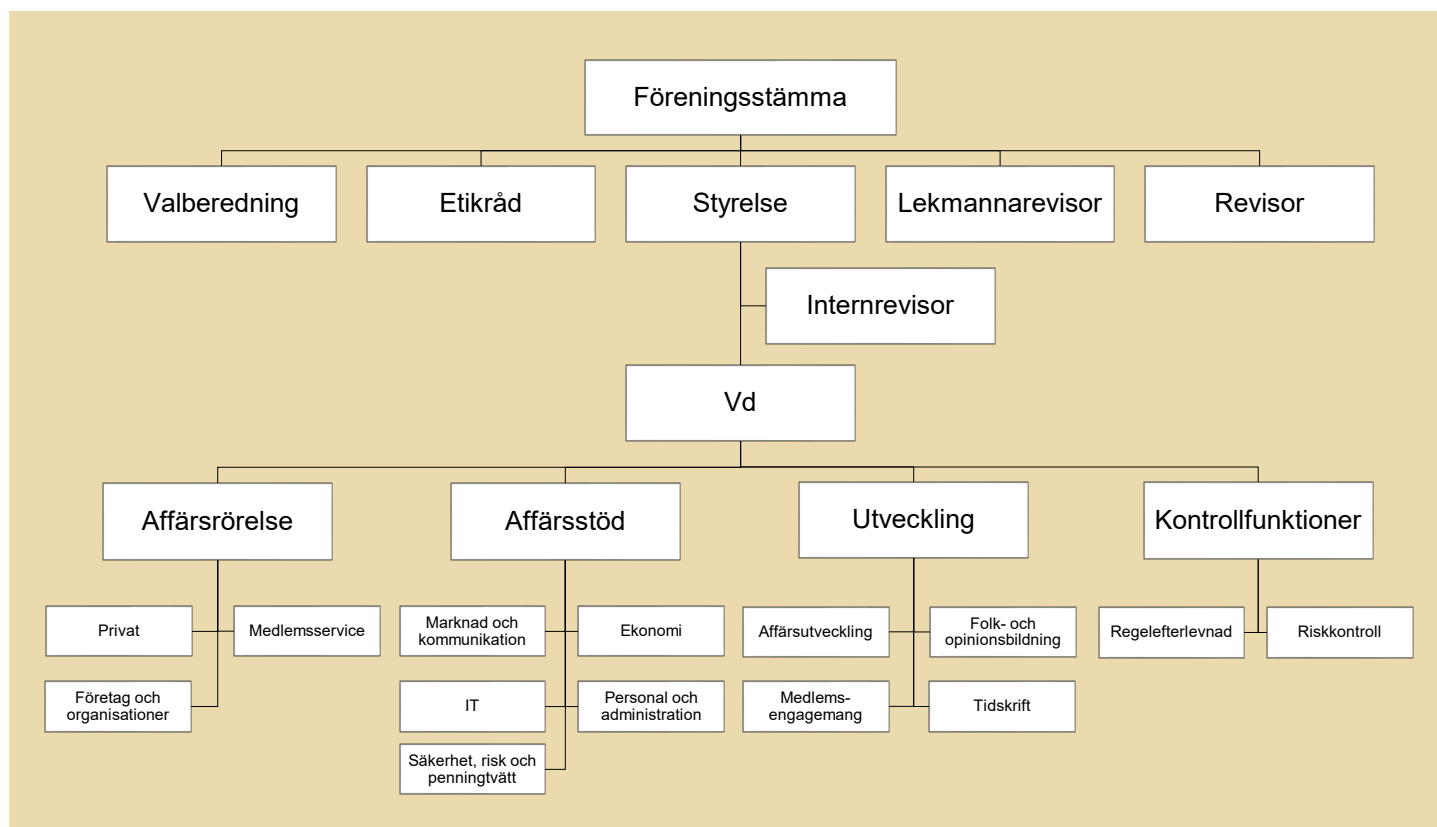
RESULTAT

Banken redovisar för perioden ett rörelseresultat på 0,05 (0,37) miljoner kronor.

Räntenettot var 13,96 (13,43) miljoner kronor, en ökning med 3,98 procent jämfört med samma period föregående år. Banken redovisar en intäkt på 14,91 (15,39) miljoner kronor från utlåning till medlemmar och avkastning på likvida medel och likviditetsreserv är fortsatt negativ, -0,01 (-0,71) miljoner kronor.

Provisionsnettot uppgår för första halvåret till -0,84 (-0,77) miljoner kronor, där intäkterna är på 0,63 (0,75) miljoner kronor och kostnaderna på -1,47 (-1,53) miljoner kronor. Det negativa provisionsnettot förklaras av kostnader för deltagande i RIX och Bankgirot samt att banken inväntat att justera prissättning till dess att banksystembytet genomförts, vilket skedde i maj 2019.

Största intäkten under övriga rörelseintäkter är medlemsavgiften som uppgår till 4,50 (4,24) miljoner kronor. Antalet medlemmar per sista juni var 32 292 (35 983), en minskning med 3 691 st. Minskningen är något större än prognosticerat och förklaras av noggrann registerinventering i samband med banksystembyte samt att bankens transformationsarbete hittills fokuserat på intern utveckling.



Totala rörelsekostnader uppgår till 17,51 (16,76) miljoner kronor, en ökning med 4,4 procent. Personalkostnader utgör den största delen av totala rörelsekostnader på 8,88 (10,36) miljoner kronor.

I samband med byte av bank- och ekonomisystem har immateriella tillgångar på 11,239 miljoner kronor aktiverats.

Periodens kostnader för kreditförluster netto uppgår till 0,18 miljoner kronor. Ytterligare uppgifter återfinns på sida 12 i [Not 5](#) Kreditförluster, netto.

STÄLLNING

Bankens utlåning till allmänheten, efter avdrag för kreditreserveringar för förväntade kreditförluster, uppgår till 864,90 (959,37) miljoner kronor. Det är en kraftig minskning med 9,85 procent jämfört med samma tidpunkt föregående år. De totala reserveringarna för förväntade kreditförluster uppgår till 8,18 (8,98) miljoner kronor. För ytterligare information se sida 12 i [Not 6](#) Utlåning till allmänheten.

Inlåningen uppgår till 1 480,20 (1 563,85) miljoner kronor, vilket är en minskning med 5,35 procent jämfört med samma tidpunkt föregående år.

Likviditetsreserven består till största delen av obligationer och certifikat utgivna av stat och kommun samt konto i andra banker. Reserven uppgår till 454,44 miljoner kronor och LCR-kvoten (Liquidity Coverage Ratio) uppgår till 1 288 procent.

Bankens egna kapital uppgår till 114,74 (112,49) miljoner kronor. Ökningen förklaras av att nya låneinsatser sätts in i samband med nyutlåning samt att återbetalning av låneinsatser till de medlemmar som slutbetalat sina lån inte återbetalats i samma takt. Senaste återbetalningen gjordes i juni i år vilket är den först återbetalningen sedan januari 2016. Det är Finansinspektionen som lämnar tillstånd för utbetalning av låninsatser. Frivilliga medlemsinsatser uppgår till ett belopp om 5,47 (5,47) miljoner kronor.

Det balanserade resultatet är -48,55 (-52,84) miljoner kronor och består av tidigare års förluster, anpassning till IFRS 9 2018 som medförde nedskrivning av det egna kapitalet med 6,84 miljoner kronor samt anpassning till lagbegränsad IFRS (IAS 39)

år 2007 då det egna kapitalet skrevs ned med -38,97 miljoner kronor.

Bankens kapitalbas uppgår till 102,03 (106,78) miljoner kronor. Ytterligare information finns på sida 17 i [Not 9](#) Kapitaltäckning.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Fördröjd återbetalning av medlemsinsatser

Under tiden som banken saknade tillstånd för återbetalning av låneinsatser, juli 2016–april 2019, har en kö bildats och återbetalning sker i turordning där de som väntat längst återfår sin insats först, efter banken erhållit godkännande från Finansinspektionen.

I takt med att antalet låntagare som väntar på att återfå sin insats har ökat ser banken en tydlig trend i minskad nyutlåning¹. Att nyutlåningen minskar är en väntad konsekvens av att insatserna inte återbetalas. När en låntagare fullgjort sina förpliktelser gentemot banken förväntar sig låntagaren att banken ska göra likadant. När banken då inte återbetalar insatsen som låntagaren räknat med att återfå medför detta en följdriktig irritation och sannolikheten att låntagaren avråder andra att låna i banken ökar markant.

Den risk som föreligger omfattar både att återbetalning av medlemsinsatser är fördröjd och att den kan komma att fördröjas ytterligare.

Nuvarande praxis är att banken gör kvartalsvisa interna provningar om det finns utrymme att göra återbetalningar av medlemsinsatser. Görs bedömningen att det finns utrymme söks tillstånd hos Finansinspektionen om att få återbetala medlemsinsatser inom ramen för detta utrymme. Återbetalning sker, efter att tillstånd från Finansinspektionen erhållits, i turordning där de som väntat längst återfår sin insats först. Vår bedömning är att det kan komma att ta 4–5 år innan vi återgått till ett normalläge och arbetat bort den extra väntetiden.

En bank i transformation

Den stora transformation som banken genomgår just nu medför många förändringar. Både för medarbetare och medlemmar. Under 2019 kommer banken i stort sett att nylanseras

¹ Denna trend har även påverkats av domen den 30 juni 2017 i Patent- och marknadsdomstolen, som vid vite förbjuder banken att kalla sig räntefri och använda andra begrepp än ränta för kreditkostnad (undantaget avgifter).

med nytt banksystem (inkluderande ny internetbank och mobilbank), ny grafisk profil och ny hemsida. Dessa satsningar görs för att möta och vända de nedåtgående trender vi ser i antal medlemmar samt in- och utlåning.

Risken som föreligger är att den transformation som banken genomgår inte vänder nedåtgående trender, alternativt att effekten tar längre tid än beräknat. För att mitigera denna risk använder banken en försiktighetsprincip i alla prognoser.

Byte av banksystem

I maj bytte banken banksystem. Banksystemet är kärnan i bankens it-infrastruktur. Ett byte av ett kärnsystem är alltid förknippat med risk. I samband med bytet ändrade banken även IFRS 9-modeller (nedskrivningar av finansiella tillgångar).

Risken som föreligger är att bytet till det nya systemet orsakar felaktigheter som till exempel kan leda till ökade kostnader eller minskade intäkter.

Nya regelverk

Nya omfattande och komplexa regelverk och en allt snabbare digital utveckling på bankmarknaden utgör stora utmaningar för oss som liten bank.

Risker som föreligger omfattar bland annat bankens kapacitet att öka medlemsnyttan för att fortsatt vara ett aktuellt

bankalternativ för våra medlemmar samt att klara av att hålla en god framförhållning vad gäller regelefterlevnad.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA EKONOMISK UTVECKLING

Att banken tampats med flera motgångar de senaste åren har medfört en tydligt minskad in- och utlåningsstock samt minskat antal medlemmar, detta påverkar bankens lönsamhet negativt. För att möta dessa negativa trender har ett omfattande transformationsarbete inletts där den första etappen bedöms vara slutförd till 2020. Den första etappen omfattar byte av banksystem, ny grafisk profil och hemsida samt förnyelse av produkt- och tjänsteutbud.

Under hösten 2019 kommer arbetet med att förnya bankens produkt- och tjänsteutbud påbörjas, något som bedöms få genomslag under 2020.

Prognosen för helåret 2019 visar ett underskott om 2–3 miljoner kronor. Det är vår bedömning att vi, genom fortsatt noggrann kostnadskontroll, justerad prissättning och välavvägda satsningar, kommer generera överskott under kommande år. Det kan dock komma att ta upp till 2–4 år innan banken visar en betryggande lönsamhet, definierat som ett K/I-tal <85 %.

Resultaträkning i sammandrag

| | Not | Jan-juni 2019 | Jan-juni 2018 | Helår 2018 |
|--|-----|------------------|------------------|----------------|
| Ränteintäkter | | 14 901 | 14 678 | 30 344 |
| Räntekostnader | | -938 | -1 250 | -1 956 |
| Räntenetto | 3 | 13 963 | 13 428 | 28 388 |
| Provisionsintäkter | | 633 | 752 | 1 386 |
| Provisionskostnader | | -1 472 | -1 526 | -3 042 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | | 0 | 0 | 62 |
| Övriga rörelseintäkter | 4 | 4 611 | 4 387 | 8 800 |
| Summa rörelseintäkter | | 3 772 | 3 613 | 7 206 |
| Summa räntenetto och rörelseintäkter | | 17 735 | 17 041 | 35 594 |
| Allmänna administrationskostnader | | -15 357 | -14 823 | -28 464 |
| Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar | | - 845 | -1 206 | -3 744 |
| Övriga rörelsekostnader | | -1 307 | -733 | -1 652 |
| Summa kostnader före kreditförluster | | -17 509 | -16 762 | -33 860 |
| Resultat före kreditförluster | | 226 | 279 | 1 734 |
| Kreditförluster, netto | 5 | -179 | 88 | -34 |
| Rörelseresultat | | 47 | 367 | 1 700 |
| Förändring uppskjuten skattefordran | | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat | | 47 | 367 | 1 700 |

Rapport över totalresultat

| | Jan-juni 2019 | Jan-juni 2018 | Helår 2018 |
|--|------------------|------------------|---------------|
| Periodens resultat | 47 | 367 | 1 700 |
| Poster som kommer återföras till resultatet | | | |
| Förändring verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas | 0 | 0 | 0 |
| Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat ² | 0 | 0 | 0 |
| Periodens övrigt totalresultat | 0 | 0 | 0 |
| Periodens totalresultat | 47 | 367 | 1 700 |

² Skatteeffekt är ej beaktad

Balansräkning i sammandrag

| | Not | 2019-06-30 | 2018-06-30 | 2018-12-31 |
|---|-----|------------------|------------------|------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker | | 62 260 | 40 578 | 72 712 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | | 136 725 | 102 925 | 172 441 |
| Utlåning till kreditinstitut | | 177 325 | 181 812 | 181 004 |
| Utlåning till allmänheten | 6 | 864 903 | 959 366 | 926 260 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 176 738 | 325 654 | 156 843 |
| Aktier och andelar | | 349 | 332 | 349 |
| Immateriella anläggningstillgångar | | 12 661 | 5 347 | 5 123 |
| Materiella tillgångar | | 4 738 | 4 779 | 4 588 |
| Aktuell skattefordran | | | 511 | 331 |
| Övriga tillgångar ³ | | 152 409 | 44 412 | 105 797 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 6 | 20 338 | 22 753 | 21 425 |
| Summa tillgångar | | 1 608 446 | 1 688 469 | 1 646 873 |
| Skulder och eget kapital | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | 1 588 | 1 000 | 1 000 |
| Inlåning från allmänheten | | 1 480 199 | 1 563 850 | 1 521 135 |
| Övriga skulder | | 1 117 | 1 884 | 3 200 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 10 803 | 9 245 | 3 269 |
| Summa skulder | | 1 493 707 | 1 575 979 | 1 528 604 |
| Eget kapital | | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | | |
| Grundinsatser | | 8 432 | 8 880 | 8 899 |
| Låneinsatser | | 128 714 | 128 141 | 132 437 |
| Frivilliga medlemsinsatser | | 5 474 | 5 474 | 5 474 |
| Reservfond | | 20 619 | 19 875 | 20 006 |
| Fond för utvecklingsavgifter | | 0 | 2 589 | 0 |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | | |
| Fond för verkligt värde | | 0 | 0 | 0 |
| Balanserat resultat | | -48 547 | -52 836 | -50 247 |
| Periodens resultat | | 47 | 367 | 1 700 |
| Summa eget kapital | | 114 739 | 112 490 | 118 269 |
| Summa skulder och eget kapital | | 1 608 446 | 1 688 469 | 1 646 873 |

³ Övriga tillgångar har ökat på grund av insättning till skattekonto.

Rapport över förändring i eget kapital

| | Grund- insatser | Låne- insatser | Frivilliga medlems- insatser | Reserv- fond | Fond för utvecklings- avgifter | Fond för verkligt värde | Balanserat resultat | Periodens resultat | Totalt |
|---|--------------------|-------------------|------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|
| Ingående eget kapital 1 januari 2019 | 8 899 | 132 437 | 5 474 | 20 006 | 0 | 0 | -50 247 | 1 700 | 118 269 |
| Förändring av insatser | 146 | -3 723 | | | | | | | -3 577 |
| Till reservfond överförda insatser | -613 | | | 613 | | | | | |
| Omföring fond utvecklingsavgifter | | | | | | | | | |
| Omföring föregående års resultat | | | | | | | 1 700 | -1 700 | |
| Periodens resultat | | | | | | | | 47 | 47 |
| Utgående eget kapital 30 juni 2019 | 8 432 | 128 714 | 5 474 | 20 619 | 0 | 0 | -48 547 | 47 | 114 739 |
| | Grund- insatser | Låne- insatser | Frivilliga medlems- insatser | Reserv- fond | Fond för utvecklings- avgifter | Fond för verkligt värde | Balanserat resultat | Periodens resultat | Totalt |
| Ingående eget kapital 1 januari 2018 | 9 322 | 122 962 | 5 419 | 19 219 | 2 306 | 491 | -43 977 | -2 232 | 113 510 |
| Justering för tillämpning IFRS 9 | | | | | | -491 | -6 344 | | -6 835 |
| Justerat eget kapital 1 januari 2018 | 9 322 | 122 962 | 5 419 | 19 219 | 2 306 | 0 | -50 321 | -2 232 | 106 675 |
| Förändring av insatser | 214 | 5 179 | 55 | | | | | | 5 448 |
| Till reservfond överförda insatser | -656 | | | 656 | | | | | 0 |
| Omföring fond utvecklingsavgifter | | | | | 283 | | -283 | | 0 |
| Omföring föregående års resultat | | | | | | | -2 232 | 2 232 | 0 |
| Periodens resultat | | | | | | | | 367 | 367 |
| Utgående eget kapital 30 juni 2018 | 8 880 | 128 141 | 5 474 | 19 875 | 2 589 | 0 | -52 836 | 367 | 112 490 |
| | Grund- insatser | Låne- insatser | Frivilliga medlems- insatser | Reserv- fond | Fond för utvecklings- avgifter | Fond för verkligt värde | Balanserat resultat | Periodens resultat | Totalt |
| Ingående eget kapital 1 januari 2018 | 9 322 | 122 962 | 5 419 | 19 219 | 2 306 | 491 | -43 977 | -2 232 | 113 510 |
| Justering för tillämpning IFRS 9 | | | | | | -491 | -6 344 | | -6 835 |
| Justerat eget kapital 1 januari 2018 | 9 322 | 122 962 | 5 419 | 19 219 | 2 306 | 0 | -50 321 | -2 232 | 106 675 |
| Förändring av insatser | 364 | 9 475 | 55 | | | | | | 9 894 |
| Till reservfond överförda insatser | -787 | | | 787 | | | | | 0 |
| Omföring fond utvecklingsavgifter | | | | | -2 306 | | 2 306 | | 0 |
| Omföring föregående års resultat | | | | | | | -2 232 | 2 232 | 0 |
| Periodens resultat | | | | | | | | 1 700 | 1 700 |
| Utgående eget kapital 31 december 2018 | 8 899 | 132 437 | 5 474 | 20 006 | 0 | 0 | -50 247 | 1 700 | 118 269 |

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om banken

Delårsrapporten avges per 30 juni 2019 och avser JAK Medlemsbank med organisationsnummer 516401-9969 och med säte i Skövde.

Postadressen är Box 216, 541 25 Skövde. Besöksadressen är Vasagatan 14.

Not 2 Redovisningsprinciper

Bankens delårsrapport är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och i enlighet med tillämpliga ändringsföreskrifter från tidigare år och Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden, så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning, ska tillämpas.

Inga väsentliga förändringar av betydande bedömningar och uppskattningar har gjorts jämfört med den 31 december 2018.

Ett byte av modell för beräkning av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 har införts. En ny modell har införts för utlåning till kreditinstitut och

utlåning till allmänheten. Modellbytet förväntas inte innebära några större förändringar på volymen av förväntade kreditförluster. Tidigare period beräknades endast förväntad kreditförlust för utlåning till kreditinstitut men i denna delårsrapport redovisas den förväntade kreditförlusten, se ytterligare information på sida 12 **Not 5** Kreditförluster, netto. Den nya modellen är en anpassning i relation till bankens byte av banksystem och innebär att beräkningarna i modellen baseras på ett större statistiskt underlag än tidigare. Reserveringar i stadie 3 hanteras numera enbart via manuella reserveringar.

NYA IFRS

IFRS 16 Leasingavtal ersätter från och med 2019 IAS 17. Banken tillämpar tillåtet undantag för juridisk person i RFR 2 och påverkas därför inte av införandet av IFRS 16.

Not 3 Räntenetto

| | Jan-juni 2019 | Jan-juni 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Ränteintäkter | | |
| Utlåning till allmänheten | 14 914 | 15 385 |
| Centralbank, statsskuldväxlar, obligationer och värdepapper | 4 | -647 |
| Utlåning till kreditinstitut | -17 | -60 |
| Övriga | 0 | 0 |
| Summa | 14 901 | 14 678 |
| Räntekostnader | | |
| Kostnad för insättningsgaranti | -928 | -1 240 |
| Kostnad för resolutionsavgift | -10 | -10 |
| Summa | -938 | -1 250 |
| Summa räntenetto | 13 963 | 13 428 |

Not 4 Övriga rörelseintäkter

| | Jan-juni 2019 | Jan-juni 2018 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Medlemsavgifter | 4 500 | 4 238 |
| Övriga rörelseintäkter | 111 | 149 |
| Summa | 4 611 | 4 387 |

Not 5 Kreditförluster, netto

KREDITFÖRLUSTER KREDITINSTITUT

| | Jan-juni 2019 | Jan-juni 2018 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Förändring kreditförlustreserv steg 1 | -264 | - |
| Summa | -264 | - |

LÅN TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE⁴

| | Jan-juni 2019 | Jan-juni 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Förändring kreditförlustreserv steg 1 | -388 | 12 |
| Förändring kreditförlustreserv steg 2 | 264 | -166 |
| Förändring kreditförlustreserv steg 3 | 488 | -98 |
| Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning | 364 | -253 |
| Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster | -809 | -615 |
| Återvinning på tidigare konstaterade kreditförluster | 94 | 264 |
| Summa | -715 | -351 |
| Förändring kreditförlustreserv upplupen ränta steg 1 | 232 | 650 |
| Förändring kreditförlustreserv upplupen ränta steg 2 | 197 | -22 |
| Förändring kreditförlustreserv upplupen ränta steg 3 | 7 | 64 |
| Summa | 436 | 692 |
| Summa kreditförluster | -179 | 88 |

Not 6 Utlåning till allmänheten

REDOVISAT BRUTTOVÄRDE OCH FÖRLUSTRESERV PER STADIE – JÄMFÖRELSE MED ÖPPNINGSBALANS

| | 2019-06-30 | 2018-06-30 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Utlåning till allmänheten | | |
| <i>Stadie 1</i> | | |
| Redovisat bruttovärde | 678 700 | 866 852 |
| Förlustreserver | -1 073 | -720 |
| Bokfört värde | 677 627 | 866 132 |
| <i>Stadie 2</i> | | |
| Redovisat bruttovärde | 161 632 | 73 173 |
| Förlustreserver | -277 | -742 |
| Bokfört värde | 161 355 | 72 431 |

⁴ Inklusive upplupna räntor som till större delen avser krediter tagna före 2011 då JAK hade en annan betalningsmodell, för ytterligare upplysningar se tidigare årsredovisningar.

Stadie 3

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Redovisat bruttovärde | 29 405 | 24 655 |
| Förlustreserver | -3 484 | -3 852 |
| Bokfört värde | 25 921 | 20 803 |
| Totalt | 864 903 | 959 366 |
| Redovisat bruttovärde stadie 1 | 678 700 | 866 852 |
| Redovisat bruttovärde stadie 2 | 161 632 | 73 173 |
| Redovisat bruttovärde stadie 3 | 29 405 | 24 655 |
| Totalt redovisat bruttovärde | 869 737 | 964 680 |
| Förlustreserver stadie 1 | -1 073 | -720 |
| Förlustreserver stadie 2 | -277 | -742 |
| Förlustreserver stadie 3 | -3 484 | -3 852 |
| Totalt förlustreserver | -4 834 | -5 314 |
| Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten | 864 903 | 959 366 |

2019-06-30 2018-06-30

Upplupna ränteintäkter från lån till allmänheten

Stadie 1

| | | |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Redovisat bruttovärde | 19 841 | 23 045 |
| Förlustreserver | -2 906 | -3 268 |
| Bokfört värde | 16 935 | 19 777 |

Stadie 2

| | | |
|-----------------------|------------|------------|
| Redovisat bruttovärde | 602 | 1 102 |
| Förlustreserver | -110 | -322 |
| Bokfört värde | 492 | 780 |

Stadie 3

| | | |
|-----------------------|------------|------------|
| Redovisat bruttovärde | 404 | 211 |
| Förlustreserver | -71 | -80 |
| Bokfört värde | 333 | 131 |

Totalt bokfört värde, upplupna ränteintäkter för lån till allmänheten

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Totalt bokfört värde, upplupna ränteintäkter för lån till allmänheten | 17 760 | 20 688 |
| Redovisat bruttovärde stadie 1 | 19 841 | 23 045 |
| Redovisat bruttovärde stadie 2 | 602 | 1 102 |
| Redovisat bruttovärde stadie 3 | 404 | 211 |
| Totalt redovisat bruttovärde | 20 847 | 24 358 |
| Förlustreserver stadie 1 | -2 906 | -3 268 |
| Förlustreserver stadie 2 | -110 | -322 |
| Förlustreserver stadie 3 | -71 | -80 |
| Totalt förlustreserver | -3 087 | -3 670 |
| Totalt bokfört värde, upplupna ränteintäkter för lån till allmänheten | 17 760 | 20 688 |

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN – MOTPARTER

| | 2019-06-30 | 2018-06-30 |
|---|----------------|----------------|
| Lånefordringar, brutto | | |
| - företagssektor | 48 595 | 54 998 |
| - hushållssektor | 777 158 | 866 239 |
| - övriga | 43 986 | 43 443 |
| Summa | 869 739 | 964 680 |
| Nedskrivna lånefordringar | | |
| Förlustreserv stadie 1,2 & 3 Företag inkl. övriga | -27 | -41 |
| Förlustreserv stadie 1,2 & 3 Hushåll ⁵ | -4 809 | -5 273 |
| Summa | -4 836 | -5 314 |
| Lånefordringar nettobokfört värde | 864 903 | 959 366 |

FÖRÄNDRING AV RESERVERINGAR FÖR LÅN

| Utlåning till allmänheten | Ej osäker fordran | | Osäker fordran | Summa |
|--|-------------------|----------------|-------------------------------------|----------------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 inkl. manuellt reserverade | |
| <i>Redovisat bruttovärde</i> | | | | |
| Redovisat bruttovärde 1 januari 2019 | 853 090 | 53 573 | 24 795 | 931 458 |
| Redovisat bruttovärde 30 juni 2019 | 678 700 | 161 632 | 29 405 | 869 737 |
| <i>Reserveringar för utlåning till allmänheten</i> | | | | |
| Reserveringar 1 januari 2019 | -685 | -541 | -3 972 | -5 198 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto | -21 | 4 | 1 019 | 1 002 |
| Förändring i riskfaktorer | -328 | 43 | -324 | -609 |
| Överföringar mellan stadie | -39 | 217 | -207 | -29 |
| från 1 till 2 | 45 | -245 | | -200 |
| från 1 till 3 | 6 | | -44 | -38 |
| från 2 till 1 | -90 | 372 | | 282 |
| från 2 till 3 | | 90 | -163 | -73 |
| från 3 till 1 | | | | |
| från 3 till 2 | | | | |
| Reservering 30 juni 2019 | -1 073 | -277 | -3 484 | -4 834 |
| <i>Redovisat värde</i> | | | | |
| Ingående balans 1 januari 2019 | 852 405 | 53 032 | 20 823 | 926 260 |
| Utgående balans 30 juni 2019 | 677 627 | 161 355 | 25 921 | 864 903 |

⁵ Manuella reserveringar i stadie 3 ingår i redovisat belopp.

| Upplupna ränteintäkter från utlåning till allmänheten | Ej osäker fordran | | Osäker fordran | Summa |
|---|-------------------|--------------|-------------------------------------|---------------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 inkl. manuellt reserverade | |
| <i>Redovisat bruttovärde</i> | | | | |
| Redovisat bruttovärde 1 januari 2019 | 21 991 | 1 091 | 215 | 23 297 |
| Redovisat bruttovärde 30 juni 2019 | 19 841 | 602 | 404 | 20 847 |
| <i>Reserveringar räntan för utlåning till allmänheten</i> | | | | |
| Reserveringar 1 januari 2019 | -3 138 | -308 | -78 | -3 524 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto | 152 | 13 | 8 | 173 |
| Förändring i riskfaktorer | 129 | | 41 | 170 |
| Överföringar mellan steg | -49 | 185 | -41 | 95 |
| från 1 till 2 | 96 | -110 | | -14 |
| från 1 till 3 | 8 | | -6 | 2 |
| från 2 till 1 | -153 | 254 | | 101 |
| från 2 till 3 | | 41 | -35 | 6 |
| från 3 till 1 | | | | |
| från 3 till 2 | | | | |
| Reservering 30 juni 2019 | -2 906 | -110 | -71 | -3 087 |
| <i>Redovisat värde</i> | | | | |
| Ingående balans 1 januari 2019 | 18 853 | 783 | 137 | 19 773 |
| Utgående balans 30 juni 2019 | 16 935 | 492 | 333 | 17 760 |

FÖRÄNDRING AV RESERVERINGAR FÖR LÅN

| Utlåning till allmänheten | Ej osäker fordran | | Osäker fordran | Summa |
|--|-------------------|---------------|-------------------------------------|----------------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 inkl. manuellt reserverade | |
| <i>Redovisat bruttovärde</i> | | | | |
| Redovisat bruttovärde 1 januari 2018 | 901 244 | 59 379 | 21 575 | 982 198 |
| Redovisat bruttovärde 30 juni 2018 | 866 852 | 73 173 | 24 655 | 964 680 |
| <i>Reserveringar för utlåning till allmänheten</i> | | | | |
| Reserveringar 1 januari 2018 | 732 | 576 | 4 300 | 5 608 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto | 6 | -9 | -27 | -30 |
| Förändring i riskfaktorer | 10 | 137 | -20 | 126 |
| Förändringar individuellt bedömda | | | -546 | -546 |
| Överföringar mellan stadie | -28 | 38 | 146 | 156 |
| från 1 till 2 | -29 | 127 | | 98 |
| från 1 till 3 | -7 | | 92 | 85 |
| från 2 till 1 | 8 | -43 | | -35 |
| från 2 till 3 | | -85 | 223 | 138 |
| från 3 till 1 | 0 | | -36 | -36 |
| från 3 till 2 | | 40 | -133 | -94 |
| Reservering 30 juni 2018 | 720 | 742 | 3 852 | 5 314 |
| <i>Redovisat värde</i> | | | | |
| Ingående balans 1 januari 2018 | 900 512 | 58 803 | 17 275 | 976 590 |
| Utgående balans 30 juni 2018 | 866 132 | 72 431 | 20 803 | 959 366 |

| Upplupna ränteintäkter från utlåning till allmänheten | Ej osäker fordran | | Osäker fordran | Summa |
|---|-------------------|--------------|-------------------------------------|---------------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 inkl. manuellt reserverade | |
| <i>Redovisat bruttovärde</i> | | | | |
| Redovisat bruttovärde 1 januari 2018 | 24 772 | 1 127 | 401 | 26 300 |
| Redovisat bruttovärde 30 juni 2018 | 23 045 | 1 102 | 211 | 24 357 |
| <i>Reserveringar räntan för utlåning till allmänheten</i> | | | | |
| Reserveringar 1 januari 2018 | 3 918 | 300 | 144 | 4 362 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto | -198 | 75 | -92 | -215 |
| Förändring i riskfaktorer | -411 | -30 | -2 | -443 |
| Förändringar individuellt bedömda | | | | 0 |
| Överföringar mellan steg | -41 | -23 | 30 | -33 |
| från 1 till 2 | -77 | 73 | | -4 |
| från 1 till 3 | -11 | | 16 | 5 |
| från 2 till 1 | 41 | -49 | | -8 |
| från 2 till 3 | | -67 | 60 | -7 |
| från 3 till 1 | 5 | | -23 | -17 |
| från 3 till 2 | | 21 | -24 | -3 |
| Reservering 30 juni 2018 | 3 268 | 322 | 80 | 3 670 |
| <i>Redovisat värde</i> | | | | |
| Ingående balans 1 januari 2018 | 20 854 | 827 | 257 | 21 938 |
| Utgående balans 30 juni 2018 | 19 777 | 780 | 131 | 20 687 |

Not 7 Närstående relationer

Samtliga krediter till närstående har ordinarie lånevillkor och ränta. Inga krediter till närstående är förfallna. Banken har inte ställt säkerheter eller

ingått ansvarsförbindelser för ledande befattningshavare.

Not 8 Eventualförpliktelser och åtaganden

| | 2019-06-30 | 2018-06-30 | 2018-12-31 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Eventualförpliktelser | | | |
| Garantiförbindelser | 1 244 | 1 871 | 1 808 |
| Övriga eventualförpliktelser – låneinsatser ⁶ | 32 622 | 25 082 | 32 168 |
| Eventualförpliktelser SDC ⁷ | 8 256 | 0 | 0 |
| Summa | 42 122 | 26 953 | 33 976 |
| Åtaganden | | | |
| Beviljade ej utbetalda krediter | 10 048 | 15 913 | 18 837 |
| Beviljade ej utnyttjade kortkrediter | 10 024 | 9 738 | 9 695 |
| Lånelöften | 36 152 | 24 603 | 22 760 |
| Summa | 56 224 | 50 254 | 51 292 |

⁶ Låneinsatser som skulle ha utbetalats om tillstånd från Finansinspektionen hade erhållits.

⁷ Avser köp av aktier i SDC

Not 9 Kapitaltäckning

Från och med 2014 regleras upplysningar om kapitaltäckningen främst i förordningen (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR).

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens medlemmar. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker och operativa risker, dels ska omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten. För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har banken en egen process för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Den interna

kapital- och likviditetsutvärderingen är en kontinuerlig process. Processen är ett verktyg som säkerställer att företaget på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker banken är exponerad för samt gör en bedömning av det interna kapitalbehovet i relation till detta.

Banken lämnar också upplysningar om kapitaltäckning och riskhantering på hemsidan www.jak.se under finansiell information.

Banken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning inklusive buffertkrav dels det internt bedömda kapitalbehovet per sista juni. I maj lämnade Finansinspektionen godkännande att återbetala låneinsatser om 6 393 429 kronor. På nästkommande sidor redovisas kapitalbas, kapitalkrav samt det internt bedömda kapitalbehovet enligt gällande regelverk.

Kärnprimärkapital

Grundinsats

Låneinsats

Frivilliga medlemsinsatser

Reservfond

Fond för verkligt värde

Fond för utvecklingsavgifter

Balanserat resultat

Periodens resultat⁸

Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar (brutto)

Kärnprimärkapital: lagstiftsjusteringar

Immateriella anläggningstillgångar

Avdrag periodens vinst

Avdragsposter primärt kapital

Kärnprimärkapital efter avdrag

Supplementärt kapital

Kapitalbas

| | 2019-06-30 | 2018-06-30 |
|---|----------------|----------------|
| | 8 432 | 8 880 |
| | 128 714 | 128 141 |
| | 5 474 | 5 474 |
| | 20 619 | 19 875 |
| | 0 | 0 |
| | 0 | 2 589 |
| | -48 547 | -52 836 |
| | 47 | 367 |
| Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar (brutto) | 114 739 | 112 490 |
| | -12 661 | -5 347 |
| | -47 | -367 |
| Avdragsposter primärt kapital | -12 708 | -5 714 |
| Kärnprimärkapital efter avdrag | 102 031 | 106 776 |
| | 0 | 0 |
| Kapitalbas | 102 031 | 106 776 |

⁸ Endast reviderat och fastställt resultat medräknas i kärnprimärkapital.

| | 2019-06-30 | | 2018-06-30 | |
|--|---------------|----------------------------|---------------|----------------------------|
| | Kapitalkrav | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalkrav | Riskvägt exponeringsbelopp |
| <i>Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp</i> | | | | |
| Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Exponeringar mot institut | 2 837 | 35 465 | 2 930 | 36 631 |
| Exponeringar mot företag | 3 492 | 43 650 | 0 | 0 |
| Exponeringar mot hushåll | 8 069 | 100 867 | 7 370 | 92 120 |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet | 12 891 | 161 135 | 19 403 | 242 534 |
| Fallerande exponeringar | 1 898 | 23 719 | 1 750 | 21 878 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 161 | 2 013 | 162 | 2 019 |
| Övriga poster | 1 783 | 22 288 | 2 293 | 28 672 |
| Summa kreditrisk enligt schablonmetoden | 31 131 | 389 137 | 33 908 | 423 854 |
| Operativa risker enligt basmetoden | 5 143 | 64 290 | 4 962 | 62 023 |
| Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav | 36 274 | 453 427 | 38 870 | 485 877 |

| | Lagkrav | 2019-06-30 | 2018-06-30 |
|--|---------|---------------|---------------|
| | | | |
| <i>Krav på kapitalbasens storlek</i> | | | |
| Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden | | 31 131 | 33 908 |
| Kapitalkrav för operativ risk enligt basmetoden | | 5 143 | 4 962 |
| Summa minimikapitalkrav | 8,00 % | 36 274 | 38 870 |
| Kapitalkonserveringsbuffert | 2,50 % | 11 336 | 12 147 |
| Kontracyklisk kapitalbuffert | 2,00 % | 9 069 | 9 718 |
| Kapitalkrav inklusive buffertkrav | 12,50 % | 56 678 | 60 735 |
| Kapitalkrav enligt pelare II | | 15 564 | 15 890 |
| Kapitalkrav inklusive buffertkrav och pelare II | | 72 242 | 76 625 |
| <i>Kapitalöverskott</i> | | | |
| Kapitalöverskott efter pelare I och buffertkrav | | 45 353 | 46 042 |
| Kapitalöverskott efter buffertkrav och pelare II | | 29 789 | 30 152 |
| <i>Kapitalrelationer</i> | | | |
| Kärnprimärkapitalrelation | 4,50 % | 22,50 % | 21,98 % |
| Primärkapitalrelation | 6,00 % | 22,50 % | 21,98 % |
| Total kapitalrelation | 8,00 % | 22,50 % | 21,98 % |

Skövde den 30 augusti 2019

Johan Thelander
[namnteckning]

Johan Thelander
Verkställande direktör

JAK

MEDLEMSBANK

JAK Medlemsbank, Vasagatan 14

Box 216, 541 25 Skövde

Tel: 0500-46 45 00

Fax: 0500-46 45 61

jak@jak.se

jak.se