



JAK Medlemsbank

Delårsrapport januari–juni 2026

JAK
MEDLEMSBANK

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



Innehåll

Delårsrapport januari-juni 2026.....	3
Resultaträkning	6
Rapport över totalresultat	6
Balansräkning	7
Rapport över förändring i eget kapital	8
Noter till de finansiella rapporterna	9

Delårsrapport januari-juni 2026

Ordförande och verkställande direktör för JAK Medlemsbank (nedan JAK eller Banken) lämnar härmed delårsrapport för Bankens verksamhet 1 januari–30 juni 2026. Föregående periods värden presenteras inom parentes och beloppen anges i tusental kronor om inget annat uppges.

FINANSIELL SAMMANFATTNING

Bankens rörelseresultat för första halvåret 2026 uppgick till -5,4 (-3,4) miljoner kronor. Intäkterna minskade jämfört med motsvarande period föregående år, främst till följd av ett lägre räntenetto. Samtidigt fortsatte Bankens effektiviseringsarbete, vilket bidrog till att kostnaderna före kreditförluster minskade med 6,2 procent.

Utlåningen fortsatte att utvecklas positivt under perioden. Nettoutlåningen ökade med 6,2 procent och nytulåningen uppgick till 100,4 (40,3) miljoner kronor. Utvecklingen är ett resultat av de nya låneprodukter som lanserades under 2025, tillsammans med en fortsatt utveckling av Bankens försäljnings- och marknadsföringsstrategi. Genom breddade marknadskanaler, riktade marknadsföringsinsatser och strategiska samarbeten har Banken stärkt sin räckvidd och förbättrat förutsättningarna för en fortsatt positiv tillväxt och diversifiering i kreditportföljen.

Inlåningen minskade jämfört med motsvarande period föregående år. Utvecklingen förklaras delvis av att en relativt stor andel bundet sparande, kopplat till slutförbetalda lån i Bankens sparlånesystem, har varit aktuell för utbetalning under perioden.

Banken har fortsatt en god kapitalisering och uppfyller samtliga lagstadgade kapitalkrav med god marginal. Under första halvåret har arbetet fokuserat på att stärka intjänningen genom ökad och mer diversifierad utlåning. De genomförda initiativen bedöms successivt bidra till ett förbättrat räntenetto under andra halvåret 2026.

VERKSAMHETENS ART, INRIKTNING OCH AFFÄRSMODELL

JAK Medlemsbank är en medlemsägd bank med en tydlig ambition: att bidra till en mer hållbar ekonomi för människor, samhälle och miljö. Banken drivs kooperativt, vilket innebär att medlemmarna både äger banken och har möjlighet att påverka dess utveckling. Bankens verksamhet bygger därmed på en annan utgångspunkt än traditionell vinstmaximering, där långsiktighet och medlemsnytta står i centrum.

JAK erbjuder sparande, utlåning och grundläggande betaltjänster till privatpersoner, företag och organisationer i hela Sverige. Genom att samla medlemmarnas sparande och utlåningsbehov skapas förutsättningar för att kapital kan användas på ett sätt som ligger i linje med Bankens ambition att främja hållbarhet för människa, miljö och ekonomi. Bankens affärsmodell kombinerar därmed traditionell bankverksamhet med ett tydligt medlems- och hållbarhetsperspektiv. Medlemmarna är inte bara kunder utan också delägare och en del av den kooperativa gemenskap som formar Bankens långsiktiga inriktning.

Banken har varken vinstutdelning eller bonusar och eventuella överskott används för att utveckla verksamheten och stärka den långsiktiga medlemsnyttan.

JAK står samtidigt inför uppgiften att förena sin särart med kraven på en modern, effektiv och konkurrenskraftig bank. Under de senaste åren har Banken därför arbetat med att utveckla produkter, digitala tjänster, kundmöten och försäljningskanaler för att göra JAK mer tillgänglig och relevant för fler människor, samtidigt som den kooperativa grundidén ligger fast.

Bankens kontor och säte finns i Skövde och verksamheten riktar sig till privatpersoner, företag och organisationer i hela Sverige. Mer information om Bankens verksamhet, inriktning, historia, syfte och affärsmodell återfinns på www.jak.se.

MEDLEMSUTVECKLING

Det totala antalet medlemmar i JAK uppgår till 15 159 (16 416). Minskningen av medlemsantalet beror delvis på att JAK, sedan delårsrapporten 2025, maskinellt har avslutat ett stort antal inaktiva konton. Åtgärden har, utöver kostnadsbesparingar och effektivisering, bidragit till ett mer tillförlitligt underlag för bedömningen av Bankens faktiska medlemsbas och medlemmarnas efterfrågan på Bankens produkter och tjänster.

ALLMÄNT OM FÖRSTA HALVÅRET 2026

Under första halvåret 2026 har den positiva utlåningstrend som inleddes under andra halvåret 2025 fortsatt. En ökad och mer diversifierad utlåning är central för Bankens möjligheter att stärka intäkterna och förbättra resultatet och utgör därför ett prioriterat område under 2026. Samtidigt kvarstår utmaningar kopplade till att bygga tillräckliga affärsvolymerna på en långsiktigt hållbar grund.

Under våren har Banken fortsatt arbetet med att bredda utlåningen och minska beroendet av den konkurrensutsatta bolånemarknaden. Som en del av detta har Banken utvecklat sin försäljnings- och marknadsföringsstrategi med fokus på ökad synlighet, bredare räckvidd och tydligare kommunikation av Bankens produkter. Marknadsföringen har bedrivits genom digitala kanaler, riktade medlems- och kundinsatser samt samarbeten inom Kooperation och Hållbarhet. Åtgärderna syftar till att stärka inflödet av nya affärer och skapa förutsättningar för en mer diversifierad och stabil intäktsbas.

I maj hölls Bankens årsstämma digitalt. Stämman beslutade att välja Erik Johansson till styrelsens ordförande. Tre nya styrelseledamöter valdes enligt valberedningens förslag, och styrelsen består därmed fortsatt av sex ledamöter. Förändringen innebär en förnyelse av styrelsen samtidigt som kontinuiteten i styrelsearbetet bevaras. Valberedningen har i sitt arbete beaktat Bankens behov av bred och relevant kompetens i den fortsatta utvecklingen av verksamheten. Den nya sammansättningen förväntas bidra med ytterligare erfarenhet och kompetens som är värdefull i den omställning och utveckling av Banken som pågår, inte minst inom strategisk utveckling, styrning, finansiella frågor och hållbarhet. Sammantaget skapar detta goda förutsättningar för ett fortsatt aktivt styrelsearbete med fokus på Bankens långsiktiga utveckling.

Stämman beslutade även att avveckla Bankens etikråd i syfte att effektivisera förtroendeorganisationen. Etiska frågor beaktas liksom tidigare inom den operativa verksamheten samt i övrig förtroendeorganisation.

I april erhöll 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.

Banken har fortsatt arbetet med att effektivisera och förenkla ansökningsprocesserna. Som en del av detta har en ny och mer användarvänlig webbplats lanserats, samtidigt som flera processer har digitaliserats. Åtgärderna förväntas bidra till ökad tillgänglighet, kortare ledtider och en mer effektiv hantering av kund- och medlemsärenden.

Under första halvåret har Banken fortsatt att utveckla formerna för medlemsdialog, kunskapsutbyte och delaktighet. I april genomfördes en digital medlemsträff där Bankens vd och ekonomichef presenterade årsredovisningen för 2025 och gav medlemmarna möjlighet till fördjupning och dialog. Under samma månad genomfördes även en digital motionsworkshop inför föreningsstämman, med fokus på de motioner som behandlades av stämman.

I maj arrangerades en digital medlemsträff tillsammans med CleanSea, med fokus på arbetet med att samla in plast och skräp från havs- och kustmiljöer samt på vikten av långsiktiga insatser för att minska nedskräpningen i marina miljöer. Träffen utgjorde även en del av Bankens fortsatta arbete med att skapa mötesplatser där medlemmar kan ta del av kunskap, aktuella samhällsfrågor och initiativ med koppling till Bankens värderingar.

Under perioden genomfördes även en medlemsträff tillsammans med Bankens partner Trine. Trine är en svensk investeringsplattform med fokus på att mobilisera kapital till solenergi och hållbara investeringar i tillväxtmarknader. Träffen gav medlemmarna möjlighet att få ökad kunskap om hur denna typ av investeringar kan stärka lokala ekonomier runt om i världen samt bidra till ökad resiliens och hållbara energilösningar.

Medlemsaktiviteterna är en viktig del av Bankens kooperativa modell och bidrar till att stärka dialogen med medlemmarna, öka delaktigheten och utveckla medlemskapet över tid. Banken fortsätter även arbetet med att utveckla formerna för ambassadörskap.

RESULTAT

Banken redovisar för perioden ett rörelseresultat på -5,4 (-3,4) miljoner kronor. Kostnader före kreditförluster uppgick till 19,9 (21,2) miljoner kronor, vilket motsvarar en minskning med 6,2 procent. Minskningen beror på Bankens pågående effektiviseringsarbete. Totala intäkter uppgick till 14,4 (17,2) miljoner kronor, en minskning med 16,1 procent, vilket i huvudsak beror på ett lägre räntenetto.

Räntenettet var 11,1 (13,1) miljoner kronor, en minskning med 14,9 procent jämfört med samma period föregående år. Bankens utlåning till medlemmar har ökat under samma period, men ökningen har främst skett i utlåningsprodukter med lägre räntemarginaler. Samtidigt har nedåtgående ränteläge tillsammans med minskad placeringsvolym medfört att avkastningen på Bankens likviditetsreserv har minskat.

Banken har under första halvåret 2026 fokuserat på att öka utlåningen till företag och organisationer. Arbetet har bland annat bedrivits genom nya samarbeten och förändringar i organisationen, med syfte att skapa bättre förutsättningar för en ökad och mer diversifierad utlåning. De genomförda initiativen förväntas successivt bidra till en förbättrad sammansättning av utlåningsportföljen och stärkt räntenetto under andra halvåret 2026.

Provisionsnettot uppgick för första halvåret till 0,3 (0,7) miljoner kronor. Provisionsintäkterna uppgick till 1,5 (1,8) miljoner kronor och provisionskostnaderna uppgick till 1,3 (1,1) miljoner kronor.

Kreditförluster netto uppgår till 0,1 (0,6) miljoner kronor, vilket beror på återläggningar av tidigare befarade förluster. Ytterligare uppgifter återfinns i Not 6 Kreditförluster, netto.

EKONOMISK STÄLLNING

Balansomslutningen uppgick vid periodens slut till 998,9 (1 077,3) miljoner kronor. Bankens egna kapital uppgick till 97,2 (104,3) miljoner kronor. Bankens kapitalbas uppgick till 90,9 (95,8) miljoner kronor. Banken har en kapitalbas som överstiger det lagstadgade minimikapitalkravet, inklusive buffertkrav. Ytterligare information finns i Not 11 Kapitaltäckning samt på Bankens hemsida.

UTLÅNING

Bankens nettoutlåning till medlemmar uppgick till 756,0 (711,9) miljoner kronor, en ökning med 6,2 procent jämfört med samma period föregående år. Den positiva utvecklingen kan förklaras av det arbete JAK genomförde under 2025, där Banken arbetat mot en mer diversifierad produktportfölj. Banken har återupptagit utlåning till företag och organisationer, samt lanserat JAK Bolån med ett års räntebindningstid och JAK Sparlån.

Under första halvåret 2026 har Banken fortsatt att utveckla sin försäljnings- och marknadsstrategi med fokus på ökad marknadsnärvaro, bredare räckvidd och ett starkt inflöde av nya låneaffärer. Genom utvecklade externa distributionskanaler och strategiska samarbeten har Banken förbättrat tillgängligheten till sina låneprodukter, vilket har bidragit till den ökade utlåningsvolymen under perioden.

Nyutlåningen under första halvåret 2026 uppgick till 100,4 (40,3) miljoner kronor. Den största delen av Bankens utlåning består av bolån med säkerhet i fastighet. Den fortsatta utvecklingen av produktportföljen och försäljningsstrategin skapar samtidigt bättre förutsättningar för en ökad och mer diversifierad utlåning framöver.

INLÅNING

Inlåningen uppgick till 890,2 (957,5) miljoner kronor, en minskning med 7,0 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror delvis på att en relativt stor andel bundet sparande, kopplat till slutbetalda lån i Bankens sparlånesystem, har varit aktuellt för utbetalning under perioden.

LIKVIDITETSRESERV

Bankens likviditetsreserv består till största del av räntebärande värdepapper utgivna av kommuner samt konton i Riksbanken och andra banker. Likviditetsreserven uppgick till 231,2 (348,4) miljoner kronor och LCR-kvoten (Liquidity Coverage Ratio) uppgick till 650 (767) procent vid utgången av halvåret. Ytterligare information finns på Bankens hemsida under finansiell information.

INSATSER

Med anledning av Bankens resultat de senaste åren har återbetalning av medlemsinsatser inte kunnat ske. När Banken befinner sig i ett normalläge med full kostnads-täckning ska låneinsatser och överinsatser regelbundet återbetalas eller överlåtas, efter intern prövning och tillstånd från Finansinspektionen. Bankens volymer av medlemsinsatser framgår av balansräkningen som återfinns på sida 7. Det ackumulerade beloppet av insatser kopplade till slutbetalda lån är 101,3 (94,0) miljoner kronor. Sedan 2022 är det frivilligt att erlägga 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 erlägga en ny insats. För att överlåta insatser krävs att Banken ansöker om och erhåller tillstånd från Finansinspektionen. Tillståndet är tids- och beloppsbegränsat. 2026 erhöll Banken tillstånd i april och överlåtelser om 0,2 (0,2) miljoner kronor har gjorts under perioden. För mer information om Bankens medlemsinsatser, se Bankens hemsida jak.se.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Risker och osäkerhetsfaktorer i Bankens verksamhet utgörs förutom av kreditrisk, marknadsrisk och ränterisk av operativa risker, som kan sammanfattas i risk för fördröjd återbetalning av medlemsinsatser, intjäningsrisk och regelefterlevnadsrisk. För ytterligare information om risker och osäkerhetsfaktorer se Bankens hemsida www.jak.se, under finansiell information.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Bankens arbete under 2026 präglas av en fortsatt omställning med fokus på att skapa förutsättningar för en långsiktigt hållbar och konkurrenskraftig verksamhet. De omfattande kostnadsanpassningar som genomfördes under 2024 och 2025 har lagt grunden för en mer effektiv verksamhet och merparten av de strukturella besparingarna är genomförda. Fokus framåt är därför i högre grad att säkerställa att Bankens resurser används där de skapar störst effekt, samtidigt som en fortsatt god kostnadskontroll upprätthålls. En central del av detta arbete är att stärka intjäningen genom ökad och mer diversifierad utlåning. Som tidigare beskrivits har Banken under 2025 och första halvåret 2026 breddat produktportföljen, återupptagit utlåningen till företag och organisationer samt utvecklat Bankens försäljnings- och marknadsstrategi. Under den fortsatta utvecklingen kommer Banken successivt att anpassa kreditportföljen utifrån efterfrågan, risk, kapitalanvändning och lönsamhet, med ambitionen att skapa en bättre balans mellan olika utlåningsprodukter och stärka räntenettet över tid.

Parallellt fortsätter arbetet med att utveckla Bankens försäljningskanaler och externa samarbeten. Målet är att öka Bankens räckvidd och tillgänglighet och skapa ett mer stabilt inflöde av nya affärer, samtidigt som den kooperativa och idéburna särarten bevaras. Banken ser även fortsatt potential i att utveckla sparandet som ett strategiskt område, både för att stärka inlåningsbasen och för att ge medlemmarna fler relevanta möjligheter att använda Banken för sitt långsiktiga sparande.

Digitalisering och effektivisering är ytterligare prioriterade områden. Genom att förenkla och digitalisera processer kan Banken minska administrativt arbete, korta ledtider och frigöra resurser till verksamhet som skapar större medlems- och affärsnytta. Arbetet bidrar samtidigt till ökad kvalitet, spårbarhet och säkerhet samt en mer användarvänlig upplevelse för medlemmar och kunder. Under 2026 kommer Banken därför att fortsätta utveckla digitala arbetssätt och prioritera investeringar och resurser utifrån vilken effekt de bedöms ge för verksamheten.

Bankens fortsatta utveckling bygger samtidigt på den kooperativa affärsmodellen och den nära relationen till medlemmarna. Arbetet med medlemsdialog, medlemsträffar och ambassadörsprogrammet fortsätter för att stärka delaktigheten och skapa fler kontaktytor mellan Banken och medlemmarna. En starkare medlemsrelation är också viktig för Bankens långsiktiga förmåga att utveckla såväl sparande och utlåning som nya produkter och tjänster utifrån medlemmarnas behov.

Sammantaget är inriktningen för 2026 att kombinera fortsatt kostnadsdisciplin med investeringar och resursflyttningar inom de områden där Banken bedömer att de ger störst strategisk effekt. Genom en successivt mer diversifierad utlåning, utvecklade försäljningskanaler, ett stärkt sparande, fortsatt digitalisering och effektivisering samt en aktiv medlemsdialog skapas förutsättningar för en mer balanserad intäktsstruktur och en långsiktigt hållbar ekonomi. Effekterna av flera av de initiativ som genomförts under 2025 och första halvåret 2026 kommer att utvecklas successivt, varför Banken även framåt kommer att prioritera ett uthålligt och ansvarsfullt genomförande.



Resultaträkning

	NOT	Jan-juni 2026	Jan-juni 2025
Ränteintäkter		13 393	15 820
Räntekostnader		-2 245	-2 726
Räntenetto	4	11 148	13 094
Provisionsintäkter		1 518	1 771
Provisionskostnader		-1 251	-1 065
Nettoresultat av finansiella transaktioner		1	140
Övriga rörelseintäkter	5	3 030	3 274
Summa rörelseintäkter		3 298	4 120
Summa räntenetto och rörelseintäkter		14 446	17 214
Allmänna administrationskostnader		-17 256	-18 217
Avskrivningar på immateriella och materiella anläggningstillgångar		-886	-871
Övriga rörelsekostnader		-1 791	-2 162
Summa kostnader före kreditförluster		-19 933	-21 250
Resultat före kreditförluster		-5 487	-4 036
Kreditförluster, netto	6	64	592
Rörelseresultat		-5 423	-3 444
Skatt		0	0
Periodens resultat		-5 423	-3 444

Rapport över totalresultat

	Jan-juni 2026	Jan-juni 2025
Periodens resultat	-5 423	-3 444
Periodens övrigt totalresultat	0	0
Periodens totalresultat	-5 423	-3 444

Balansräkning

Tillgångar	Not	2026-06-30	2025-06-30
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		40 330	37 223
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		58 545	65 263
Utlåning till kreditinstitut	7	113 083	182 907
Utlåning till allmänheten	8	755 983	711 913
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		19 946	64 687
Aktier och andelar		221	3 307
Immateriella anläggningstillgångar		4 587	5 978
Aktuell skattefordran		417	329
Övriga tillgångar		3 569	2 010
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		2 214	3 716
Summa tillgångar		998 895	1 077 333
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		1 564	4 691
Inlåning från allmänheten		890 193	957 515
Övriga skulder		1 611	2 215
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 281	7 817
Avsättningar		9	815
Summa skulder		901 658	973 053
Eget kapital			
Bundet eget kapital		174 656	174 962
<i>Grundinsatser</i>		3 959	4 356
<i>Låneinsatser</i>		141 696	144 342
<i>Frivilliga medlemsinsatser</i>		5 454	5 454
<i>Frivilliga överinsatser</i>		21 621	19 350
<i>Reservfond</i>		1 926	1 460
Fritt eget kapital		-77 419	-70 682
<i>Balanserat resultat</i>		-71 996	-67 238
<i>Periodens resultat</i>		-5 423	-3 444
Summa eget kapital		97 237	104 280
Summa skulder och eget kapital		998 895	1 077 333

Rapport över förändring i eget kapital¹

	Grundin- satser	Lånein- satser	Frivilliga medlems- insatser	Frivilliga överin- satser	Reserv- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Totalt
Ingående eget kapital 1 januari 2026	4 155	142 857	5 454	20 595	1 697	-67 238	-4 758	102 762
Förändring av insatser	33	-1 161		1 026				-102
Till reservfond överförda insatser	-229				229			
Omföring föregående års resultat						-4 758	4 758	
Periodens resultat							-5 423	-5 423
Utgående eget kapital 30 juni 2026	3 959	141 696	5 454	21 621	1 926	-71 996	-5 423	97 237

	Grundin- satser	Lånein- satser	Frivilliga medlems- insatser	Frivilliga överin- satser	Reserv- fond	Balanserat resultat	Periodens 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

	Grund- insatser	Låneinsa- tser	Frivilliga medlems- insatser	Frivilliga överinsa- tser	Reservfo nd	Balanserat resultat	Periodens 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	49	-256		471				264
Till reservfond överförda insatser	-283				283			
Omföring föregående års resultat					-2 280		2 280	
Periodens resultat							-3 444	-3 444
Utgående eget kapital 30 juni 2025	4 356	144 342	5 454	19 350	1 460	-67 238	-3 444	104 280

¹ För detaljerad beskrivning av eget kapital se årsredovisning 2025 på bankens hemsida www.jak.se. I Not 11 Kapitaltäckning i denna delårsrapport framgår även att delar av låneinsatserna i eget kapital inte är medräkningsbara i kapitalbasen.

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1 Uppgifter om Banken

Delårsrapporten avges per 30 juni 2026 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 Väsentliga händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

Not 3 Redovisningsprinciper

Bankens delårsrapport är upprättad enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och i enlighet med tillämpliga ändringsföreskrifter från tidigare år och Rådet för finansiell 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.

Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i den senaste årsredovisningen. Nya eller reviderade redovisningsprinciper bedöms inte ha någon väsentlig effekt på Bankens finansiella ställning, resultat eller upplysningar.

Delårsrapporten har inte granskats av Bankens externa revisor.

Not 4 Räntenetto

	Jan-juni 2026	Jan-juni 2025
RÄNTEINTÄKTER		
Utlåning till allmänheten	11 382	12 931
Centralbank, statsskuldväxlar, obligationer och värdepapper	842	1 294
Utlåning till kreditinstitut	1 143	1 584
Skattekonto	26	11
Summa	13 393	15 820
RÄNTEKOSTNADER		
Inlåning från allmänheten	-1 223	-1 684
Kostnad för insättningsgaranti	-1 016	-1 036
Kostnad för resolutionsavgift	-6	-6
Summa	-2 245	-2 726
Summa räntenetto	11 148	13 094

Not 5 Övriga rörelseintäkter

	Jan-juni 2026	Jan-juni 2025
Medlemsavgifter	3 018	3 236
Övriga rörelseintäkter	12	38
Summa	3 030	3 274

Not 6 Kreditförluster, netto

	Jan-juni 2026	Jan-juni 2025
LÅN TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE		
Förändring kreditförlustreserv steg 1	108	203
-varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor	94	97
-varav förändring kreditförlustreserv utlåning kreditinstitut och garantier	3	-44
Förändring kreditförlustreserv steg 2	-99	40
-varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor	-19	4
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	9	243
Förändring kreditförlustreserv steg 3	314	485
-varav förändring kreditförlustreserv upplupna räntor	258	-89
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-409	-201
Återvinning på tidigare konstaterade kreditförluster	132	52
Ränta på nedskriven del av kreditförsämrade utlåning	18	13
Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	55	349
Totala kreditförluster	64	592

Not 7 Utlåning till kreditinstitut

STADIE 1	2026-06-30	2025-06-30
Redovisat bruttovärde ²	110 441	183 007
Icke-disponibla medel hos Sveriges Riksbank ³	2 720	0
Förlustreserver	-78	-100
Bokfört värde	113 083	182 907

Not 8 Utlåning till allmänheten

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN – MOTPARTER

	2026-06-30	2025-06-30 ⁴
Lånefordringar, brutto		
- företagssektor	26 886	24 102
- hushållssektor ⁵	719 803	678 569
- övriga	12 446	13 699
Summa	759 135	716 370
Nedskrivna lånefordringar		
Förlustreserv stadie 1, 2 & 3 Företag inkl. övriga juridiker	-72	-466
Förlustreserv stadie 1, 2 & 3 Hushåll	-3 080	-3 991
Summa	-3 152	-4 457
Lånefordringar nettobokfört värde	755 983	711 913

² Värdet för referensåret har justerats till att inkludera upplupen ränta, som tidigare redovisades på egen rad.

³ 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.

⁴ I Bankens delårsrapport för 2025 redovisades upplupna räntor på egen rad. Detta har korrigerats i årets delårsrapport där upplupna räntor redovisas tillsammans med underliggande fordran, vilket är förenligt med IFRS 9 och IAS 1.

⁵ I hushållssektor ingår även enskilda företag.

FÖRÄNDRING AV RESERVERINGAR FÖR LÅN

Utlåning till allmänheten ⁶	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
<i>Redovisat bruttovärde</i>				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2026	519 181	170 331	34 779	724 311
Redovisat bruttovärde 30 juni 2026	593 631	131 237	34 267	759 135
<i>Reserveringar för utlåning till allmänheten</i>				
Reserveringar 1 januari 2026	712	211	2 548	3 471
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-61	114	-114	-61
Förändring i riskfaktorer	-55	-46	-71	-172
Förändring individuellt bedömda			122	122
Överföringar mellan stadier	11	32	-251	-208
från 1 till 2	-35	74		39
från 1 till 3			34	34
från 2 till 1	21	-60		-39
från 2 till 3		-2	12	10
från 3 till 1	25		-221	-196
från 3 till 2		20	-76	-56
Reservering 30 juni 2026	607	311	2 234	3 152
<i>Redovisat värde</i>				
Ingående balans 1 januari 2026	518 469	170 120	32 251	720 840
Utgående balans 30 juni 2026	593 024	130 926	32 033	755 983
Andel av exponering, brutto, %	78,2 %	17,3 %	4,5 %	
Andel av exponering, netto, %	78,4 %	17,3 %	4,2 %	

⁶ I Bankens årsredovisning för 2025 redovisades förändringarna av reserveringar för lån uppdelat på lånefordran och upplupna räntor. Detta har korrigerats i årets delårsrapport där upplupna räntor redovisas tillsammans med underliggande fordran, vilket är förenligt med IFRS 9 och IAS 1. Ingående balanser har därför korrigerats.

FÖRÄNDRING AV RESERVERINGAR FÖR LÅN

Utlåning till allmänheten ⁷	Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
<i>Redovisat bruttovärde</i>				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2025	439 911	290 661	48 287	778 859
Redovisat bruttovärde 30 juni 2025	414 539	254 874	46 957	716 370
<i>Reserveringar för utlåning till allmänheten</i>				
Reserveringar 1 januari 2025	1 003	286	4 035	5 324
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	-190	-27	-134	-351
Förändring i riskfaktorer	-29	-37	-142	-208
Förändring individuellt bedömda			-409	-409
Överföringar mellan stadie	-28	25	104	101
från 1 till 2	-33	72		39
från 1 till 3	-1		54	53
från 2 till 1	6	-30		-24
från 2 till 3		-26	124	98
från 3 till 1				
från 3 till 2		9	-74	-65
Reservering 30 juni 2025	756	247	3 454	4 457
<i>Redovisat värde</i>				
Ingående balans 1 januari 2025	438 908	290 375	44 252	773 535
Utgående balans 30 juni 2025	413 783	254 627	43 503	711 913
Andel av exponering, brutto, %	57,9 %	35,6 %	6,6 %	
Andel av exponering, netto, %	58,1 %	35,8 %	6,1 %	

⁷ I delårsrapporten 2025 redovisades förändringarna av reserveringar för lån uppdelat på lånefordran och upplupna räntor. Detta har korrigerats i årets delårsrapport där upplupna räntor redovisas tillsammans med underliggande fordran, vilket är förenligt med IFRS 9 och IAS 1.

Not 9 Närstående relationer

Samtliga krediter till närstående har ordinarie lånevillkor och ränta. Inga krediter till närstående är förfallna.

Banken har inte ställt säkerheter eller ingått ansvarsförbindelser för ledande befattningshavare.

Not 10 Eventualförpliktelser och åtaganden

ANSVARSFÖRBINDELSER ⁸	2026-06-30	2025-06-30
Garantiförbindelser	830	830
Eventualförpliktelser SDC ⁹	0	5 671
Summa	830	6 501
ÅTAGANDEN		
Beviljade ej utbetalda krediter	10 387	2 368
Lånelöften	8 375	600
Summa	18 762	2 968

⁸ 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. De totala insatsbeloppen som i normalfallet skulle återbetalas redovisas i förvaltningsberättelsen under rubriken Insatser. När Banken befinner sig i ett normalläge kan låneinsatser och överinsatser återbetalas till medlemmar efter intern prövning och tillstånd från Finansinspektionen.

⁹ Eventualförpliktelse gentemot SDC som redovisas för referensåret var en förpliktelse som Banken åtagit sig vid ett eventuellt utträde ur samarbetet. I juli 2025 blev leverantören uppköpt av Netcompany Banking Services A/S och i samband med det ändrades avtalsvillkoren, vilket innebär att det per balansdagen inte föreligger någon eventualförpliktelse.

Not 11 Kapitaltäckning

För fastställande av Bankens lagstadgade kapitalkrav gäller förordningen (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR), lag (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar, samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12). Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka Bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda Bankens medlemmar. Reglerna innebär att Bankens kapitalbas med marginal ska täcka de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker och operativa risker, ett buffertkrav samt ett beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har Banken en egen process för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). IKLU är en kontinuerligt pågående process, 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.

Finansinspektionen tillämpar Europeiska bankmyndighetens (EBA) syn på kravet att kapitalinstrument som klassificeras som kärnprimärkapitalinstrument inte får vara direkt eller indirekt finansierade enligt artikel 28 i tillsynsförordningen. För Banken har beslutet inneburit att låneinsatser kopplade till kreditbeslut fattade efter den 13 december 2021 inte får ingå i kärnprimärkapitalet. Under 2022 implementerade Banken en ny kapitaliseringsmodell och erhöll tillstånd från Finansinspektionen för att klassificera kapitalinstrument (överinsatser) som kärnprimärkapitalinstrument. För mer information, se Bankens årsredovisning för 2025. Banken lämnar också uppgifter om kapitaltäckning och riskhantering på hemsidan www.jak.se under finansiell information.

Banken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning inklusive buffertkrav, dels det internt bedömda kapitalbehovet per sista juni. På nästkommande sidor redovisas kapitalbas, kapitalkrav samt det internt bedömda kapitalbehovet enligt gällande regelverk.

KAPITALBAS

Kärnprimärkapital	Lagkrav	2026-06-30	2025-06-30
Grundinsatser		3 959	4 356
Låneinsatser		141 696	144 342
Frivilliga medlemsinsatser		5 454	5 454
Överinsatser		21 621	19 350
Reservfond		1 926	1 460
Balanserat resultat		-71 996	-67 238
Periodens resultat		-5 423	-3 444
Kärnprimärkapital före lagstiftsjusteringar		97 237	104 280
Kärnprimärkapital: Lagstiftsjusteringar			
Immateriella anläggningstillgångar		-4 587	-5 978
Avdrag icke medräkningsbart eget kapital		-1 503	-2 393
Minsta förlusttäckning för nödlidande exponeringar (MLC) ¹⁰		-200	-116
Avdrag periodens vinst		0	0
Avdragsposter primärt kapital		-6 290	-8 487
Kärnprimärkapital efter avdrag		90 947	95 793
Supplementärt kapital		0	0
Kapitalbas		90 947	95 793

¹⁰ 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	2026-06-30		2025-06-30	
	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	1 758	21 970	2 901	36 265
Exponeringar mot företag		0		0
Exponeringar mot hushåll	1 630	20 371	978	12 228
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	15 774	197 181	13 804	172 554
Fallerande exponeringar	2 092	26 150	3 030	37 873
Exponeringar i form av säkerställda obligationer		0		0
Aktier och andelar	23	287	265	3 307
Övriga poster	680	8 498	906	11 319
Summa kapitalkrav för kreditrisker	21 957	274 457	21 884	327 546
Kapitalkrav för operativa risker enligt basmetoden	4 731	59 143	5 387	67 336
Totalt minimikapitalkrav	26 688	333 600	27 271	340 882

KAPITALRELATIONER	LAGKRAV	2026-06-30	2025-06-30
Kapitalbas		90 947	95 793
Varav kärnprimärkapital		90 947	95 793
Riskvägt exponeringsbelopp		333 600	340 882
Kärnprimärkapitalrelation	4,50 %	27,26 %	28,10 %
Primärkapitalrelation	6,00 %	27,26 %	28,10 %
Total kapitalrelation	8,00 %	27,26 %	28,10 %

TOTALT BEDÖMT KAPITALBEHOV	2026-06-30		2025-06-30	
	Lagkrav	Kapitalkrav	Lagkrav	Kapitalkrav
Kapitalbaskrav pelare I	8,00 %	26 688	8,00 %	27 271
Buffertkrav	4,50 %	15 012	4,50 %	15 339
Varav kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert	2,50 %	8 340	2,50 %	8 522
Varav kapitalkrav för kontracyklisk buffert	2,00 %	6 672	2,00 %	6 817
Kapitalbaskrav pelare II	8,28 %	27 622	5,36 %	18 275
Varav kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (ålagt Pelare II-krav, P2R)	3,28 %	10 942	-	-
Varav ytterligare kapitalbaskrav, pelare II-vägledning (P2G)	5,00 %	16 680	-	-
Totalt kapitalbaskrav	20,78 %	69 322	17,86 %	60 885
Total kapitalbas		90 947		95 793
Totalt överskott av kapital		21 625		34 908

Underskrift

Denna delårsrapport har godkänts för utfärdande av styrelseordförande och vd för JAK Medlemsbank den 24 augusti 2026.
Delårsrapporten har inte granskats av Bankens externa revisorer.

Erik Johansson
Ordförande

Maria Bolin
Verkställande direktör

Skövde den 24 augusti 2026.

JAK

MEDLEMSBANK

JAK Medlemsbank,
Vasagatan 14
Box 216, 541 25 Skövde
Tel: 0500-46 45 00
jak@jak.se