

 betri pensjón

# Ársfrásögn 2025



# Innihaldsyvirlit

<b>5 ára yvirlit</b>	<b>4</b>
<b>01</b> <b>Leiðslufrágreiðing</b>	<b>8</b>
<b>02</b> <b>Rakstrarroknskapur</b>	<b>14</b>
<b>Fíggjarstöða</b>	<b>15</b>
<b>Uppgerð av broyting í eginogn</b>	<b>17</b>
<b>03</b> <b>Notur til ársfrásøgnina</b>	<b>20</b>
<b>04</b> <b>Leiðsluátekning</b>	<b>34</b>
<b>Átekning frá innanhýsis grannskoðara</b>	<b>35</b>
<b>Átekning frá óheftum grannskoðara</b>	<b>36</b>
<b>Partafelagsupplýsingar</b>	<b>39</b>

# 5 ára yvirlit

HÖVUÐSTÖL (1.000 KR.)

## Rakstur

	2025	2024	2023	2022	2021
Tryggingargjöld	244.691	228.442	198.586	191.928	186.944
Tryggingarveitingar	-73.003	-64.218	-75.296	-66.038	-45.513
Úrslit av ilöguvirksemi	95.791	209.174	130.659	-173.244	147.039
Rakstrarkostnaðir av tryggingarvirksemi	-17.045	-16.252	-15.945	-14.924	-14.454
Úrslit av endurtrygging	-1.356	-1.224	-1.096	-1.069	-1.025
Tryggingartekniðskt úrslit	10.479	10.615	1.047	636	4.467
Tryggingartekniðskt úrslit av sjúkra- og vanlukku.	-1.542	-565	252	-691	400
Ársúrslit	7.172	9.559	569	-10.191	3.337

## Fíggjarstöða

Avsetingar til tryggingar- og ilöguaftalur í alt	2.529.810	2.291.097	1.946.766	1.710.624	1.762.004
Eginogn í alt	83.717	81.244	71.686	71.116	82.907
Ognir í alt	2.624.749	2.380.585	2.023.189	1.786.540	1.850.041

## Lyklatöl

Avkastpst. knýtt at marknaðarrentuproduktum	4,1%	9,7%	7,4%	-9,6%	8,9%
Váði á avkasti knýtt at marknaðarrentuproduktum	2,000	2,000	2,000	3,250	2,000
Kostnaðir fyri hvønn tryggjaðan	766 kr.	750 kr.	733 kr.	692 kr.	694 kr.
Kostnaðir í % av avsetingum	0,7%	0,8%	0,9%	0,9%	0,9%
Renting av eginogn eftir skatt	8,6%	11,8%	0,8%	-14,3%	4,0%
Solvensdeknungur	247%	255%	258%	258%	295%

# 5 ára yvirlit fyri bráðsjúkuvirksemi

HÖVUÐSTÖL (1.000 KR.)

	2025	2024	2023	2022	2021
Tryggingargjöld brutto	11.298	8.466	7.713	7.400	7.185
Bruttoskaðaendurgjöld	-11.025	-7.612	-6.523	-7.216	-5.941
Rakstrarkostnaður av tryggingarvirksemi	-1.816	-1.418	-938	-875	-844
Úrslit av endurtrygging	0	0	0	0	0
Tryggingartekniðskt úrslit	-1.542	-565	252	-691	400
Ílöguaðkast eftir tryggingartekniðskt rentu	0	0	0	0	0
Ársúrslit	-1.542	-565	252	-691	400
Úrslit av endurgjaldsavsetingum	0	0	0	0	0

## Lyklatöl

Bruttoendurgjaldsprosent	97,6%	89,9%	84,6%	97,5%	82,7%
Bruttokostnaðarprosent	16,1%	16,8%	12,2%	11,8%	11,7%
Combined Ratio	113,7%	106,7%	96,7%	109,3%	94,4%

# Í stuttum



Úrslit farna tíðarskeið  
7,2 mió.kr.

Úrslit áðrenn skatt  
8,6 mió.kr.



Tryggingarteknið  
úrslit  
10,5 mió.kr.



Grundarfæfeingi  
við árslok  
68,3 mió.kr.



Fæfeingiskrav við árslok  
3,7 mió. evrur  
(27,6 mió.kr.)



Roknaður  
solvenstørvur  
21,5 mió.kr.



Yvirdekningur í mun til  
fæfeingiskrav  
40,7 mió.kr.



Úrslit 2026 eftir skatt  
verður væntandi  
4–8 mió.kr.



# 01

---

**Leiðslufrágreiðing**

Betri Pensjón er eitt lívstryggingar- og pensjónsfelag, ið selur pensjónsloysnir til føroyska marknaðin.

### Árið 2025

Úrslitið hjá Betri Pensjón P/F eftir skatt í 2025 gjørdist eitt avlop á 7,2 mió.kr. samanborið við 9,6 mió.kr. í 2024.

Úrslitið fyri 2025 verður mettt nøktandi.

Samlaðu tryggingargjöldini í 2025, íroknað innskot og pensjón flutt frá øðrum feløgum, vóru 244,7 mió.kr. samanborið við 228,4 mió.kr. í 2024.

### Íløguvirksemi

Partabrøvini góvu í árinum 4,4% í samlaðum avkasti, meðan avkastið frá lánsbrøvum var 3,8%.

### Fíggarstöðan

Fíggarstöðan hjá felagnum øktist úr 2.381 mió.kr. í 2.625 mió.kr. í 2025. Avsetingarnar fyri marknaðarrentuavtalur øktust úr 2.274 mió.kr. í 2.506 mió.kr.

Eginognin var 83,7 mió.kr. við árslok 2025 samanborið við 81,2 mió.kr. í 2024.

### Býtið av ársúrslitinum

Nevndin mælir til, at ársúrslitið verður flutt til komandi ár.

### Útlit fyri 2026

Útlitini hjá Betri Pensjón fyri 2026 eru góð. Tað verður støðugt arbeitt við at rækka so nógvum kundum sum tilber.

Tað er ilt at meta um gongdina á virðisbrævamarknaðinum, sum ávirkar úrslitið hjá felagnum.

Samanumtikið væntar felagið vøkstur í tali av kundum og tryggingargjöldum, og roknar við, at avlopið í 2026 verður millum 4,0 og 8,0 mió.kr.

### Hendingar eftir árslok

Frá degnum fyri fíggarstöðuni við árslok 2025 til í dag er onki hent, sum hevur týðandi ávirkan á ársfrásøgnina.

### Útveiting

Ein týðandi partur av umsitingarligu uppgávunum er útveittur við útveitingaravtalu til systurfelagið Betri Trygging P/F.

### Vitanartilfeingi

Fyri Betri Pensjón er tað av alstórum týðningi, at starvsfólk

hava høgt vitanarstöði. Tí setir felagið krav um, at starvsfólk, ið loysa uppgávur fyri felagið, verða tryggjaði viðkomandi útbúgving og eftirútbúgving fyri at økja førleikarnar, so felagsins kundum verður veitt hollastu ráðgeving.

### Menning

Betri Pensjón leggur stóran dent á at betra um kappingarføri við øðrvísi tryggingarvørum. Tað verður støðugt arbeitt við menning á økinum.

### Virkisgongdir

Fyri at tryggja, at allar viðkomandi kundaupplýsingar eru tøkar og lætt atkomiligar, verður arbeitt miðvíst við at goyma hesar ravtøkniliga (elektroniskt). Arbeitt verður við at hava dagførda og nútímans heimasíðu. Heimasíðan skal vera besti miðilin hjá kundinum at koma í samband við felagið. Á heimasíðuni skal kundin finna allar upplýsingar um síni pensjóns- og tryggingarviðurskipti.

### Tøknifroði

Stórus dentur verður lagdur á rakstrartrygdina í teimum tøkniligu loysnunum, sum valdar verða. Støðugt verður arbeitt við at styrkja um KT-trygdina, sum er grundað á KT-politikk, sum ásetur tey yvirskipaðu trygdarkrøvini.

Menning og rakstur av kjarnuskipanum eru lögð hjá uttanhýsis veitarar. Hetta er gjørt fyri at tryggja framhaldandi menning og rakstrartrygd, eisini við atlit til tilfeingi og kostnað.

### Compliance og Ábyrgd

Fyri at tryggja, at allar leiðreglur, politikkir og reglugerðir verða hildnar, er regulætlan (compliance) gjørd. Hon skal tryggja, at greiður leistur er viðvíkjandi endurskoðan og eftirmeting av øllum leiðreglum, politikkkum og reglugerðum á hvørjum ári. Stjórnin hevur ábyrgdina av, at reglugerð, leiðreglur og politikkir verða fylgd.

Regulvørðurin (ábyrgdarhavandi av compliance) hevur árliga samrøður við viðkomandi starvsfólk fyri at staðfesta, hvørt leiðreglur og politikkir verða fylgd í verki.

Á hvørjum ári eftirmetir nevndin reglugerðir, leiðreglur og politikkir, og tekur støðu til, um dagføringar skulu gerast. Soleiðis verður tryggjað, at allar reglugerðir, leiðreglur og politikkir hjá felagnum støðugt fylgja ásettum lógarkrøvum, og at eftirlit er við, at hesi verða fylgd í verki.

### Stýring av váða

Betri Pensjón metir váða at fevna um øll viðurskipti, ið kunnu hava neiliga ávirkan á móguleikar felagsins at rækka handligum málum. Felagið nýtir væl skipaðar mannagongdir til at

stýra váðunum. Eisini hefur nevndin ásett umfangandi yvirskipaðar leiðreglur, sum stjórn og leiðsla alsamt halda eyga við, verða hildnar.

Fyri neyvari lýsing av váðastýring verður víst til notu 19.

### Etiskar ilogur

Betri Pensjón setir stór krøv til, hvussu samansparði peningurin verður umsitin, og hvørji etisk krøv verða sett til iløgurnar. Dagført yvirlit yvir fyrítøkur, sum eru fevndar av iløguprógvum felagsins, er til skjals á heimasíðu felagsins: [www.betri.fo/pensjon/pensjon/ilogur](http://www.betri.fo/pensjon/pensjon/ilogur).

### Burðardyggar ilogur

Krøvin innan burðardygd fyri iløgurnar hjá Betri Pensjón fylgja strongu alheims krøvum, har dentur verður lagdur á umhvørvið og samfelagsliga og etiska ábyrgd.

Harafturat fylgja partar av iløgnum krøvunum frá Paris-sáttmálanum um minking av CO2 útlátinum.

### Váðaframtíðarmynd

Váðaviðurskiftini eru myndaði í talvuni niðanfyri. Talvan vísir váðaviðurskiftini undir teimum settu fyrirreytunum fyri teir týðningarmestu váðafaktorarnar. Teir settu faktorarnir skulu ikki takast sum væntanirnar hjá felagnum, men skulu einans takast sum dømi.

Váðaviðurskifti við ymiskum framtíðarmyndum - tøluni eru eftir skatt	Váðamynd	Samlað ávirkan á úrslit (t.kr.)	Broyting í eginogn felagsins
<b>31. desember 2024</b>			
Rentuberandi figgjarkrøv	a	-941	-1,2 %
Rentuberandi figgjarkrøv	b	941	1,2 %
Partabrøv	c	-1.630	-2,0 %
Fastogn	d	0	0
<b>31. desember 2025</b>			
Rentuberandi figgjarkrøv	a	-809	-1,0 %
Rentuberandi figgjarkrøv	b	809	1,0 %
Partabrøv	c	-2.394	-2,6 %
Fastogn	d	0	0

### Váðamyndir:

- Rentuhækking uppá 0,7 prosent stig
  - Rentulækking uppá 0,7 prosent stig
  - Partabrævalækking á 12 prosent
  - Fall í marknaðarvirðinum á bygningum á 8 prosent
- Sí eisini viðkvæmisgreining av figgjarognum í notu 18.

### Grundarfæfeingi og individuelli solvenstørvurin

Felagið er fevnt av kunngerð um at gera upp grundarfæfeingi fyri tryggingarfeløg v.m. og kunngerð um solvens og rakstrarætlanir hjá tryggingarfeløgum v.m. Kunngerðin um solvens ásetir m.a., at feløgini skulu brúka standardfrymil í skjali 1 í kunngerðini til at gera upp individuella solvenstørvin við støði í váðunum, feløgini hava.

Solvensásetingarnar skulu tryggja, at tryggingarfeløg v.m. hava nøktandi fæfeingi í mun til váðar, feløgini átaka sær. Betri Pensjón hefur eitt grundarfæfeingi upp á 68,3 mió.kr. við árslok 2025. Við árslok 2024 var grundarfæfeingi 70,3 mió. kr. Niðanfyri er yvirlit, ið vísir kapitalstyrkina hjá Betri Pensjón í mun til fæfeingiskravið sambært §82 í Løgtingslóg um tryggingarvirksemi:

KR. 1.000	2025	2024
Eginogn	83.717	81.244
Immateriel ogn	-15.349	-6.195
Útsett skattaáogn	-26	-85
Vinningsbýti	0	-4.700
<b>Grundarfæfeingi</b>	<b>68.342</b>	<b>70.264</b>
Minsta fæfeingiskrav	27.638	27.598
<b>Kapitalstyrki</b>	<b>40.704</b>	<b>42.666</b>
<b>Individuelli solvenstørvurin</b>	<b>21.528</b>	<b>17.805</b>
<b>Solvensdekningur %</b>	<b>247</b>	<b>255</b>

Við árslok 2025 var kapitalstyrkin hjá felagnum 40,7 mió.kr. í mun til 42,7 mió.kr. við árslok 2024. Individuelli solvenstørvurin hjá Betri Pensjón er 21,5 mió.kr. og er hetta minni enn fæfeingiskravið upp á 3,7 mió. EUR, svarandi til 27,6 mió.kr. við árslok 2025.

Mett verður, at felagið hefur neyðugu figgjarligu styrkina við atlit til galdandi lógarkrøv.

Sum fastur táttur í váðastýringini, eyðmerkir og nøgdargreinar nevndin minst eina ferð um árið allar týðningarmiklar váðar hjá felagnum. Fyri hvønn váðabólk verður ásett eitt kapitalkrav, sum nýtt verður í sambandi við uppgerð av individuella solvenstørvinum. Váðametingin er í høvuðsheitinum grundað á politikkir, sum hvørt ár verða viðgjørdir og góðkendir av nevndini. Í uppgerðini av individuella solvenstørvinum tekur Betri Pensjón støði í Solvens II frá EU.

Kunngerðin um leiðslu og stýring av tryggingarfeløgum o.ø. ásetir m.a., at nevndin skal gera eina meting av felagsins váðum og solvensi, og greina hetta í frágreiðing, kallað ORSA-frágreiðing. Hendan skal latast Tryggingareftirlitinum á hvørjum ári, í seinasta lagi 1. mai. Í kunngerðini er ein røð av krøvum til frágreiðingina.

Felagið skal harumframt hava hesi lyklavirksemi: Váðatýring, compliance, aktuar og innanhýsis grannskoðan.

### **Eigaraviðurskiptir**

Betri P/F er móðurfelag hjá Betri Pensjón og eigur allan parta-  
peningin hjá felagnum.

### **Leiðslustørv hjá nevnd og stjórn**

Upplýsingar um onnur leiðslustørv hjá nevnd og stjórn sambært  
§ 129a í "Kunngerð um ársfrásagnir hjá tryggingarfeløgum og  
haldfelagsskapum".

# Eigaraviðurskiptir

Betri P/F er móðurfelag hjá Betri Pensjón P/F og eigur allan partapeningin hjá felagnum.

## Leiðslustørv hjá nevnd og stjórn

Upplýsingar um onnur leiðslustørv hjá nevnd og stjórn sambært § 129a í "Kunngerð um ársfrásagnir hjá tryggingarfeløgum og haldfelagsskapum".

**Helgi L. Petersen**  
Stjóri

**Bogi P. Nielsen**  
Nevndarformaður

**Nevndarsessir**  
Nevndarformaður: Í Ánunum P/F  
Nevndarlimur: Bergfrost P/F

**Stjóri**  
P/F Pelagos  
P/F Pelagos Kollafjørður

**Evy J. Jacobsen**  
Næstforkvinna

**Nevndarsessir**  
Næstforkvinna: Betri Banki P/F  
Nevndarlimur: Betri Trygging P/F

**Stjóri**  
Ognarfelag Tryggingartakaranna f.v.a.á. (forstjóri)  
Betri P/F  
Betri Íløgur P/F

**Jacob Eli S. Olsen**  
Nevndarlimur

**Nevndarsessir**  
Nevndarformaður: Føroya Lærarafelag  
Nevndarformaður: Bókamiðsølan P/F  
Nevndarlimur: Grunnur Thorvalds Poulsen av Steinum  
Nevndarlimur: Hjálpargrunnur fyri óarbeiðsførar fiskimenn

**Jákup Egholm Hansen**  
Nevndarlimur

**Nevndarsessir**  
Nevndarlimur: Ognarfelag Tryggingartakaranna f.v.a.á.  
Nevndarlimur: Betri P/F



02

---

**Roknskapur**

Nota DKK 1.000

2025

2024

## Rakstrarroknskapur

<b>Tryggingargjöld fyri egna rokning</b>			
2	Tryggingargjöld brutto	244.691	228.442
	Endurtryggingargjöld	-1.356	-1.224
	<b>Tryggingargjöld fyri egna rokning í alt</b>	<b>243.335</b>	<b>227.218</b>
<b>Íløguvirksemi</b>			
3	Rentuinntøkur og vinningsbýti v.m.	42.789	22.255
4	Virðisjavningar	56.280	190.128
	Fyrisingarkostnaðir av íløguvirksemi	-3.277	-3.210
	<b>Úrslit av íløguvirksemi í alt</b>	<b>95.791</b>	<b>209.174</b>
<b>Tryggingarveitingar fyri egna rokning</b>			
5	Útgoldnar veitingar	-73.003	-64.218
	<b>Tryggingarveitingar fyri egna rokning í alt</b>	<b>-73.003</b>	<b>-64.218</b>
<b>Broyting í lívstryggingaravsetingum fyri egna rokning</b>			
14	Broyting í lívstryggingaravsetingum	-238.898	-343.746
	<b>Broyting í lívstryggingaravsetingum fyri egna rokning í alt</b>	<b>-238.898</b>	<b>-343.746</b>
<b>Rakstrarkostnaður av tryggingarvirksemi fyri egna rokning</b>			
	Útveganarkostnaður	-6.168	-5.616
	Fyrisingarkostnaður	-10.877	-10.637
6	<b>Rakstrarkostnaður av tryggingarvirksemi fyri egna rokning í alt</b>	<b>-17.045</b>	<b>-16.252</b>
	Flutt úrslit av íløguvirksemi	299	-1.559
	<b>Tryggingartekniskt úrslit</b>	<b>10.479</b>	<b>10.615</b>
7	Tryggingartekniskt úrslit av sjúkra- og vanlukku tryggingarvirksemi	-1.542	-565
	Íløguúrslit av eginognini	-299	1.559
	<b>Úrslit áðrenn skatt</b>	<b>8.638</b>	<b>11.610</b>
8	Skattur	-1.466	-2.050
	<b>Ársúrslit</b>	<b>7.172</b>	<b>9.559</b>
<b>Býti av ársúrsliti</b>			
	Ársúrslit	7.172	9.559
	<b>At ráða yvir tilsamans</b>	<b>7.172</b>	<b>9.559</b>
	Vinningsbýti	0	4.700
	At flyta til næsta ár	7.172	4.859
	<b>Nýtsla av ársúrsliti</b>	<b>7.172</b>	<b>9.559</b>

Nota DKK 1.000

2025

2024

**Figgjarstöða**

OGN

9	<b>Immateriell ogn</b>	<b>15.349</b>	<b>6.195</b>
	<b>Materiell ogn</b>		
	Rakstrargögn	754	17
10	<b>Materiell ogn í alt</b>	<b>754</b>	<b>17</b>
	<b>Aðrar figgjarligar ílögugnir</b>		
	Ílöguprógv	54.567	50.932
	Lánsbrøv	10.187	10.123
	Innlán í kreditfelögum	16.243	19.589
	<b>Aðrar figgjarligar ílögugnir í alt</b>	<b>80.998</b>	<b>80.644</b>
	<b>Ílögugn í alt</b>	<b>80.998</b>	<b>80.644</b>
11,12	<b>Ílögugn tengd at marknaðarrentuproduktum</b>	<b>2.505.514</b>	<b>2.274.088</b>
	<b>Áogn</b>		
	<b>Áogn í sambandi við beinleiðis tryggingaravtalur</b>		
	Áogn hjá tryggingartakarum	4.670	5.463
	<b>Áogn í sambandi við beinleiðis tryggingaravtalur í alt</b>	<b>4.670</b>	<b>5.463</b>
	Áogn hjá atknýttum virkjum	175	704
	Onnur áogn	8.074	8.103
	<b>Áogn í alt</b>	<b>12.918</b>	<b>14.270</b>
	<b>Onnur ogn</b>		
8	Aktuell skattaáogn	0	0
	Útsett skattaogn	26	85
	<b>Onnur ogn í alt</b>	<b>26</b>	<b>85</b>
	<b>Tíðaravmarkingar</b>		
	Rentur tilgóðar og innvunnin leiga	1.272	764
	Aðrar tíðaravmarkingar	7.918	4.521
	<b>Tíðaravmarkingar í alt</b>	<b>9.190</b>	<b>5.285</b>
	<b>OGN Í ALT</b>	<b>2.624.749</b>	<b>2.380.585</b>

Nota DKK 1.000

2025

2024

## Fígjarstöða

### SKYLDUR

#### Eginogn

Partapeningur	70.000	70.000
Yvirkursur við partabrævaútgávu	19.400	19.400
Framflutt úrslit	-5.683	-12.855
Uppskot til vinningsbýti	0	4.700

13 **Eginogn í alt** **83.717** **81.244**

#### 14 Avsetingar til tryggingar- og iløguavtalur

Lívstryggingaravsetingar	2.529.310	2.290.412
Avsett til endurgjöld	500	685

**Avsetingar til tryggingar- og iløguavtalur í alt** **2.529.810** **2.291.097**

#### Skuld

Skuld í samband við beinleiðis trygging	4.659	671
Skuld í samband við endurtrygging	339	247
Beinleiðis skattur	1.407	2.050
Onnur skuld	3.097	2.909

**Skuld í alt** **9.502** **5.878**

#### Tíðaravmarkingar

**1.719** **2.365**

### SKYLDUR Í ALT

**2.624.749** **2.380.585**

- 1 Nýttur roknskaparháttur
- 11 Útgreining av ognum og teirra avkasti
- 15 Eventualskyldur og trygdarveitingar
- 16 Nærstandandi partar
- 17 Handlar við nærstandandi partar
- 18 Viðkvæmisgreining av fígjarognum
- 19 Váðastýring

## Uppgerð av broyting í eginogn

DKK 1.000	Parta- peningur	Yvirkurs- grunnur	Flutt úrslit	Uppskot til vinningsbýti	Eginogn
<b>Eginogn 1. januar 2024</b>	<b>70.000</b>	<b>24.100</b>	<b>-22.415</b>	<b>0</b>	<b>71.686</b>
Ársúrslit		-4.700	9.559	4.700	9.559
<b>Eginogn 31. desember 2024</b>	<b>70.000</b>	<b>19.400</b>	<b>-12.855</b>	<b>4.700</b>	<b>81.244</b>
<b>Eginogn 1. januar 2025</b>	<b>70.000</b>	<b>19.400</b>	<b>-12.855</b>	<b>4.700</b>	<b>81.244</b>
<b>Røslur á eginognini í 2025</b>				-4.700	-4.700
Ársúrslit			7.172		7.172
<b>Eginogn 31. desember 2025</b>	<b>70.000</b>	<b>19.400</b>	<b>-5.683</b>	<b>0</b>	<b>83.717</b>



03

---

**Notur**

## Nota

### 1 Nýttur roknskaparháttur

## Alment

Ársfrásøgnin er gjørd sambært Løgtingslóg um tryggingarvirksemi og kunngerð nr. 4 frá 27. juni 2018 um ársfrásagnir hjá tryggingarfeløgum og haldfelagsskapum (hereftir kunngerð nr. 4).

Nýttur roknskaparháttur er óbroyttur í mun til ársfrásøgnina fyri 2024.

### Avrunding av upphæddum

Upphæddir í rakstrarroknskapi, fíggarstøðu og notum v.m. verða avrunðaðar til heil tøl. Av tí at tøluni verða avrunðaði hvørt fyri seg, kunnu avrundingsarmunir vera millum upplýstar samanteljingar og samløguna av einstøku tølunum.

### Um innroknan og virðisáseting í ársfrásøgnini

Ognir verða innroknaðar í fíggarstøðuna, tá ið tað er sannlíkt, at felagið fær framtíðar fíggarligar ágóðar, og virðið á ognunum kann gerast upp álfandi.

Skyldur verða innroknaðar í fíggarstøðuna, tá ið tað er sannlíkt, at felagið í framtíðini skal av við fíggarligar ágóðar, og støddin á skyldunum kann gerast upp álfandi.

Inntøkur verða innroknaðar í rakstrarroknskapin, so hvørt sum tær verða vunnar, harundir virðisjavningar av fíggarligari ogn og skuld. Í rakstrarroknskapinum verða somuleiðis innroknaðar allar útreiðslur – herimillum tryggingarveitingar og broyting í avsetingum – sum eru við til at rækka ársins inntøku.

### Konsernviðurskipti og nærstandandi partar

Handil og tænastr millum feløg í samtakinum verða avgreidd til marknaðarprís ella á útreiðslunøktandi støði.

### Roknskaparligar metingar

Roknskaparliga virðið á ávísnum ognum og skyldum er tengt at metingum av, hvussu hesar ognir og skyldur verða ávirkaðar av framtíðar hendingum.

### Umrokning av útlenskum gjaldoyra og kurstryggjan

Ársfrásøgnin er í donskum krónum. Upphæddir í útlenskum gjaldoyra verða umroknaðar til danskar krónur við gjaldoyrakursinum á flytingardegnum.

Áogn, skuld og aðrir peningaligir postar í útlenskum gjaldoyra verða umroknað til danskar krónur við gjaldoyrakursinum á degnum fyri fíggarstøðuni. Staðfestur og ikki staðfestur vinningur ella tap av umrokning av útlenskum gjaldoyra verður innroknað í rakstrarroknskapin undir iløguvirksemi.

### Rakstrarúrslit

Felagið hevur býtt rakstrarúrslitið fyri 2025 eftir iskoytismeginregluni, sum í stuttum merkir, at tey, ið eru við til at skapa úrslitið, fáa sín lut í hesum.

## Rakstrarroknskapurin

### Tryggingargjöld f.e.r.

Upphæddin fevnir um brutto tryggingarinntøkur javnað fyri latin endurtryggingargjöld.

### Úrslit av iløguvirksemi

Rentuinntøkur og vinningsbýti v.m. fevnir um ársins rentuinntøku av innlánum, virðisbrøvum og vinningsbýti av partabrøvum. Virðisjavningar fevna um ársins virðisjavning av virðisbrøvum.

Tann partur av fyrisingarkostnaði felagsins, sum hevur beinleiðis tilknýti til iløguvirksemi, verður innroknaður sum fyrisingarkostnaður av iløguvirksemi.

### Tryggingarveitingar

Goldnar veitingar í árinum, umframt broyting í avsetingum til endurgjöld frádrigið endurtryggjarans part, verða innroknaðar sum tryggingarveitingar. Upphæddin fevnir eisini um afturkeyp av tryggingargjöldum og afturberingar av tryggingargjöldum.

### Rakstrarkostnaðir av tryggingarvirksemi

Tann parturin av rakstrarkostnaðinum, ið beinleiðis ella óbeinleiðis kann knýstast at fasthaldan av verandi tryggingum og/ella at nýtekningum, er vístur undir nýtekningarútreiðslum.

Fyrisitingarkostnaður fevnir um útreiðslur, sum eru nýttar í sambandi við umsiting av verandi tryggingum og av tíðargreinaðum útreiðslum, ið viðvíkja roknskaparárinum.

### Flutt úrslit av iløguvirksemi

Hetta fevnir um tann partin av úrslitinum av iløguvirksemi, sum viðvíkur eginognini frádrigið umsitingarkostnaðin av iløguvirksemi.

### Tryggingarteknið úrslit av sjúkra- og vanlukkutryggingarvirksemi

Hetta vísir tryggingarteknið úrslitið av felagsins sjúkra- og vanlukkutryggingarsáttmálum. Úrslitið er útgreinað í notu við niðanfyrirstandandi linjum:

- **Tryggingargjöld fyrri egna rokning**  
Uppkravd tryggingargjöld við frádrátti av møguligum endurtryggingargjaldi.
- **Skaðaendurgjöld**  
Fevnur um goldnar veitingar í árinum við frádrátti av møguligum endurgjaldi frá endurtryggjarum og javningar av rørlum í skaðaavsetingum viðvíkjandi sjúkra- og vanlukkutryggingarsáttmálum.

Skaðaendurgjöld fyrri egna rokning fevnur soleiðis um kend og væntað skaðaendurgjöld í roknskaparárinum og eisini møguligt úrslit av endurgjaldsavsetingum.

Skaðatiltak viðvíkjandi sjúkra- og vanlukkutrygging er í fíggjarstöðuni víst í linjuni endurgjaldsavsetingar, ið eisini inniheldur lívstryggingaravsetingar.

- **Rakstrarkostnaður**  
Tann partur av fyrisitingarkostnaði felagsins, sum hevur tilknýti til sjúkra- og vanlukkutryggingarvirksemi, verður innroknaður sum fyrisitingarkostnaður av sjúkra- og vanlukkutryggingarvirksemi.

### Skattur

Skattur av ársúrslitinum er roknaður skattur við 18% við støði í úrsliti áðrenn skatt, tillagað fyrri ikki skattskyldugar inntøkur og útreiðslur. Útreiðsluførði skatturin fevnir um aktuella skatt av skattskylduga ársúrslitinum og javning av útsettum skatti.

Avsetingin til útsettan skatt verður roknað við 18% av teimum tíðarbundnu frávíkunum, sum stava frá, at inntøkur og útreiðslur ikki verða tiknar við í rakstrarroknskapinum og skattskyldugu inntøkuna í sama tíðarskeiði.

Útsett skattaáogn, herímillum skattliga virðið á framflytingarheimilaðum skattligum halli, verður innroknað við tí virði, sum ognin væntandi verður realiserað fyrri.

Felagið er samskattað við móðurfelagið, Betri P/F. Í tann mun skattlig hall verða nýtt av øðrum feløgum í samskatingini, verður skattavirðið av hallinum goldið tí felagnum, sum letur hallið frá sær.

## Fíggjarstöðan

### Immateriell støðisogn

Immateriell støðisogn verður innroknað til útveganarpris við frádrátti av samlaðum avskringingum.

Avskringingin er eins stór fyrri tey einstøku roknskaparárini og er sett út frá væntaðu nýtslutíðini og mettum restvirði.

Kostprísur er útveganarprísur, umframt kostnaðir, ið beinleiðis eru knýttir at útveganini til dagin, tá ið ognin er klár at taka í nýtslu.

### Avskringingartíðarskeið:

Ritbúnaður 10 ár.

Immateriell støðisogn verður niðurskrivað til endurvinningarvirðið, um hetta er lægri enn roknskaparlíga virðið. Fyri hvørja ogn sær verður árliga met, um tørvur er á niðurskriving.

### Materiell støðisogn

Materiell støðisogn verður innroknað til útveganarpris við frádrátti av samlaðum avskringingum.

Avskringingin er eins stór fyrri tey einstøku roknskaparárini og er sett út frá væntaðu nýtslutíðini og mettum restvirði.

Kostprísur er útveganarprísur, umframt kostnaðir, ið beinleiðis eru knýttir at útveganini til dagin, tá ið ognin er klár at taka í nýtslu.

### Avskringingartíðarskeið:

Akfør, innbúgv og KT-útgerð v.m. 3-7 ár.

Materiell støðisogn verður niðurskrivað til endurvinningarvirðið, um hetta er lægri enn roknskaparlíga virðið. Fyri hvørja ogn sær verður árliga met, um tørvur er á niðurskriving.

### Íløgugnir

Virðisbrøv verða innroknaði í fíggjarstöðuna til keypspris við frádrátti av keypskostnaði og verða eftir fyrstu innrokning virðissett til dagsvirðið. Handlað virðisbrøv verða tikin við/úr fíggjarstöðuni á avrokningardegnum. Dagsvirðið á børskrá-

settum virðisbrøvum verður gjørt upp við stöði í bórsskrásetta endakursinum við árslok.

### Áogn

Áogn verður virðisásett til amortiseraðan kostprís, har hædd verður tikin fyri væntaðum tapum.

### Avsetingar til tryggingar- og iloguavtalar

Avsetingar til Marknaðarrentuavtalar fevnir um goldin inngjöld við ískoyti av virðisjavningum og við frádrátti av útgjöldum og fyrisingarkostnaði.

Avsetingar til bonus og avsláttur av tryggingargjöldum umfatar skyldur til at veita bonus og avsláttur av inngoldnum tryggingargjöldum v.m.

Avsetingar til endurgjöld fevnir um fráboðaðar, men ikki útgoldnar tryggingarveitingar og eisini um móttikin eingangsinn-gjöld, ið enn ikki eru deild á marknaðarrentuavtalar. Upphæddin fevnir harumframt um eina meting av tryggingarveitingum, sum stava frá tryggingarhendingum í roknskaparárinum, men sum ikki eru fráboðaðar við árslok.

### Skuld

Skuld verður mátað til amortiseraðan kostprís, og hetta svarar vanligu eisini til áljóðandi virði.

### Útsettur skattur

Útsettur skattur verður roknaður av øllum viðkomandi tíðar-bundnum munum millum roknskaparlig og skattlig virðir av ognu og skyldum.

Útsettur skattur verður innroknaður við stöði í teimum skatta-reglum og skattasatsum, sum eru galdandi á degnum fyri fíggjarstøðuni. Útsett skattaogn, harundir skattavirðið av framfluttum skattligum hallum, verða innroknað til tað virðið, og ein kann væntast at kunna avhendast.

### Tíðaravmarkingar

Fevnir um forútgoldin váðagjöld.

### Aktuellur skattur

Skyldugur skattur verður innroknaður í fíggjarstøðuna við teirri upphædd, sum er skattskylduga inntøkan fyri árið, javnað fyri skatt viðvíkjandi undanfarnum árum.

### Lyklatol

Hesi eru útroknað sambært ásetingum í kunngerð nr. 4 frá 27. Juni 2018 um ársfrásagnir hjá tryggingarfeløgum og tryggingarhaldfelagsskapum.

Nota	DKK 1.000	2025	2024
<b>2</b>	<b>Tryggingargjöld brutto</b>		
	<b>Reglulig gjöld</b>		
	Indivudelt teknaðar tryggingar	78.436	71.578
	Tryggingar teknaðar í sambandi við starvsetan	108.091	104.044
	<b>Reglulig gjöld í alt</b>	<b>186.527</b>	<b>175.622</b>
	<b>Eingangsgjöld</b>		
	Indivudelt teknaðar tryggingar	8.292	8.357
	Tryggingar teknaðar í sambandi við starvsetan	5.768	12.549
	<b>Eingangsgjöld í alt</b>	<b>14.060</b>	<b>20.906</b>
	<b>Inntøkur frá samlagstryggingum</b>	<b>44.104</b>	<b>31.914</b>
	<b>Tryggingargjöld brutto í alt</b>	<b>244.691</b>	<b>228.442</b>
	<b>Herav gjöld</b>		
	úr Føroyum	244.691	228.442
	<b>Tryggingargjöld brutto í alt</b>	<b>244.691</b>	<b>228.442</b>
	Tryggingargjöld frá marknaðarrentu tryggingum	244.691	228.442
	<b>Tryggingargjöld brutto í alt</b>	<b>244.691</b>	<b>228.442</b>
	<b>Tal av tryggjaðum</b>		
	Indivudelt teknaðar tryggingar	8.112	7.605
	Tryggingar teknaðar í samband við starvsetan	13.109	12.730
	Samlagstryggingar	14.983	14.578
<b>3</b>	<b>Rentuinntøkur og vinningsbýti</b>		
	Rentur av virðisbrøvum, innlánnum og útlánnum	7.738	5.330
	Vinningsbýti frá kapitalpørtum	35.051	16.925
	<b>Rentuinntøkur og vinningsbýti í alt</b>	<b>42.789</b>	<b>22.255</b>
<b>4</b>	<b>Virðisjavningar</b>		
	Partabrøv	20.346	140.849
	Lánsbrøv	35.934	49.279
	<b>Virðisjavningar í alt</b>	<b>56.280</b>	<b>190.128</b>
<b>5</b>	<b>Útgoldnar veitingar</b>		
	Eftirløn	-26.554	-20.772
	Eingangsútgjöld við deyða	-14.514	-10.500
	Eingangsútgjöld við pensionering	-15.895	-11.888
	Avlomisveitingar	-2.481	-8.054
	Afturkeyp	-10.182	-10.535
	Bonus og avsláttur	-3.377	-2.470
	<b>Útgoldnar veitingar í alt</b>	<b>-73.003</b>	<b>-64.218</b>

Nota	DKK 1.000	2025	2024
<b>6</b>	<b>Nýtekningar- og fyrisingarkostnaður</b>		
	<b>Lønir</b>		
	Eftirlønir	-6.523	-6.399
	Aðrir kostnaðir til almannatrygd	-1.177	-1.088
	Lønarhæddaravgjald	-331	-306
	Aðrir starvsfólkakostnaðir	-711	-651
	Aðrir starvsfólkakostnaðir	-554	-671
	<b>Starvsfólkakostnaður í alt</b>	<b>-9.295</b>	<b>-9.116</b>
	<b>Herav lön, eftirlön og samsýning</b>		
	<b>Stjórn</b>		
	Lön	1.356	1.313
	Eftirlön	239	230
	<b>Lön, eftirlön og samsýning til stjórn í alt</b>	<b>1.596</b>	<b>1.543</b>
	Umframt upplýstu töl hefur stjórnin frían bil, hvørs virði hann verður skattaður av sambært galdandi taksti hjá Taks.		
	<b>Nevnd</b>		
	Lön	342	324
	Eftirlön	42	36
	<b>Lön, eftirlön og samsýning til nevnd í alt</b>	<b>384</b>	<b>360</b>
	<b>Býtið av lön, eftirlön og samsýning til nevnd*</b>		
	Bogi P. Nielsen, formaður	230	216
	Jakob Eli S. Olsen	77	72
	Jákup Egholm Hansen	57	0
	Petur Elias Nielsen	20	72
	<b>Samsýning íroknað eftirlön til nevnd í alt</b>	<b>384</b>	<b>360</b>
	Allar lønir og samsýningar til stjórn og nevnd eru fastar.		
	* Samsýningin er bert samsýning, móttikin frá Betri Pensjón. Samlað samsýning hjá nevndarlimum, sum sita í fleiri nevndum í samtakinum, er víst í móðurfelagsroknaskapinum.		
	<b>Fulltíðarstørv</b>	<b>9</b>	<b>9</b>

Nota	DKK 1.000	2025	2024
6	<b>Nýtekningar- og fyrisingarkostnaður (framhald)</b>		
	<b>Samsýning til grannskoðarar</b>		
	<b>Januar löggið grannskoðanavirki P/F</b>		
	Grannskoðan	-76	-69
	Aðrar váttnir	-30	-18
	<b>Samlað samsýning til Januar löggið grannskoðanavirki P/F</b>	<b>-106</b>	<b>-87</b>
	<b>PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab</b>		
	Grannskoðan	-74	-69
	<b>Samlað samsýning til PriceWaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab</b>	<b>-74</b>	<b>-69</b>
	<b>Samsýning til grannskoðarar</b>		
	Grannskoðan	-150	-138
	Aðrar váttnir	-30	-18
	<b>Útreiðslur til grannskoðarar í alt</b>	<b>-180</b>	<b>-156</b>
7	<b>Tryggingartekniskt úrslit av sjúkra- og vanlukkuþryggingarvirksemi</b>		
	<b>Tryggingargjöld fyrir egna rokning</b>		
	Tryggingargjöld brutto	11.298	8.466
	<b>Tryggingargjöld fyrir egna rokning í alt</b>	<b>11.298</b>	<b>8.466</b>
	<b>Skaðaendurgjöld fyrir egna rokning</b>		
	Útgoldnar veitingar	-11.210	-7.027
	Broyting í avsetingum til endurgjöld	185	-585
	<b>Skaðaendurgjöld fyrir egna rokning í alt</b>	<b>-11.025</b>	<b>-7.612</b>
	<b>Rakstrarkostnaður av tryggingarvirksemi</b>		
	Nýtekningarkostnaður	-36	-38
	Fyrisingarkostnaður	-1.780	-1.380
	<b>Rakstrarkostnaður av tryggingarvirksemi í alt</b>	<b>-1.816</b>	<b>-1.418</b>
	<b>Tryggingartekniskt úrslit av sjúkra- og vanlukkuþryggingarvirksemi í alt</b>	<b>-1.542</b>	<b>-565</b>

Nota	DKK 1.000	2025	2024
<b>8</b>	<b>Skattur</b>		
	Úrslit áðrenn skatt	8.638	11.610
	<b>Skattur 18%</b>	<b>-1.555</b>	<b>-2.090</b>
	Skattur í samskating	1.407	2.051
	Broyting í útsettum skatti	59	0
	<b>Skattur sambært ársfrásøgn</b>	<b>1.466</b>	<b>2.051</b>
	Verandi munir	91	39
	<b>Avstemmað skattaupphædd</b>	<b>1.558</b>	<b>2.090</b>
	<b>Skattaáogn</b>		
	Rakstrargøgn	26	85
	<b>Útsett skattaáogn í alt</b>	<b>26</b>	<b>85</b>
<b>9</b>	<b>Immateriell ogn</b>		
	Útveganarvirði 1. januar	17.185	10.990
	Tilgongd í árinum	9.154	6.195
	<b>Útveganarvirði 31. desember</b>	<b>26.339</b>	<b>17.185</b>
	Avskrivningar 1. januar	-10.990	-10.990
	Avskrivningar í árinum	0	0
	<b>Av- og niðurskrivingar 31. desember</b>	<b>-10.990</b>	<b>-10.990</b>
	<b>Roknskaparligt virði 31. desember</b>	<b>15.349</b>	<b>6.195</b>
	<b>Roknskaparligt virði við ársbyrjan</b>	<b>6.195</b>	<b>0</b>
	<b>Verður avskrivað yvir</b>	<b>10 ár</b>	<b>10 ár</b>
<b>10</b>	<b>Materiell ogn</b>		
	Útveganarvirði 1. januar	2.422	2.422
	Frágongd í árinum	-599	0
	Tilgongd í árinum	932	0
	<b>Útveganarvirði 31. desember</b>	<b>2.755</b>	<b>2.422</b>
	Avskrivningar 1. januar	-2.406	-2.397
	Avskrivningar uppá seldar ognarlutir	599	0
	Avskrivningar í árinum	-195	-9
	<b>Av- og niðurskrivingar 31. desember</b>	<b>-2.002</b>	<b>-2.406</b>
	<b>Roknskaparligt virði 31. desember</b>	<b>753</b>	<b>17</b>
	<b>Roknskaparligt virði við ársbyrjan</b>	<b>17</b>	<b>26</b>
	<b>Verður avskrivað yvir</b>	<b>3-7 ár</b>	<b>3-7 ár</b>

11	Útgreining av ognum og teirra avkasti	Marknaðarvirði		Avkast fyri skatt
		Primo	Ultimo	
	Mið.kr.			
	2.1 Ognarpartar, skrásettir í keypskálum	1.026,2	1.177,7	4,39%
	<b>2. Ognarpartar í alt</b>	<b>1.026,2</b>	<b>1.177,7</b>	<b>4,39%</b>
	3.1 Stats- og realkreditlánsbrøv	920,2	870,8	2,87%
	3.3 Virkislánsbrøv	214,9	294,9	6,01%
	3.4 Útlán v.m.	92,2	139,6	4,19%
	<b>3. Lánsbrøv í alt</b>	<b>1.227,3</b>	<b>1.305,3</b>	<b>3,81%</b>

Avkastið fyri einstøku íløguognirnar er roknað eftir tíðarvigaða háttinum, har avkast dagliga verður útroknað.

Nota	DKK 1.000	2025	2024
12	<b>Íløguogn tengd at marknaðarrentuproduktum</b>		
	Býti av íløguognum uttan trygd		
	Partabrøv	1.177.668	1.026.211
	Lánsbrøv	1.305.299	1.227.336
	Reiður peningur*	22.547	20.541
	<b>Íløguognir tengd at marknaðarrentuproduktum í alt</b>	<b>2.505.514</b>	<b>2.274.088</b>
	*Meginparturin eru inngjöld frá kundum í desember 2025, har íløgan er gjørd í januar 2026. Ein lítil upphædd er aðrar avsetingar.		
13	<b>Partapeningur</b>		
	Samlaði partapeningurin hjá felagnum, er eitt partabræv á 70 mið.kr., ið Betri P/F eigur.		
	<b>Grundarfæfeingið og fæfeingiskrav</b>		
	Eginpeningur	83.717	81.244
	Immateriell ogn	-15.349	-6.195
	Uppskot til vinningsbýti	0	-4.700
	Útsett skattaáogn	-26	-85
	<b>Grundarfæfeingið</b>	<b>68.342</b>	<b>70.264</b>
	<b>Fæfeingiskrav</b>	<b>27.638</b>	<b>27.598</b>

Nota	DKK 1.000	2025	2024
<b>14</b>	<b>Avsetingar til tryggingar- og iløguavtalur</b>		
	Lívstryggingaravsetingar við ársbyrjan	2.290.412	1.946.666
	Akkumulerað virðisjavnan við ársbyrjan	-1.381	-1.545
	<b>Afturlítandi avsetingar við ársbyrjan</b>	<b>2.289.031</b>	<b>1.945.121</b>
	Tryggingargjöld, brutto	244.691	228.442
	Tryggingarveitingar	-73.003	-64.218
	Rentur v.m.	96.090	207.614
	Tryggingargjöld	0	0
	Umsitingargjald	-14.810	-13.360
	Váðaúrslit	-14.232	-14.567
	<b>Afturlítandi avsetingar við ársenda</b>	<b>2.527.767</b>	<b>2.289.031</b>
	Akkumulerað virðisjavnan við ársenda	1.543	1.381
	<b>Avsetingar til tryggingar- og iløguavtalur við ársenda</b>	<b>2.529.310</b>	<b>2.290.412</b>

Allar avsetingar eru til marknaðarrentu undantikið ein lítil partur á 9,8 mió.kr., ið er avsett til endurgjaldsavsetingar og bonus og avsláttur av tryggingargjöldum.

Ein minni partur av aktuellum lívlangum lívrentum teknaðar fyri 2020, við eini avseting á 15,1 mió.kr., hava eina lívítíðartrygd, sum viðføra akkumuleraða virðisjavnan í tølunum omanfyri. Harumframt hava marknaðarrentuproduktini ongar trygdir ella tryggingar, sum eru óheftar av virðinum av ognunum, knýttar at avtalunum.

Í avsetingum til Bonus og avsláttur av tryggingargjöldum eru 2,4 mió.kr. skylda til atknýtt feløg.

Avkast av kundamiðlum eftir kostnaðir áðrenn skatt	4,36%	10,94%
Váðaískoyti er íroknað í tryggingaravsetingarnar við	676	744

Samansparingarnar í marknaðarrentu eru settar í lívssyklusskipanir

#### Avkast og váði í 2025

Ár til eftirløn	Partur av avsetingum	Avkast	Váðabólkur
30 ár	1,83%	4,20%	3,250
15 ár	3,08%	4,06%	2,000
5 ár	2,75%	4,00%	2,000
5 ár eftir pensjónsaldur	0,06%	3,36%	2,000

Bólkingin í Váði í talvuni omanfyri verður ásett út frá standardfrávikunum í mánaðarligu avkastunum seinastu 36 mánaðirnar.

Sí bólkingina í váðabólkar í talvuni niðanfyrri

Váðabólkur	Prosent	
	SD≥	SD<
1,000	0,00	0,50
2,000	0,50	2,00
3,250	2,00	3,00
3,500	3,00	4,00
3,750	4,00	5,00
4,250	5,00	6,70
4,500	6,70	8,34
4,750	8,34	10,00
5,250	10,00	11,67
5,500	11,67	13,33
5,750	13,33	15,00
6,000	15,00	25,00
7,000	25,00	

Viðmerking: SD= standardeviation (standardfrávik)

Nota	DKK 1.000	2025	2024
<b>15</b>	<b>Eventualskyldur og trygdarveitingar</b>		
	Sum trygd fyri tryggingarteknisar avsetingar eru skrásettar ognir uppá	2.548.592	2.348.422

Felagið er samskattað við onnur feløg í samtakinum. Samskattaðu feløgini bera tí samábyrgd fyri samlaðu skattaskyldunum.

## 16 Nærstandandi partar

### Upplýsingar um nærstandandi partar

Ognarfelag Tryggingartakaranna f.v.a.á. eigur 100% av partabrøvunum í Betri P/F, og ger hetta felag samtøkuroknskap.

**Heimstaður**  
Kongabrugvin  
Tórshavn

Samtaksroknskapurin er tøkur á bústaðnum hjá móðurfelagnum.

Kongabrugvin  
Tórshavn

Betri P/F eigur 100% av partabrøvunum í Betri Pensjón P/F og hevur tí avgerandi ávirkan á felagið.

Aðrir nærstandandi partar hjá felagnum eru nevndar- og stjórnarlimir í felagnum og atknýtt feløg, nevndar- og stjórnarlimir í hesum atknýttu feløgnum, umframt nærstandandi persónar hjá áður allýstu persónum.

Í farna árinum eru, fyri uttan vanliga leiðslusamsýning, ikki gjørdir aðrir handlar við nevnd, stjórn, leiðarar ellar aðrar nærstandandi partar enn tað, ið nevt er niðanfyri.

Samsýning til nevnd og stjórn er víst í notu 6.

**Nota DKK 1.000**

**17 Handlar við nærstandandi partar**

Felagið keypir tænastr frá móðurfelagnum og systirfelögum í samtakinum.

Umsitingargjöld til og frá atknýttum felögum í samtakinum verða avroknað á útreiðslunøktandi stóði. Húsaleiga hjá atknýttum felögum verður avroknað eftir marknaðartreytum.

Avtala er gjörd millum felögini í samtakinum um renting av leypandi millumverandi og er henda renta ásett eftir marknaðartreytum. Í árinum eru renturnar av leypandi millumrokning við atknýtt feløg samlað 0 tkr. (0 tkr. í 2024).

Innstandandi hjá systurfelögum í samtakinum verða rentað eftir vanligum marknaðartreytum. Av samlaðu innlánunum við árslok vóru 38,1 mió.kr. innstandandi hjá atknýttum feløg (38,6 mió.kr. í 2024)

	2025	2024
<b>Týðandi samhandlar við atknýtt feløg</b>		
Húsaleiga	-450	-450
Tænastu og umsitingargjald til atknýtt feløg	-5.205	-5.152
Afturbering	-2.441	-2.468
Renta av innstandandi	263	107
<b>Týðandi samhandlar við atknýtt feløg í alt</b>	<b>-7.834</b>	<b>-7.964</b>

**Minsta ávirkan á eginognina í tkr.**

**18 Viðkvæmisgreining av figgjarögnum**

**Hending**

Partabrøv lækking 12%	-2.394
Lánsbrøv rentulækking 0,7%	809
Lánsbrøv rentuhækking 0,7%	-809
Lækking á ognarprísnum við 8%	0
Valutakursrisiko (VaR 99 prosent)	411
Tap uppá mótpartar við 8 prosent	3.983
Lækking í deyðatali á 10 prosent	-700
Hækking í deyðatali á 10 prosent	550
Hækking í avlamistali á 10 prosent	0

## Nota

### 19 Váðastýring

Týðningarmestu váðarnir	Val í mun til váðar	Váðalækkandi virksemi
<b>Marknaðarváðar</b>		
Rentuváði	Yvirskipaða málið við flöguvirksemi felagsins er at fáa sum mest avkast við einum ásettum váðastøði, sum nevndin setur.	Nevndin í Betri Pensjón hevur samtykt ein flögupolitik, sum ásetur karmarnar fyri fløgur felagsins. Flögupolitikurin verður dagfördur eftir tørvi ella í minsta lagi árliga.
Partabrævaváði		Marknaðarváðin verður avmarkaður við, at felagið grundar sítt virksemi á Marknaðarrentuavtalur, har kundin ber allan fløguváðan.
Mótpartsváði	Miðað verður ímóti at hava eina góða spjaðing av fløgum.	Spjaðingarváðin verður avmarkaður við at spjaða fløgur felagsins í fløguprógv við undirliggjandi lánsbrøvum og partabrøvum.
Gjaldoyraváði		Gjaldførsváðin verður avmarkaður við at hava munandi partar av fløgum í tøkum peningi og í fløguprógvum, sum skrásett eru í keypsskálum.
Gjaldførsváði		Mótpartsváðin verður m.a. avmarkaður við at samstarva við fløguumsitarar, sum hava drúgvur royndir og gott orð á sær.
		Støðugt verða gjørdar frágreiðingar um fløgugongd felagsins.
<b>Tryggingarváðar</b>		
Livitíð/æviskeið	Lønandi virksemi á øllum tryggingarproduktum.	Felagið brúkar prísásetingaramboð, sum taka hædd fyri váðunum og marknaðarstøðuni.
Deyðstíttleiki	Váðaspjaðing millum tryggingar- og kundabólkar.	Greiðar inntekningarreglur.
Avlamnistíttleiki		Váðajavning við endurtrygging og við hámrøkkum fyri ymsum tryggingardekningum.
Spjaðing	Avmarkandi úrslitsávirkan frá einstøkum skaðahendingum við endurtrygging.	Gott dátugrundarlag.
<b>Rakstrarligir váðar</b>		
KT-váðar	Ásannað verður og góðtikið, at tað neyvan ber til heilt at sleppa undan rakstrarligum váðum. Tó skulu hesir støðugt avmarkast til støðið, sum nevndin góðtekur	Felagið avmarkar operationellan váða við politik, leiðreglum, innaneftirliti og funktiónsskiilnaði. Hesi verða alsamt endurskoðað og dagförd.
Løgfrøðiligir váðar		Harumframt fylgir felagið neyvt við gongdini á marknaðinum fyri at tryggja, at prísir og tænaustøði eru kappingarfør.
Umsitingarligir váðar		Stórur dentur verður lagdur á góða kundatænastu umframt opinleika og gjøgnumskygni í samskiptinum við kundan.
Svik		
Umdømi		
Strategi		



# 04

---

**Átekningar**

## Leiðsluátekning

Nevnd og stjórn hava í dag viðgjørt og góðkent ársfrásøgnina fyri 2025 hjá Betri Pensjón P/F.

Ársfrásøgnin og leiðslufrágreiðingin er greidd úr hondum í samsvari við lóg um tryggingarvirkssemi.

Vit meta, at nýttu roknskaparreglurnar eru hóskandi, soleiðis at ársfrásøgnin gevur eina rættvísandi mynd av ognum og skyldum felagsins, fíggjarligu støðuni pr. 31. desember 2025,

umframt av úrslitinum av virkssemi felagsins fyri roknskaparárið 1. januar 2025 - 31. desember 2025.

Tað er okkara fatan, at leiðslufrágreiðingin gevur eina rættvísandi umrøðu av gongdini í virkseminum hjá Betri Pensjón P/F og fíggjarligu støðuni, umframt eina rættvísandi lýsing av teimum týðandi váðunum og óvissu faktorunum, sum felagið kann ávirka av. Ársfrásøgnin verður lögð fyri aðalfundin til góðkenningar.

### Betri Pensjón P/F

Tórshavn, 6. mars 2026

---

**Helgi L. Petersen**  
Stjóri

### Nevnd

---

**Bogi P. Nielsen**  
Formaður

---

**Evy J. Jacobsen**  
Næstforkvinna

---

**Jacob Eli S. Olsen**

---

**Jákup Egholm Hansen**

Ársfrásøgnin er lögð fram og góðkend av ársaðalfundi felagsins

Tórshavn, hin / 2026

---

fundarstjóri

# Átekning frá innanhýsis grannskoðan

## Niðurstøða

Tað er okkara fatan, at ársroknskapurin fyri Betri Pensjón P/F gevur eina rættvísandi mynd av felagsins ognum, skyldum og fíggjarligu støðuni tann 31. desember 2025 og av úrslitinum av virksemi felagsins fyri roknskaparárið 1. januar – 31. desember 2025 í samsvari við lóg um tryggingarvirksemi.

Okkara fatan er í samsvari við okkara grannskoðanarprotokoll til nevnd felagsins.

## Framda grannskoðanin

Vit hava grannskoðað ársroknskapin hjá Betri Pensjón P/F fyri roknskaparárið 1. januar – 31. desember 2025. Ársroknskapurin er gjørdur í samsvari við lóg um tryggingarvirksemi.

Grannskoðanin er gjørd við støði í kunngerð frá Tryggingar-eftirlitinum um fremjan av grannskoðan av tryggingarfeløgum og haldfelagsskapum og í tráð við altjóða ásetingar um grannskoðan viðvíkjandi planlegging og fremjan av grannskoðanararbeiðinum.

Vit hava lagt ætlan um og framt grannskoðanina so høg víska fæst fyri, at ársroknskapurin ikki er fongdur við týðandi feilupplýsingum. Vit hava luttikið í grannskoðanini av øllum týðandi og váðakendum økjum.

Okkara fatan er, at tey fingnu grannskoðanarprógvi eru nøktandi og eignaði sum grundarlag fyri okkara niðurstøðu.

## Ummæli av leiðslufrágreiðingini

Leiðslan hevur ábyrgdina av leiðslufrágreiðingini.

Okkara niðurstøða um ársroknskapin fevnir ikki um leiðslufrágreiðingina, og vit geva ikki nakra váttan við vissu fyri leiðslufrágreiðingini.

Í sambandi við okkara grannskoðan av ársroknskapinum, er tað okkara ábyrgd at lesa leiðslufrágreiðingina og í hesum sambandi at umhugsa, um leiðslufrágreiðingin í munandi vavi ikki er í samsvari við ársroknskapin ella er í mótsøgn við ta vitan, ið vit hava fingið undir grannskoðanini, ella á annan hátt at innihalda týðandi feilupplýsingar.

Okkara ábyrgd er eisini at umhugsa, um kravdu upplýsingarnar, eftir føroysku lógini um tryggingarvirksemi, eru við í leiðslufrágreiðingini.

Við støði í okkara arbeiði er okkara fatan, at leiðslufrágreiðingin er í samsvari við ársroknskapin, og at hon er gjørd eftir ásetingunum í føroysku lógini um tryggingarvirksemi. Vit eru ikki vorðin varug við týðandi skeivar upplýsingar í leiðslufrágreiðingini.

Tórshavn, 6. mars 2026

**Rúni Joensen**  
Samtaksgrannskoðanarleiðari

# Átekning frá óheftum grannskoðara

Til kapitaleigarán í Betri Pensjón P/F

## Niðurstøða

Tað er okkara fatan, at ársroknskapurin gevur eina rættvísandi mynd av felagsins ognum, skyldum og fíggarligu støðu tann 31. desember 2025 og av úrslitinum av virkseml felagsins í roknskaparárinum 1. januar til 31. desember 2025 samsvarandi Lóg um tryggingarvirkseml.

Okkara niðurstøða er í samsvari við grannskoðanarprotokollina til nevndina.

## Hvat vit hava grannskoðað

Ársroknskapin hjá Betri Pensjón P/F fyri roknskaparárið 1. januar til 31. desember 2025 við rakstrarroknskapi, fíggarstøðu, eginognaruppgerð og notum, saman við nýtta roknskaparhátti felagsins. Undir einum nevnt „Ársroknskapur“.

## Grundarlag fyri niðurstøðuni

Grannskoðanin er lögð til rættis í samsvari við altjóða standardir fyri grannskoðan og aðrar ásetingar, sum eru galdandi í Føroyum. Okkara ábyrgd eftir hesum standardum og ásetingum er nærri greidd frá í niðanfyri standandi broti „Ábyrgd grannskoðarans av at grannskoða ársroknskapin“.

Tað er okkara fatan, at vit hava fingið nøktandi grannskoðanarpróg, ið kunnu vera grundarlag undir okkara niðurstøðu.

## Óheftni

Vit eru óheft av felagnum í samsvari við altjóða reglurnar hjá

International Ethics Standards Board for Accountants' um etiskan atburð hjá grannskoðarum (IESBA's Code), umframt serligar treytir fyri lógarálagdari grannskoðan av fyrítøkum av almennum áhuga og øðrum etiskum krøvum, sum eru galdandi í Føroyum. Vit hava eisini hildið hinar etisku skyldurnar, sum ásettar eru í hesum krøvum í IESBA Code.

Eftir okkara bestu vitan og sannføring hava vit ikki veitt nakrar ikki loyvdar veitingar, sum eru nevndar í grein 5 í Fyriskipan (EU) nr. 537/2014.

## Tilnevning

P/F Januar og PricewaterhouseCoopers vóru fyrstu ferð valdir til grannskoðarar fyri P/F Betri Pensjón tann 29. juni 2017 fyri roknskaparárið 2017. Vit eru afturvaldir árliga við avgerð frá kapitaleigarunum óavbrotið fyri eitt tíðarskeið á tilsamans níggju ár íroknað roknskaparárið 2025.

## Megingrannskoðanarevni

Megingrannskoðanarevni eru tey evni, sum eftir okkara fatan vóru mest týðandi í okkara grannskoðan av ársroknskapinum fyri 2025. Hesi evni vóru viðgjørd saman við okkara grannskoðan av ársroknskapinum sum heild, og tá vit gjørdum okkara niðurstøðu um tað, og gera vit tí onga serstaka niðurstøðu viðvíkjandi hesum evnum.

### Megingrannskoðanarevni

#### Virðisáseting av fíggarligum íløgugnum

Felagið hevur íløgugnir knýttar at marknaðarrentuproduktum upp á tilsamans 2.506 mió. kr., sum er 95,5% av fíggarjavnanum tilsamans. Íløgugnir knýttar at marknaðarrentu umfata lánsbrøv upp á tilsamans 1.305 mió. kr., partabræv á tilsamans 1.178 mió. kr. og innlán í kredittfeløgum uppá tilsamans 23 mió. kr.

Virðisásetingin av børsskrásettum fíggarligum amboðum (støði 1) verður gjørd upp við støði í børsskrásetta kursinum.

Vit hava lagt dent á virðisásetingina av børsskrásettum fíggarligum amboðum (íløgugnir), av tí at tey eru týðandi í ársroknskapinum.

Víst verður til ársroknskapin notu 11 “Útgreining av ognum og teirra avkasti”, notu 12 “Íløgúáogn knýtt at lánsbrøvum” og brotið í “Nýttur roknskaparháttur” um Íløgugnir.

### Okkara reaktión meðan vit hava grannskoðað

Vit gjørdum váðametingararbeiði við tí endamáli at fáa fatan av KT-skipanum, mannagongdum og eftirlitunum viðvíkjandi íløgugnum. Viðvíkjandi eftirlitunum mettu vit um, hvørt hesi vóru skipað og sett í verk á nøktandi hátt til at handfara váðan fyri týðandi feilum.

Vit eftirkannaðu fíggarlig amboð (støði 1) í mun til børsskrásetta kursin á roknskapardegnum.

Vit eftirkannaðu uppgerðina av dagsvirðinum av fíggarligum amboðum við stakroyndum.

Vit mettu um, hvørt tað sum er við í fíggarligum amboðum var nøktandi.

## Ummæli av leiðslufrágreiðingini

Leiðslan hevur ábyrgdina fyri leiðslufrágreiðingini.

Niðurstøða okkara um ársroknskapin fevnr ikki um leiðslufrágreiðingina, og vit geva onga niðurstøðu við vissu um leiðslufrágreiðingina.

Í sambandi við okkara grannskoðan av ársroknskapinum, er tað okkara ábyrgd at lesa leiðslufrágreiðingina, og í hesum sambandi at meta um, hvørt leiðslufrágreiðingin ikki er í samsvari við ársroknskapin, ella er í mótsøgn við ta vitan, ið vit hava fingið undir grannskoðanini, ella á annan hátt tykist at hava týðandi skeivleikar.

Okkara ábyrgd er eisini at meta um, hvørt kravdu upplýsingarnar eftir Lóg um tryggingarvirksemi eru umrøddar í leiðslufrágreiðingini.

Við støði í okkara arbeiði er tað okkara fatan, at leiðslufrágreiðingin er í samsvari við ársroknskapin, og at hon er gjørd eftir ásetingunum í Lóg um tryggingarvirksemi. Vit eru ikki vorðin varug við týðandi skeivar upplýsingar í leiðslufrágreiðingini.

### Ábyrgd leiðslunnar av ársroknskapinum

Leiðslan hevur ábyrgdina av at gera ein ársroknskap, ið gevur eina rættvísandi mynd í samsvari við Lóg um tryggingarvirksemi. Leiðslan hevur harumframt ábyrgdina av tí innanhýsis eftirliti, ið leiðslan metir skal til, fyri at ársroknskapurin kann gerast uttan týðandi skeivleikar, og uttan mun til um skeivleikarnir standast av sviki ella mistøkum.

Tá ið ársroknskapurin verður gjørdur, hevur leiðslan ábyrgd av at gera eina meting um, hvørt felagið megnar at halda fram við rakstrinum, og har tað hevur týðning, at upplýsa um viðurskifti viðvíkjandi framhaldandi rakstri, og at gera ársroknskapin eftir roknskaparásetingunum um framhaldandi rakstur, uttan so at leiðslan hevur í hyggju at avtaka felagið, steðga rakstrinum ella, at leiðslan í roynd og veru ikki hevur annan móguleika.

### Ábyrgd grannskoðarans av at grannskoða ársroknskapin

Okkara endamál er at fáa grundaða vissu fyri, at ársroknskapurin í síni heild ikki hevur týðandi skeivleikar, uttan mun til um skeivleikarnir standast av sviki ella mistøkum, og at gera eina grannskoðanarátekning við eini niðurstøðu. Grundað vísir er vísir á høgum stigi, men er ikki full trygd fyri, at ein grannskoðan, sum er gjørd eftir ásetingunum í altjóða standardum um grannskoðan, og ásetingunum í føroysku grannskoðanarlóggávuni, altíð kann avdúka týðandi skeivleikar, um hesir eru. Skeivleikar kunnu koma fyri orsakað av sviki ella mistøkum og mugu metast at vera týðandi, um tað eru sannlíkindi fyri, at tey hvør sær ella saman ávirka tær fíggarligu støðutakanir, sum roknskaparbrúkararnir taka við støði í ársroknskapinum.

Sum ein liður í grannskoðanini, ið verður gjørd eftir altjóða

standardum um grannskoðan og øðrum ásetingum, sum er galdandi í Føroyum, gera vit yrkisligar metingar og hava eitt yrkisligt ivingarsemi undir grannskoðanini. Har vit eisini:

- Eyðmerkja og meta um váðar fyri týðandi skeivleikum í ársroknskapinum, uttan mun til um skeivleikarnir standast av sviki ella mistøkum, leggja til rættis og gera tey grannskoðanararbeiðir, sum hesir váðar krevja umframt fáa til vega tey grannskoðanarprógv, sum eru nøktandi at vera grundarlag undir okkara niðurstøðu. Váðin fyri ikki at varnast týðandi skeivleikar, sum standast av sviki, er størri, enn tá talan er um týðandi skeivleikar, sum standast av mistøkum, tí svik kann vera av samanløgðum ráðum, skjalafalsan, tilætlaðari burtúrlegging, villleiðingum ella við at skúgva innanhýsis eftirlitið til viks.
- Fáa eina fatan av innanhýsis eftirlitinum, sum er viðkomandi fyri grannskoðanina, fyri at kunna leggja grannskoðanina til rættis eftir umstøðunum, men ikki fyri at kunna gera eina niðurstøðu um dygdina á innanhýsis eftirlitinum.
- Taka støðu til um roknskaparhátturin, sum leiðslan nýtir, er hóskaði, og um tær roknskaparligu metingarnar og tilhoyrandi upplýsingar, sum leiðslan hevur gjørt, eru rímligar.
- Gera niðurstøðu um, um tað er hóskaði, at leiðslan hevur gjørt ársroknskapin við støði í roknskaparmeginregluni um framhaldandi rakstur, umframt um tað við støði í teimum grannskoðanarprógvum, sum eru fingin til vega, er týðandi óvissa um hendingar og viðurskifti, sum kunnu viðføra týðandi iva, um felagið megnar at halda fram við rakstrinum. Um okkara niðurstøða er, at tað er ein týðandi óvissa, skulu vit í okkara grannskoðanarátekning vísa á upplýsingar um hesi viðurskifti í ársroknskapinum ella, um hesar upplýsingar ikki eru nøktandi, tillaga okkara niðurstøðu. Okkara niðurstøður byggja á tey grannskoðanarprógv, sum vit hava fingið fram til dagfestingina á okkara grannskoðanarátekning. Hendingar og viðurskifti í framtíðini kunnu tó føra við sær, at felagið ikki longur megnar at halda fram við rakstrinum.
- Meta um ta samlaðu framløguna, bygnaðin og innihaldið í ársroknskapinum, herundir upplýsingarnar í notunum, umframt um ársroknskapurin vísir tey undirliggjandi handilsviðurskiftir og hendingar á ein slíkan hátt, at tað gevur eina rættvísandi mynd av hesum.

Vit samskifta við ovastu leiðsluna um millum annað vavið á ætlaðu grannskoðanini, og nær grannskoðað verður, og eisini um týðandi eygleiðingar, herundir um móguligar týðandi manglar í innanhýsis eftirlitinum, sum vit eyðmerkja undir grannskoðanini.

Vit veita eisini teimum, ið hava ábyrgd av leiðslu, eina váttan um, at vit liva upp til øll viðkomandi etisk krøv viðvíkjandi óheftni. Vit samskifta um øll viðurskifti sum kunnu hugsast at ávirka okkara óheftni, og har tað er viðkomandi, hvørji trygdartiltøk eru sett í verk.

Grundað á kunningina til nevdina, avgera vit hvørji evni vit meina eru høvuðsevni í okkara grannskoðan av ársroknskapinum fyri hetta tíðarskeiðið og harvið megingrannskoðanarevni. Vit lýsa

hesi evni í okkara átekning, um ikki lóggáva ella aðrar lógarforðingar forða fyri at hesi evni verða almannakunngjörd.

Hellerup, 6. mars 2026

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR nr. 33 77 12 31

---

**Per Rolf Larssen**  
Statsaut. revisor

Tórshavn, 6. mars 2026

**Januar P/F**  
Løggilt grannskoðanarvirki  
Skrásetingarnr. 5821

---

**Christina á Bøgarði**  
Statsaut. revisor

# Partafelagsupplýsingar

## Felagið

Betri Pensjón P/F  
Kongabrugvín  
Postboks 329  
FO-110 Tórshavn  
Tel +298 348 700  
betri@pensjon.fo  
www.betri.fo

Skrás. nr. 4627  
Roknskaparár 19

## Nevnd

Bogi P. Nielsen, formaður  
Evy J. Jacobsen, næstforkvinna  
Jacob Eli S. Olsen  
Jákup Egholm Hansen

## Stjórn

Helgi L. Petersen, stjóri

## Grannskoðan

Januar løggilt grannskoðanarvirki P/F  
PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Innanhýsis grannskoðanin í Betri samtakinum

## Ársaðalfundur

Ársaðalfundur verður hildin eftir nærri áseting.

