



Årsredovisning 2025

JAK Medlemsbank

En annorlunda bank

JAK Medlemsbank är en idéburen bank med ca 16 000 medlemmar spridda över hela Sverige. Som medlem är du med och äger din bank där du har möjlighet att påverka de ekonomiska villkoren för både dig själv och andra.

Vi är en ekonomisk förening som bedriver bankverksamhet med syfte att främja våra medlemmars ekonomiska intressen samtidigt som vi verkar för en hållbar utveckling för människa, miljö och ekonomi. Vi prissätter våra produkter och tjänster efter Bankens kostnader och det överskottsbehov som finns för att framtidssäkra verksamheten och den långsiktiga medlemsnyttan.

Innehållsförteckning

Vd har ordet.....	3	Resultaträkning.....	22
Ordförande har ordet.....	4	Rapport över totalresultat	22
Hållbarhetsrapport.....	5	Balansräkning.....	23
GRI Index	11	Rapport över förändring i eget kapital.....	24
Sammanfattning av verksamhetsåret	13	Kassaflödesanalys.....	25
Förvaltningsberättelse	15	Noter till de finansiella rapporterna	26
Fem år i sammandrag	20	Styrelsens underskrift.....	63



Vi är den självklara banken för dig som vill verka för en hållbar utveckling för människa, miljö och ekonomi.



Vd har ordet

År 2025 har varit ett år då JAK Medlemsbank fortsatt att gå framåt med tydlig riktning och långsiktigt perspektiv. Intresset för sparande och våra sparkonton har varit starkt och ihållande, vilket visar att vårt erbjudande om att spara på ett hållbart, kooperativt och demokratiskt sätt möter ett verkligt behov i samhället. Det engagemanget från våra medlemmar har även gjort det möjligt för banken att efter några års paus återuppta utlåning till såväl privatpersoner som företag och föreningar. Att kunna erbjuda finansiering igen är en milstolpe för banken och ett tydligt bevis på att vår strategi fungerar i praktiken.

Under året har vi fortsatt knyta samman våra kärnbudskap om hållbarhet, medlemsdemokrati och samhällsnytta med konkreta aktiviteter och samarbeten. Tillsammans med aktörer som exempelvis Bixia, Cleansea, Cradlenet och We Don't Have Time har vi kunnat erbjuda våra medlemmar produkter och tjänster samt fysiska och digitala träffar med folkbildande inslag, och även bidragit till att stärka dessa aktörers samhällsnyttiga arbete. Partnerskapen gör det möjligt att kombinera finansiella tjänster med insikter, verktyg och nätverk som stärker både individens och organisationens förmåga att agera hållbart, en typ av samverkan som gör vår bank till mer än en plats för sparande och lån. Vi blir en del av en bredare rörelse för att använda pengar och kunskap som verktyg för positiva avtryck i samhället.

Vi är samtidigt fullt medvetna om de utmaningar som vi fortfarande hanterar. Bankverksamhet inom EU är komplex, kapitalintensiv och reglerad. De kostnader som följer med detta har bidragit till att banken länge varit i ett ekonomiskt utmanande läge. Vi förstår allvaret och utmaningen och har inte förväntat oss att en omställning sker över en natt, men

genom att hålla fast vid vår plan och vår strategi med fokus på kostnadseffektivitet, kompetensbehov, produktutveckling och digitalisering har vi tagit viktiga och genomtänkta steg mot en långsiktigt hållbar ekonomi och affärsmodell. Vår verksamhet är nu bättre anpassad för att möta de resursbehov som en tillståndspliktig bankverksamhet kräver, och vi har byggt en plattform som stärker vår förmåga att vara både robust och relevant i framtiden.

Det arbete som våra medarbetare har lagt ner under året är en källa till stolthet. Deras kompetens, engagemang och professionalism gör att vi kan leverera kvalitet, service och regelefterlevnad samtidigt som vi driver utveckling och innovation. Att skapa en god arbetsmiljö och prioritera personalens välmående är centralt för oss, eftersom det är genom deras insatser som vi kan vara en bank som våra medlemmar litar på och vill vara en del av.

Med blicken mot 2026 ser vi många möjligheter. Vi går in i det nya året med förnyad kraft och ett erbjudande som fortsätter att växa i bredd och djup. Med befintliga och kommande samarbeten kan vi erbjuda fler produkter och tjänster som möter medlemmarnas behov, samtidigt som vi stärker vår relevans på marknaden. Vi vill vara ett verkligt alternativ till traditionella banker, en bank som inte bara erbjuder finansiella tjänster, utan också bidrar till en positiv samhällsutveckling genom hållbarhet, inkludering, samarbete och demokratisk styrning.

Jag är tacksam för förtroendet från våra medlemmar, partners och medarbetare under året som gått. Tack vare er är JAK Medlemsbank både stabil och framtidsinriktad. Tillsammans tar vi nästa steg mot att förverkliga vårt uppdrag: att bygga en bank som visar att hållbarhet, demokratiskt ägande och ekonomisk stabilitet går hand i hand.

/ *Maria Bofin*

Verkställande direktör



Ordförande har ordet

FÖRST OCH FRÄMST vill jag tacka er medlemmar för det förtroende ni visar. De senaste fyra åren i styrelsen, varav de två senaste som ordförande, har varit både lärorika och utvecklande.

Under denna tid har JAK genomgått betydande förändringar med ett tydligt fokus på att stärka banken och skapa långsiktiga förutsättningar för vår verksamhet.

Vi arbetar målmedvetet med att utveckla verksamheten i linje med våra grundläggande värderingar. Styrelsens arbete präglas av en strävan efter god insikt i verksamheten och en nära koppling till JAKs idé och uppdrag.

Under 2025 omvaldes hela styrelsen vilket gav kontinuitet och en effektiv och väl sammansatt arbetsgrupp. Arbetet har bedrivits genom både digitala och fysiska möten, med fokus på ansvarsfull resursanvändning. Parallellt har utskotten fortsatt att utveckla sina respektive områden, bland annat genom medlemsaktiviteter, strategiskt arbete för att stärka JAKs synlighet samt initiativ för ytterligare kostnadsbesparingar och en effektivisering av hela organisationen.

Efter en längre period av minskat medlemsantal ser vi nu en positiv utveckling. Intresset för JAK ökar, och vi ser en växande tillströmning av både nya medlemmar och affärer. Det är en viktig signal om att vårt erbjudande har relevans och potential framåt.

Jag vill också beröra hanteringen av medlemsinsatserna och de väntetider som många upplever. Vi har full förståelse för

den frustration detta kan innebära. Samtidigt är det vårt ansvar att säkerställa att banken står stabilt och uppfyller de krav som ställs på oss. Vårt fokus är därför att stärka resultatet, ha god kontroll över ekonomin och bygga en långsiktigt hållbar verksamhet. Det är en förutsättning för att på ett tryggt och ordnat sätt kunna förbättra situationen framöver.

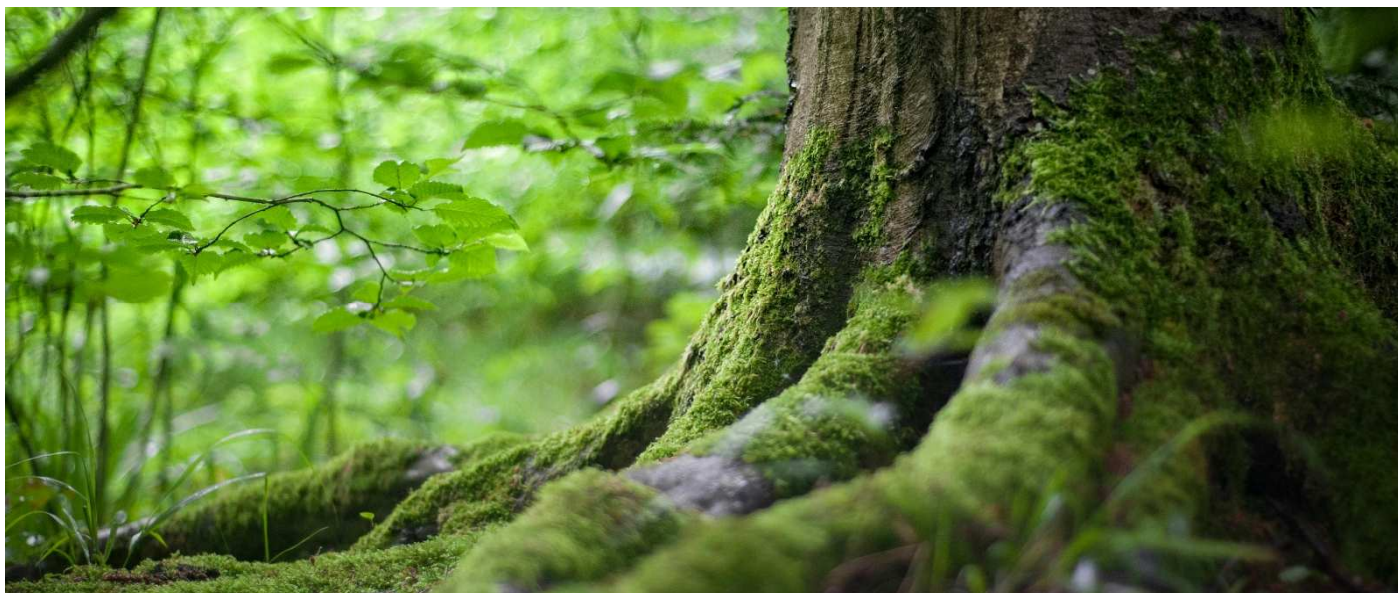
Genom de förbättrande åtgärder vi genomfört de senaste åren har vi kunnat få Finansinspektionens tillstånd att återbetala medlemsinsatser genom överlåtelse samtliga år under perioden 2023 – 2025, och banken avser ansöka om tillstånd för återbetalning även för innevarande år.

JAKs grundidé vilar på ett starkt samhällsansvar. Vi ska fortsatt värna våra sociala och miljömässiga ambitioner, samtidigt som vi säkerställer att verksamheten fungerar väl i praktiken. Det handlar om att hitta en hållbar balans som gör oss relevanta, tillgängliga och långsiktigt livskraftiga.

Vi kommer även framöver att prioritera öppenhet och dialog med er medlemmar, bland annat genom återkommande medlemsmöten.

Avslutningsvis vill jag rikta ett varmt tack till medarbetare, förtroendevalda och engagerade medlemmar för det arbete och engagemang som läggs ner varje dag. Tillsammans bygger vi vidare på JAK, med en tydlig ambition att utveckla banken och skapa ett större värde för er medlemmar över tid.

/ *Bengt Adolfsson,*
Styrelseordförande



Hållbarhetsrapport

JAK Medlemsbank (JAK, Banken) startades i syfte att främja ekonomiskt samarbete mellan medlemmarna och utveckla en sparlåneverksamhet fri från vinstutdelning. Hänsyn till människor och miljö är en del av vår ideologi, vilket präglar vår syn på ekonomi och hantering av pengar. Vår största påverkan sker genom sparande och utlåning till medlemmar. Utlåning sker endast med medel som lånats in från Bankens medlemmar och allt eventuellt överskott återinvesteras i verksamheten.

År 2025 utropades av FN till Kooperationens år. Tillsammans med andra aktörer användes året som en plattform för att synliggöra kooperationens principer: demokratiskt ägande, långsiktighet och medlemsinflytande – och kopplingen till JAKs uppdrag. JAK är en öppen och demokratisk kooperativ bank och vår verksamhet grundar sig på kooperationens principer. Det är Bankens medlemmar som vid föreningens högsta beslutande organ, föreningsstämman, beslutar om föreningens ändamål. Banken har inga majoritetsägare, utan en medlem är en röst med samma möjlighet att påverka.

Under året har JAK fortsatt utveckla samarbeten med organisationer som delar Bankens syn på ekonomi som ett verktyg för långsiktig samhällsutveckling. Genom gemensamma initiativ och kunskapsutbyte skapar vi medvetenhet om hur kapital kan styras till det som skapar långsiktigt värde för människor, miljö och ekonomi. Samtidigt arbetar Banken med att minska klimatpåverkan från den egna verksamheten, bland annat genom krav på leverantörer, uppmuntran till hållbara rese- och konsumtionsval för personal och medlemmar samt genom att effektivisera resursanvändningen. Under 2025 har vi, liksom föregående år, beräknat koldioxidavtrycket från den interna verksamheten, vilket ger ett underlag för fortsatt uppföljning och förbättring. Se mer under rubriken "Bankens utsläpp".

Bankens huvudsakliga samhällspåverkan sker genom sparande och utlåning till medlemmar. Medlemmarnas sparpengar används i första hand till lån till andra medlemmar, såsom bolån, privatlån, hållbarhetslån och företagslån. Alla produkter och tjänster följer vår hållbarhetspolicy, vilket innebär att kapitalet inte finansierar verksamheter som strider mot våra värderingar och att Bankens arbete ständigt styrs av sociala, ekonomiska och

ekologiska hållbarhetsaspekter. På så sätt skapas en direkt koppling mellan medlemmarnas ekonomiska val och Bankens positiva påverkan, samtidigt som eventuella överskott återinvesteras i verksamheten till medlemmarnas nytta.

Under 2026 kommer Banken att fördjupa hållbarhetsarbetet inom två fokusområden, kärnverksamheten och samarbeten:

1. Vi fortsätter att utveckla kärnerbjudandet med sparande och lån, där hållbarhetsaspekter integreras i alla delar av våra produkter och processer, så att varje krona kan användas på ett ansvarsfullt sätt. Vi visar praktiskt hur bankverksamhet kan bedrivas på ett sätt som främjar ett jämlikt och långsiktigt hållbart samhälle.
2. Vi fördjupar och utvecklar våra samarbeten och partnerskap för att kunna erbjuda medlemmarna relevanta hållbara produkter och tjänster utanför vårt eget utbud. Vi använder samarbeten och expertis inom hållbar ekonomi, miljö och social utveckling för folkbildning och opinion, och för att inspirera och stödja medlemmar i att göra ekonomiska val som bidrar till hållbarhet. Samtidigt lär vi oss av varandra, stärker varandra och ökar därmed både vår egen och våra partners samhällspåverkan.

Genom dessa insatser vill JAK visa hur en medlemsägd bank kan kombinera finansiell stabilitet med ett tydligt samhällsansvar. För medlemmarna innebär det att sparande och lån inte bara är ekonomiska beslut, utan också verktyg för att bidra till ett långsiktigt hållbart samhälle såväl idag som för kommande generationer.

HÖGT BETYG I FAIR FINANCE GUIDE

JAK fortsätter att vara en av två banker som ligger i topp i Fair Finance Guides granskning av svenska bankers hållbarhetslöften. Högst betyg får Banken för sitt hållbarhetsarbete inom områdena mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, biologisk mångfald, energi, skog, skatteflykt och korruption. För att öka medvetenheten om finansbranschens roll i en hållbar omställning arrangerade Banken en träff för hållbarhetsprofilerade influencers och hållbarhetsexperter i januari 2025. Jakob König från Fair Finance Guide presenterade sin senaste rapport. JAK berättade om sitt arbete och hur bankkunder kan påverka och bidra till hållbar omställning genom sina val av placeringar.

JAKS ARBETE I RELATION TILL FN:S GLOBALA MÅL

JAKs värdegrund – att verka för en hållbar utveckling för människa, miljö och ekonomi - utgår från de tre dimensionerna av hållbarhet: social, ekonomisk och miljömässig. Detta innebär att resurser ska användas utan att förbrukas, att samhället är jämställt och jämlikt, samt en ekonomisk utveckling som inte medför negativa konsekvenser för den sociala eller miljömässiga hållbarheten. Dessa dimensioner får en konkret form i Agenda 2030, den universella agendan för hållbar utveckling som innehåller 17 globala mål som ska uppnås till år 2030. De globala målen genomsyrar JAKs produktutbud då Bankens största möjlighet att påverka och bidra till ett hållbart samhälle är genom sin utlåning och annan löpande verksamhet, men även genom vårt interna förhållningssätt till hållbarhet. I efterföljande avsnitt framgår vilka områden som är mest väsentliga för JAK och hur de globala målen kan kopplas till respektive område.

Verksamheten



Som bank är JAKs mest väsentliga påverkan den Banken bidrar till genom sin utlåning. Bankens utlåning syftar till att möta medlemmarnas behov, såsom lån till bostad eller lån till verksamheter som är i linje med vårt syfte.



JAK är certifierade som "Fossil Free" av BankGreen, vilket innebär att vi förbinder oss att inte finansiera nya projekt eller företag verksamma inom fossila bränslen och visar tydligt att vi tar aktiv ställning mot klimatförändringar samt arbetar för hållbara investeringar.

Vi erbjuder hållbarhetslån för medlemmar som vill låna till hållbara investeringar. Utlåning i JAK sker endast med från medlemmar inlånade medel samt eget kapital. Den ränta som låntagare betalar baseras i huvudsak på de kostnader som Banken har för sin verksamhet samt det överskottsbehov som finns för att framtidssäkra verksamheten och den långsiktiga medlemsnyttan. Banken har varken vinstutdelning eller bonusar. Som del i vårt arbete för ekonomisk hållbarhet är målsättningen att vår verksamhet och våra produkter aldrig ska bidra till överskuldssättning för vare sig människor eller företag. Genom att premiera sparande som grund för en sund ekonomi och huvudsakligen riktiga utlåning mot verkliga investeringar, såsom bostad, företag och hållbara privatprojekt, vill vi säkerställa att lån tas med ansvar och långsiktighet. Vi erbjuder inte kreditlösningar som uppmuntrar till kortsiktiga konsumtionslån eller snabba krediter utan tydlig återbetalningsplan, utan fokuserar i stället på lån som stödjer medlemmarnas ekonomiska stabilitet och hållbara utveckling.

Banken arbetar med folkbildning i syfte att bidra till omställningen till ett hållbart samhälle. Detta görs bland annat genom vår digitala nyhetssajt Grus & Guld, som bidrar med artiklar och omvärldsbevakning kring frågor såsom klimat, rättvis omställning, cirkulär ekonomi, landsbygdsutveckling, hållbar livsmedelsproduktion, varsamt skogsbruk och utveckling inom bank- och finanssektorn.

Motverkande av ekonomisk brottslighet



JAK arbetar kontinuerligt och med hög prioritet för att förebygga och motverka ekonomisk brottslighet så att verksamheten kan bedrivas sunt och säkert. Personal utbildas fortlöpande i frågor som rör penningtvätt, finansiering av terrorism, korruption och annan ekonomisk brottslighet. Banken deltar i samarbeten med



Styrelseledamot Sophie Gripenberg, som agerade moderator med vd Maria Bolin samt Jakob König på träffen i Stockholm januari 2025 där Jakob presenterade sin senaste granskning av Fair Finance Guide.

andra mindre banker i syfte att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Banken finansierar inte vapen, krigsmateriel, pornografisk verksamhet, tobak eller droger. JAK beviljar heller inte lån till företag som avser att använda dem för spekulation, olaglig skatteplanering, placering i så kallade skatteparadis eller till mutor. JAK finansierar inget som bryter mot demokratiska metoder eller mot de mänskliga rättigheterna enligt FN:s konvention, Barnkonventionen och humanitärrätten. Vårt ställningstagande för rättvisa och demokrati återfinns i Bankens särskilda bestämmelser.

JAK har tydliga riktlinjer att inte acceptera eller erbjuda gåvor, representation eller andra personliga fördelar som rimligen kan antas påverka en affärsuppgörelse. Bankens motverkande av korruption regleras i anvisningar för inköp vid jäv och rutin för avtal. Se närmare i Bankens hållbarhetspolicy som finns på vår hemsida jak.se.

Jämställdhet



Banken har nolltolerans för diskriminering på grund av bland annat kön, etnicitet, religion, sexuell läggning och politiska åsikter. Vid långivning till medelstora och stora företag beaktas t.ex. jämställda ledningsgrupper med riktmärket att inget kön skall vara överrepresenterat (mer än 60 procent) i styrelse och ledningsgrupp. Så långt det är möjligt strävar Banken efter att säkra inkludering i tillsättningar av egen styrelse och ledningsgrupp.

Internt arbete



JAK tillämpar 7 timmars arbetsdag för anställda. Alla medarbetare är anslutna till kollektivavtal med Fremia och Finansförbundet. Samtliga

anställda har också tillgång till friskvårdstimme, friskvårdsbidrag och företagshälsovård. För att säkerställa att ingen anställd diskrimineras och för att kartlägga bland annat stressnivå, trivsel och engagemang i organisationen genomförs minst en skyddsronad varje år, där skyddsansvariga går igenom verksamheten tillsammans med skyddsombud och andra berörda arbetstagare. Det genomförs även löpande pulsmätningar av personalens mående. Resultatet av undersökningarna diskuteras på både team- och ledningsnivå och vid behov sker insatser för att förbättra arbetsmiljön.

Samarbeten



Bankens verksamhet grundar sig på kooperativa principer, vilket bland annat innebär att vi samarbetar med andra kooperativa verksamheter för att skapa större gemensam medlemsnytta. Banken har fortsatt samarbete med Mikrofonden. Genom att erbjuda vägledning, stöd och garantier för lån kompletterar och underlättar Mikrofonden Bankens arbete och kan möjliggöra finansiering för Bankens juridiska medlemmar med fokus på de som driver sociala företag i olika associationsformer.

Vi är även medlemmar i Hela Sverige ska leva och Svensk Kooperation, som på olika sätt främjar lokala initiativ och alternativa boendeformer, vilket möjliggör för fler att bo kvar och verka utanför storstadsregionerna. JAK är även medlem i Cradlenet, som verkar för cirkulär ekonomi, och har långsiktiga samarbeten med We Don't Have Time, som sprider kunskap om klimatlösningar, samt Bixia, där våra medlemmar får rabatt på förnybar el.

Genom sådana samarbeten vill JAK bidra till större positiv påverkan i samhället och söker därför löpande partnerskap som stärker både hållbar utveckling och medlemsnytta.





Deltagare från hubben i Skövde samlades för en förmiddag med föreläsningar, samtal och lokalt engagemang inom ramen för A Sustainable Tomorrow 2025. Foto: Årets föreläsare på A Sustainable Tomorrow, Photor87.

A SUSTAINABLE TOMORROW

I september var JAK Medlemsbank medarrangör till A Sustainable Tomorrow i Skövde tillsammans med Science Park Skövde.

Eventet genomfördes på ASSAR Innovation Arena och samlade aktörer från näringsliv, offentlig sektor och civilsamhälle för dialog och kunskapsutbyte kring hållbar omställning. Genom föreläsningar, panelsamtal och möten mellan deltagare skapades utrymme för både nya perspektiv och lokala samtal om vägar framåt.

För JAK var medverkan ett sätt att bidra till den bredare omställningen utifrån bankens värdegrund. Som

medlemsbank med fokus på långsiktighet, ansvar och hållbar ekonomi ser banken värde i att skapa och stödja sammanhang där människor och organisationer kan mötas kring gemensamma utmaningar.

Genom programmet bidrog JAK till att skapa en mötesplats som lyfte konkreta perspektiv på hur omställning kan genomföras i praktiken. Banken ser fortsatt värde i att samla aktörer kring gemensamma lösningar, med målet att arrangera A Sustainable Tomorrow även 2026.

De reflektioner som deltagarna delade efter dagen visar också värdet av att skapa mötesplatser där kunskap, engagemang och olika erfarenheter får ta plats.

REFLEKTIONER FRÅN SKÖVDE-HUBBEN



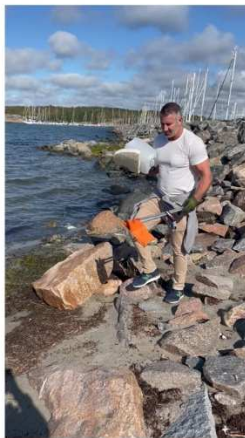
Fredrik Tidholm från Almi berördes av Charbel Gabros föreläsning om bland annat flyktingsorg.
– Det var otroligt intressant att sitta där tillsammans i tystnad. Det hände definitivt någonting inom mig.



Siv Hallnemo och Eva Berglund från Naturskyddsföreningens klimatgrupp i Skövde.
– Det var många intressanta vinklar som väckte engagemang säger Eva Berglund



Kristina Berneholm, rådgivare på Coompanion Väst.
– Som flera av talarna var inne på kan ingen vara expert på allt. Vi behöver hjälpa varandra och bli del av något större.



CleanSea

Sedan 2024 har JAK ett samarbete med CleanSea, en organisation som arbetar för renare hav och kustlinjer i Sverige genom att avlägsna plast och annat skadligt skräp. Inom ramen för initiativet *100 For The Ocean* har JAK adopterat viken Stocken, längst västerut på Orust, som är särskilt utsatt för nedskräpning. Under 2025 fortsatte CleanSea-arbetet med återkommande städinsatser.

JAK genomförde en medlemsträff tillsammans med CleanSea i Björlanda Kile småbåtshamn. Vid träffen deltog medlemmar i en gemensam strandstädning där totalt 103 kg skräp samlades in. JAK fortsätter att stödja CleanSeas arbete och ser samarbetet som en del av bankens långsiktiga inriktning mot omställning och ansvarstagande.



ClimateHero

JAK fortsatte under 2025 samarbetet med ClimateHero. Genom samarbetet kan bankens medlemmar mäta sitt klimatavtryck i klimatkalkylatorn och få konkreta råd om hur de kan minska sin påverkan.

Hittills (mars 2026), sedan samarbetet inleddes, har 816 personer genomfört testet och åtagit sig att minska sina utsläpp med totalt 894 ton koldioxid per år, vilket motsvarar cirka 596 dieselmotorer mindre på vägarna.



ClimateHero

So far, **816 people** have done the test and pledged to reduce their carbon footprint with **894 tons CO2 per year** which is equivalent to removing **596 diesel cars** from our roads.

BANKENS UTSLÄPP

GHG-protokollet (Greenhouse Gas Protocol) är den mest etablerade standarden för att mäta och rapportera växthusgasutsläpp. Det används globalt av företag och organisationer för att spåra och minska sina koldioxidutsläpp. JAK strävar efter att följa GHG-protokollet och mäter utsläpp från el, värme och kyla, från tjänsteresor, kost och logi samt kontorsmaterial. Banken inte gjort en fullständig analys utan har som ambition att göra detta. Företaget ZeroMission har anlåtits för beräkning av Bankens interna koldioxid-utsläpp.

GHG-protokollet delar in utsläpp i tre kategorier:

Scope 1 (direkta utsläpp): Utsläpp från källor som organisationen äger eller kontrollerar, t.ex. förbränning av bränsle i egna fordon eller värmepannor. JAK Har inga utsläpp i scope 1.

Scope 2 (indirekta utsläpp från energi): Inkluderar utsläpp från inköpt el, värme och kyla. Utsläppen från el och värme 2025 var 8,9 (12,5) ton CO₂. Minskningen beror på att Bankens fastighet i Skövde såldes 2024, vilket medfört att Banken använder en mindre kontorsyta.

Scope 3 (övriga indirekta utsläpp): Indirekta utsläpp kopplade till verksamheten. Banken har inte gjort någon fullständig scope 3-analys utan har som ambition att göra detta. I scope 3 ingår Bankens utsläpp som härrör från tjänsteresor, kost och logi samt kontorsmaterial. Dessa utsläpp var 2,9 (3,2) ton CO₂ år 2025. Minskningen jämfört med 2024 beror i huvudsak på att fler möten sker på distans. De resor som görs i tjänsten sker i huvudsak med tåg.

Köp av CO₂-krediter

JAKs klimatavtryck 2025 från den interna verksamheten var 12 ton koldioxid. Siffran inkluderar utsläpp för el och värme, tjänsteresor, kost och logi, samt inköp av kontorsmaterial. I en fossilberoende ekonomi är det svårt att helt och hållet bli av med sitt klimatavtryck, men vi gör vårt yttersta för att begränsa det. Detta gör vi bland annat genom att minska vårt resande genom att hålla många möten på distans. Nödvändiga resor i första hand med tåg och annan kollektivtrafik. I vår dagliga verksamhet efterfrågar vi ekologiskt, lokalproducerat och rättvisemärkt i så stor utsträckning som möjligt.

För att ta ansvar för våra utsläpp har vi valt att köpa koldioxid-krediter i det Plan Vivo-certifierade projektet Scolel Te i Mexico via ZeroMission. Projektet är verksam i områdena Chiapas och Oaxaca och syftar till att återbeskoga degraderade områden och arbeta med hållbart jordbruk. Genom att arbeta med lokala samhällen och småbrukare med underutnyttjade marker ges möjlighet till snabb återhämtning av avskogade områden. 60 procent av intäkterna går direkt till småbönderna. Projektet startade 1997 och har varit verksam utan avbrott sen dess.

Klimatkompensationen ska inte ses som en ersättning för klimatreducerande åtgärder, snarare vill vi ta ansvar och betala för de utsläpp vi har och som är svåra att undvika.

KOMMANDE RAPPORTERINGSKRAV

CSRD - Corporate Sustainability Reporting Directive

CSRD är ett EU-direktiv om företags hållbarhetsrapportering och innebär utökade och standardiserade krav på hållbarhetsrapportering för företag inom EU. Det syftar till att öka transparensen och jämförbarheten kring företags miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade påverkan. Direktivet bygger på European Sustainability Reporting Standards (ESRS) och grundar sig i principen om dubbel väsentlighet. Det innebär att man utifrån ESRS ska bedöma och redovisa hur hållbarhetsfrågor påverkar verksamheten och hur verksamheten påverkar människor och miljö och vilka frågor som blir väsentliga för verksamheten.

Enligt den ursprungliga tidplanen skulle små och icke-komplexa kreditinstitut, s.k. SNCIs, omfattas av rapporteringskraven från och med räkenskapsår som inleds den 1 januari 2026. Efter beslut inom EU om uppskjutande av vissa tillämpningsdatum har dock införandet senarelagts. Detta innebär att JAK kan komma att omfattas av CSRD från och med räkenskapsår som inleds den 1 januari 2028, förutsatt att

EU:s sex miljömål:

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar
3. Hållbar användning av vatten och marina resurser
4. Cirkulär ekonomi
5. Förebyggande av föroreningar
6. Skydd av biologisk mångfald och ekosystem



den uppdaterade EU-lagstiftningen införlivas i svensk rätt i enlighet med nuvarande förslag¹.

EU:s gröna taxonomi

EU:s taxonomiförordning för hållbara investeringar är ett gemensamt klassificeringssystem som tagits fram för att hjälpa investerare att identifiera och jämföra miljömässigt hållbara investeringar för att nå en definition av vad som är hållbart. För att en aktivitet ska klassificeras som grön så ska den väsentligt bidra till minst ett av sex fastställda miljömål, uppfylla särskilda minimikrav för hållbarhet och inte orsaka skada för något av de övriga miljömålen.

Green Asset Ratio (GAR) är ett nyckeltal som används av kreditinstitut inom ramen för EU:s gröna taxonomi. Måttet visar hur stor andel av bankens utlåning och andra relevanta tillgångar som finansierar ekonomiska verksamheter som uppfyller kraven i taxonomin. Nyckeltalet beräknas som andelen taxonomiförenliga exponeringar i förhållande till institutets totala relevanta exponeringar, enligt fastställda regler. Rapporteringen av GAR utgör en del av hållbarhetsrapporteringen enligt CSRD.

JAK ser kraven på striktare och mer transparent hållbarhetsredovisnings som ett viktigt steg mot en mer hållbar bransch. Under 2025 har vi arbetat med att kartlägga vår ESG-påverkan, bland annat genom workshops och investeringar i ett nytt verktyg. Arbetet är pågående och fortsätter under 2026, med fokus på att förtydliga vår strategi kring hållbarhet och utveckla

metoden för hur vi identifierar, bedömer och hanterar ESG-risker. De initiativ som tagits på området under 2025 innebär dels att JAK på ett strukturerat och fokuserat sätt kan arbeta vidare med att förtydliga vårt arbete kopplat till hållbarhet, dels att Banken är mer förberedd på att möta kommande krav på hållbarhetsrapportering.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Hållbarhetsrapporten lämnas som en integrerad del av Bankens årsredovisning 2025 och redovisningen är utförd med hänvisning till GRI-Standarderna. Underlaget är hämtat från Bankens interna finansiella system, styrdokument och medarbetarnas rapportering. Bankens föregående hållbarhetsrapport publicerades tillsammans med Bankens årsredovisning 2024. Ingen tredjepartsgranskning har gjorts av GRI-redovisningen.

KLAGOMÅLSHANTERING AVSEENDE HÅLLBARHETSFRÅGOR

Inga klagomål avseende hållbarhetsfrågor inkom under året.

KONTAKTPERSON

Kontaktperson för hållbarhetsrapporten är ekonomichef Sofia Bild, som även är kontaktperson för frågor gällande årsredovisningen.



Under året har vi löpande delat exempel på vårt hållbarhetsarbete i våra digitala kanaler. På vårt Instagramkonto (@jakmedlemsbank) lyfter vi bland annat samarbeten, evenemang och initiativ kopplade till de globala hållbarhetsmålen.

¹ I februari 2025 publicerade Europakommissionen det så kallade Omnibus-paketet. Omnibus syftar till att förenkla regelverk rörande hållbarhet, med högre tröskelvärden och färre datapunkter, så att rapporteringen står i proportion till företagets storlek. För Bankens del innebär detta att man helt kan komma att undantas från rapportering enligt CSRD. Förändringarna behandlas just nu i EU:s lagstiftningsprocess och kan komma att ändras i kommande förhandlingar.

GRI Index

JAK Medlemsbank har rapporterat informationen som återfinns i detta GRI-index för perioden 2025-01-01 – 2025-12-31 med hänvisning till GRI Standarderna.

STANDARDUPPLYSNING INDIKATOR

SIDA

Företaget och dess rapportering

2-1	Detaljer om företaget	15-16
2-2	Enheter som inkluderas i redovisningen	15
2-3	Redovisningsperiod och intervall	11
2-4	Förändring av information	Inga förändringar har skett jämfört med förra perioden.
2-5	Extern granskning	11

Verksamhet och anställda

2-6	Aktiviteter, varumärke, produkter och tjänster	6-9, 15
2-7	Information om anställda	44-47

Styrning

2-9	Styrelsens sammansättning	47
2-10	Val av styrelse	16
2-20	Process för att fastställa ersättning	Se Ersättningspolicy på jak.se

Strategi, policy och praxis

2-22	Uttalande om strategi för hållbar utveckling	5
2-23	Policyåtaganden	Se Hållbarhetspolicy på jak.se
2-24	Integrering av policyåtaganden	Se Hållbarhetspolicy på jak.se
2-27	Regelefterlevnad	32
2-28	Medlemskap i organisationer	7

Intressentengagemang

2-30	Kollektivavtal	7
------	----------------	---

Väsentliga områden

3-1	Process för att definiera redovisningens innehåll och avgränsning	5
3-2	Frågor som identifierats som väsentliga	6-7
3-3	Hantering av väsentliga områden	Se Hållbarhetspolicy på jak.se
201-1	Skapat och fördelat ekonomiskt värde	5
205-1	Risker relaterade till korruption	6-7
302-1	Företagets egen energiförbrukning	10
404-2	Kompetensutveckling	6



Sammanfattning av verksamhetsåret

År 2025 präglades av fortsatt omställning och anpassning i Banken. Verksamheten har genomgått betydande effektiviseringar, vilket bidragit till att de operativa kostnaderna minskat med 16,9 % jämfört med 2024. Samtidigt har Banken sett ett fortsatt intresse för Bankens produkter och genomfört flera aktiviteter för att stärka både sparande och utlåningen samt attrahera nya medlemmar. Detta har lett till ökad efterfrågan på Bankens låneprodukter under andra halvan av 2025. Banken ser en fortsatt utmaning i minskat räntenetto och årets resultat uppgick till -4,8 miljoner kronor.

ENGAGEMANGET FÖR JAK som medlemsägd bank och förening har varit fortsatt starkt under 2025. Bankens tolv medlemsträffar som forum för information och dialog har varit välbesökta. Intresset för sparande och Bankens sparkonton har varit ihållande, vilket visar att JAKs erbjudande möter ett verkligt behov i samhället. Under året har Banken även sett en ökning i antalet nya medlemmar, jämfört med 2024. Banken har under året utvecklat samarbeten med andra likasinnade organisationer för att nå ut till fler och för att skapa mervärde i medlemskapet och bidra till en hållbar samhällsutveckling.

Under 2025 har Banken, liksom under 2024, ansökt om och erhållit ett tids- och beloppsbegränsat tillstånd från Finansinspektionen att överlåta medlemsinsatser, där en erlagd ny frivillig medlemsinsats kan ersätta befintlig medlemsinsats. Överlåtelser om 0,5 miljoner kronor har genomförts.

Arbetet för återgång till långsiktig lönsamhet har varit fortsatt i fokus under 2025 då Banken fortfarande redovisar ett negativt resultat och har ett minskat räntenetto. De omfattande kostnadsbesparingar som gjorts i Banken har lett till en minskning av operativa kostnader med 16,9 % jämfört med 2024. Samtidigt kan Banken återigen erbjuda lån till medlemmar, då den lånekö som funnits några år kunnat elimineras. Ökade utlåningsvolymerna är avgörande för att Banken ska kunna uppnå fullgod kostnadstäckning.

Under året har Banken anpassat befintliga låneprodukter och lanserat ett nytt Sparlån, ett privatlån med sparpoäng, för att möta befintliga och nya medlemmars efterfrågan. Samtidigt har Banken återupptagit den tidigare pausade utlåningen till företag och föreningar. Initiativen har lett till att Banken sett en ökad efterfrågan på lån och en högre takt i nytlåningen under andra halvan av 2025.

Banken är samtidigt fullt medveten om de utmaningar som fortfarande präglar verksamheten. Bankverksamhet omgärdas av omfattande och ständigt tillkommande regulatoriska krav, samtidigt som behovet av digitalisering ökar. Detta är resurskrävande både vad gäller personal och investeringar.

Genom att hålla fast vid Bankens fastställda plan och strategi med fokus på kostnadseffektivitet, kompetensbehov, produktutveckling och digitalisering har Banken tagit viktiga och genomtänkta steg mot en långsiktigt hållbar ekonomi och affärsmodell.

Med denna bakgrund går Banken in i 2026 med förnyad styrka och fortsatt tydlig riktning. Steg för steg utvecklas en bank som är robust, relevant och långsiktigt hållbar.



1 038 Mkr

Balansomslutning (1 062 Mkr)



-4,8 MKr

Årets resultat(-2,3Mkr)

0,2 Mkr

Årets kreditförluster
(-1,1 Mkr)



25,7%

Minskning av
räntenetto
under året



78%

Utlåning
/inlåningskvot
(81,8%)



16,9%

Minskning av operativa
kostnader under året



681

Nya medlemmar
(532 st)



120

Medlemsträffar



Förvaltningsberättelse

Styrelsen för JAK Medlemsbank med organisationsnummer 516401-9969 ("JAK" eller "Banken") lämnar härmed följande årsredovisning för Bankens verksamhetsår 2025, det tjugioåttonde året som medlemsbank. Föregående års värden presenteras inom parentes och beloppen anges i tusental kronor om inget annat uppges.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

JAK Medlemsbank är en idéburen och demokratiskt styrd bank, utan vare sig vinstutdelning eller bonusar. Vi bedriver bankverksamhet som verkar för en hållbar utveckling för människa, miljö och ekonomi, med medlemmarnas ekonomiska intresse i fokus. Bankens kontor finns i Skövde. Verksamheten riktar sig till privatpersoner, företag och organisationer i Sverige. Kärnan i verksamheten utgörs av in- och utlåning samt grundläggande betaltjänster. Genom Kooperation erbjuds medlemmarna långsiktigt hållbara finansiella produkter och tjänster.

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. Vi vill även utgöra ett alternativ till den traditionella bankmarknaden och visa på styrkan i en kooperativt ägd verksamhet där allt eventuellt överskott återinvesteras i den egna verksamheten.

Kapital- och likviditetsförsörjning

Kapitalförsörjning avseende eget kapital sker genom överskott och genom medlemsinsatser. Likviditetsförsörjning sker genom inlåning från Bankens medlemmar. Likviditet lånas inte upp på marknaden utanför medlemskretsen. I den händelse att det uppstår likviditetsbrist skapas en kö för utlåningen. Information om kösystemet finns på hemsidan jak.se.

Prissättning

Vår prissättning vilar på en kooperativ värdegrund och principen om självkostnad. Som medlemsägd bank utformar vi våra avgifter och villkor för att på ett rättvist och ansvarsfullt sätt fördela verksamhetens gemensamma kostnader. Utgångspunkten är hur medlemmar använder och bidrar till föreningens tjänster och resurser. Vår prissättning ska möjliggöra en stabil och långsiktigt hållbar bankverksamhet som uppfyller lagens krav och våra åtaganden gentemot medlemmarna. Samtidigt är den ett uttryck för vår syn på ekonomi som ett medel för hushållning, rättvisa och långsiktighet. Eventuellt överskott återinvesteras därför i verksamheten för att stärka föreningens motståndskraft och utveckla tjänster som främjar medlemmarnas ekonomiska intressen, och som bidrar till en mer jämlik och hållbar samhällsutveckling.

Skuldfrihet

Bankens verksamhet bygger på principen om ett ansvarsfullt och långsiktigt förhållningssätt till kreditgivning, där målet är att låntagare ska kunna uppnå skuldfrihet inom en rimlig tidsram. Banken verkar därför för en hög amorteringsvilja och uppmuntrar låntagare att

amortera i den utsträckning deras ekonomiska situation medger.

Flera av Bankens kreditprodukter är kopplade till ett sparmoment som syftar till att stärka låntagarens ekonomiska motståndskraft och bidra till en balanserad finansieringsmodell. Sparkravet kan uppfyllas före lånets utbetalning eller genom löpande sparande under lånets löptid. Sparande som sker under löptiden är bundet och regleras i enlighet med respektive lånevillkor.

Genom Bankens sparlånesystem kan deltagande ske genom löpande sparande, genom särskilda låtnadsarrangemang eller genom tillgodoräknande av sparpoäng. Bindningstid och återbetalningsvillkor varierar enligt fastställda produktvillkor. Ytterligare information om sparlånesystemet finns på Bankens webbplats www.jak.se.

Marknadsföring

JAK använder traditionell annonsering så som annonsering och kampanjer i sociala medier och närvaro på digitala jämförelseplattformar. Banken tillämpar även mer långsiktiga aktiviteter för marknadsföring i syfte till att bygga kännedom och förtroende över tid, till exempel genom redaktionellt innehåll, information och medlemsaktiviteter. Genom vår digitala nyhetssajt Grus & Guld informerar och skapar vi intresse för Bankens verksamhet samt når ut till nya medlemmar. Detta görs genom att lyfta aktuella ämnen, hållbarhetsprofiler och frågor kopplade till bankens värdegrund, genom artiklar och intervjuer.

Medlemsengagemang

JAK är en medlemsägd bank och värdesätter det engagemang som finns hos våra medlemmar. Ett sätt som JAK tar tillvara detta engagemang är genom att arrangera medlemsträffar. Vid dessa träffar ges information om Banken och medlemmarna får en möjlighet att uttrycka sig. Vid vissa tillfällen bjuds även externa föreläsare in. JAK arbetar även med att stärka medlemsnyttan genom att erbjuda olika medlemsförmåner. Sammantaget stärker insatserna relationen till medlemmarna, attraherar nya målgrupper och befäster Bankens position som en värderingsdriven medlemsbank.

HÅLLBARHET

Hållbarhet utgör grunden i JAKs affärsmodell. En fördjupad redogörelse av Bankens hållbarhetsarbete lämnas i den hållbarhetsrapport som återfinns som en integrerad del av denna årsredovisning. Hänsyn till människa och miljö är en del av vår ideologi, vilket präglar vår syn på ekonomi och hantering av pengar. Utlåning i JAK sker endast med från medlemmar inlånade medel samt eget kapital. Genom att

uppmuntra till sparande skapas en trygghet för medlemmar som gör det möjligt att begränsa risken för överskuldssättning.

JAKs mest väsentliga miljöpåverkan är den Banken bidrar till genom sin utlåning. Bankens utlåning syftar till att möta medlemmarnas behov, såsom lån till bostad eller lån till verksamheter som är i linje med vårt syfte. För att hålla klimatavtrycket från utlåningen så begränsat som möjligt så finansierar inte JAK någon typ av fossil utvinning eller gruvindustri. Vi erbjuder hållbarhetslån för medlemmar som vill låna till hållbara bostäder och investeringar. Vi arbetar kontinuerligt med att förebygga och motverka ekonomisk brottlighet och finansierar inte verksamheter verksamma inom krigsmateriel, vapen, pornografi, tobak eller droger.

Kommande rapporteringskrav

Från och med räkenskapsåret som inleds 2028 kan JAK komma att omfattas av EU-direktivet Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), vilket innebär utökade krav på hållbarhetsrapportering. För en mer detaljerad förklaring av kommande rapporteringskrav, se sida 10-11.

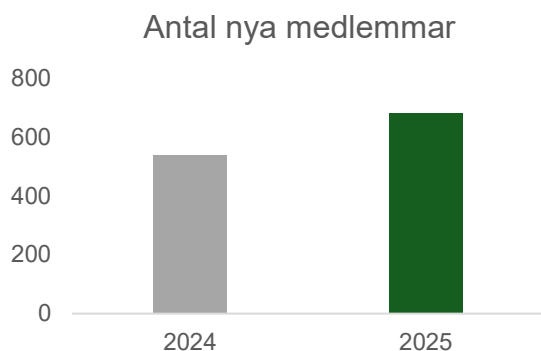
STYRNING OCH ORGANISATION

Föreningsstämman är Bankens högst beslutande organ. Varje medlem i JAK har rätt att närvara och rösta i besluten på stämman. Banken har inga majoritetsägare, utan en medlem är en röst med samma möjlighet att påverka. Föreningsstämman beslutar om föreningens övergripande styrdokument, stadgar och särskilda bestämmelser, samt utser förtroendevalda.

Styrelsen har det fulla och yttersta ansvaret för Bankens verksamhet och ansvarar för att tillse att Banken följer lagar och tillämpliga nationella och europeiska regelverk som reglerar Bankens verksamhet. Styrelsen beslutar årligen om de utskott som ska arbeta under året. Utskotten fungerar som beredningsorgan till styrelsens arbetsutskott, som ansvarar för beslutsunderlag till styrelsen. JAKs styrelse består av sex ledamöter och ordförande är Bengt Adolfsson. Styrelsen utser den verkställande direktören, som leder den operativa verksamheten i sju huvudsakliga avdelningar. Se jak.se för mer information och för aktuell organisationskarta.

MEDLEMSUTVECKLING

Under 2025 har JAK sett en ökning av antalet nya medlemmar, jämfört med 2024.



Samtidigt har Banken maskinellt avslutat ett stort antal inaktiva konton under året, vilket utöver kostnadsbesparingar

och effektivisering, även gett oss ett tillförlitligt underlag avseende vår faktiska medlemsbas och medlemmarnas efterfrågan på Bankens produkter och tjänster. Avsluten har medfört en reduktion av det totala antalet registrerade medlemmar. Det totala antalet medlemmar i JAK är 15 792 (17 395) stycken.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RÄKENSKAPSÅRET

År 2025 har Banken fokuserat på att återgå till lönsamhet genom att återuppta och öka utlåningen till medlemmar, då den lånekö som fanns under delar av 2024 kunnat elimineras sen Banken nått sitt mål om ökad inlåning.

Året inleddes med en sänkning av styrräntan, med ökade förväntningar på ytterligare sänkningar, vilket också blev fallet under sommar och tidig höst. För Bankens del innebar det en trögare takt i nytulning då bolånemarknaden är mycket konkurrensutsatt. Samtidigt var bostadsmarknaden mer avvaktande med högt utbud, längre försäljningstider och dämpad aktivitet. För att möta våra medlemmars förväntningar genomförde Banken under våren räntejusteringar på JAK Bolån och på Hållbarhetslån och lanserade samtidigt ett nytt Sparlån. Under hösten lanserades även JAK Bolån med ett års räntebindningstid. I maj fattade styrelsen beslut om att återuppta den tidigare pausade utlåningen till företag och organisationer, vilket möjliggör för Banken att diversifiera och utveckla sitt produktutbud för att minska beroendet av den konkurrensutsatta bolånemarknaden. För att öka medvetenheten om våra låneprodukter så marknadsförs de på sociala medier, i nyhetsbrev samt via samarbetspartners inom Kooperation och Hållbarhet. Initiativen har lett till att Banken sett en ökad efterfrågan på lån och en högre takt i nytulningen under andra halvan av 2025.

I maj hölls årsstämman i Skövde i kombination med elektronisk uppkoppling. Stämman beslöt att välja om Bengt Adolfsson som styrelsens ordförande.

Under juni erhöles JAK återigen ett tids- och beloppsbegränsat tillstånd från Finansinspektionen att överlåta insatser. Tillståndet medför att erlagd ny frivillig medlemsinsats kan ersätta befintlig medlemsinsats. Därmed kan insatser återbetalas utan att kärnprimärkapitalet påverkas, inom ramen för Finansinspektionens tillstånd. Under året har Banken överlåtit insatser om 0,5 (0,3) miljoner kronor. Ett av målen med att nå full kostnadstäckning är att kunna överlåta fler insatser framöver.

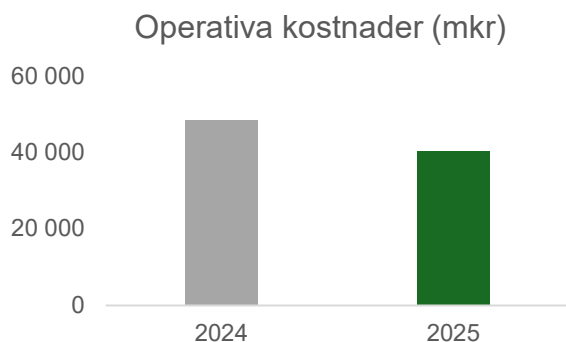
Som medlemsägd bank har JAK under året även arbetat för att stärka dialogen med medlemmarna och ta tillvara engagemanget i verksamheten. Banken har arrangerat medlemsträffar som forum för information och dialog. Under 2025 genomfördes tolv medlemsträffar, varav ett antal var fysiska träffar, i fyra olika städer. Vid flera av träffarna medverkade externa föreläsare.

Banken har därutöver arbetat vidare med att etablera ett ambassadörsprogram. Syftet är att skapa en tydlig struktur för hur engagerade medlemmar kan bidra till att

sprida information om banken på ett strukturerat sätt, detta arbete fortsätter under 2026.

RESULTAT

Årets resultat uppgick till -4,8 (-2,3) miljoner kronor. Kostnader före kreditförluster uppgick till 40,4 (48,6) miljoner kronor, en minskning på 16,9 procent. Minskningen beror på Bankens pågående effektiviseringsarbete.



Årets kreditförluster netto var återläggningar om 0,2 (-1,1) miljoner kronor.

Räntenettot minskade med 28,1 procent och uppgick till 25,4 (35,4) miljoner kronor. Minskningen beror i huvudsak på en större andel räntebärande inlåning, minskade utlåningsvolymen i början av året, samt det allmänna ränteläget.

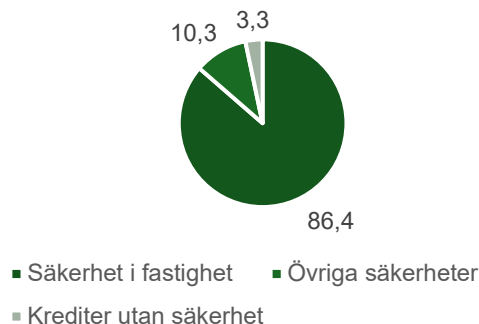
EKONOMISK STÄLLNING

Balansomslutningen uppgick vid årets slut till 1 037,8 (1 061,7) miljoner kronor. Bankens egna kapital uppgick till 102,8 (107,5) miljoner kronor med en soliditet på 9,9 (10,1) procent.

UTLÅNING

Den totala utlåningen till medlemmar, efter avdrag av kreditreserveringar för förväntade kreditförluster och inklusive upplupna räntor, uppgick till 720,8 (773,5) miljoner kronor. Den största delen av minskningen skedde under årets tre första månader, främst på grund av det allmänna ränteläget där marknadsräntan justerats ner i flera steg under våren, samt en avvaktande bostadsmarknad. Under våren genomförde JAK räntejusteringar på JAK Bolån och lanserade bolån med ett års räntebindningstid. Samtidigt beslutade styrelsen om att återuppta den tidigare pausade utlåningen till företag och organisationer. Initiativen har lett till att Banken sett en högre efterfrågan på att låna i JAK under andra halvåret 2025 och utlåningen ökade under samma period. Nyutlåningen 2025 var 114,6 (19,8) miljoner kronor och snittlånet var 0,5 (0,2) miljoner kronor. Den positiva utvecklingen beror dels på ökad efterfrågan, dels på att Banken under delar av 2024 hade lånekö, vilket inte varit fallet under 2025. Den största delen av Bankens utlåning består av bolån med säkerhet i fastighet.

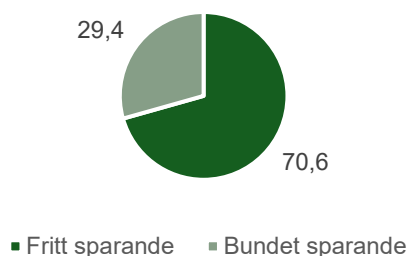
Fördelning av säkerheter i utlåningsstocken (%)



INLÅNING

Den totala inlåningen från medlemmar, inklusive upplupna räntor, uppgick till 924,0 (945,1) miljoner kronor. Minskningen beror till övervägande del på att en relativt stor andel bundet sparande, kopplat till slutbetalda lån i Bankens sparlånesystem, har varit aktuellt för utbetalning under 2025. Det bundna sparandet minskade med 6,8 procent under året och det fria sparandet minskade med 0,5 procent. Banken ser ett fortsatt stort intresse både bland befintliga och nya medlemmar att spara i JAK och inlåningen på räntebärande sparkonton ökade med 55,4 procent under 2025.

Fördelning inlåning (%)



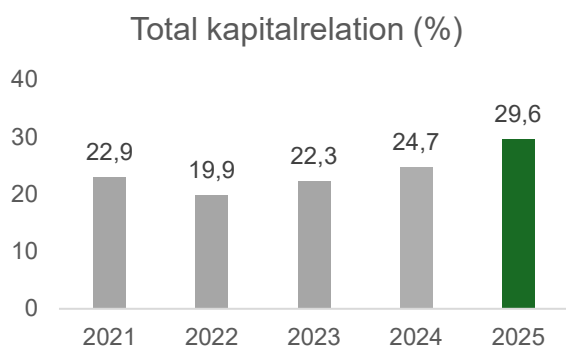
LIKVIDITET OCH PLACERINGAR

Likviditet som inte lånas ut till medlemmar placeras i certifikat och obligationer utgivna av stat, kommun, företag och kreditinstitut. Likviditet finns också på konton hos andra banker, hos Riksbanken och på skattekontot. Placeringarna sker med låg risk och endast i svenska kronor.

Det finns krav på att alla banker ska ha tillräckligt med likvida tillgångar för att klara verkliga och simulerade kassautflöden under trettio dagar och Bankens likviditetsreserv ska enligt interna regler vara minst 10 procent av inlåningen. Kvoten utlåning i förhållande till inlåning uppgår till 78,0 (81,8) procent. Likviditetstäckningsgraden (LCR) var vid utgången av året 823 (863) procent och den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) var 190 (181) procent. Lagstadgade krav för LCR och NSFR är 100 procent, vilket innebär att lagkraven uppfylls med god marginal. Uppföljning av likviditeten sker dagligen. Stresstester och prognoser för likviditet genomförs löpande i Bankens Interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

KAPITALBAS – KAPITALRELATION

Bankens kapitalbas uppgår till 95,8 (98,2) miljoner kronor. För kreditrisk används schablonmetoden och för operativ risk beräknas verksamhetsindikatorn enligt gällande regelverk. Banken har en kapitalbas som överstiger det lagstadgade minimikapitalkravet, inklusive kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert. Kapitalbasen täcker även kravet för ytterligare identifierade risker i verksamheten, vilket utvärderas i Bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering, IKLU. IKLU-processen är ett verktyg som säkerställer att Banken 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. Läs mer i Not 31 Kapitaltäckning.



RISKHANTERING

I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten fastställer styrelsen, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Banken, styrdokument för verksamheten. Risker och osäkerhetsfaktorer i Bankens verksamhet utgörs av kreditrisk, likviditetsrisk, ränterisk och av operativa risker som kan sammanfattas av intjäningsrisk, regelefterlevnadsrisk och risker vid fördröjd återbetalning av medlemsinsatser. Läs mer nedan samt i Not 3 Riskhantering.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Kreditrisk

Kreditrisken är den största risken i banken vilken uppstår om låntagare inte klarar av att betala sina lån och att Banken därmed riskerar kreditförluster. En mycket stor andel av bankens totala kreditportfölj är säkerställd mot säkerheter i fastigheter och bostadsrätter.

Lönsamhet

Banken har visat underskott de senaste sju åren. Det innebär att Banken inte har haft full kostnadstäckning, vilket minskat det egna kapitalet. Den risk som föreligger är att JAK inte lyckas uppnå överskott och att detta leder till att Banken inte kan genomföra de investeringar och hålla den kompetens som krävs i den snabbt föränderliga branschen som Banken verkar i, med förlorat förtroende som följd. Ett omfattande transformationsarbete pågår för att se över kostnader, prissättning, utbud och villkor på

produkter och tjänster, försäljning, marknadsarbete samt samarbeten.

Likviditetsrisk

Utlåningen i Banken består endast av medlemmars inlånade medel. Detta innebär att det föreligger en risk för likviditetsbrist i den händelse att inlåningen minskar kraftigt. Tillgången till långfristig finansiering är avgörande för att på ett fullgott sätt hantera likviditetsrisken. För att möta detta har Banken etablerat ett upplåningsystem där Bankens utlåningsprodukter kombineras med bundet sparande.

Nya regelverk och omvärldsförändringar

Den finansiella sektorn präglas fortsatt av en omfattande och komplex regulatorisk utveckling i kombination med en snabb digitalisering av marknaden. För Banken som mindre aktör innebär detta betydande krav på anpassning av processer, system och resurser för att säkerställa en stabil och långsiktigt hållbar verksamhet.

De risker som bedöms föreligga avser bland annat Bankens förmåga att upprätthålla och stärka medlemsnyttan, samtidigt som Banken måste säkerställa en välfungerande regelefterlevnad och möta de ökade krav som ställs på digital infrastruktur, informationssäkerhet och operativ motståndskraft. Den tekniska och regulatoriska utvecklingens omfattning innebär att Banken löpande behöver prioritera investeringar i verksamhetsstöd, kompetens och system för att förbli ett konkurrenskraftigt och relevant alternativ för medlemmarna.

Banken följer kontinuerligt utvecklingen inom reglering, teknik och kundbehov och vidtar nödvändiga åtgärder för att anpassa verksamheten till rådande och kommande krav. Arbetet sker med utgångspunkt i en långsiktigt hållbar affärsmodell med fokus på god regelefterlevnad, stabilitet och hög kvalitet i de tjänster som erbjuds.

INSATSBELOPP

Med anledning av Bankens resultat de senaste åren har återbetalning av medlemsinsatser inte kunnat ske. När Banken befinner sig i ett normalläge med full kostnadstäckning ska låneinsatser och överinsatser regelbundet återbetalas eller överlåtas, efter intern prövning och tillstånd från Finansinspektionen². Sedan 2022 är det frivilligt att erlagga en överinsats i samband med att ett lån tas och låntagaren erhåller då en ränterabatt.

Banken har sedan 2023 en modell för överlåtelse av insats från medlem till medlem. Syftet med denna nya modell är att insatskapitalet ska ligga intakt över tid samtidigt som Banken möjliggör för medlemmar som väntar på återbetalning av insats att återfå denna genom en överlåtelse till en medlem som ska erlagga en ny insats. För att överlåta insatser krävs att Banken ansöker om och erhåller tillstånd från Finansinspektionen. Tillståndet är tids- och beloppsbegränsat. Under 2025 gjordes överlåtelser om 0,5 (0,3) miljoner kronor.

² Bankens volymer av medlemsinsatser framgår av balansräkningen som återfinns på sida 23. Det ackumulerade beloppet av insatser kopplade till slutbetalda lån är 98,4 miljoner.

Bedömning av möjligheterna till återbetalning och överlåtelse görs i Bankens IKLU. Bedömer ledning och styrelse att det finns utrymme för återbetalningar eller överlåtelser ska en ansökan lämnas till Finansinspektionen om att få tillstånd att återbetala alternativt överlåta insatser inom ramen för detta utrymme. Efter erhållet tillstånd från Finansinspektionen sker överlåtelse och återbetalning i turordning där de som väntat längst återfår sin insats först.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Det oförutsägbara världsläget med ökad geopolitisk osäkerhet och klimatförändringar gör att allt fler människor är noggranna med var deras pengar placeras och hur de används. I denna kontext spelar JAK en viktig roll genom att inte finansiera till exempel fossil utvinning, krigsmateriel eller verksamhet som bryter mot demokratiska principer. Vår kooperativa form ger medlemmarna ett demokratiskt inflytande och hållbarhet ska genomsyra allt vi gör.

Bankverksamhet omgärdas av omfattande och ständigt tillkommande regulatoriska krav, och att upprätthålla regelefterlevnad vid var tid är kostnadsdrivande. Behovet av digitalisering ökar, vilket är resurskrävande både vad gäller personal och investeringar. Under året har Banken kunnat konstatera att de kostnadsbesparingar som genomförts fått god effekt. Ytterligare effektiviseringar och arbeten med att digitalisera processer har genomförts under året och fortsätter under 2026. Banken har numera väl genomarbetade rutiner och processer på plats för fortsatt god kostnadskontroll.

För att uppnå fullgod kostnadstäckning och en långsiktigt hållbar ekonomi behöver Banken fortsatt arbeta för att öka intäkterna, dels genom nyutlåning och ökade utlåningsvolymerna, dels genom att diversifiera intäktskällorna och produktutbudet. Styrelsebeslutet som fattades i maj 2025 om att återuppta utlåningen till företag och organisationer utgör en del i det arbetet. Genom att återuppta utlåningen till denna medlemskategori skapas även förbättrade möjligheter att stötta likasinnade organisationer och därmed främja en hållbar

samhällsutveckling och ett starkt civilsamhälle. Samtidigt har Banken ett fortsatt fokus på att bibehålla och attrahera ny inlåning, då tillräckliga inlåningsvolymerna är en förutsättning för utlåning eftersom JAK inte lånar upp likviditet på marknaden utanför medlemskretsen.

Med dessa åtgärder och tydliga riktning går Banken in i 2026. Steg för steg utvecklas JAK till en bank som är robust, relevant och långsiktigt hållbar. För Bankens medlemmar innebär det tillgång till tryggt och hållbart sparande, möjlighet till finansiering när det behövs samt ett bankalternativ med tydlig inriktning. För samhället innebär Bankens verksamhet att kapital används ansvarsfullt, bland annat för att stödja företag och organisationer som verkar för hållbar utveckling, stärka civilsamhället och bidra till en ekonomi som tar hänsyn till människor, miljö och framtida generationer.

Genom att förena ekonomisk stabilitet, digital utveckling, medlemsdemokrati och hållbarhetsfokus fortsätter Banken att utveckla en verksamhet som skapar värde för både medlemmar och samhälle.

FÖRSLAG TILL BEHANDLING AV ÅRETS RESULTAT

Styrelsen föreslår för stämman att årets resultat balanseras i ny räkning enligt följande:

(kr)

Årets förlust	-4 757 661
Balanseras i ny räkning	-4 757 661

Styrelsens bedömning är att Bankens egna kapital så som det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Vad beträffar JAKs resultat och ställning i övrigt så hänvisas till de efterföljande resultat- och balansräkningarna med tillhörande noter.

Fem år i sammandrag

NYCKELTAL	2025	2024	2023	2022	2021
Utveckling					
Utlåning	720 840	773 535	920 338	1 025 695	703 068
Förändring under året, %	-6,8 %	-16,0 %	-10,3 %	45,9 %	-5,0 %
Inlåning	924 034	945 086	1 062 728	1 246 204	1 310 752
Förändring under året, %	-2,2 %	-11,1 %	-14,7 %	-4,9 %	-4,2 %
Kvot utlåning/inlåning, %	78,0 %	81,8 %	85,9 %	81,6 %	52,8 %
Kapital					
Soliditet (beskattat eget kapital + 78,6 % av obeskattade reserver i % av balansomslutningen)	9,9 %	10,1 %	9,3 %	8,7 %	7,5 %
Kärnprimärkapitalrelation, %	29,7 %	24,7 %	22,3 %	19,9 %	22,9 %
Total kapitalrelation, %	29,7 %	24,7 %	22,3 %	19,9 %	22,9 %
Resultat					
Rörelseresultat/volym av in-och utlåning (rörelseresultat i % av volym)	-0,3 %	-0,1 %	-0,3 %	-0,5 %	-0,5 %
Avkastning totala tillgångar (Årets resultat i % av balansomslutning)	-0,5 %	-0,2 %	-0,5 %	-0,9 %	-0,7 %
K/I-tal exkl. kreditförluster ³ (kostnader/intäkter)	1,14	1,02	1,15	1,40	1,39
Justerat K/I-tal ⁴	1,20	1,13	1,15	1,40	1,39
Kreditförluster					
Kreditförlustnivå (kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten)	0,0 %	0,1 %	-0,1 %	-0,0 %	-0,2 %
Övriga nyckeltal					
Medelantal anställda	19	24	32	31	28
Antal medlemmar ⁵	15 792	17 395	20 589	22 794	23 874

³ För ökad tydlighet har K/I-talet justerats till att presentera kostnader genom intäkter, samtidigt som begreppet "justerat K/I-tal" införs för att visa talet rensat för engångsposter.

⁴ Justerat K/I-tal exkluderar jämförelsestörande poster i form av intäkter och kostnader av engångskaraktär.

⁵ Under 2025 och 2024 har JAK maskinellt avslutat ett stort antal inaktiva konton. Se mer under "Medlemsutveckling" i förvaltningsberättelsen.

RESULTAT- OCH BALANSRÄKNINGAR	2025	2024	2023	2022	2021
Resultaträkning					
Räntenetto	25 447	35 381	38 606	22 022	21 353
Erhållna utdelningar	0	0	0	38	52
Provisionsnetto	1 579	407	492	-31	599
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 874	513	0	-58	0
Övriga intäkter	6 463	11 152	6 737	9 264	7 698
Summa intäkter	35 363	47 453	45 835	31 235	29 702
Allmänna administrationskostnader	-34 426	-42 315	-46 482	-39 162	-36 455
Övriga rörelsekostnader ⁶	-5 944	-6 269	-6 083	-4 525	-4 805
Summa kostnader före kreditförluster	-40 370	-48 584	-52 565	-43 687	-41 260
Kreditförluster	249	-1 149	614	200	1 400
Summa kostnader	-40 121	-49 733	-51 951	-43 487	-39 860
Rörelseresultat	-4 758	-2 280	-6 116	-12 252	-10 158
Årets resultat	-4 758	-2 280	-6 116	-12 252	-10 158
Balansräkning					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	30 470	53 591	47 539	99 904	28 780
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	48 273	80 385	80 669	96 088	96 504
Utlåning till kreditinstitut	125 026	117 150	98 637	106 625	225 010
Utlåning till allmänheten	720 840	773 535	920 338	1 025 695	703 068
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	94 807	19 904	14 019	14 081	50 406
Aktier och andelar	240	3 723	4 344	5 019	4 596
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	5 256	6 743	11 899	12 727	14 046
Övriga tillgångar ⁷	9 309	2 950	2 222	10 836	301 193
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 566	3 692	3 492	3 594	3 577
Summa tillgångar	1 037 787	1 061 673	1 183 159	1 374 569	1 427 180
Skulder till kreditinstitut	4 729	3 126	1 955	1 666	1 960
Inlåning från allmänheten	924 034	945 086	1 062 728	1 246 204	1 310 752
Övriga skulder	2 191	2 444	2 769	2 533	2 899
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 062	3 538	5 866	5 224	4 555
Avsättningar	9	19	8	24	9
Summa skulder	935 025	954 213	1 073 326	1 255 651	1 320 175
Eget kapital	102 762	107 460	109 833	118 918	107 005
Summa skulder och eget kapital	1 037 787	1 061 673	1 183 159	1 374 569	1 427 180

⁶ Inklusive avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar.

⁷ Inklusive aktuell skattefordran.

Resultaträkning

1 JANUARI–31 DECEMBER	NOT	2025	2024
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		30 558	38 603
Räntekostnader		-5 111	-3 222
Räntenetto	4	25 447	35 381
Provisionsintäkter	5	3 850	2 347
Provisionskostnader	6	-2 271	-1 940
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	1 874	513
Övriga rörelseintäkter	8	6 463	11 152
Summa rörelseintäkter		9 916	12 072
Summa räntenetto och rörelseintäkter		35 363	47 453
Allmänna administrationskostnader	9	-34 426	-42 315
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar	18, 19	-1 752	-1 844
Övriga rörelsekostnader	10	-4 192	-4 425
Summa kostnader före kreditförluster		-40 370	-48 584
Resultat före kreditförluster		-5 007	-1 131
Kreditförluster, netto	11	249	-1 149
Rörelseresultat		-4 758	-2 280
Skatt på årets resultat	12	0	0
Årets resultat		-4 758	-2 280

Rapport över totalresultat

1 JANUARI–31 DECEMBER	2025	2024
Årets resultat	-4 758	-2 280
Övrigt totalresultat	0	0
Årets totalresultat	-4 758	-2 280

Balansräkning

31 DECEMBER	NOT	2025	2024
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		30 470	53 591
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	48 273	80 385
Utlåning till kreditinstitut	14	125 026	117 150
Utlåning till allmänheten	15	720 840	773 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	94 807	19 904
Aktier och andelar	17	240	3 723
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	18, 19	5 256	6 743
Aktuell skattefordran	12	226	38
Övriga tillgångar	20	9 083	2 912
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		3 566	3 692
Summa tillgångar		1 037 787	1 061 673
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	21	4 729	3 126
Inlåning från allmänheten	22	924 034	945 086
Övriga skulder	23	2 191	2 444
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	4 062	3 538
Avsättningar		9	19
Summa skulder		935 025	954 213
Eget kapital			
Bundet eget kapital		174 758	176 978
<i>Grundinsatser</i>		4 155	4 590
<i>Låneinsatser</i>		142 857	144 598
<i>Frivilliga medlemsinsatser</i>		5 454	5 454
<i>Överinsatser</i>		20 595	18 879
<i>Reservfond</i>		1 697	3 457
Fritt eget kapital		-71 996	-69 518
<i>Balanserat resultat</i>		-67 238	-67 238
<i>Årets resultat</i>		-4 758	-2 280
Summa eget kapital	28	102 762	107 460
Summa skulder och eget kapital		1 037 787	1 061 673

Rapport över förändring i eget kapital⁸

1 JANUARI–31 DECEMBER 2025

	Grund- insatser	Låneinsatser	Frivilliga medlemsinsatser	Överinsatser	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital								
1 januari 2025	4 590	144 598	5 454	18 879	3 457	-67 238	-2 280	107 460
Förändring av insatser	85	-1 741		1 716				60
Till reservfond överförda insatser	-520				520			
Omföring föregående års resultat					-2 280		2 280	
Periodens resultat							-4 758	-4 758
Utgående eget kapital								
31 december 2025	4 155	142 857	5 454	20 595	1 697	-67 238	-4 758	102 762

1 JANUARI–31 DECEMBER 2024

	Grund- insatser	Låneinsatser	Frivilliga medlemsinsatser	Överinsatser	Reserv- fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital								
1 januari 2024	5 422	145 166	5 454	18 531	2 498	-61 122	-6 116	109 833
Förändring av insatser	127	-568		348				-93
Till reservfond överförda insatser	-959				959			0
Omföring föregående års resultat						-6 116	6 116	0
Periodens resultat							-2 280	-2 280
Utgående eget kapital								
31 december 2024	4 590	144 598	5 454	18 879	3 457	-67 238	-2 280	107 460

⁸ En beskrivning av vad olika delar av eget kapital består av finns i Not 2 Redovisningsprinciper.

Kassaflödesanalys

1 JANUARI–31 DECEMBER	2025	2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-4 758	-2 280
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet ⁹		
Avskrivningar	1 752	1 844
Kreditförluster exkl. återvinningar	-135	1 238
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-3 141	802
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring värdepapper	-42 791	-5 601
Förändring utlåning till allmänheten	52 820	145 574
Förändring inlåning från allmänheten	-21 052	-117 642
Förändring utlåning till kreditinstitut	-3 210	0
Förändring skulder till kreditinstitut	1 603	1 171
Förändring övriga tillgångar	-6 233	-926
Förändring övriga skulder	271	-2 653
Kassaflöde från den operativa verksamheten	-21 733	20 725
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar	-265	-286
Avyttring av materiella och immateriella tillgångar	0	3 598
Avyttring aktier och andelar	3 483	621
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3 218	3 933
Finansieringsverksamheten		
Insatser från medlemmar	60	-93
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	60	-93
Årets kassaflöde	-18 455	24 565
Likvida medel vid årets början	170 741	146 176
Likvida medel vid årets slut	152 286	170 741
Följande delkomponenter ingår i likvida medel		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	30 470	53 591
Utlåning till kreditinstitut	121 816	117 150
Summa	152 286	170 741

Kassaflödesanalysen är gjord med indirekt metod. Utlåning till kreditinstitut och kortfristiga placeringar klassificeras som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer,
- De kan lätt omvandlas till kassamedel och ränteskillnadsersättningen är oväsentlig,
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten.

⁹ Ingen skatt har betalats, kassaflödet påverkas därför inte. De inbetalda räntorna från utlåning till allmänheten är i närheten av de intäktsförda beloppen Not 4 Räntenetto.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om Banken

Årsredovisningen avges per 31 december 2025 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

ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG

Bankens årsredovisning 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 rapporterings rekommendation 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.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den dag som framgår av elektronisk signatur. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på Bankens årsstämma den 9 maj 2026. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna om inte annat framgår.

VÄRDERINGSGRUND VID UPPRÄTTANDE AV BANKENS FINANSIELLA RAPPORTER

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar som är värderade till verkligt värde, se Not 27 Finansiella tillgångar och skulder.

FUNKTIONELL VALUTA OCH RAPPORTERINGSVALUTA

Bankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att Bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade

på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Bedömningar gjorda av ledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare senare i denna not, samt i Not 30 Viktiga uppskattningar och bedömningar.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Ingen av de nya eller ändrade redovisningsreglerna som trädde i kraft den 1 januari 2025 har haft någon väsentlig inverkan på Bankens finansiella rapporter.

IFRS 18 kommer att ersätta IAS 1 för räkenskapsår som inleds 1 januari 2027. IFRS 18 reglerar presentation och struktur av finansiella rapporter, i synnerhet resultaträkningen, och syftar till att förbättra jämförbarhet och transparens mellan liknande bolag och mellan år. Banken utvärderar vilka konsekvenser detta kommer att få på de finansiella rapporterna, med första tillämpning i Bankens delårsrapport 2027-06-30.

RÄNTEINTÄKTER OCH RÄNTEKOSTNADER

Ränteintäkter på fordringar beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida inbetalningar under den förväntade löptiden blir lika med det redovisade värdet av fordran. Räntan inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan.

För kreditförsämrade finansiella tillgångar redovisas ränteintäkter på tillgångarnas nettoredovisade värde i stadie 3 och på bruttoredovisat värde (exklusive förlustreserv) för tillgångar i stadie 1 och 2.

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektiv-räntemetoden, inklusive intäkter från förlustreserver stadie 1 och stadie 2.
- Ränteskillnadsersättning som erhållits vid lösen av lån i förtid.
- Kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift.

För ytterligare information se Not 4 Räntenetto.

PROVISIONS- OCH AVGIFTSINTÄKTER

Banken erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas på två olika sätt enligt följande:

1. Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan. Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter.
2. Provisioner och intäkter som är intjänade när en viss tjänst utförts. Till dessa avgifter och provisioner hör olika typer av intäkter från hantering av säkerheter samt intäkter från kontoavgifter och andra avgifter. Dessa provisioner och avgifter är i allmänhet relaterade till en utförd transaktion och redovisas omedelbart som intäkt.

PROVISIONSKOSTNADER

Provisionskostnaderna är normalt transaktionsbaserade och redovisas i den period då tjänsten erhålls. Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för clearing, plus- och bankgiro avseende transaktioner, omkostnader för säkerheter och avgifter till UC.

NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

I posten Nettoresultat av finansiella transaktioner redovisas de realiserade värdeförändringarna som uppstått i samband med finansiella transaktioner.

Posten består av:

- Realiserat resultat från avyttring av finansiella tillgångar som värderas till anskaffningsvärde.
- Realiserat resultat från avyttring av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde.
- Realiserat resultat från försäljning innan förfall av finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Bland övriga rörelseintäkter ingår medlemsavgifter. Medlemsavgiften är årlig och betalas av alla medlemmar över 18 år. Avgiften redovisas som en intäkt jämnt fördelad över året.

SKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekter redovisas på samma sätt.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur underliggande tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Banken redovisar för de senaste åren ingen skatt på årets resultat, då Banken under ett antal år redovisat förluster. Bedömningar kring möjligheterna att utnyttja underskottsavdragen har gjorts enligt ovan. För ytterligare information se Not 12 Skatter.

FINANSIELLA INSTRUMENT

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar inklusive upplupna räntor, belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper och andelar. Bland finansiella skulder återfinns medlemmars inlåning, inklusive upplupna räntor, samt leverantörsskulder.

REDOVISNING I OCH BORTTAGANDE FRÅN BALANSRÄKNINGEN

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när Banken blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller Banken förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgjorts eller på annat sätt utsläcks.

Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då Banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Klassificering och värdering

Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Bankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både affärsmodell för förvaltning av finansiella tillgångar och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde då de innehåser i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet:

- Kassa och tillgodohavande hos centralbanker
- Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten, inklusive upplupna räntor
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Finansiella instrument, noterade på en aktiv marknad

Denna kategori består av placeringar i statsskuldväxlar, obligationer och andra räntebärande värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde med målet att realisera instrumentens kassaflöde genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast består av kapitalbelopp och ränta. För dessa instrument kommer eventuella transaktionskostnader att ingå i anskaffningsvärdet vid redovisningen för första tillfället. Försäljningar i förtid kan undantagsvis förekomma. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran.

Finansiella instrument, ej noterade på en aktiv marknad

Lånefordringar

Lånefordringar är finansiella tillgångar som har fastställda betalningar som avser amortering och ränta och som inte är noterade på en aktiv marknad. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Lånefordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, d.v.s. efter avdrag för nedskrivna fordringar. Det ingår också en beräknad förlustreserv för förväntade kreditförluster i redovisat värde.

Övriga finansiella tillgångar

Aktier och andelar redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, då kassaflödeskriterierna för att ingå i annan grupp inte uppfylls. I de fall där det inte är möjligt att använda verkligt värde används anskaffningsvärde. Bland övriga finansiella tillgångar finns också behållning på skattekonto. För ytterligare information se Not 27 Finansiella tillgångar och skulder.

FINANSIELLA SKULDER

Samtliga finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde.

LIKVIDA MEDEL OCH LIKVIDITETSRESERVER

Utlåning till kreditinstitut och kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel då de har en liten eller obetydlig risk för värdefluktuationer, lätt kan omvandlas till kassamedel och till övervägande del har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten. Statsskuldväxlar, obligationer och kommuncertifikat är Bankens likviditetsreserv med en liten risk för värdefluktuationer, som

lätt kan omvandlas till kassamedel. För ytterligare information se Not 3 Riskhantering.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande där förekomsten endast bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser, eller när åtagandet inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av att det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller legala hinder finns.

Lånelöften och beviljade ej utbetalda krediter

Här redovisas dels de lån där skuldebrev är framtaget, men där medlemmen ännu ej sänt in underskrivet original till Banken, dels löfte om lån till medlemmar som vill köpa bostad och önskar ett förhandsbesked från Banken. Lånelöfte för köp av bostad och beviljat ej utbetalt låneavtal gäller i tre månader. Därefter förfaller lånelöftet om inte annat avtalas. För ytterligare information se Not 25 Eventalförpliktelser.

KREDITFÖRLUSTER OCH NEDSKRIVNINGAR PÅ FINANSIELLA INSTRUMENT

Räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper består av utlåning till stat och kommun, samt företagscertifikat och -obligationer. Förlustreserver beräknas även på räntebärande värdepapper som redovisas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen. Ursprunget till använda parametrar - sannolikheten för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD) och kreditexponering vid fallissemang (EAD) - skiljer sig dock åt jämfört med utlåning till allmänheten. PD härleds utifrån den externa rating som värdepappren har och LGD-faktorn bestäms av om värdepappren är säkerställda, har annan förmånsrätt samt typ av motpart. Då Bankens placeringar i värdepapper har låg risk uppgår de förväntade kreditförlusterna till oväsentliga belopp och förlustreserven beräknas men redovisas inte. Om framräknat reserveringsbelopp, totalt för värdepapper och åtaganden hamnar under beslutat väsentlighetsbelopp så tas beloppet inte upp i redovisningen. Beslutat väsentlighetsbelopp är 1 procent av omsättningen för påverkan på resultaträkning och 1 procent av kapitalbasen för påverkan på balansräkning.

Redovisning av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av PD, EAD och LGD. Bankens definition av fallissemang ligger nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering och omfattar bland annat krediter som är 90 dagar försenade i betalningar. PD motsvarar sannolikheten för att en låntagare kommer att falla vid en given tidpunkt under den finansiella tillgångens återstående löptid. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till tidpunkten för avtalsenliga betalningar samt ställda säkerheter, förväntat utnyttjande av krediter och lånelöften utanför balansräkningen. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkttyp. Förväntade kreditförluster bestäms genom att

beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbetalad eller förfaller en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna. Bankens förväntade kreditförluster påverkas av makroekonomiska faktorer utanför bankens kontroll såsom BNP, arbetslöshet och det allmänna ränteläget. Förändringar i dessa variabler påverkar Bankens reserveringar av befarade kreditförluster. Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som Banken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor avseende lån tar hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Banken. Banken bedömer och beräknar förlustreserv för alla kreditexponeringar i stadie 3 individuellt.

Fastställande av en betydande ökning av kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i stadie 1 utan i stadie 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrade). Banken bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattning av varje enskild exponeringsrisk för fallissemang.

När en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, så betraktas dessa exponeringar alltid som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats i tillräcklig grad så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras från stadie 2 till stadie 1.

Kreditförsämrade lån

För kreditförsämrade exponeringar, stadie 3, redovisas förlustreserven för den återstående löptiden när en eller flera händelser har inträffat som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången. Ett lån anses vara kreditförsämrade när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter:

- Betydande finansiella svårigheter hos emittent eller låntagare.

- Ett avtalsbrott, så som uteblivna eller oreglerade betalningar.
- Det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Värdering av förväntade kreditförluster lån

Beräkningen av förlustreserven görs med utgångspunkt från riskklassificeringsmodeller och utifrån tillgångarnas kontrakterade kassaflöde. Nuvärdet av den förväntade kreditförlusten beräknas genom att multiplicera den förväntade exponeringen vid fallissemang (EAD) med risken för fallissemang (PD) och förlust givet fallissemang (LGD). Den övervägande delen av alla krediter löper med fast ränta i minst tre månader.

Varje finansiell tillgång hänförs till stadie 1 då den redovisas första gången med undantag för tillgångar som det finns objektiva belägg för att de har en betydande ökad risk eller är kreditförsämrade. För tillgångar i stadie 1 redovisas den förväntade kreditförlusten för de kommande 12 månaderna. Om tillgångens kreditrisk ökar väsentligt sedan den initiala redovisningen så kommer förlustreserven för exponeringen i stället att beräknas och redovisas på den förväntade återstående löptiden och flyttas till stadie 2. En betydande ökning av kreditrisk anses vara när en betalning är 30 dagar sen eller när statistiskt beräknade interna kreditrisker ökat. När en tillräcklig förbättring av krediten skett och internt bedömda kriterier för kreditrisk inte längre föreligger kan krediten återföras till föregående stadie. I stadie 1 och 2 beräknas räntetäkten utifrån effektivräntan på det bokförda värdet utan hänsyn tagen till någon reservering av förlustreserv. Krediter flyttas till stadie 3 om de är 90 dagar sena med betalning eller om annan indikation på att förlustrisken ökat finns.

Bankens definition av fallissemang är när en kredit är förfallen med 90 dagar eller mer, alternativt om särskild information finns om den specifika krediten och låntagarens aktuella finansiella situation som föranleder individuell reservering. Dessa krediter hamnar då i stadie 3.

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Flera typer av krediter i det så kallade sparlånesystemet är bundna under hela lånets löptid men har också avtal om ett bundet sparande parallellt med amortering. Inbetalt sparande är också säkerhet för lånen. Vid beräkning av den förväntade kreditförlusten görs också en bedömning av säkerhetens värde som minskar avsättningen till den förväntade kreditförlusten.

Beräkningen av förlustreserv på upplupna räntor för lån tagna före 2011 skiljer sig från utlåning till allmänheten. För krediter tagna före 2011 betalar låntagaren samma summa i ränta vid alla betalningstillfällen och inte i förhållande till aktuell skuld. Från 2007 intäktsförs ränta i förhållande till aktuell skuld vilket innebär en diskrepans mellan vad som har intäktsförts och vad som har inbetalats av lånets ränta. Den upplupna ränteposten som skapas har dels risken för fallissemang för den underliggande krediten, dels risken för att krediten löses in i förtid. Den upplupna posten hamnar i samma stadie som den underliggande krediten och följer även med vid stadieflyttningar. Utöver detta görs ytterligare beräkningar för

sannolikheten att krediten förtidsinlöses, dessa beräkningar bygger på historiska data för tidigare förtidsinlösen. Posten saknar säkerhet vid beräkningen av förlustreserv. Ytterligare information om förlustreserver m.m. gällande upplupna räntor finns i Not 15 Utlåning till allmänheten.

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga ökning av kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken utan krediten kommer att fortsätta att bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust att redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov. När ett nytt lån bedöms vara osäkert vid första redovisningstillfället klassificeras det som en utgiven osäker fordran och stannar i stadie 3 till dess lånet är återbetalat eller avskrivet.

Bortskrivningar av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad, vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits eller fordran eftergivits på annat sätt.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

MATERIELLA TILLGÅNGAR

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma Banken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Leasade tillgångar

Banken tillämpar undantaget enligt RFR2 avseende IFRS 16, vilket innebär att samtliga leasingavtal redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden (operationell leasing).

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma Banken till

del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avskrivningsprinciper

För inventarier anser Banken att det inte finns några separata komponenter med väsentligt olika avskrivningsperioder. Avskrivning sker systematiskt över tillgångarnas förväntade nyttjandeperiod, som här är fem år. För så kallade treårsinventarier, till exempel datorer, tillämpas RFR 2 IAS 16 vilket innebär att hela beloppet kostnadsförs direkt.

Avskrivning av Bankens byggnad sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod på 50 år. Marken skrivs inte av. Komponentavskrivning har inte tillämpats på fastigheten då beräkningar utvisar att denna metod inte skulle medföra någon väsentlig påverkan på resultatet jämfört med nuvarande linjära avskrivning på hela byggnadens anskaffningsvärde. Bankens byggnad såldes 2024.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Utveckling

Utgifter för utveckling av helt nya produkter eller processer redovisas som en tillgång i balansräkningen. Det redovisade värdet inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter. Utgifter för utveckling aktiveras om produkten eller processen är tekniskt och kommersiellt användbar och Banken har tillräckliga resurser att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången. Övriga utgifter för utveckling, t.ex. anpassning av befintliga produkter och processer, redovisas i resultaträkningen som kostnad när de uppkommer. I balansräkningen redovisade utvecklingskostnader är upptagna till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Den beräknade nyttjandeperioden är fem år. För inköpt bank- och ekonomisystem är den beräknade nyttjandeperioden tio år.

ERSÄTTNING TILL ANSTÄLLDA

Policy för ersättning och incitament

Banken följer Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 inklusive tillämpliga ändringsföreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut. Bankens policy visar beslutsprocesser, ersättningssystemets uppbyggnad, funktion och kontroll. Styrelse har beslutat om en sådan policy för ersättning, Policy för ersättning och incitament. Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. För ytterligare information se Not 9 Allmänna administrationskostnader.

Pensionering genom försäkring

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Folksam. Pensionsplanerna för den del av Bankens personal som är

födda 1981 och senare är försäkrade genom avtal med Collectum. Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd pensionsplan en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

Pensionsplanen i Folksam är en förmånsbestämd pensionsplan, vilken definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Banken tillämpar undantaget i RFR2 som innebär att ett företag ska redovisa en förmånsbestämd plan som en avgiftsbestämd plan om en pensionspremie betalas till ett försäkringsbolag, vilket blir tillämpligt för Bankens pensionsplan hos Folksam.

Pensionsplanen i Collectum är en premiebestämd pensionsplan och därmed avgiftsbestämd enligt IAS 19.

Bankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de anställda utfört tjänster åt Banken under en period. Premier betalas till Folksam baserat på fast aktuell årslön och premier som betalas till Collectum baseras på aktuell månadslön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av Not 9 Allmänna administrationskostnader.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om företaget är bevisligen förpliktigt, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

EGET KAPITAL

Bundet eget kapital

I Bankens bundna egna kapital ingår följande: Medlemsinsatser bestående av grundinsatser, låneinsatser, frivilliga medlemsinsatser som inbetalts 2016–2018, samt överinsatser. Även reservfond ingår i det bundna egna kapitalet. Reservfonden består av utträdas medlemmars grundinsatser samt viss avsättning från tidigare års resultat. Varje myndig medlem i Banken ska erlagga en grundinsats

om 100 kronor (300 kronor före oktober 2024). Vid utträde förs insatsen över till reservfonden.

Den 8 december 2021 publicerade EBA en uppdaterad version om övervakning av kärnprimärkapitalinstrument utgivna inom EU (CET1-rapporten)¹⁰. I rapporten redogör EBA bland annat för sin syn på kravet på att kapitalinstrument som klassificeras som kärnprimärkapitalinstrument inte får vara direkt eller indirekt finansierade enligt artikel 28 i tillsynsförordningen¹¹. Den 13 december 2021 informerade Finansinspektionen Banken om att de från och med den 14 december 2021 hade för avsikt att tillämpa EBA:s regler enligt CET1-rapporten, innebärande att låneinsatser kopplade till kreditbeslut fattade efter den 13 december 2021 inte längre får ingå i kärnprimärkapitalet.

2022 upprättade Banken en ny kapitaliseringsmodell där låneinsatser ersattes av frivilliga överinsatser vilka uppfyller EBA:s krav på kärnprimärkapitalinstrument, och erhöll även godkännande av Finansinspektionen för den nya modellen den 6 juli 2022. Av artikel 26.3 andra stycket i tillsynsförordningen (EU) 575/2013 följer att Banken årligen ska underrätta Finansinspektionen om att klassificera tecknade inbetalda medlemsinsatser som kärnprimärkapitalinstrument. Det initiala godkännandet från Finansinspektionen gällde till och med utgången av 2022 och därefter lämnar Banken årligen en underrättelse till FI för att få klassificera insatserna som kärnprimärkapitalinstrument. Medlemsinsatser ska klassas som eget kapital enligt gällande lag, även om insatsen skulle klassas som skuld enligt IFRS/IAS.

Fritt eget kapital

Fritt eget kapital består av balanserat resultat samt årets resultat. För upplysning om förändring av eget kapital hänvisas till Rapport om förändring av eget kapital.

¹⁰ EBA report on the monitoring of CET1 instruments issued by EU institutions av den 8 december 2021.

¹¹ Förordningen (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (tillsynsförordningen).

Not 3 Riskhantering

MÅL MED BANKENS RISKHANTERING

En risk är en framtida händelse som negativt kan påverka Bankens måluppfyllelse. En risk innebär sannolikheten för att en oönskad händelse ska inträffa i kombination med konsekvenserna det skulle leda till för resultat och kapital. Hög sannolikhet för en händelse med stor negativ påverkan anses utgöra en stor risk. Risktagandet inom Banken ska begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart och främjar medlemmarnas ekonomiska intressen.

I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten fastställer styrelsen, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i Banken, styrdokument för verksamheten. Relevanta risker för Banken är kreditrisker, likviditetsrisker, operativa risker, marknadsrisker, ryktesrisker, koncentrationsrisker, intjäningsrisker och strategiska risker. Se vidare nedan under rubriken *Risker* nedan i denna not.

RISKORGANISATION

Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bankens riskhantering. Riskhanteringen ska utgå från styrelsens fastställda riskaptit och bör i så stor utsträckning som möjligt relateras till styrelse och lednings uppsatta mål. Analys och värdering av sannolikhet och konsekvens för olika risker sker löpande, liksom uppföljning av att kontroller finns på plats och är ändamålsenliga. En mer genomgripande analys med uppföljning och prioritering av åtgärder för riskhantering sker årligen, där konstaterade risker värderas mot varandra och handlingsplaner med prioriterade åtgärder tas fram. Denna analys följs sedan upp och revideras löpande under året. Därutöver ska en riskanalys göras inför större förändringar i verksamheten (system, leverantörer, inriktning eller organisation), där konsekvenser presenteras inför beslut.

Verkställande direktör

Vd ansvarar för den löpande riskhanteringen i Banken och att denna sker i linje med av styrelsen fastställda styrande dokument. Vd ansvarar för att riskerna löpande följs upp och återrapporteras till styrelsen.

Den övergripande processen för riskhantering bygger på fem steg:

1. Identifiera risk
2. Värdera risk (sannolikhet och konsekvens)
3. Åtgärda och prioritera (begränsa, eliminera, kostnadsbestämma och/eller behålla)
4. Genomföra
5. Följa upp och rapportera

Första försvarslinjen

En fungerande riskhantering innebär att riskbedömningar och analyser ingår i den löpande styrningen och verksamhetsplaneringen som till exempel fastställande av mål, budget och aktiviteter. Riskhanteringen tar sin utgångspunkt i den dagliga verksamheten och inkluderar alla medarbetare. Ansvarig chef utgör första försvarslinjen mot risker inom respektive avdelning i organisationen och

säkerställer att tillräckliga rutiner och processer finns för att anställda ska hantera organisationens löpande risker.

Andra försvarslinjen – compliance och riskkontroll

I Banken finns samlade funktioner för självständig riskkontroll och compliance direkt underställda vd. Funktionerna granskar, utvärderar och avlämnar rapporter till ledning och styrelse avseende risker och regelefterlevnad. Detta arbete regleras av instruktioner fastställda av styrelsen. Funktionerna ska vara oberoende i förhållande till övrig verksamhet inom Banken. Riskfunktionens ansvar omfattar att oberoende övervaka och analysera hur risker på aggregerad nivå utvecklas över tid, samt att rapportera dessa till styrelse och ledning. I funktionens ansvar ingår även att bidra till vidareutvecklingen av riskhanteringsprocesser, bland annat genom att tillhandahålla metoder för identifiering, mätning, analys och rapportering av risker.

Compliancefunktionen utgör även den en del av andra försvarslinjen. Syftet med denna funktion är att fungera som ett stöd och att se till att verksamheten drivs enligt gällande regler. Funktionen ska också följa upp regelefterlevnaden inom Banken och genom proaktivt arbete minimera de risker som finns i verksamheten.

Tredje försvarslinjen – internrevision

Internrevisionen utgör den tredje försvarslinjen. Syftet är att på styrelsens uppdrag granska och utvärdera den interna kontrollen hos Banken. Den interna kontrollen innefattar riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad. Funktionen ska sträva efter att bidra till verksamhetens utveckling genom att komma med rekommendationer för att förbättra effektiviteten i riskhantering, styrning och kontroll.

RISKER

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken för förlust på grund av att en kredit inte fullgörs. Kreditrisk är en väsentlig del av Bankens verksamhet och regleras i flera av Bankens styrdokument. All kreditbeviljningsrätt tillkommer Bankens styrelse. Styrelsen har i sin tur delegerat delar av denna rätt till Bankens kreditutskott och lånedlegation. Den avgörande bedömningsgrunden för Bankens kreditgivning, som är geografiskt hänförlig till låntagare boende i hela Sverige och i liten grad till låntagare som flyttat utomlands under lånets löptid, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av Bankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter eller pant i bostadsrättslägenhet.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oregrerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärende.

Kreditriskexponering

Med kreditriskexponering förstås även risken för att kreditinstitut eller annan emittent helt eller delvis inte fullgör sina betalningsförpliktelser mot Banken. Av

notupplysningarna till berörda balansposter (Not 14 Utlåning till kreditinstitut, Not 15 Utlåning till allmänheten och Not 17 Aktier och andelar) framgår hur Bankens kreditriskexponering mot dessa motparter fördelar sig. De bokförda värdena ger uttryck för den maximala kreditriskexponeringen i dessa placeringar. Kreditriskexponering brutto och netto, lånefordringar per kategori samt koncentrationer avseende motparter visas i nedanstående tabeller.

Förlustreserv beräknas inte för tillgångar som finns på skattekontot som återfinns under övriga tillgångar i balansräkningen. För posterna Belåningsbara stasskuldförbindelser m.m. samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper beräknas en förlustreserv. Om en sammanlagd förlustreserv för dessa poster understiger beslutade väsentlighetsbelopp bokförs inte förlustreserven. Beslutade väsentlighetsbelopp är 1 procent av omsättningen för poster som påverkar resultatet och 1 procent av kapitalbasen för poster som påverkar balansräkningen.

KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO 2025

Krediter ¹² mot säkerhet av:	Total kreditrisk- exponering före nedskrivning	Förlustreserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Kommunal borgen	31		31	31	0
Panträtt i villa- och fritidsfastigheter ¹³	532 473	351	532 122	532 122	0
Panträtt i flerfamiljsfastigheter	6 928		6 928	6 928	0
Panträtt i jordbruksfastigheter	51 113	1	51 112	51 112	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	28 814		28 814	28 814	0
JAK-konto	73 883	71	73 812	73 812	0
Blanco- och borgenskrediter	25 198	1 886	23 312		23 312
Summa utlåning till allmänheten	718 440	2 309	716 131	692 819	23 312
Upplupna räntor utlåning till allmänheten	5 871	1 162	4 709		4 709
Summa utlåning till allmänheten inkl. upplupna räntor	724 311	3 471	720 840	692 819	28 021
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	30 470		30 470		30 470
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	48 273		48 273		48 273
Utlåning till kreditinstitut	125 107	81	125 026		125 026
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	94 807		94 807		94 807
Aktier och andelar	240		240		240
Summa övriga finansiella tillgångar	298 897	81	298 816		298 816
Utställda finansiella garantier	830	9	821		821
Beviljade ej utbetalda krediter	21 358		21 358		21 358
Lånelöften	18 255		18 255		18 255
Summa eventualförpliktelser	40 443	9	40 434		40 434
Total kreditriskexponering	1 063 651	3 561	1 060 090	692 819	367 271

¹² Med krediter avses lånefordringar och andra placeringar redovisade i balansräkningen. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

¹³ Inklusive bostadsrätter.

KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO 2024

Krediter ¹⁴ mot säkerhet av:	Total kreditrisk- exponering före nedskrivning	Förlustreserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Total kreditrisk- exponering efter avdrag av säkerheter
Kommunal borgen	48	0	48	48	0
Panträtt i villa- och fritidsfastigheter ¹⁵	564 107	272	563 835	563 835	0
Panträtt i flerfamiljsfastigheter	5 221	0	5 221	5 221	0
Panträtt i jordbruksfastigheter	62 576	944	61 632	61 632	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	31 032	0	31 032	31 032	0
JAK-konto	86 532	46	86 486	86 486	0
Blanco- och borgenskrediter	22 164	2 832	19 332	0	19 332
Summa utlåning till allmänheten	771 680	4 094	767 586	748 254	19 332
Upplupna räntor utlåning till allmänheten	7 179	1 230	5 949	0	5 949
Summa utlåning till allmänheten inkl. upplupna räntor	778 859	5 324	773 535	748 254	25 281
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	53 591		53 591		53 591
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	80 247		80 247		80 247
Utlåning till kreditinstitut	117 202	55	117 147		117 147
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19 904		19 904		19 904
Aktier och andelar	3 723		3 723		3 723
Upplupna räntor kreditinstitut	3		3		3
Upplupna räntor belåningsbara statsskuldförbindelser	138		138		138
Summa övriga finansiella tillgångar¹⁶	274 808	55	274 753	0	274 753
Utställda finansiella garantier	830	19	811		811
Beviljade ej utbetalda krediter	4 211		4 211		4 211
Lånelöften	0	0	0	0	0
Summa eventualförpliktelser	5 041	19	5 022	0	5 022
Total kreditriskexponering	1 058 708	5 398	1 053 310	748 254	305 056

¹⁴ Med krediter avses lånefordringar och andra placeringar redovisade i balansräkningen. Säkerheterna är upptagna till bedömda marknadsvärden vid utlåningstillfället eller senare uppdatering.

¹⁵ Inklusive bostadsrätter.

¹⁶ Summan har korrigerats på grund av tidigare felsummering.

KREDITRISKEXPONERING UPPDELAD PÅ KREDITBETYG FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR 2025

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker				
Låg risk	30 470			30 470
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.				
AAA-AA	48 273			48 273
Utlåning till kreditinstitut				
Låg risk	125 107			125 107
Förlustreservering	-81			-81
Totalt redovisat värde				125 026
Utlåning till allmänheten				
Låg risk till normal risk	136 895	13		136 908
Förhöjd risk	377 182	170 012		547 194
Hög risk			34 338	34 338
Förlustreservering	-63	-159	-2 087	-2 309
Totalt redovisat värde				716 131
Upplupna räntor utlåning till allmänheten				
Låg risk till normal risk	5 104			5 104
Förhöjd risk		306		306
Hög risk			461	461
Förlustreservering	-649	-52	-461	-1 162
Totalt redovisat värde				4 709
Totalt redovisat värde utlåning till allmänheten inkl. upplupna räntor				720 840
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA-AA	94 807			94 807
Aktier och andelar	240			240
Finansiella garantier och åtaganden				
Utställda finansiella garantier	830			830
Förlustreservering garantier	-9			-9
Beviljade ej utbetalda krediter	21 358			21 358
Lånelöften	18 255			18 255
Totalt redovisat värde				40 434
Total kreditriskexponering				1 060 090

KREDITRISKEXPONERING UPPDELAD PÅ KREDITBETYG FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR 2024

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker				
Låg risk	53 591			53 591
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. inkl.				
AAA-AA	80 385			80 385
Utlåning till kreditinstitut				
Låg risk	117 205			117 205
Förlustreservering	-55			-55
Totalt redovisat värde				117 150
Utlåning till allmänheten				
Låg risk till normal risk	101 841	2		101 843
Förhöjd risk	331 649	290 243		621 892
Hög risk			47 945	47 945
Förlustreservering	-200	-201	-3 693	-4 094
Totalt redovisat värde				767 586
Upplupna räntor utlåning till allmänheten				
Låg risk till normal risk	6 421			6 421
Förhöjd risk		416		416
Hög risk			342	342
Förlustreservering	-803	-85	-342	-1 230
Totalt redovisat värde				5 949
Totalt redovisat värde utlåning till allmänheten inkl. upplupna räntor				773 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA-AA	19 904			19 904
Aktier och andelar	3 723			3 723
Finansiella garantier och åtaganden				
Utställda finansiella garantier	830			830
Förlustreservering garantier	-19			-19
Beviljade ej utbetalda krediter	4 211			4 211
Lånelöften	0			0
Totalt redovisat värde				5 022
Total kreditriskexponering				1 053 310

ÅLDERSANALYS, OREGLERADE LÅNEFORDRINGAR

Med oreglerade fordringar avses lånefordringar som förfallit till betalning. Nedanstående fordringar är redovisade med bruttofordran. Det finns i flera fall säkerhet i form av bundet sparande.

	2025	2024
Fordringar förfallna mindre än 1 månad	8 019	8 925
Fordringar förfallna 1–2 månader	1 246	7 902
Fordringar förfallna 2–3 månader	1 379	3 259
Fordringar förfallna 3–6 månader	6 617	3 304
Fordringar förfallna mer än 6 månader	20 165	37 127
Summa	37 426	60 517

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att Banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Risken kan uppstå om inlåningen minskar drastiskt och Banken inte kan låna upp likvida medel eller avyttra tillgångar för att möta likviditetsbehovet och kortfristiga betalningsåtaganden.

Strategi gällande likviditetsrisk

Banken finansierar sin utlåning genom eget kapital och inlåning från allmänheten (medlemmar), som kan vara både fri och bunden. En stor del av den bundna inlåningen utgörs av det sparande som enligt sparlåneavtalet ska fullgöras under amorteringstiden så att balans mellan sparprestation och lånebelastning uppnås när lånet slutamorteras. Denna balans regleras med sparpoäng, vilka i sig varken ger medlemmen rättighet till lån eller kräver något åtagande från medlemmens sida. Bundet sparande blir inte fritt att disponera förrän denna balans är uppnådd. Bundet sparande finns även i form av fasträntekonton med ränta, vilka blir fria att disponera när kontots ursprungliga löptid har löpt ut.

Ansvarsfördelning för likviditetsrisk

Vd är ytterst ansvarig för att ta fram och föreslå ansvars- och arbetsfördelning, mätmetoder, limiter, uppföljning och rapportering avseende Bankens likviditetsrisker. Bankens strategi avseende likviditetsrisker ska fastställas av vd och föredras för styrelsen. Riskfunktionen är ansvarig för att genomföra en oberoende kontroll av likviditetsrisker (likviditetsriskkontroll). Internrevisionen ska regelbundet låta genomföra en oberoende granskning och utvärdering av företagets styrning och kontroll av likviditetsrisker.

Målsättningen med granskningen är att identifiera svagheter eller problem med rutiner, metoder och system för beräkning och rapportering av likviditetsrisker. Granskningen ska även omfatta att fastställda riktlinjer och processer följs samt att processerna uppfyller de uppsatta målen. Internrevisionen ska även följa upp att företaget har en ändamålsenlig organisation för sin likviditetshantering.

Likviditetsreserv

Bankens likviditetsreserv består av behållning på konto i Riksbanken, på konto i andra banker under förutsättning att de är tillgängliga nästa dag samt övriga tillgångar som är likvida på privata marknader och belåningsbara i Riksbanken. Likviditetsbufferten utgörs av likviditetsreserven samt tillgångar som enligt Bankens bedömning kan skapa likviditet inom en snar framtid. Bankens ekonomiavdelning har en daglig rutin för att hantera likviditetsrisken och behovet av likviditet de kommande månaderna.

Likviditetsexponering

I tabellen nedan redovisas bankens odiskonterade kassaflöden för kontraktuella återstående löptider på tillgångar och skulder, de förväntade tidpunkterna för återvinning eller bortbokning av samtliga tillgångar och skulder i balansräkningen. Se även Kassaflödesanalys som belyser Bankens likviditetssituation. Ytterligare information om Bankens likviditetshantering lämnas på Bankens hemsida [jak.se](https://www.jak.se) under Finansiell information.

ODISKONTERADE KASSAFLÖDEN - KONTRAKTUELLT ÅTERSTÅENDE LÖPTID 2025

Tillgångar	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt redovisat värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker						30 470	30 470
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. ¹⁷		152	20 506	29 954			50 612
Utlåning till kreditinstitut	51 756	70 060	3 210				125 026
Utlåning till allmänheten		13 724	37 523	185 334	520 786		757 368
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ¹⁸		95 000					95 000
Övriga tillgångsposter	7 765		226			10 380	18 371
Summa	59 521	178 936	61 465	215 289	520 786	40 850	1 076 847
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	4 729						4 729
Inlåning från allmänheten	651 880	88 710	31 234	61 158	91 336		924 318
Övriga skuldposter	453	5 809					6 262
<i>Eget kapital</i>							
Medlemsinsatser ¹⁹						168 906	168 906
Övrigt eget kapital						-66 144	-66 144
Summa	657 062	94 519	31 234	61 158	91 336	102 762	1 038 071
Skillnad redovisade tillgångar och skulder	-597 541	84 417	30 231	154 130	429 451	-61 912	38 776

¹⁷ För nominellt värde se Not 13 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

¹⁸ För nominellt värde se Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

¹⁹ Innefattar både frivilliga medlemsinsatser, låneinsatser och frivilliga överinsatser. Då hinder för återbetalning finns anges inga löptider. Återbetalning av medlemsinsatser kräver tillstånd från Finansinspektionen.

ODISKONTERADE KASSAFLÖDEN - KONTRAKTUELLT ÅTERSTÅENDE LÖPTID 2024²⁰

	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Totalt redovisat värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker						53 591	53 591
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. ²¹		15 486	46 012	20 055			81 553
Utlåning till kreditinstitut	117 150						117 150
Utlåning till allmänheten		16 280	42 412	194 180	552 448		805 320
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²²		20 000					20 000
Övriga tillgångsposter		5 945	910	3 510		6 743	17 108
Summa	117 150	57 711	89 334	217 745	552 448	60 334	1 094 722
Skulder och eget kapital							
Skulder till kreditinstitut	3 126						3 126
Inlåning från allmänheten	656 485	65 252	43 861	77 112	102 892		945 600
Övriga skuldposter	383	5 618					6 001
Eget kapital							
Medlemsinsatser ²³						168 931	168 931
Övrigt eget kapital						-61 471	-61 471
Summa	659 994	70 870	43 861	77 112	102 892	107 460	1 062 187
Skillnad redovisade tillgångar och skulder	-542 844	-13 158	45 473	140 633	449 557	-47 126	32 535

MARKNADSRISK

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på aktuella eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: ränterisk, valutarisk och andra prisrisker. JAK anser inte att det föreligger någon betydande valutarisk då Banken inte håller utländsk valuta och inte heller har in- eller utlåning i annan valuta än svenska kronor. Ränterisk utgör den dominerande marknadsrisken för Banken. Med ränterisk avses räntenettorisken och ränteprisrisk. Räntenettorisken är risken för att en ändring av ränteläget påverkar räntenetto. Ränteprisrisk är risken för att en ändring i ränteläget påverkar marknadsvärdet på Bankens innehav av räntebärande värdepapper. En förändring av marknadsräntan på en procent minskar/ökar ränteintäkterna med cirka 519 tusen kronor under

kommande tolv månaders period. Beräkningen har tagits fram före skatt och på balansdagen genom att de räntebärande rörliga tillgångarna har ändrats med en procent. En parallellförskjutning av räntekurvan uppåt med två procent för finansiella tillgångar skulle få en påverkan på eget kapital exklusive skatt med -3 583 tusen kronor, medan en parallellförskjutning av räntekurvan nedåt med två procent skulle påverka med 5 277 tusen kronor. Lånefordringar har till övervägande del samma procentsats under antingen hela löptiden, under en femårig avtalsperiod, under ett år eller under tre månader. Bankens inlåning är till största del räntefri, men en andel av inlåningen har räntebindningstid 3, 6 eller 12 månader och en liten del utgörs av inlåningskonton med rörlig ränta. I tabellen nedan visas räntebindningen för Bankens tillgångar och skulder.

²⁰ Posterna utlåning till allmänheten och inlåning från allmänheten, samt summeringsrader har korrigerats p.g.a. tidigare felrapportering.

²¹ För nominellt värde se Not 13 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

²² För nominellt värde se Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

²³ Innefattar både frivilliga medlemsinsatser, låneinsatser och frivilliga överinsatser. Då hinder för återbetalning finns anges inga löptider. Återbetalning av medlemsinsatser kräver tillstånd från Finansinspektionen.

RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER – RÄNTEEXPONERING 2025

Tillgångar	Högst 1 mån	Längre än 1 mån högst 3 mån	Längre än 3 mån högst 6 mån	Längre än 6 mån högst 1 år	Längre än 1 år högst 3 år	Längre än 3 år högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränte- bindning	Totalt redovisat värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker								30 470	30 470
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. ²⁴		28 284		19 989					48 273
Utlåning till kreditinstitut		70 060						54 966	125 026
Utlåning till allmänheten	305 889	20 098	11 912	110 621	23 356	9 548	115 901	123 515	720 840
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁵		94 807							94 807
Övriga tillgångsposter								18 371	18 371
Summa	305 889	213 249	11 912	130 610	23 356	9 548	115 901	227 322	1 037 787
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut								4 729	4 729
Inlåning från allmänheten	24 504	60 341	12 579					826 610	924 034
Övriga skuldposter								6 262	6 262
Eget kapital									
Medlemsinsatser								168 906	168 906
Övrigt eget kapital								-66 144	-66 144
Summa	24 504	60 341	12 579	0	0	0	0	940 363	1 037 787
Skillnad redovisade tillgångar och skulder	281 385	152 908	-667	130 610	23 356	9 548	115 901	-713 041	0

²⁴ För nominellt värde se Not 13 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

²⁵ För nominellt värde se Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

RÄNTEBINDNINGSTIDER FÖR TILLGÅNGAR OCH SKULDER – RÄNTEEXPONERING 2024²⁶

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränte- bindning	Totalt redovisat värde
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker								53 591	53 591
Belåningsbara statsskuldför- bindelser m.m. ²⁷		53 406		26 979					80 385
Utlåning till kreditinstitut								117 150	117 150
Utlåning till allmänheten	410 484	6 130	17 095	24 749	63 632	18 333	138 950	94 162	773 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper ²⁸		19 904							19 904
Övriga tillgångsposter								17 108	17 108
Summa	410 484	79 440	17 095	51 728	63 632	18 333	138 950	282 011	1 061 673
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut								3 126	3 126
Inlåning från allmänheten	19 389	40 901	19 907					864 889	945 086
Övriga skuldposter								6 001	6 001
Eget kapital									
Medlemsinsatser								168 931	168 931
Övrigt eget kapital								-61 471	-61 471
Summa	19 389	40 901	19 907	0	0	0	0	981 476	1 061 673
Skillnad redovisade tillgångar och skulder	391 095	38 539	-2 812	51 728	63 632	18 333	138 950	-699 465	0

²⁶ Posterna utlåning till och inlåning från allmänheten har korrigerats för att inkludera upplupna räntor, som redovisades på egen rad i förra årets årsredovisning.

²⁷ För nominellt värde se Not 13 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

²⁸ För nominellt värde se Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

KONCENTRATIONSRISK

Med koncentrationsrisk avses en förhöjd kreditrisk till följd av exponering mot motparter med inbördes anknytning, inom samma ekonomiska sektor, geografiska område eller exponeringar som avser samma verksamhet inom samma branschtillhörighet.

Bankens utlåning till allmänheten är i huvudsak fördelad i Sverige. Endast en liten del av utlåningen finns till utlandsboende medlemmar. Tillsynsförordningen tillåter kreditgivning till enskilda medlemmar, eller grupper av medlemmar med inbördes anknytning, som maximalt motsvarar 25 procent av Bankens kapitalbas. Placeringen av Bankens likvida medel och likviditetsreserv sker främst hos kommuner i form av certifikat och obligationer, hos olika banker i Sverige och i obligationer och andra räntebärande värdepapper.

OPERATIV RISK

Operativ risk avser risken för förluster som uppstår till följd av bristfälliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel, systembrister eller externa händelser. I enlighet med Digital Operational Resilience Act (DORA) omfattar operativ risk även risker kopplade till Bankens informations- och kommunikationsteknik (IKT), cybersäkerhet samt den digitala operativa motståndskraften. Bankens verksamhet bedöms vara begränsad i omfattning och komplexitet, och Bankens riskapitit är låg.

Banken tillämpar ett integrerat riskramverk för att identifiera, mäta, hantera och rapportera operativa risker i alla relevanta delar av verksamheten, såsom kreditgivning, betalningsförmedling och inlåning. Riskramverket regleras i Bankens riskpolicy och kompletteras med särskilda processer för att uppfylla DORA:s krav.

För att begränsa operativa risker upprätthåller Banken ett omfattande system för intern kontroll. Detta är en central och kontinuerlig del av verksamheten och omfattar:

- ändamålsenliga policys, instruktioner och rutiner för samtliga bankprocesser,
- tydligt definierade ansvarsområden och befogenheter inom kreditgivning, kundmöten, transaktionshantering och administrativa funktioner,
- digital infrastruktur med inbyggda kontroller, behörighetsstyrning och maskinella avstämningar i Bankens affärsstödssystem,

- interna rapporteringssystem som säkerställer att ledning och styrelse löpande erhåller relevant och tillförlitlig information om Bankens riskexponering, inklusive IKT-relaterade risker,
- åtgärder inom informationssäkerhet, cybersäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda Bankens och kundernas tillgångar, data och informationsflöden.

Banken följer utvecklingen inom regelverket och anpassar fortlöpande sina styrdokument, processer och system för att säkerställa en hög nivå av digital operativ motståndskraft samt full regelefterlevnad enligt DORA och övriga tillämpliga regler inom operativ riskhantering.

AFFÄRSRISK

Strategisk risk

Med strategisk risk avses risken för skada som uppkommer om Banken gör fel vägval i sin strävan efter att främja medlemmarnas ekonomiska intressen. Strategisk risk kan definieras som styrelsens och ledningens grad av förmåga att styra och kontrollera verksamheten. Strategisk risk hanteras inom ramen för Bankens ordinarie process för verksamhetsstyrning och strategiska planering. Riskerna begränsas genom kvalitetssäkring, interna kontrollprocesser och strukturerat faktabaserat beslutsfattande.

Ryktesrisk

Ryktesrisk är risken för att negativ publicitet, missuppfattningar eller kritik riktad mot Banken eller dess verksamhet påverkar allmänhetens, medlemmarnas eller andra intressenters förtroende. Om förtroendet försämras kan det leda till minskad medlemstillströmning, förlorade affärsrelationer, ökade kostnader, svårigheter att attrahera personal eller att säkra finansiering, samt i förlängningen negativ påverkan på Bankens intäkter och finansiella ställning.

Intjäningsrisk

Med intjäningsrisk avses risken för att intäkter och/eller kostnader avviker på ett för Banken negativt sätt från prognoser. För JAK innebär intjäningsrisk främst risken för att Bankens nytulåning inte sker i prognosticerad takt samt risken att medlemmar förtidsinlöser lån i större utsträckning än beräknat.

Not 4 Räntenetto

Samtliga ränteintäkter och räntekostnader hänför sig till poster som inte redovisas till verkligt värde via resultatet och är beräknade enligt effektivräntemetoden.

	2025	2024
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	24 971	33 255
Centralbank, statsskuldväxlar, obligationer och värdepapper	2 601	2 298
Utlåning till kreditinstitut	2 925	3 006
Skattekonto	61	44
Summa	30 558	38 603
Räntekostnader		
Inlåning från allmänheten	-3 109	-1 226
Kostnad för insättningsgaranti	-1 991	-1 985
Resolutionsavgift	-11	-11
Övriga	0	0
Summa	-5 111	-3 222
Summa räntenetto	25 447	35 381

Not 5 Provisionsintäkter²⁹

	2025	2024
Utlåningsprovisioner	232	177
Inlåningsprovisioner	3 437	1 802
Övriga provisionsintäkter	181	368
Summa	3 850	2 347

Not 6 Provisionskostnader³⁰

	2025	2024
Betalningsförmedling	-1 737	-1 188
Övriga provisionskostnader	-534	-752
Summa	-2 271	-1 940

Not 7 Nettoresultat finansiella transaktioner

	2025	2024
Realiserat resultat aktieportfölj ³¹	1 874	513
Summa	1 874	513

²⁹ Uppställningen har ändrats jämfört med föregående år. Jämförelsetalen har anpassats till den nya uppställningen.

³⁰ Uppställningen har ändrats jämfört med föregående år. Jämförelsetalen har anpassats till den nya uppställningen.

³¹ Utfallet för 2025 avser i huvudsak vinst vid försäljning av Bankens aktier i SDC A/S, sedan de blev uppköpta av Netcompany Banking Services A/S. Se Not 17 Aktier och andelar.

Not 8 Övriga rörelseintäkter

	2025	2024
Medlemsavgifter	6 386	6 558
Övriga rörelseintäkter	77	84
Vinst vid avyttring av materiella tillgångar	0	4 510
Summa	6 463	11 152

Not 9 Allmänna administrationskostnader

Personalkostnader	2025	2024
Löner och arvoden	-12 810	-14 222
Sociala avgifter	-4 315	-4 840
Pensionskostnader	-960	-1 444
Personalutveckling	-72	-111
Övriga personalkostnader	-260	-617
Summa	-18 417	-21 234
Övriga allmänna administrationskostnader		
IT-kostnader	-9 449	-9 544
Konsulttjänster	-3 108	-7 330
Revision (intern- och externrevision)	-822	-888
Fastighetskostnader	-149	-705
Porto	-235	-218
Resor & logi	-254	-364
Tele- och datakommunikation	-213	-240
Sökningar i externa databaser	-401	-532
Lokalhyra	-526	-285
Övrigt	-852	-975
Summa	-16 009	-21 081
Summa allmänna administrationskostnader	-34 426	-42 315

PRINCIPER FÖR BESTÄMMANDE AV ERSÄTTNINGAR

I Bankens policy för ersättning och incitament, som årligen fastställs av styrelsen, framgår att rörliga ersättningar inte förekommer.

Styrelsens ordförande

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 168 462 kronor per år.

Styrelsens vice ordförande

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 105 289 kronor per år.

Styrelseledamöter

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast, 84 321 kronor per år. Om ordförande, vice ordförande eller ledamöter ingår i kredit-, arbets-, medlems-, ersättnings-, organisations-, eller affärs och hållbarhetsutskottet utgår ett fast arvode om 10 529 kronor per år och utskott.

Fackligt valda ledamöter (arbetstagarrepresentanter)

Inget arvode utgår utöver ordinarie fast månadslön. För närvarande finns inga arbetstagarrepresentanter i styrelsen.

Verkställande direktör

Ersättning bestäms av styrelsen och avser i sin helhet ordinarie fast månadslön.

Övrig bankledning

Ersättning bestäms av styrelsen och avser i sin helhet ordinarie fast månadslön.

ÖVRIGA FÖRTROENDEVALDA

Valberedningen

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast och uppgår årligen till 63 173 kronor för valberedningens sammankallande, 52 644 kronor för vice sammankallande och 42 116 kronor för övriga.

Lekmannarevisor

Ersättningen bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast och uppgår årligen till 42 116 kronor för ordinarie samt 42 116 kronor för suppleant.

Etikrådet

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast och uppgår årligen till 31 587 kronor för sammankallande och 21 058 kronor för övriga.

Nomineringskommitté

Ersättning bestäms av föreningsstämman. Arvodet är fast och uppgår årligen till 15 793 kronor för sammankallande och 15 793 kronor för övriga.

PENSIONSFORMÅNER

Styrelse

Inga pensionsförmåner utgår.

Vd, övrig bankledning och tillsvidareanställd personal

Pension avser sedvanliga pensionsvillkor enligt lagen om allmän försäkring samt pensionsförmåner som framgick i överenskommelse med Fremia och övrigt vad som framförhandlats i överenskommelse med Fremia och Finans-

förbundet. Pensionsplanen för personalen ändrades 1 januari 2009 till följande:

1. Anställda som är födda 1980 och tidigare

Ordinarie fast månadslön utgör pensionsgrundande belopp, dock ej rörliga ersättningar. Pension utgår för livstid samt är förmånsbestämd och utgår med 10 procent av ordinarie fast månadslön upp till en årslön om 7,5 inkomstbasbelopp, 65 procent av lönedel mellan 7,5–20 inkomstbasbelopp samt 32,5 procent av lönedel mellan 20–30 inkomstbasbelopp. Utöver detta tillkommer en avgiftsbestämd pension om 2,0 procent av ordinarie månadslön, vilken inte är värdesäkrad.

2. Anställda som är födda 1981 och senare

Den rörliga kontanta bruttolönen var månad, dvs. fast månadslön inkluderande eventuella avdrag och tillägg, utgör pensionsgrundande belopp. Pension utgår för livstid samt är avgiftsbestämd ("premiebestämd") och utgår med 4,5 procent av månadslönen upp till 7,5 inkomstbasbelopp och 30 procent av månadslönen överstigande 7,5 inkomstbasbelopp. Minst 50 procent av pensionen är värdesäkrad och högst 50 procent är inte värdesäkrad.

ÖVRIGA ANSTÄLLNINGSVILLKOR

Verkställande direktör

Uppsägningstiden är enligt anställningsavtal 9 månader vid uppsägning från Bankens sida och 6 månader vid vd:s egen uppsägning. Under uppsägningstiden utgår ordinarie fast månadslön. Inga avtal om avgångsvederlag finns.

Övrig bankledning

Uppsägningstiden är enligt vid var tidpunkt gällande kollektivavtal mellan Fremia och Finansförbundet.

LÖNER, ARVODEN, SOCIALA KOSTNADER OCH PENSIONER

	2025			2024 ³²		
	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensionskostnader ³³	Löner och arvoden	Sociala kostnader	Pensionskostnader
Nuvarande och tidigare styrelse samt vd, 7 personer	1 803	567	163	1 981	626	325
Övriga förtroendevalda	439	116	0	409	113	0
Övrig bankledning, 4 personer	3 115	979	366	3 239	1 017	470
Övriga anställda	7 453	2 653	431	8 593	3 084	649
Summa	12 810	4 315	960	14 222	4 840	1 444

³² Rubrikerna för referensåret har justerats p.g.a. tidigare felplacering.

³³ Rabatt från Folksam på förmånsbestämd ålderspension.

LÖNER, ARVODEN, ANDRA SKATTEPLIKTIGA ERSÄTTNINGAR, SKATTEPLIKTIGA FÖRMÅNER OCH PENSIONER UNDER ÅRET TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE 2025

(kr)	Grundlön/ arvode	Förmåner	Pensionskostn ader	Övriga ersättningar ³⁴	Summa
Styrelsens ordförande Bengt Adolfsson	200 040	366	0	0	200 406
Vice ordförande Erik Johansson	136 860	366	0	0	137 226
Styrelseledamot Joseph Josefsson	115 896	0	0	0	115 896
Styrelseledamot Charlotte Lundström	109 757	366	0	0	110 123
Styrelseledamot Sophie Gripenberg	105 372	244	0	0	105 616
Styrelseledamot Daniel Söderberg	100 987	244	0	0	101 231
Vd Maria Bolin	1 033 920	366	162 739	0	1 197 025
Övrig bankledning, 4 personer	3 115 152	244	365 659	0	3 481 055
Summa	4 917 984	2 196	528 398	0	5 448 579

LÖNER, ARVODEN, ANDRA SKATTEPLIKTIGA ERSÄTTNINGAR, SKATTEPLIKTIGA FÖRMÅNER OCH PENSIONER UNDER ÅRET TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE 2024

(kr)	Grundlön/ arvode	Förmåner	Pensionskostna der	Övriga ersättningar	Summa
Styrelsens ordförande Bengt Adolfsson	156 058	360	0	0	156 418
Vice ordförande Erik Johansson	132 165	480	0	0	132 645
Styrelseledamot Joseph Josefsson	103 466	240	0	0	103 706
Styrelseledamot Charlotte Lundström	107 851	120	0	0	107 971
Styrelseledamot Sophie Gripenberg ³⁵	54 451	240	0	0	54 691
Styrelseledamot Daniel Söderberg ³⁶	23 712	360	0	0	24 072
Avgående styrelseledamot Lena Eriksson Åshuvud ³⁷	76 455	240	0	0	76 695
Avgående styrelseledamot Tomas Frejarö ³⁸	36 205	240	0	0	36 445
Avgående styrelseledamot Sabina Ausfelt ³⁹	40 245	0	0	0	40 245
Avgående Vd Daniel Söderberg ⁴⁰	910 615	960	336 839	0	1 248 414
Vd Maria Bolin ⁴¹	340 000	0	55 580	0	395 580
Övrig bankledning, 4 personer	3 238 582	1 080	555 986	0	3 795 648
Summa	5 219 805	4 320	948 405	0	6 172 530

³⁴ Avser bilersättning, restidsersättning och traktamentestillägg enligt kollektivavtal.

³⁵ Medlem i styrelsen från och med 2024-06-01

³⁶ Medlem i styrelsen från och med 2024-09-26

³⁷ Medlem i styrelsen till och med 2024-06-01

³⁸ Medlem i styrelsen till och med 2024-06-01

³⁹ Medlem i styrelsen till och med 2024-06-01

⁴⁰ Vd till och med 2024-09-25

⁴¹ Vd från och med 2024-09-01

ERSÄTTNINGAR OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER TILL ÖVRIGA FÖRTROENDEVALDA 2025

(kr)	Grundlön/ arvode	Förmåner	Pensions- kostnader	Övriga ersättningar	Summa
Valberedning, 5 personer	224 622	0	0	0	224 622
Etikråd, 5 personer	108 804	0	0	0	108 804
Lekmannarevision, 2 personer	78 390	0	0	0	78 390
Nomineringskommitté, 2 personer	27 194	0	0	0	27 194
Summa	439 010	0	0	0	439 010

ERSÄTTNINGAR OCH ÖVRIGA FÖRMÅNER TILL ÖVRIGA FÖRTROENDEVALDA 2024

(kr)	Grundlön/ arvode	Förmåner	Pensions- kostnader	Övriga ersättningar	Summa
Valberedning, 4 personer	209 202	480	0	0	209 682
Etikråd, 5 personer	111 809	480	0	0	112 289
Lekmannarevision, 2 personer	67 785	480	0	0	68 265
Nomineringskommitté, 2 personer	20 358	120	0	0	20 478
Summa	409 154	1 560	0	0	410 714

MEDELANTALET ANSTÄLLDA

	2025	2024
- varav kvinnor	13	16
- varav män	6	8
Totalt	19	24

KÖNSFÖRDELNING I LEDNINGEN

	2025	2024
Styrelsen		
- antal kvinnor	2	2
- antal män	4	4
Övriga ledande befattningshavare inkl. vd		
- antal kvinnor	3	3
- antal män	2	2

FRAMTIDA MINIMIAVGIFTER FÖR OPERATIONELL LEASING⁴²

	2025	2024
<=1 år	512	556
1–5 år	278	307
> 5 år	0	0
Summa	790	863

⁴² Består av hyresåtaganden för egna lokaler samt hyra av skrivare och frankeringsmaskin.

ARVODE OCH KOSTNADERSÄTTNING TILL REVISORER	2025	2024
Revisionsuppdrag ⁴³ avseende externrevision Baker Tilly Borås AB	401	438
Revisionsuppdrag avseende internrevision Grant Thornton Sweden AB	463	393
Summa	864	831

Not 10 Övriga rörelsekostnader

	2025	2024
Tidningen Grus & Guld	-700	-1 059
Försäkring	-1 694	-1 702
Marknadsföring	-1 250	-1 171
Övriga rörelsekostnader	-548	-493
Summa	-4 192	-4 425

Not 11 Kreditförluster, netto

Lån till upplupet anskaffningsvärde ⁴⁴	2025	2024
Förändring kreditförlustreserv steg 1	276	451
- varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor steg 1	154	282
- varav förändring kreditförlustreserv utlåning kreditinstitut	-26	17
- varav förändring kreditförlustreserv garantier steg 1	10	-12
Förändring kreditförlustreserv steg 2	74	-112
- varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor steg 2	32	-9
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	350	339
Förändring kreditförlustreserv steg 3	1 487	-1 238
- varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor steg 3	-119	-286
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-1 736	-361
Återvinning på tidigare konstaterade kreditförluster	114	89
Ränta på nedskriven del av kreditförsämrade utlåning	34	22
Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	-101	-1 488
Totala kreditförluster	249	-1 149

⁴³ Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och VD:s förvaltning, samt övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Bankens externrevisor att utföra.

⁴⁴ Inklusive upplupna räntor, se förklaring upplupna räntor för lån tagna före 2011 i Not 2 Redovisningsprinciper.

Not 12 Skatter

Banken har under de senaste åren redovisat förluster. Det ackumulerade skattemässiga underskottet per 2025-12-31 uppgår till 93 524 (88 802) tusen kronor. I detta belopp ingår även effekter av ändrade redovisningsprinciper under 2007. Eftersom det bedöms att dessa underskott inte kommer att kunna utnyttjas inom överskådlig tid så har ingen uppskjuten

skattefordran respektive skatteintäkt bokförts. I övrigt hänvisas till information i förvaltningsberättelsen under avsnittet Förväntad framtida ekonomisk utveckling. Aktuell skattefordran i balansräkningen på 226 (38) tusen kronor består av inbetald preliminärskatt 2025 och aktuell skatteskuld för samma period.

INKOMSTSKATT	2025	2024
<i>Aktuell skatt</i>		
Aktuell skatt på årets resultat	0	0
Justeringar avseende tidigare år	0	0
Summa aktuell skatt	0	0
<i>Uppskjuten skatt</i>		
Hänförlig till skattemässigt underskott	0	0
Summa uppskjuten skatt	0	0
Inkomstskatt	0	0

AVSTÄMNING AV EFFEKTIV SKATT	2025		2024	
Resultat före skatt		-4 758		-2 280
Skatt enligt gällande skattesats	20,60 %	980	20,60 %	470
Ej skattepliktiga intäkter	-1,29 %	-61	-1,92 %	-44
Ej avdragsgilla kostnader	2,04 %	97	2,11 %	48
Justering skattemässiga avskrivningar	-0,65 %	-31	-1,36 %	-31
Ej redovisade underskottsavdrag	-20,70 %	-985	-19,43%	-443
Redovisad effektiv skatt	0,00 %	0	0,00 %	0

Not 13 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	2025	2024 ⁴⁵
Emitterade av svenska staten	0	0
Emitterade av svenska regioner	0	0
Emitterade av svenska kommuner	48 273	80 385
Summa	48 273	80 385
Värdering av statsskuldförbindelser m.m.		
Upplupet anskaffningsvärde	48 273	80 385
Verkligt värde	47 849	79 323
Nominellt värde	48 000	80 000

Not 14 Utlåning till kreditinstitut

	2025	2024
Redovisat bruttovärde kreditinstitut ⁴⁶	121 897	117 205
Icke-disponibla medel hos Sveriges Riksbank ⁴⁷	3 210	0
Reservering stadie 1	-81	-55
Summa	125 026	117 150

Not 15 Utlåning till allmänheten

	2025	2024
Utestående fordringar, brutto		
- företagssektor	22 841	26 132
- hushållssektor ⁴⁸	682 494	731 092
- övriga	13 105	14 456
Summa	718 440	771 680
Förlustreserv stadie 1 och 2 företag inkl. övriga juridiker	-23	-4
Förlustreserv stadie 3 företag inkl. övriga juridiker	0	-513
Summa förlustreserver företag inkl. övriga juridiker	-23	-517
Förlustreserv stadie 1 och 2 hushåll	-199	-398
Förlustreserv stadie 3 hushåll	-2 087	-3 179
Summa förlustreserver hushåll	-2 286	-3 577
Summa förlustreserver	-2 309	-4 094
Upplupna räntor lånefordringar	4 709	5 949
Summa nettoredovisade lånefordringar	720 840	773 535

⁴⁵ Referensåret har korrigerats, upplupna räntor redovisades tidigare på egen rad men är här hopslagna men underliggande fordran.

⁴⁶ Referensåret har korrigerats, upplupna räntor redovisades tidigare på egen rad men är här hopslagna men underliggande fordran.

⁴⁷ Fr.o.m. 2025-01-01 får Riksbanken besluta om ett inlåningskrav, vilket innebär att alla kreditinstitut som bedriver verksamhet i Sverige ska hålla inlåning i Riksbanken utan att få ränta. Kreditinstitutets inlåningsbas ligger till grund för beslut om volym som ska hållas på bundet konto utan ränta i Riksbanken.

⁴⁸ I hushållssektor ingår även enskilda företag.

FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTO OCH NETTOVÄRDE SAMT FÖRLUSTRESERVER 2025

	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Utlåning till allmänheten				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2025	433 490	290 245	47 945	771 680
Redovisat bruttovärde 31 december 2025	514 077	170 025	34 338	718 440
Reserveringar 1 januari 2025	200	201	3 693	4 094
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-142	-10	-1 802	-1 954
Förändring i riskfaktorer	9	-1	-133	-125
Förändringar individuellt bedömda			306	306
Överföringar mellan stadie	-4	-31	23	-12
från 1 till 2	-5	35		30
från 1 till 3	-2		100	98
från 2 till 1	3	-68		-65
från 2 till 3		-3	13	10
från 3 till 1			-1	-1
från 3 till 2		5	-89	-84
Reservering 31 december 2025	63	159	2 087	2 309
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2025	433 290	290 044	44 252	767 586
Utgående balans 31 december 2025	514 014	169 866	32 251	716 131
Andel av exponering, brutto, %	71,6 %	23,7 %	4,8 %	
Andel av exponering, netto, %	71,8 %	23,7 %	4,5 %	

	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Upplupna ränteintäkter från utlåning till allmänheten				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2025	6 421	416	342	7 179
Redovisat bruttovärde 31 december 2025	5 104	306	461	5 871
Reserveringar 1 januari 2025	803	85	342	1 230
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-71	-8	-54	-133
Förändring i riskfaktorer	-61	-4	-16	-81
Förändringar individuellt bedömda				0
Överföringar mellan stadie	-22	-21	189	146
från 1 till 2	-38	46		8
från 1 till 3			1	1
från 2 till 1	16	-20		-4
från 2 till 3		-48	196	148
från 3 till 1				0
från 3 till 2		1	-8	-7
Reservering 31 december 2025	649	52	461	1 162
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2025	5 618	331	0	5 949
Utgående balans 31 december 2025	4 455	254	0	4 709
Andel av exponering, brutto, %	86,9 %	5,2 %	7,9 %	
Andel av exponering, netto, %	94,6 %	5,4 %	0,0 %	

FÖRÄNDRINGAR I REDOVISAT BRUTTO OCH NETTOVÄRDE SAMT FÖRLUSTRESERVER 2024

	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Utlåning till allmänheten				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2024	723 348	174 287	18 450	916 085
Redovisat bruttovärde 31 december 2024	433 490	290 245	47 945	771 680
Reserveringar 1 januari 2024	364	99	2 740	3 203
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-66	-10	-56	-132
Förändring i riskfaktorer	-59	53	71	65
Förändringar individuellt bedömda			383	383
Överföringar mellan stadie	-39	59	555	575
från 1 till 2	-35	109		74
från 1 till 3	-9		163	154
från 2 till 1	5	-31		-26
från 2 till 3		-22	417	395
från 3 till 2		3	-25	-22
Reservering 31 december 2024	200	201	3 693	4 094
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2024	722 984	174 188	15 710	912 882
Utgående balans 31 december 2024	433 290	290 044	44 252	767 586
Andel av exponering, brutto, %	56,2%	37,6%	6,2%	
Andel av exponering, netto, %	56,4%	37,8%	5,8%	
Upplupna ränteintäkter från utlåning till allmänheten				
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Redovisat bruttovärde 1 januari 2024	8 305	312	56	8 673
Redovisat bruttovärde 31 december 2024	6 421	416	342	7 179
Reserveringar 1 januari 2024	1 085	76	56	1 217
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-106	-2	0	-108
Förändring i riskfaktorer	-99	2	-5	-102
Förändringar individuellt bedömda				0
Överföringar mellan steg ⁴⁹	-77	9	291	223
från 1 till 2	-62	62		0
från 1 till 3	-29		190	161
från 2 till 1	14	-21		-7
från 2 till 3		-42	119	77
från 3 till 1				0
från 3 till 2		10	-18	-8
Reservering 31 december 2024⁵⁰	803	85	342	1 230
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2024	7 220	236	0	7 456
Utgående balans 31 december 2024	5 618	331	0	5 949
Andel av exponering, brutto, %	89,4%	5,8%	4,8%	
Andel av exponering, netto, %	94,4%	5,6%	0,0%	

⁴⁹ Siffrorna har korrigerats pga tidigare felplacering.

⁵⁰ Utgående balans har korrigerats pga tidigare felsummering.

Not 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2025	2024
Emitterade av kommuner	84 846	19 904
Övriga	9 961	0
Summa	94 807	19 904
Värdering av obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Upplupet anskaffningsvärde	94 807	19 904
Verkligt värde	94 838	19 902
Nominellt värde	95 000	20 000

Not 17 Aktier och andelar

	2025	2024
Finansiella tillgångar som kan säljas (onoterade värdepapper)		
Andelar i ekonomiska föreningar – vindkraft m.m.	221	261
Medlemsandel Ekobanken	14	14
Aktier i NFIT A/S	5	0
Aktier i SDC ⁵¹	0	3 448
Summa	240	3 723

Not 18 Immateriella anläggningstillgångar

	2025	2024
Datautvecklingskostnader		
Ingående anskaffningsvärde	37 120	36 834
Årets anskaffningar	265	286
Utgående ackumulerade anskaffningar	37 385	37 120
Ingående avskrivningar	-30 381	-28 627
Årets avskrivningar	-1 748	-1 754
Utgående ackumulerade avskrivningar	-32 129	-30 381
Utgående redovisat värde	5 256	6 739

Avskrivningar redovisas i resultaträkningen linjärt över den immateriella tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningsbara immateriella tillgångar skrivs av från det datum då de är tillgängliga för användning. Den beräknade nyttjandeperioden är fem år.

För inköpt bank- och ekonomisystem, som har anpassats och utvecklats för denna typ av verksamhet, och som har ett väsentligt värde för företaget i framtiden är den beräknade nyttjandeperioden tio år.

⁵¹ Under 2025 blev Bankens systemleverantör SDC A/S uppköpt av Netcompany Banking Services A/S (NBS). I samband med affären köpte NBS tillbaka Bankens aktier i SDC.

Not 19 Materiella tillgångar

	2025	2024
Inventarier		
Ingående anskaffningsvärde	3 079	6 808
Försäljning/utrangering	0	-3 729
Inköp	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningar	3 079	3 079
Ingående avskrivningar	-3 075	-6 688
Försäljning/utrangering	0	3 636
Årets avskrivningar	-4	-23
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 079	-3 075
Utgående redovisat värde	0	4
Byggnad⁵²		
Ingående anskaffningsvärde	0	5 744
Försäljning	0	-5 744
Årets anskaffning	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningar	0	0
Ingående avskrivningar	0	-2 791
Årets avskrivningar	0	-67
Återföringar	0	2 858
Utgående ackumulerade avskrivningar	0	0
Utgående redovisat värde	0	0
Mark		
Ingående anskaffningsvärde/utgående redovisat värde	0	619
Försäljning	0	-619
Utgående redovisat värde – byggnad och mark	0	0

Not 20 Övriga tillgångar

	2025	2024
Skattekonto	7 765	2 000
Övriga tillgångar	1 318	912
Summa	9 083	2 912

⁵² Bankens fastighet i Skövde, som redovisats under byggnad och mark, såldes 2024.

Not 21 Skulder till kreditinstitut

	2025	2024
Ekobanken	1 000	1 000
Övrigt	3 729	2 126
Summa	4 729	3 126

Not 22 Inlåning från allmänheten

Inlåning fördelat per inlåningsart	2025	2024⁵³
Fritt sparande	652 373	656 854
Bundet sparande	271 661	288 232
Summa	923 034	945 086
Inlåning per kategori		
- offentlig sektor	1 897	1 898
- företagssektor	53 252	57 062
- hushållssektor (inkl. enskilda företagare)	829 965	858 628
- övriga	38 920	27 498
Summa	924 034	945 086

Not 23 Övriga skulder

	2025	2024
Leverantörsskulder	723	789
Anställdas källskattemedel	277	305
Moms	522	693
Preliminärskatt räntor ⁵⁴	203	219
Övriga skulder ⁵⁵	466	438
Summa	2 191	2 444

⁵³ Referensåret har korrigerats, upplupna räntor redovisades tidigare på egen rad men är här hopslagna men underliggande fordran.

⁵⁴ Justerad balans för referensåret då preliminärskatt räntor fanns redovisad under övriga skulder.

⁵⁵ Justerad balans för referensåret då preliminärskatt räntor fanns redovisad under övriga skulder.

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2025	2024
Upplupna löner	14	23
Upplupna semesterlöner	1 526	1 274
Upplupna sociala avgifter	797	749
Upplupna leverantörsfakturor	1 524	1 213
Övriga upplupna kostnader	1	1
Förutbetalda intäkter	200	278
Summa	4 062	3 538

Not 25 Eventualförpliktelser⁵⁶

	2025	2024
Ansvarsförbindelser		
Garantiförbindelser ⁵⁷	821	811
Eventualförpliktelse SDC ⁵⁸	0	5 845
Summa⁵⁹	821	6 656
Åtaganden		
Beviljade ej utbetalda krediter	21 358	4 211
Lånelöften	18 255	0
Summa	39 613	4 211

⁵⁶ Tidigare år har övriga eventualförpliktelser – låneinsatser redovisats i denna not. Enligt definitionen av begreppet eventualförpliktelse uppfyller inte detta kraven enligt IAS 37, varför det inte redovisas i denna not och referensåret justerats. När Banken befinner sig i ett normalläge kan låneinsatser och överinsatser återbetalas till medlemmar efter intern prövning och tillstånd från Finansinspektionen. De totala insatsbeloppen som i normalfallet skulle återbetalas redovisas i förvaltningsberättelsen under rubriken Insatsbelopp.

⁵⁷ Justerad balans för referensåret p.g.a. tidigare felrapportering.

⁵⁸ Eventualförpliktelse gentemot SDC som redovisas för referensåret var en förpliktelse som Banken åtagit sig vid ett eventuellt utträde ur samarbetet. Leverantören blev 2025 uppköpt av Netcompany Banking Services A/S och i samband med det ändrades avtalsvillkoren, vilket innebär att det per balansdagen inte föreligger någon eventualförpliktelse.

⁵⁹ Justerad summering för referensåret.

Not 26 Närstående

Närstående ⁶⁰	År	Försäljning av varor/ tjänster till närstående	Inköp av varor/ tjänster från närstående	Utlåning till närstående per 31 december	Skuld till närstående per 31 december
Styrelseledamöter och vd	2025				39
Övriga ledande befattningshavare ⁶¹	2025				
Andra närstående ⁶²	2025			939	28
Styrelseledamöter och vd	2024				38
Övriga ledande befattningshavare ⁶³	2024				
Andra närstående ⁶⁴	2024			5	40

Samtliga krediter har ordinarie lånevillkor och ränta. Inga krediter till närstående är förfallna. Banken har inte ställt säkerheter eller ingått ansvarsförbindelser för ledande befattningshavare. Uppgifter om lön, pensioner och andra ersättningar redovisas i Not 9 Allmänna administrationskostnader.

Not 27 Finansiella tillgångar och skulder

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER 2025	Verkligt värde	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		30 470	30 470	30 470
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		48 273	48 273	47 849
Utlåning till kreditinstitut		125 026	125 026	125 026
Utlåning till allmänheten		720 840	720 840	720 840
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		94 807	94 807	94 838
Aktier och andelar	240		240	240
Summa finansiella tillgångar	240	1 019 416	1 019 656	1 019 329
Skulder till kreditinstitut		4 729	4 729	4 729
Inlåning från allmänheten		924 034	924 034	924 034
Övriga finansiella skulder		723	723	723
Summa finansiella skulder		929 486	929 486	929 486

⁶⁰ Siffrorna för referensåret har justerats till tusental kronor.

⁶¹ Ledningsgrupp exklusive vd.

⁶² Inom Andra närstående ryms lekmannarevisorer och närstående, närstående till styrelseledamöter, arbetstagarrepresentanter, övriga ledande befattningshavare samt ägarförhållande/firmatecknare.

⁶³ Ledningsgrupp exklusive vd.

⁶⁴ Inom "Andra närstående" ryms lekmannarevisorer och närstående, närstående till styrelseledamöter, närstående till övriga ledande befattningshavare, arbetstagarrepresentanter, samt ägarförhållande/firmatecknare.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER 2024⁶⁵

	Verkligt värde	Upplupet anskaffnings- värde	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		53 591	53 591	53 591
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		80 385	80 385	79 323
Utlåning till kreditinstitut		117 150	117 150	117 150
Utlåning till allmänheten		773 535	773 535	773 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		19 904	19 904	19 902
Aktier och andelar	3 723		3 723	3 723
Summa finansiella tillgångar	3 723	1 044 565	1 048 288	1 047 362
Skulder till kreditinstitut		3 126	3 126	3 126
Inlåning från allmänheten		945 086	945 086	945 086
Övriga finansiella skulder		789	789	789
Summa finansiella skulder		949 001	949 001	949 001

BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE

Nedan sammanfattas de metoder och antaganden som använts för att fastställa verkligt värde för de finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

Verkligt värde för instrument som är noterade på en aktiv marknad fastställs med utgångspunkt från noterad köpkurs på balansdagen, utan justering för transaktionskostnader. En aktiv marknad föreligger när noterade priser finns lätt tillgängliga från börs, handlare, mäklare, branschorganisationer, prisdataleverantörer eller tillsynsmyndigheter, och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid avyttring beaktas inte. Sådana instrument återfinns under balansposterna belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv kan inte noterade priser användas för att fastställa verkligt värde. Banken använder då andra värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på relevanta observerbara indata. Banken behöver i varierande utsträckning göra bedömningar beroende på likviditet, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument. Aktier och andelar värderas till verkligt värde via resultaträkningen med denna typ av värderingstekniker (när kursnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga). I de fall där det inte är möjligt att använda verkligt värde används anskaffningsvärde. För övriga finansiella tillgångar och skulder som inte är noterade

på en aktiv marknad bedöms upplupet anskaffningsvärde motsvara verkligt värde enligt följande motiveringar: Bankens sparlånesystem innebär till övervägande del att varje medlem som lånar också gör en motprestation i form av sparande. I vissa lånevillkor framgår det att kredittagare presterar ett sparande av en volym som bestäms av utlåningens storlek. Sparpoängsbalans behöver uppnås innan sparande kan disponeras fritt av kredittagaren. Banken har som affärsmodell att hålla lånefordringarna till förfall, och de kontraktuella kassaflödena utgörs uteslutande av kapital och ränta. Det föreligger inte heller någon aktiv marknad där lånen kan säljas separat från de tillhörande sparavtalen. Därmed redovisas både lånefordringar och tillhörande bunden inlåning till upplupet anskaffningsvärde, vilket bedöms överensstämma med verkligt värde beaktat lånevillkoren. Övrig inlåning värderas också till upplupet anskaffningsvärde, vilket bedöms motsvara det verkliga värdet givet den begränsade löptiden. För betalningsmedel samt övriga kortfristiga finansiella skulder bedöms verkligt värde motsvara det redovisade värdet givet den begränsade löptiden och kreditrisken.

Hierarki för verkligt värde

Verkliga värden kategoriseras i följande tre nivåer baserat på vilken indata som använts värderingstekniken:

- **Nivå 1:** Enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument.
- **Nivå 2:** Utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Här ingår noterade priser för liknande instrument på aktiva marknader, eller på marknader inte är aktiva.
- **Nivå 3:** Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Icke observerbara indata ska återspegla de antaganden som marknadsaktörer skulle använda för att prissätta tillgången eller skulden, inbegripet antaganden om risk.

⁶⁵ Referensåret har korrigerats, upplupna räntor redovisades tidigare på egen rad men är här hopslagna men underliggande fordran.

Verkligt värde för finansiella instrument som inte värderats till verkligt värde 2025

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	47 915		
Utlåning till kreditinstitut	32 227	92 799	
Utlåning till allmänheten			720 840
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	94 838		
Inlåning från allmänheten			924 034

Verkligt värde för finansiella instrument som värderats till verkligt värde 2025

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Aktier och andelar			240

Verkligt värde för finansiella instrument som inte värderats till verkligt värde 2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	79 461		
Utlåning till kreditinstitut	87 188	29 962	
Utlåning till allmänheten			773 535
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19 902		
Inlåning från allmänheten			945 086

Verkligt värde för finansiella instrument som värderats till verkligt värde 2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Aktier och andelar			3 723

Not 28 Eget kapital

För specifikation av förändring i eget kapital, se rapport över förändring i eget kapital. För beskrivning över ingående delar i eget kapital hänvisas till Not 2 Redovisningsprinciper.

FÖRSLAG TILL BEHANDLING AV ÅRETS RESULTAT (kr)

Årets förlust	-4 757 661
Balanseras i ny räkning	-4 757 661

Not 29 Händelser efter balansdagen

Inga händelser av väsentlig betydelse har inträffat efter räkenskapsårets slut.

Not 30 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Ledningen har med styrelsen diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende Bankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar. Viktiga bedömningar vid tillämpning av Bankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Banken har utvecklat metoder för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras utifrån några olika modeller. Banken har utformat sin metod utifrån den bäst tillgängliga informationen. I modellutvecklingen har ett antal olika val gjorts av matematiska och statistiska metoder för skattningarna. Valet av dessa metoder och modeller är kritiska för vilket utfall som erhålls, och ett annat val av metod och modell skulle kunna ha fått ett annorlunda utfall när det gäller de förlustreserver och förändringar i förlustreserver som redovisas i denna årsredovisning.

KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Bankens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier. Klassificering av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde omfattar instrument som förvaltas med syftet att realisera deras kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga betalningar, vilka enbart består av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalet.

VIKTIGA KÄLLOR TILL OSÄKERHET I UPPSKATTNINGAR

Nedskrivningar för kreditförluster

Bankens metoder och modeller för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster kännetecknas av en

hög nivå av antaganden om framtiden. Dessa antaganden avser bland annat skattningar av hur historiska erfarenheter kommer att utveckla sig i framtiden. Närmare beskrivning av dessa antagandens karaktär och känslighet lämnas nedan.

ANTAGANDEN OCH BERÄKNINGSMETODER FÖR ATT FASTSTÄLLA FÖRLUSTRESERV FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma en betydande ökning i kreditrisk. Kriterierna beskrivs i Not 2 Redovisningsprinciper. Ett annorlunda beslut om hur stor en sådan förändring behöver vara för att utgöra en betydande ökning av kreditrisk skulle påverkat storleken i förlustreserven. Det viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD)
- exponering vid fallissemang (EAD)
- förlust vid fallissemang (LGD)
- förväntad löptid

Nedskrivning för kreditförluster i stadie 3 sker utifrån en individuell bedömning och baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattning av dessa kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet. En mycket begränsad del av utlåningen, 3 %, utgörs av lån utan reell säkerhet till privatpersoner.

Not 31 Kapiteltäckning

För fastställande av Bankens lagstadgade kapitalkrav gäller förordningen (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR), lag (2006:1371) om kapiteltäckning och stora exponeringar, samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

Reglerna om kapiteltäckning 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 (Pelare I), dels ska omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten (Pelare II). För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har Banken en process för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen är en kontinuerligt pågående process. Processen är ett verktyg som säkerställer att Ban-

ken 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. Information om Bankens riskhantering lämnas i Not 3 Riskhantering.

Banken lämnar också uppgifter om kapiteltäckning och riskhantering på Bankens hemsida jak.se under ekonomisk information. Banken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapiteltäckning inklusive buffertkrav, dels det internt bedömda kapitalbehovet. På nästkommande sidor redovisas kapitalbas, kapitalkrav samt det internt bedömda kapitalbehovet i enlighet med 6 kapitlet Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25).

Det finns ett pågående hinder att återbetala medlemsinsatser från kapitalbasen. För mer information se rubrik Insatsbelopp i förvaltningsberättelsen samt i Not 2 Redovisningsprinciper under rubrik Bundet eget kapital.

KAPITALBAS	2025	2024
Kärnprimärkapital		
Grundinsats	4 155	4 590
Låneinsats	142 857	144 598
Frivilliga medlemsinsatser	5 454	5 454
Överinsatser	20 595	18 879
Reservfond	1 697	3 457
Balanserat resultat	-67 238	-67 238
Årets resultat	-4 758	-2 280
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	102 762	107 460
Kärnprimärkapital: Lagstiftningsjusteringar		
Immateriella anläggningstillgångar	-5 256	-6 739
Avdrag icke medräkningsbart eget kapital ⁶⁶	-1 717	-2 456
Minsta förlusttäckning för nödlidande exponeringar (MLC) ⁶⁷	-18	-20
Sammanlagd lagstiftningsjustering av kärnprimärkapital	-6 991	-9 215
Kärnprimärkapital	95 771	98 245
Supplementärkapital	0	0
Kapitalbas	95 771	98 245

⁶⁶ Se Not 2 Redovisningsprinciper under rubrik Bundet eget kapital.

⁶⁷ För lån tagna efter 26 april 2019 ska MLC beräknas för lån som varit nödlidande i mer än två år, i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/630 av den 17 april 2019 om ändring av förordning (EU) nr 575/2013 vad gäller minsta förlusttäckning för nödlidande exponeringar.

KAPITALKRAV	2025		2024	
	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker		0		0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter		0		0
Exponeringar mot institut	1 947	24 339	1 874	23 429
Exponeringar mot företag	159	1 992	0	0
Exponeringar mot hushåll	1 173	14 665	2 432	30 406
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	14 812	185 147	17 248	215 597
Fallerande exponeringar	2 201	27 510	2 939	36 737
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0	0	0	0
Aktier och andelar	19	240	298	3 723
Övriga poster	794	9 919	856	10 691
Summa kapitalkrav för kreditrisker	21 105	263 812	25 647	320 583
Kapitalkrav för operativa risker enligt basmetoden	4 731	59 143	6 226	77 827
Totalt minimikapitalkrav	25 836	322 955	31 873	398 410

KAPITALRELATIONER	LAGKRAV	2025	2024
Kapitalbas		95 771	98 245
Varav kärnprimärkapital		95 771	98 245
Riskvägt exponeringsbelopp		322 955	398 410
Kärnprimärkapitalrelation	4,50 %	29,65 %	24,66 %
Primärkapitalrelation	6,00 %	29,65 %	24,66 %
Total kapitalrelation	8,00 %	29,65 %	24,66 %

TOTALT BEDÖMT KAPITALBEHOV	2025		2024	
	Lagkrav	Kapitalkrav	Lagkrav	Kapitalkrav
Kapitalbaskrav pelare I	8,00 %	25 836	8,00 %	31 873
Buffertkrav	4,50 %	14 533	4,50 %	17 928
Varav kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert	2,50 %	8 074	2,50 %	9 960
Varav kapitalkrav för kontracyklisk buffert	2,00 %	6 459	2,00 %	7 968
Kapitalbaskrav pelare II	8,28 %	26 741	5,26 %	20 950
Varav kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (ålagt Pelare II-krav, P2R)	3,28 %	10 593	-	-
Varav ytterligare kapitalbaskrav, pelare II-vägledning (P2G)	5,00 %	16 148	-	-
Totalt kapitalbaskrav	20,78 %	67 110	17,76 %	70 751
Total kapitalbas		95 771		98 245
Totalt överskott av kapital		28 661		27 494

Styrelsens underskrift

Denna årsredovisning har godkänts för utfärdande av styrelsen för JAK Medlemsbank den 25 mars 2026.
Årsredovisningen kommer att föreläggas årsstämman den 9 maj 2026 för fastställande.

Bengt Adolfsson
Ordförande

Erik Johansson
Vice ordförande

Charlotte Lundberg
Ledamot

Joseph Josefsson
Ledamot

Daniel Söderberg
Ledamot

Sophie Gripenberg
Ledamot

Maria Bolin
Verkställande direktör

Min revisionsberättelse har avlämnats den 25 mars 2026.

Kalle Wrane, Baker Tilly Borås AB
Auktoriserad revisor
Av stämman utsedd revisor

JAK

MEDLEMSBANK

Revisionsberättelse

Till årsstämman i JAK Medlemsbank

Org.nr 516401-9969

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för JAK Medlemsbank för räkenskapsåret 2025. Bankens årsredovisning ingår på sidorna 15-64 i detta dokument.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av JAK Medlemsbanks finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Mina uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till styrelsen i enlighet med revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 11.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till JAK Medlemsbank enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på min bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014/EU artikel 5.1 har tillhandahållits JAK Medlemsbank.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt min professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlas inom ramen för revisionen av, och i mitt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men jag gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Kreditgivning och tillhörande förlustreserver

Detaljerade upplysningar och beskrivningar av området lämnas i årsredovisningen, se not 2, 3, 11, 15 samt not 30.

Utlåning till allmänheten uppgår till 720 840 tkr i bankens balansräkning, vilket är ett väsentligt belopp. Bankens reserveringsmodell är baserad på IFRS 9 och innebär att utlåningen till allmänheten delas in i tre stadier, beroende på graden av kreditförsämring. I stadie 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under de kommande 12 månaderna. I stadie 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade

kreditförluster under hela den återstående löptiden. Krediter i stadie 3 provas för nedskrivning på individuell nivå. Reserveringsmodellen är framåtblickande, vilket innebär att banken uppskattar kreditrisken i varje exponering och den förlust som skulle kunna uppstå. Detta innebär att identifiering av osäkra krediter och uppskattning av belopp för nedskrivning har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har jag ansett redovisningen av utlåning till allmänheten vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen:

Jag har granskat bankens process för att bevilja nya krediter. Jag har bedömt resultatet av de externa granskningar som genomförts av processer och rutiner. Jag har granskat beräkningar och uppföljning av utfallet från bankens kreditreserveringar.

Jag har även gjort en egen rimlighetsbedömning kopplat till de aktuella reserveringarna jämfört med valideringen för att bedöma effekten på nuvarande reserveringsnivå.

Jag har via stickprov utfört rimlighetsbedömning av de större systemgenererade reserveringarna och ledningens bedömning av reserveringarna för större enskilda reserveringar.

Jag har slutligen också kontrollerat upplysningarna i årsredovisningen kopplat till kreditreserveringar och bedömt om informationen är tillräckligt omfattande för att presentera utfallet av reserveringsmodellerna.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidan 2-14. Det är styrelsen som har ansvaret för denna andra information.

Mitt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med min revision av årsredovisningen är det mitt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen. Vid denna genomgång beaktar jag även den kunskap jag i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om jag, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är jag skyldiga att rapportera detta. Jag har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bankens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera banken, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Mitt mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är

ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mitt uttalande. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av bankens interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bankens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att banken inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Jag måste också förse styrelsen med ett uttalande om att jag har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka mitt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer jag vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Jag beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens förvaltning för JAK Medlemsbank för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bankens resultat.

Jag tillstyrker att årsstämman disponerar resultatet enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till JAK Medlemsbank enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bankens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bankens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bankens ekonomiska situation och att tillse att bankens organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bankens ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot banken, eller
- på något annat sätt handlat i strid med lagen om ekonomisk förening, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bankens reglemente.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bankens vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med lagen om medlemsbanker.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot banken, eller att ett förslag till dispositioner av bankens vinst eller förlust inte är förenligt med lagen om medlemsbanker.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget

till dispositioner av bankens vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bankens situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med lagen om medlemsbanker.

Kalle Wrane, Nordängsgatan 16, 504 57 Borås, utsågs till JAK Medlemsbanks revisor av stämman den 25 maj 2024 och har varit bankens revisor sedan 1 januari 2024.

Borås den 25 mars 2026

Kalle Wrane
Auktoriserad revisor