

 betri banki

Hálvársfrásögn 2025

Interim Report 1H 2025



Innihaldsyvirlit

Table of contents

5 ára yvirlit Five year Summary	4
01 Leiðslufrágreiðing Management Review	7
02 Rakstrarroknskapur Income Statement	17
Fíggjarstöða Balance sheet	19
Uppgerð av broyting í eginogn Statement of Changes in Equity	20
Solvensuppgerð Statement of Solvency	21
03 Notur Notes	23
04 Leiðsluátekning Statement by the Management	35

5 ára yvirlit / Five year summary

DKK MIÓ. / DKK MILLION

Rakstur / Income Statement

	1H 2025	1H 2024	2024	1H 2023	1H 2022	1H 2021
Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest income and fee income	262	285	565	244	159	159
Virðisjavnan / Fair value adjustments	12	19	34	6	-42	-3
Aðrar vanligar inntækur / Other operating income	1	1	2	1	1	1
Útreiðslur til starvsfólks og umsiting / Sraff costs and adm. expenses	-115	-111	-231	-102	-98	-91
Aðrar útreiðslur / Other expenses	-1	-1	-3	-2	-2	-2
Niðurskrivingar av útlánun og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc.	15	9	-23	11	-3	8
Úrslit av kapitalpörtum í assosíeraðum og tilknýttum fyrirtökum / Income from associated and subsidiary undertakings	4	5	7	5	5	8
Úrslit áðrenn skatt / Profit/loss (-) before tax	178	206	351	163	21	81
Skattur / Tax	-32	-37	-62	-29	-4	-15
Úrslit / Net profit/loss (-) for the year	146	169	290	133	17	67

Fíggarstöða / Balance sheet

Ogn / Assets

Kassapeningur og áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Cash in hand, claims on credit institutions and central banks	1.350	1.462	992	1.022	1.173	709
Útlán og onnur ogn / Loans and other claims	9.079	8.173	8.579	7.794	7.097	6.681
Onnur ogn / Other assets	3.123	2.806	2.789	2.794	2.356	2.951
Ogn tilsamans / Total assets	13.550	12.440	12.360	11.608	10.626	10.341

Skuld / Liabilities

Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks	135	39	41	31	19	4
Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt	10.489	9.659	9.469	9.208	8.408	8.267
Onnur skuld / Other liabilities	306	309	295	217	236	190
Eiginpeningur / Equity	2.620	2.434	2.554	2.152	1.963	1.880
Skuld tilsamans / Total liabilities	13.550	12.440	12.360	11.608	10.626	10.341

Solvensur og kapitalur / Solvency and capital ratios

Solvensprosent / Total capital ratio	34,1%	34,7%	36,6%	31,1%	29,5%	28,8%
Kjarnukapitalprosent / T1 capital ratio	34,1%	34,7%	36,6%	31,1%	29,5%	28,8%

Vinningur / Earning ratios

Hálvársrenting av eiginögn áðrenn skatt / Half-year return on equity before tax	6,9%	8,7%	7,2%	7,8%	1,1%	4,4%
Hálvársrenting av eiginögn aftaná skatt / Half-year return on equity after tax	5,6%	7,1%	6,0%	6,4%	0,9%	3,6%
Inntøka pr. útreiðslukrónu / Income/cost ratio	2,77	2,99	2,37	2,75	1,2	1,97
Ognaravkast fyrri hálfárið / Return on assets by half-year	1,1%	1,4%	1,2%	1,1%	0,2%	0,6%

Marknaðarváði / Market risk ratios

Rentuváði / Interest rate risk	0,8%	0,8%	0,4%	1,2%	1,3%	1,8%
Gjaldoyrastøða / Foreign exchange position	3,1%	2,3%	1,0%	1,2%	4,2%	4,0%
Gjaldoyraváði / Foreign exchange risk	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%

Gjaldføri / Liquidity ratios

Útlán og niðurskrivingar í mun til innlán / Loans, advances and impairments in proportion to deposits	88,9%	86,8%	93,2%	87,0%	87,0%	84,3%
Gjaldføri eftir LCR / Liquidity Cover Ratio (LCR)	236,2%	238,5%	228,2%	210,7%	189,5%	205,4%

Lánsváði / Credit risk ratios

Stór viðskifti í mun til grundkapital / Large loans as percentage of capital base	120,7%	120,6%	114,7%	123,1%	124,3%	123,1%
Tap og niðurskrivingar í tíðarskeiðinum í prosentum / Write-offs and impairments during the period	-0,1%	-0,1%	0,2%	-0,1%	0,0%	-0,3%
Útlán í mun til eiginögnina / Total loans in proportion to equity	3,5	3,4	3,4	3,6	3,6	3,6
Útlánsvøkstur / Increase of loans	5,8%	0,5%	5,5%	6,6%	3,8%	4,2%

Í stuttum / Highlights



**Úrslitið farna hálvár vísir
eitt avlop á 146,0 mió. kr.**

The result for the first half is a
profit of DKK 146.0 million

**Úrslitið áðrenn skatt
er 178,0 mió. kr.**

Result before tax is
DKK 178.0 million



**Útlán bankans eru
9.079 mió. kr.**

The Bank's lending book
amounts to DKK 9,079 million



**Innlán bankans eru
10.489 mió. kr.**

Deposits amount to
DKK 10,489 million



**Afturförðar niðurskrivingar av
útlánum og yvirtiknum ögnum
eru á 15,1 mió. kr.**

Total net reversals on loans and
assets in temporary possession
amount to DKK 15.1 million



**Gjaldfæri eftir LCR
er 236,2%**

Liquidity cover ratio (LCR)
236.2%



**Solvensurinn við hálvárið
er 34,1%**

Solvency ratio is
34.1%



**Úrslitið fyrir 2025 aftaná skatt
fer væntandi at liggja millum
220-250 mió. kr.**

The result for 2025 is expected
to be af profit after tax in the
range of DKK 220-250 million.

01

Leiðslufrágreiðing

Management Review

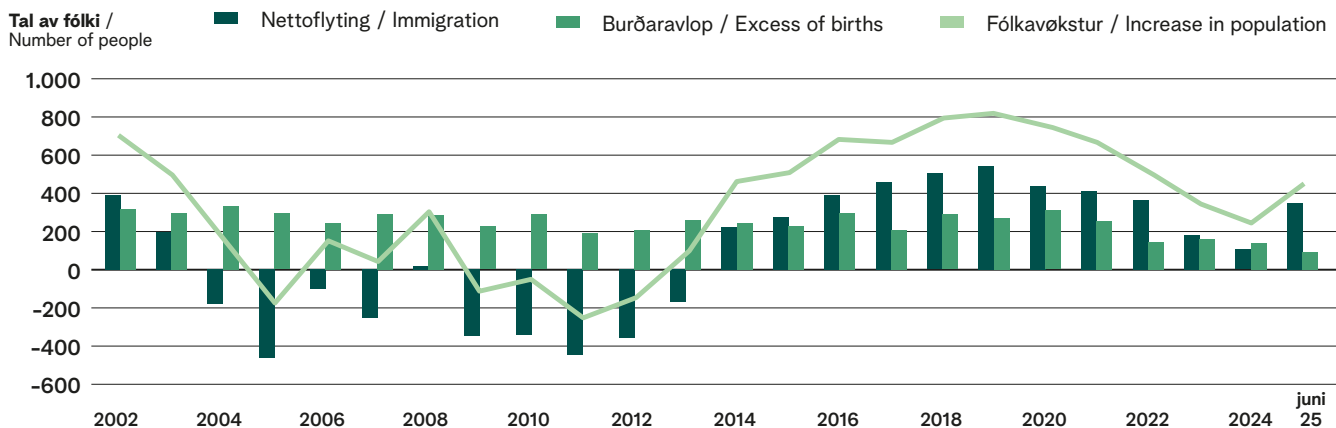
Høvuðsvirksemi

Høvuðsvirksemið hjá Betri Banka er at vera heildarpeningastovnur føroyinga, herímillum at bjóða fíggarligar tænar, ið tæna privat-, vinnu- og almennum kundum. Bankin ráðgevur harafturat um innlán, útlán, realkreditt, gjaldsmiðling, íløgur v.m.

Gongdin í búskaparligum viðurskiptum

Tað gongur framvegis væl í føroyska búskapinum; í øllum før- um, um vit hyggja at einari lötumynd. Tað er framvegis nær- um einki arbeiðsloysi, lønargjaldingarnar halda fram við at hækka, útflutningsvirðið á fiskavørum er framvegis methøgt, og fólkvøksturur í Føroyum heldur fram á tígghjunda ári. Fólkvøksturur, sum var fallandi í tíðarskeiðnum 2019 til 2024, sær út til at vaksa aftur. Í dag eru skrásettir útvið 55.000 íbúgvur í Føroyum. Fyri tígghju árum síðani var talið stívliga 49.000.

Fólkatal / Population



Kelda/Source: Hagstova Føroya

Síðan á heysti 2022 er árligi prísvøksturur lækkaður úr 10,1% niður á 0,7%.

Meðan prísvøksturur á býlið í 2025 er vorðin negativur, er prísvøksturur á matvørum ikki lækkaður nevnivert síðan 2024. Prísvøksturur á matvørum, sum tók dik á seg í 2022, minkaði nakað í 2024, men liggur enn omanfyri flest allar aðrar bólkar, ið telja við í uppgerðini av prísvøkstrinum. Higartil í 2025 er prísvøksturur á matvørum komin niður á umleið 2,0%, men seinastu 12 mánaðirnar hevur prísvøksturur á matvørum ligið um 4,7%. Tað er serliga prísurin á kjøtvørum og drekkivørum, so sum kaffi, sum eru vaksin munandi.

Fram til á heysti í 2022 hækkaðu sethúsaprísirnir áhaldandi, men tá kom stígur í. Grundin var ivaleyst stórar rentuhækkingar og at vanligi føroyingurur bleiv varnari, tí høg inflatióin rakti Føroyar og allan vesturheimin. Men sethúsaprísirnir hava

Main activity

The main activity of Betri Bank is to be the comprehensive financial institution for the Faroese people, including offering financial services that serve private individuals, businesses, and public sector clients. The bank also provides advice on deposits, loans, mortgage credit, payment services, investments, etc.

Overview of the Faroese Economy

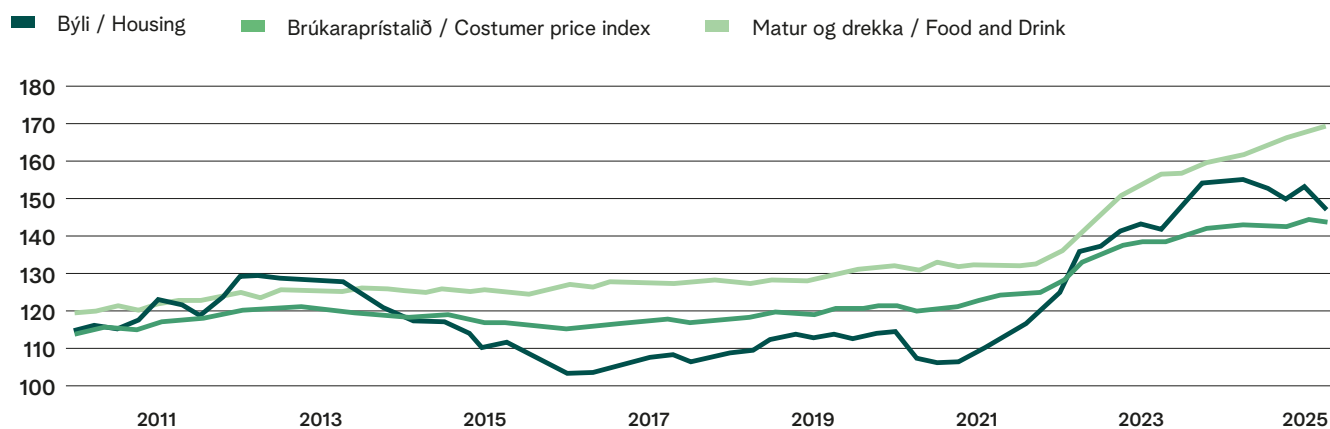
The Faroese economy continues to perform well—at least if we look at a snapshot in time. There is still virtually no unemployment, wage payments continue to rise, the export value of fish products remains at record levels, and population growth in the Faroe Islands continues into its tenth year. The population growth, which had been declining during the period from 2019 to 2024, now appears to be increasing again. Today, the registered population in the Faroe Islands is around 55,000. Ten years ago, the number was just over 49,000.

Since autumn 2022, the annual inflation rate has decreased from 10.1% to 0.7%.

While the price growth for housing in 2025 has turned negative, food prices have not decreased significantly since 2024. The rise in food prices, which gained momentum in 2022, declined somewhat in 2024, but remains higher than most other categories included in the calculation of overall inflation. So far in 2025, food price inflation has dropped to around 2.0%, but over the past 12 months it has been approximately 4.7%. It is especially meat products and beverages such as coffee that have seen significant price increases.

Up until the autumn of 2022, housing prices had been steadily rising, but then a downturn occurred. The reasons were most likely the significant interest rate hikes and the fact that the average Faroese became more cautious due to high infla-

Brúkarapristal / Consumer price index



Kelda/Source: Hagstova Føroya og Eurostat

aftur tikið dik á seg og eru nú hægri enn nakrantíð. Í fyrsta ársfjórðingi kostaðu eini sethús í Tórshavn í miðal 4,4 mió. kr., meðan miðalprísur fyri sethús fyri allar Føroyar var 3 mió. kr.

Seinastu tíggu árin er miðalprísurin fyri sethús í Tórshavn tvífaldaður. Frá at vera góðar 2,1 mió. kr. í 2015 táttar hann nú, sum nevnt, í 4,4 mió. kr. Og taka vit alt landið, er prísurin fyri sethús tvífaldaður úr góðum 1,4 mió. kr. til góðar 3,0 mió. kr.

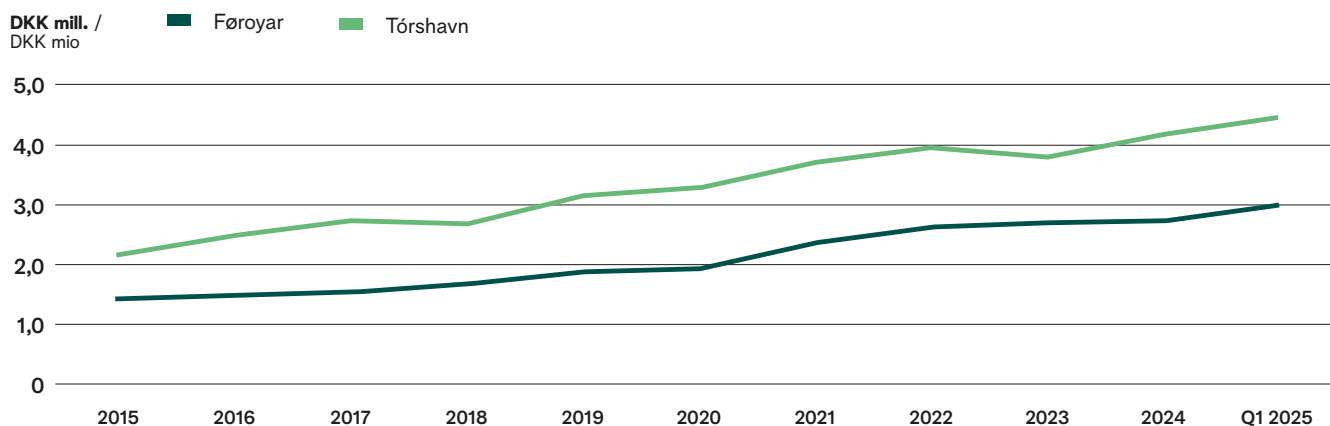
Eingi tekin eru í lètuni um, at prísirnir fara at lækka. Útboðið stendur framvegis ikki mát við eftirspurningin. Ungar familjur hava tí framvegis trupult við at koma inn á íbúðarmarknaðin, og

tion affecting both the Faroe Islands and the Western world. However, housing prices have since regained momentum and are now higher than ever before. In the first quarter of the year, the average price for a house in Tórshavn was 4.4 million DKK, while the national average for a house across the Faroe Islands was 3 million DKK.

Over the past 10 years, the average house price in Tórshavn has doubled. From just over 2.1 million DKK in 2015, it has now, as mentioned, reached 4.4 million DKK. Looking at the entire country, the same doubling has occurred—from just over 1.4 million DKK to more than 3.0 million DKK.

There are currently no signs that prices will decrease. Supply still does not meet demand. Young families therefore continue to struggle to enter the housing market, and the need for

Sethúsaprisir / Housing prices



Kelda/Source: Betri Banki

tørvurin á øðrvísi íbúðarbygging við smærri búeindum stendur við.

Seinasta árið hevur Betri Banki lækkað inn- og útlánsrenturnar í seks umførum. Hetta er ein natúrlig avleiðing av, at Evropeiski Meginbankin og danski Tjóðbankin hava lækkað leiðandi renturnar, eftir at tamarhald er komið á ógvusliga prísvøksturin í 2022 og 2023. Evropeiski Meginbankin, og harvið eisini danski Tjóðbankin, eru um at vera komnir á mál við at tillaga leiðandi renturnar á hesum sinni. Tó kann møguliga onkur tillaging koma aftrat. Seinasta rentulækkingin hjá Betri Banka kom í gildi 1. juli 2025.

Hóast arbeiði er til allar hendur, so væntar Búskaparráðið, at hallið á fíggarlógini verður á leið 300 mió. kr. í 2025 og aftur á leið 260–270 mió. kr. í 2026. Búskaparráðið vísir í síni seinastu frágreiðing á, at almenna nýtslan veksur støðugt og at undirskotið á fíggarlógini svarar til áleið 1% av BTÚ. Ráðið sigur harnæst, at hetta als ikki eigur at koma fyri í einum samfelagi uttan nakað nevnivert arbeiðsloysi. Í frágreiðingum latnar av millum annað landsbankanum, búskaparráðnum og váðaráðnum verður víst á, at tørvur er á munagóðum átøkum, bæði iløguraðfestingum, nýskipanum og rationaliseringum til tess at fáa fíggarpolitiskt haldføri innan almenna geiran. Bankin er samdur við hesum greiningum.

Roknskaparfrásøgn

Rakstur

Úrslitið hjá Betri Banka fyrra hálvár í 2025 vísir eitt avlop á 146,0 mió. kr. aftaná skatt.

Úrslitið áðrenn skatt vísir eitt avlop á 178,0 mió. kr.

Úrslitið er nakað betri, enn bankin metti við árslok 2024. Leiðslan metti tá, at úrslitið fyri heilári 2025 fór at vísa eitt avlop aftaná skatt millum 180–220 mió. kr., og nú hálvári fyri 2025 er runnið, er úrslitið 146,0 mió. kr. aftaná skatt.

Úrslitið er tí nakað omanfyri ovara markið av okkara meting við ársendan av 2024. Eitt nú hava kursbroytingarnar lagað seg betur enn væntað, og kundarnir hava, yvirskipað, ikki havt trupulleikar við at halda sínar lánsskyldur. Føroyski búskapurin er framvegis væl fyri, og tað merkir, at bankin samanumtikið hevur havt ógvuliga avmarkað tap á útlánum.

Rentulækkingin fram móti hálvárinum hevur samsvarað við metingarnar hjá bankanum. Men ivi er um, hvusu nógv meira rentan lækkar í ár; summir greinarar meta, at rentan ikki

alternative housing construction with smaller housing units remains.

Over the past year, Betri Banki has reduced deposit and lending rates in six rounds. This is a natural consequence of the European Central Bank and the Danish National Bank lowering their key interest rates, after inflationary pressures in 2022 and 2023 were brought under control. The European Central Bank, as well as the Danish National Bank, is approaching the conclusion of the current cycle of key interest rate adjustments. Nevertheless, additional changes cannot be ruled out. Betri Banki's most recent interest rate reduction took effect on July 1, 2025.

Although there is work for all hands, the Faroese Economic Advisory Board expects that the deficit on the state budget will be around DKK 300 million in 2025 and again around DKK 260–270 million in 2026. In its latest report, the Faroese Economic Advisory Board points out that public spending is steadily increasing and that the budget deficit corresponds to approximately 1% of GDP. The Economic advisory Board then states that this should absolutely not occur in a society without any significant unemployment. In reports submitted by, among others, the Faroe Islands Governmental Bank, the Faroese Economic Advisory Board, and the Faroese Systemic Risk Council, it is pointed out that there is a need for effective measures – both investment prioritization, reforms, and rationalizations – to achieve fiscal sustainability in the public sector. The Bank agrees with these analyses.

Financial Review

Profit and loss account

The Bank's result for the first half of 2025 is a profit of DKK 146.0 million after tax.

The result before tax shows a profit of DKK 178.0 million.

The result is somewhat better than the bank had estimated at the end of 2024. At that time, management expected the full-year 2025 result to show a profit after tax of between DKK 180 and 220 million, and at mid-year, the result stands at DKK 146.0 million after tax.

The result thus lies slightly above the upper end of the estimate made at the end of 2024. For example, changes in market prices have developed more favourably than expected, and customers have, overall, not had difficulties meeting their loan obligations. The Faroese economy remains strong, which means that the bank has had very limited loan losses.

The interest rate cuts leading up to mid-year were in line with the bank's expectations. However, there is uncertainty about how much further interest rates will be reduced this year. An-

lækkar meira í ár, meðan aðrir meta, at rentan kann lækka við heilt upp í 0,50% afturat í ár. Lækkar rentan ikki meira í ár, hevur tað positiva ávirkan á raksturin hjá bankanum.

Gongdin í fyrra hálvári, saman við útlitinum til møguligar rentubroytingar í seinna hálvári 2025, merkir, at bankin nú væntar, at úrslitið fyri 2025 fer at liggja millum 220 og 250 mió. kr. eftir skatt.

Nettorentuinntøkurnar eru eitt vet hægri enn mett frammanundan. Rentuinntøkurnar av útlánum hjá bankanum eru nakað betri, samstundis sum rentuinntøkurnar frá lánsbrøvum eru eitt vet lægri. Hinvegin eru rentuútreiðslurnar eitt sindur hægri enn mett.

Betri Banki lækkaði útlánsrenturnar í mars og nú aftur pr. 1. juli við upp til 0,25 prosentstigum hvørja ferð. Bankin hevur ikki lækkað rentuna eins nógv og Tjóðbankin í 2025, men hinvegin hækkaði bankin ikki rentuna eins nógv og Tjóðbankin í tíðarskeiðnum við rentuhækkingum. Lækkingarnar fara at hava ávirkan á nettorentuinntøkurnar næstu tíðina.

Ómaksgjöldini netto eru á leið tey somu sum sama tíðarskeið undanfarna ár.

Samanlagt merkir tað, at netto rentu- og ómaksgjöldini eru á leið tað, sum mett varð við árslok 2024.

Bankin hevur í fyrra hálvári í 2025 ein kursvinning á 12,1 mió. kr. Tað er nakað lægri enn sama tíðarskeið í fjør, tá bankin hevði ein kursvinning á 18,7 mió. kr.

alysts' estimates range from the rate not decreasing any further this year to it possibly dropping by as much as 0.50% more. If the rate does not decrease further this year, it will have a positive impact on the bank's operations.

The performance in the first half of the year, combined with the outlook for possible interest rate changes in the second half of 2025, means that the bank now expects the result for 2025 to be between DKK 220 and 250 million after tax.

Net interest income are a bit higher than initially estimated. Interest income from the bank's loans are slightly better than expected, while interest income from bonds are slightly lower. On the other hand, interest expenses are slightly higher than expected.

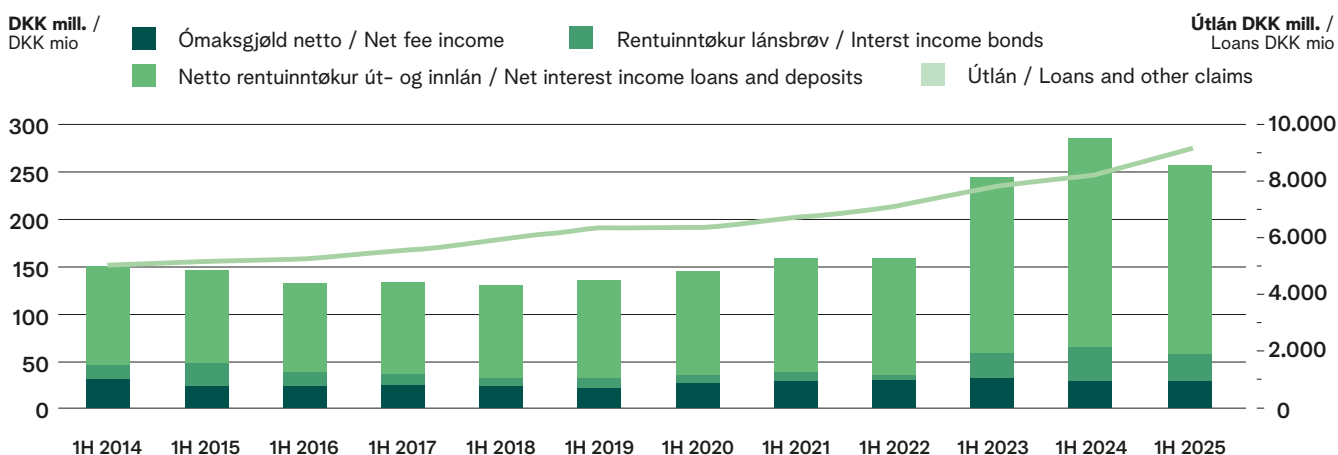
Betri Banki lowered lending rates in March and again as of July 1, by up to 0.25 percentage points each time. The bank has not reduced rates as much as the Danish National Bank in 2025, but on the other hand, it also did not increase rates as much as the Danish National Bank during the period of rate hikes. These reductions will impact net interest income in the time to come.

Net fees and commissions are about the same as in the same period the previous year.

Overall, this means that net interest and fee income are roughly in line with what was estimated at the end of 2024.

As at the first half of 2025, the bank posted a market value gain of DKK 12.1 million, slightly down from DKK 18.7 million in the same period last year.

Nettorentu og ómaksgjöld / Net interest and fee income



Kelda/Source: Betri Banki

Hægri prísir á vörum og tænaðum hava sjálvsagt ávirkað fíggarliga ráðarúmið hjá kundum í bankanum, men teir hava enn ikki havt trupulleikar av at halda sínar lánskyldur. Tað, saman við framvegis høgum virkseimi og lágum arbeiðsloysi í Føroyum, merkir, at bankin í fyrri hálvári hevur afturført niðurskrivingar á 15,1 mió. kr.

Útreiðslurnar til starvsfólk og umsiting hjá bankanum í fyrri hálvári eru 114,6 mió. kr., og tað er eitt vet hægri enn í fyrri hálvári í 2024. Sáttmálabundnu lönirnar hækkaðu 1. mai 2025, lönarkostnaðurin er á leið 5,1% hægri í fyrri hálvári 2025 enn fyrri hálvár 2024.

Umsitingarútreiðslurnar eru eitt vet minni í fyrri hálvári 2025 enn í fyrri hálvári 2024. Orsøkin er einamest, at bankin í 2024 brúkti fitt av peningi til dagføringar og aðrar fløgur, sum skulu minka um orkunýtsluna. Tað arbeiðið var liðugt í seinnu helvt av 2024.

Avskrivningarnar samsvara við væntanirnar.

Javnin

Við hálvári 2025 javnvigar fíggarstøðan hjá Betri Banka við 13.550 mió. kr. samanborið við 12.360 mió. kr. tann 31. desember 2024 og 12.440 mió. kr. tann 30. juni 2024.

Væksturin síðan ársbyrjan skyldast sum heild vøkstur í útlánum og innlánum.

Útlán bankans, sum við ársenda 2024 vóru 8.579 mió. kr., eru fyrri hálvár í 2025 vaksni við umleið 499 mió. kr. til 9.079 mió. kr.

Innlán bankans eru í fyrri hálvu av 2025 vaksni við umleið 1.020 mió. kr.

Higher prices on goods and services have naturally affected the financial flexibility of the bank's customers, but they have not yet experienced difficulties in meeting their loan obligations. That, together with continued high activity and low unemployment in the Faroe Islands, means that the bank has reversed impairments amounting to DKK 15.1 million in the first half of the year.

The expenses for staff and administration at the bank in the first half of the year amounts to DKK 114.6 million, which is slightly more than in the first half of 2024. Contractual salaries increased on May 1, 2025, and staff costs are approximately 5.1% higher in the first half of 2025 compared to the first half of 2024.

Administrative expenses are slightly lower in the first half of 2025 compared to the first half of 2024. The main reason is that in 2024, the bank spent a fair amount of money on updates and other investments aimed at reducing energy consumption. This work was completed in the second half of 2024.

Depreciations are in line with expectations.

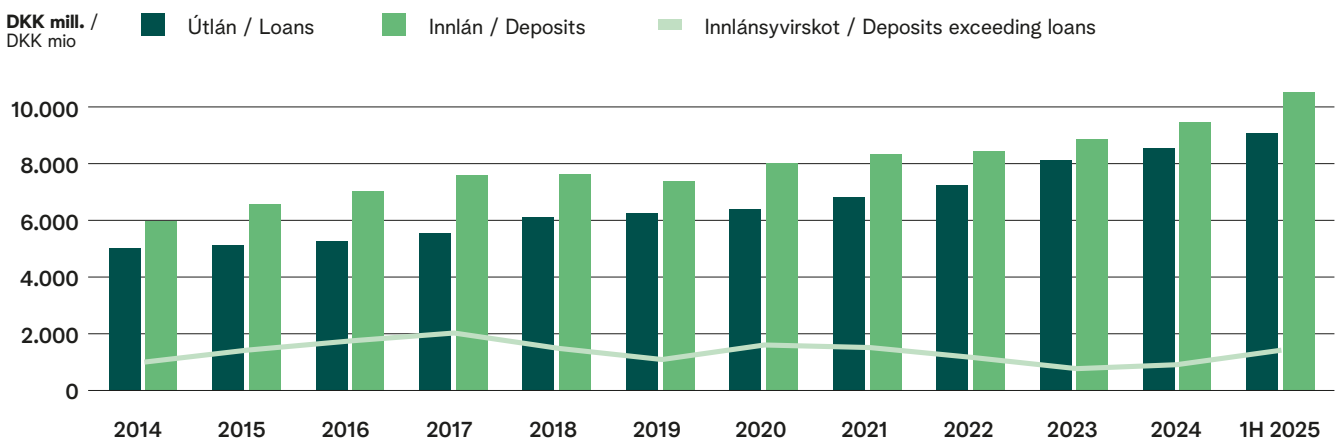
The Balance Sheet

The balance sheet amounts to DKK 13,550 million in the first half of 2025 compared to DKK 12,360 million on December 31, 2024 and DKK 12,440 million on June 30, 2024.

The growth can largely be attributed to increase in loans and deposits.

The bank's lending book, which amounted to DKK 8,579 million by the end of 2024, has increased by approx. DKK 499 million to DKK 9,079 million in the first half year of 2025.

The bank's deposits in the first half of 2025 increased by approximately DKK 1,020 million.



Kelda/Source: Betri Banki

Innlánsavlopið hjá bankanum hevur seinastu nógvu árinum ligið millum 1 og 2 mia. kr., og við hálvárið 2025 er innlánsavlopið 1,4 mia. kr.

Vøksturin í útlánum er 5,8% í fyrria hálvári 2025. Tað er munandi meira enn sama tíðarskeiði í 2024. Hinvegin eru innláníni vaksin heili 10,8%. Innlánsyvirskotið hjá bankanum er tí vaksið góðar 520 mió. kr. fyrstu 6 mánaðirnar av árinum.

Trupult er at meta um útlánsvøksturin fyri tað, sum eftir er av 2025.

Hagstovan gjørdi í juni 2025 eina konjunkturkanning, sum vísir, at vinnan er eitt vet minni bjarskygd, enn undanfarna kanning vísti.

Støðan hjá brúkarunum er eisini minni bjartskygd enn áður, og tað er serliga búskaparstöðuna, tey eru stúrin um. Góður fjórðingur av spurdu húsarhaldunum siga, at tey so dánt fáa endarnar at røkka saman. Fyri trimum árum síðani, vóru tað 20%.

Nýtsluatferðin hjá færeyska brúkarunum hevur týðning fyri handilsvinnuna, tí brúkarin keypir stóran part av teimum vörum, sum henda vinnan bjóðar út á færeyska marknaðinum. Kanningin vísir, at fleiri siga seg meta tað vera røttu lýtuna at gera størri keyp, til dømis húsbúnað og eltól, meðan færri hava ætlanir um størri bústaðarábøtur.

Bankin metir, at útlánsvøksturin í seinna hálvári 2025 ikki verður størri enn í fyrria hálvári 2025.

Eginogn

Av javnanum tann 30. juni 2025 á 13.550 mió. kr. er eginognin 2.620 mió. kr., og innlán 10.489 mió. kr.

Við hálvárið 2025 var solvensurin hjá bankanum 34,1% móti einum roknaðum solvenstørvi á 9,5% og einum samlaðum kravi (NEP+CBR) tann 1. juni 2025 á 30,1%.

Gjaldføri

Innláníni hjá bankanum, saman við eginogn, eru góðar 4,0 mia. kr. størri enn útláníni hjá bankanum tann 30. juni 2025. Útláníni eru sostatt meira enn fíggjað av hesum báðum upphæddunum í roknskapinum.

Gjaldføri bankans skal lúka tvey gjaldsførislyktatøl; LCR (Liquidity Coverage Ratio) og NSFR (Net Stable Funding Ratio), har lóggávukravið er 100%.

Bankin hevur tann 30. juni 2025 eitt LCR-lyklatal upp á

The bank's deposit surplus over the past 10 years has fluctuated between DKK 1 and 2 billion. and by half-year 2025 the deposit surplus is DKK 1.4 billion.

As at the first half of 2025, loan growth stood at 5.8%, marking a significant increase compared to the same period in 2024. Deposit growth was even stronger at 10.8%, leading to an expansion of the bank's deposit surplus by approximately DKK 520 million over the six-month period.

It is difficult to assess the loan growth for the remainder of 2025.

The economic sentiment indicator published by the Faroese Statistical Authority for June 2025 shows, that the industrial sector is slightly less optimistic than the previous survey showed.

Consumer sentiment is also less optimistic than before, with particular concern about the general economic situation. Over a quarter of the surveyed households report that they are facing financial difficulties. Three years ago, that figure was 20%.

The consumption behaviour of Faroese consumers is important for the retail sector, as consumers purchase a large share of the goods offered by this sector on the Faroese market. The survey shows that more people now consider it a good time to make major purchases—such as furniture and electronics—while fewer have plans for significant home improvements

The bank estimates that loan growth in the second half of 2025 will not be greater than in the first half of 2025.

Equity

Equity accounts for DKK 2,620 million, while deposits account for DKK 10,489 million of the total balance sheet of DKK 13,550 million as on June 30, 2025.

By half-year 2025 the bank's solvency ratio was 34.1% compared to a calculated solvency requirement of 9.5% and a total requirement (NEP+CBR) June 1, 2025 at 30.1%.

Liquidity

As of June 30, 2025, the bank's deposits and equity exceeded its loans by approximately DKK 4.0 billion. Thus, the loan portfolio is more than fully funded by these two items.

In terms of liquidity, the bank must comply with the two liquidity ratios, LCR and NSFR, where the legislative requirement for both is a minimum of 100%.

As of June 30, 2025, the bank has an LCR-ratio of 236.2%

236,2% og eitt NSFR-lyklatal upp á 156,1%. Bankin lýkur so-
statt ásetingarnar við góðum rásarúmi.

SIFI

Betri Banki varð í 2015 útnevndur SIFI-peningastovnur, sum
merkir, at Fíggjareftirlitið metir, at Betri Banki hevur stóran
týðning fyri samfelagið. Fíggjareftirlitið hevur øll árini síðan
2015 og aftur í 2025 endurtilnevnt Betri Banka til framvegis at
vera serliga týðandi peningastovn fyri Føroyar. Betri Banki er
flokkaður í bólk 3, sum merkir, at bankin hevur eitt ískoytiskrav
á 2%.

Frá 1. juni 2025 er samlaða kravið (NEP+CBR) hjá Betri
Banka 30,1%. Tað skal síggjast í mun til solvensin hjá banka-
num, sum við hálvárið 2025 er á 34,1%. Bankin lýkur sostatt
fult og heilt kravið í dag. Stigvísa kravið fram móti 1. juni 2026
(NEP+CBR) er í dag ásett at vera 31,9%.

Kapitalkravið til peningastovnnarnar verður ásett stigvíst og
javnað eina ferð um árið.

Sum ein av sterkastu peningastovnunum í danska ríkinum,
mált eftir kjarnukapitalprosentu, lýkur Betri Banki longu í dag
ásetingina, sum verður galdandi í 2026.

Útlit fyri 2025

Sum áður nevnt, er løtumyndin av føroyska búskapinum
góð. Í mai 2025 var arbeiðsloysið skrásett at vera 0,93% av
samlaðu arbeiðarafjøldini, og tað er á leið tað sama sum í
maj/juni 2024. Í heimshøpi er tað óvanliga lágt.

Treystitalið hjá føroyskum húsarhaldum vísir, at føroysku hús-
arhaldini eru minni bjartskygd um búskaparstöðuna sum heild
í Føroyum, enn tey hava verið seinastu tvey árini. Og vinnan er
eisini eitt vet minni bjartskygd enn áður. Byggjivinnan vísir á, at
bíleggingarnar eru færri, enn tær hava verið, men hinvegin er
tilfeingis- og ídnaðarvinnan ikki eins stúrin og áður.

Í heystfrágreiðingini hjá Búskaparráðnum fyri 2024, metti Bú-
skaparráðið, at vøxturin í leypandi prísnum í føroyska búskapi-
num fyri 2025 fór at vera umleið 3,3%, men í várfrágreiðingini
fyri 2025 hevur Búskaparráðið hækkað metingina av vøstri-
num fyri 2025 til 5,0%. Fyri 2026 metir Búskaparráðið, at
vøxturin hækkar upp í 5,7%. Nøkur afturgongd hómast so-
statt ikki. Tó lúra vandar, sum kunnu hava við sær, at vakstrar-
útlitini versna. Geopolitiski váðin er hægri enn nakrantíð.

Bankin væntar eitt nakað lakari úrslit seinna hálvár. Grundin

and an NSFR-ratio of 156.1%. The bank thus meets the legis-
lative requirement for both ratios with a good margin.

SIFI

In 2015 Betri Banki was appointed to be a SIFI bank, which
means that the Financial Supervisory Authority (FSA) has
assessed Betri Banki to be a systemically important financial
institution. The FSA has every year since 2015 and again in
2025 reappointed Betri Banki as a SIFI bank. Betri Banki is
grouped in group 3, which means that the bank receives an
additional requirement of 2%.

As of June 1, 2025, the total requirement (NEP+CBR) for Be-
tri Banki is 30.1%, and this must be seen in relation to the
bank's solvency, which is 34.1% at half-year 2025. The bank
therefore already meets the requirement in full today. The
gradual requirement until June 1, 2025 (NEP+CBR) is cur-
rently set at 31.9%.

The requirement will be phased in gradually and adjusted
once a year.

As one of the strongest financial institutions in the Danish
kingdom measured by core capital percentage, Betri Banki al-
ready meets the requirement, which will apply in 2026.

2025 outlook

As previously mentioned, the current snapshot of the Faro-
ese economy is positive. In May 2025, the unemployment
rate was recorded at 0.93% of the total workforce, which is
roughly the same as in May/June 2024. This is considered
exceptionally low by international standards.

The economic sentiment indicator published by the Faroese
Statistical Authority shows that Faroese households are less
optimistic about the overall economic situation in the Faroe
Islands than they have been over the past two years. The
business sector overall is also slightly less optimistic than be-
fore. The construction industry indicates that orders are few-
er than they have been, but on the other hand, the resource
and manufacturing industries are not as concerned as they
were previously

In its autumn report for 2024, the Faroese Economic Advi-
sory Board estimated that growth in current prices for the
Faroese economy in 2025 would be approximately 3.3%, but
in the spring report for 2025, the Board has raised its growth
estimate for 2025 to 5.0%. For 2026, the Board estimates
that growth will increase to 5.7%. Thus, no significant down-
turn appears to be on the horizon. However, risks remain that
could negatively affect the growth outlook. Geopolitical risk
is higher than ever.

The bank expects a somewhat weaker result in the second

er, at rentulækkingarnar, sum komu í gildi í apríl og 1. juli, fáa fullan virknað seinna hálvár.

Leiðslan setti við árslok 2024, at ársúrslitið aftaná skatt fyri 2025 fór at vera eitt avlop millum 180 og 220 mió. kr.

Við støði í úrslitinum fyri fyrra hálvár og væntanunum til seinna hálvár 2025, hevur bankin hækkað sína meting um ársúrslitið aftaná skatt til at liggja millum 220 og 250 mió. kr.

Eftirlitsdiamanturin

Eftirlitsdiamanturin (tilsynsdiamanten), sum Fíggjareftirlitið ásetur mørk fyri, hevur 4 ýti, sum mælt verður at halda seg innanfyri.

Hesi ýti knýta seg at markvirðum viðvíkjandi størstu engagementunum tilsamans, útlánsvøkstri, útlánnum til fastognir og markvirði fyri gjaldføri yvir lógarinnar krav. Betri Banki liggur innan fyri øll hesi 4 ýti.

half of the year. This is primarily due to that the interest rate reductions made in April and on July 1 will have their full effect during the second half.

At year-end 2024 the management expected a profit of DKK 180–220 million for the year 2025.

Based on the results for the first half of the year and expectations for the second half of 2025, the bank has raised its estimate for the annual profit after tax to be between DKK 220 and 250 million.

The Supervisory Diamond

The Supervisory Diamond from the Danish Supervisory Authority consists of four benchmark limits, which banks are advised to operate within.

These values relate to limit values regarding the sum of large exposures, lending growth, commercial property exposure and surplus liquidity in relation to statutory liquidity requirements, which banks should adhere to, Betri Banki was within limit for all these 4 benchmarks.

	Markvirði / Threshold value	Betri Banki
Størstu engagement tilsamans / Sum of large exposures	< 175%	120,7%
Útlánsvøxtur / Lending growth	< 20%	5,8%
Útlán til fastognir / Real property exposure	< 25%	7,0%
Gjaldføriskrav eftirlitsdiamantur / Liquidity requirement – Supervisory Diamond	> 100%	239,9%

Kelda/Source: Betri Banki

Óvissa við innrokning og máting

Tann mest týðandi óvissan við innrokning og máting knýtir seg til útlánini og virðisásetingina av ognum. Leiðslan metir, at óvissan er á einum støði, sum er ráðiligt í mun til hálv-ársfrásøgnina. Víst verður til lýsingina í notu 1 í nýttum roknskaparhátti.

Uncertainty in calculations and valuations

The most significant uncertainty in recognition and measurement relates to lending and the valuation of assets. Management considers the level of uncertainty to be acceptable in relation to the interim financial report. Reference is made to the description in note 1 on the applied accounting policies

Hendingar ikomnar eftir roknskaparlok

Umframt tey viðurskifti, sum eru nevnd í frágreiðingini, er einki hent, sum hevur týðandi ávirkan á hálvársfrágreiðingina.

Events occurring after the reporting period

Other than what is mentioned in the interim report, no events of significance for the reporting period have occurred after June 30, 2025.

Váðaviðurskifti

Ongar broytingar eru farnar fram í váða og váðastýring hjá bankanum, síðan ársfrágreiðingin fyri 2024 varð almannakunngjørd.

Risk Management

There have been no recorded changes in risks related to banking operations and in the bank's risk management since the annual report for 2024 was published.

Nærri lýsing av váðaviðurskiftum bankans sæst í váðafrágreiðingini, sum er almannakunngjørd á heimasíðu bankans, <https://www.betri.fo/banki/um-okkum/um-okkum>

A more detailed review of the bank's risk management can be found in the risk management report, which is published on the bank's website, <https://www.betri.fo/banki/um-okkum/um-okkum>

02

Roknskapur

Financial statement

Nota DKK 1.000

1H 2025

1H 2024

Rakstrarroknskapur / Income Statement

2	Rentuinntøkur / Interest income	266.595	300.081
3	Rentuútreiðslur / Interest expenses	38.626	45.318
Rentuinntøkur netto / Net interest income		227.970	254.763
Vinningsbýti av partabrøvum v.m. / Dividends on shares, etc.		2.248	1.445
4	Ómaksgjöld og provisiósinntøkur / Fee and commission income	33.874	32.087
	Útreiðslur til ómaksgjöld og provisióir / Fee and commission expenses	2.502	2.835
Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest income and fee income		261.589	285.460
5	Virðisjavnan / Fair value adjustments	12.121	18.740
	Aðrar vanligar inntøkur / Other operating income	609	1.049
6	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and adm. expenses	114.574	111.133
	Av- og niðurskrivingar av ótøkiligum og ítøkiligum ognum / Depreciations and write down of intangible and tangible assets	1.226	1.267
	Aðrar rakstrarútreiðslur / Other operating expenses	26	0
7	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc.	-15.149	-8.717
	Úrslit av kapitalpørtum í assosieraðum og tilknýttum fyrirkæmum / Income from associated and subsidiary undertakings	4.379	4.672
Úrslit áðrenn skatt / Profit/loss (-) before tax		178.020	206.239
Skattur / Tax		32.044	37.123
Úrslit / Net profit/loss (-) for the period		145.976	169.116
Býti av úrsliti / Allocation			
Nýtsla av úrsliti / Total allocation		145.976	169.116
At ráða yvir tilsamans / Total amount available for allocation		145.976	169.116
Flutt til grunn eftir innaravirðisháttinum / Equity method reserve		4.379	4.672
At flyta til næsta ár / Carried forward to next year		141.598	164.444
Nýtsla av úrsliti / Total allocation		145.976	169.116

Figgjarstöða / Balance sheet

Ogn / Assets

	Kassapeningur og áögn uttan uppsögn hjá tjóðbankum / Cash in hand and demand deposits with central banks	991.073	688.026
8	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks	358.689	303.516
9	Útlán og onnur ogn til amortiseraðan kostprís / Loans and other claims at amortised cost	9.078.512	8.579.232
	Lánsbrøv til dagsvirði / Bonds at fair value	2.822.325	2.478.556
	Partabrøv / Shares	73.715	70.093
	Kapitalpartar í assosieraðum fyrirkum / Holdings in associated undertakings	36.913	34.180
	Kapitalpartar í tilknýttum fyrirkum / Holdings in subsidiary undertakings	12.660	12.306
	Grundæki og bygningar í alt / Land and buildings	113.233	113.980
	- Ílögubygningar / Investment properties	12.723	12.723
	- Fyrisingar- og deildarbygningar / Domicile properties	100.509	101.257
	Onnur ítækilíg ogn / Other tangible assets	4.790	5.268
	Verandi skattaögn / Current tax assets	412	317
	Onnur ogn / Other assets	42.031	58.465
	Tíðarskeiðsavmarkingar / Prepayments	15.604	15.604

Ogn tilsamans / Total assets

13.549.957 12.359.544

Skuld / Liabilities

10	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks	135.424	40.850
11	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt	10.488.640	9.469.038
	Verandi skattaskuld / Current tax liabilities	93.864	61.820
	Onnur skuld / Other liabilities	194.670	197.477
	Tíðarskeiðsavmarkingar / Prepayments	1.534	590

Skuld tilsamans / Total liabilities

10.914.132 9.769.775

Avsett til eftirlön / Provisions for pensions

3.186 2.178

Útskotin skattaskuld / Deferred tax liabilities

1.209 1.209

7 Avsett til tap av ábyrgdum / Provisions for losses on collaterals

8.074 10.599

Avsett til aðrar útreiðslur / Other provisions

2.996 21.404

Avsetingar til skyldur / Provisions for liabilities and charges

15.465 35.390

Eginögn / Equity

	Partapeningur / Share capital	100.000	100.000
	Grunnur til javningar eftir innaravirðisháttinum / Equity method reserve	24.911	20.532
	Flutt avlop / Retained profit	2.495.450	2.353.846
	Uppskot til vinningsbýti / Proposed dividend	0	80.000

Eginögn tilsamans / Total equity

2.620.360 2.554.379

Skuld, skyldur og eginögn tilsamans / Total liabilities

13.549.957 12.359.544

12 Töl, ið ikki eru tikin við í javna / Off-balance sheet items

Ábyrgdir v.m. / Guarantees, etc. 800.337 836.038

Töl, ið ikki eru tikin við í javna, tilsamans / Total off-balance sheet items 800.337 836.038

Uppgerð av broyting í eginogn / Statement of changes in equity

DKK 1.000	Partapeningur / Share Capital	Grunnur til javningar eftir innravirðis- háttinum / Equity method reserve	Flutt avlop / Retained earn- ings	Uppskot til vinningsbýti / Proposed dividend	Tilsamans / Total
Ársbyrjan / Beginning of year	100.000	20.532	2.353.846	80.000	2.554.379
Heildarinntøka / Comprehensive income			141.598		141.598
Javningar innara virði í árinum / Equity method revaluations in the year		4.379	0		4.379
Útgoldið vinningsbýti / Dividends payed				-80.000	-80.000
30. juni 2025	100.000	24.911	2.495.444	0	2.620.355
Ársbyrjan / Beginning of year	100.000	14.771	2.150.075	40.000	2.304.846
Heildarinntøka / Comprehensive income			203.771	80.000	283.771
Javningar innara virði í árinum / Equity method revaluations in the year		5.762			5.762
Útgoldið vinningsbýti / Dividend paid				-40.000	-40.000
31. desember 2024	100.000	20.532	2.353.846	80.000	2.554.379

Partapeningurin hjá Betri Banka er býttur á partabøv á DKK 1 ella multipla av hesum. /
The Company's share capital are divided into shares of DKK 1 and multiples thereof.

DKK 1.000

1H 2025

2024

Solvensuppgerð / Statement of Solvency

Kjarnukapitalur aftaná frádráttir / Tier 1 Capital	2.471.290	2.471.721
Grundkapitalur / Total capital	2.471.290	2.471.721
Vektað ogn uttan fyri handilsognina, íroknað tøl, ið ikki eru tikin við í javna / Weighted assets not included in trading portfolio including off balance items	5.758.026	5.429.010
Vektaðir postar við marknaðarváða / Weighted items with market risk	583.096	406.773
Rakstrarváði / Operational risk	913.622	913.622
Vektað ogn tilsamans / Total risk weighted assets	7.254.744	6.749.404
Solvensprosent / Total capital ratio	34,1%	36,6%
Kjarnukapitalur aftaná frádrátt í prosent av vektaðari ogn / T1 Capital ratio	34,1%	36,6%
Kapital position / Capital position		
Kjarnukapitalur áðrenn frádráttir / Core Capital before statutory deductions	2.474.379	2.554.379
Uppskot til vinningsbýti / Proposed dividend	0	80.000
Virðisjavnan orsakað av kravið um varsema virðismetan / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	3.089	2.658
Kjarnukapitalur aftaná frádráttir / Tier 1 Capital	2.471.290	2.471.721

03

Notur

Notes

Nota

1 Nýttur roknskaparháttur / Significant accounting policies

Alment

Hálvársroknskapurin er gjørdur sambært ásetingunum í lóg um fíggjarligt virksemi og tilhoyrandi kunngerð um fíggjarligar frásøgnir fyri peningastovnar v.m., sum er galdandi í Føroyum.

Hálvársroknskapurin verður vístur í donskum krónum, sum er funktionella gjaldoyra hjá bankanum. Øll onnur gjaldoyru verða mett sum fremmant gjaldoyra.

Hálvársroknskapurin er settur upp í 1.000 kr.

Hálvársfrásøgnin er eisini sett upp á enskum. Skuldi tað hent, at tað er ósamsvar millum føroysku útgávuna og ensku útgávuna, hevur føroyska útgávan forrættindi.

Nýttur roknskaparháttur er óbroyttur í mun til ársroknskapin fyri 2024, har roknskaparhátturin er lýstur til fulnar.

Í metingini av einstøkum ognum og skyldum er neyðugt við leiðslumeting av, hvussu komandi hendingar fara at ávirka virðið av hesum ognum og skyldum. Metingar og fortreytirnar, sum nýttar eru, byggja á søguligar royndir og onnur viðurskipti, sum leiðslan metir vera ráðiligar, men sum eru óvissar.

Mest týðandi metingarnar, sum leiðslan ger í nýtta roknskaparhátti bankans og somuleiðis mest týðandi mátióvissan, eru tær somu í hesum tíðarskeiðsroknskapi, sum í ársroknskapi-num pr. 31. desember 2024.

Generally

The interim report is prepared in accordance with the provisions of the Faroese Financial Business Act and related regulations in the executive order of bank's financial reporting in force in the Faroe Islands.

The interim report is presented in DKK, which is the Bank's functional currency. All other currencies are considered as foreign currency.

The interim report has been prepared in DKK 1,000.

The interim report is also available in English. In the event of any discrepancy between the Faroese and the English version, the Faroese version shall prevail.

The accounting policies are unchanged compared to the annual report 2024, which contains a full description of accounting policies.

The determination of the carrying amount of assets and liabilities requires the Managements' assessments estimates and assumptions of future events. The estimates and assumptions applied are based on historical experience and other factors that management considers reasonable, but which are inherently uncertain and unpredictable.

The most significant estimates made in accordance with the Bank's accounting policies as well as the most significant uncertainties in this interim report are identical to those in the financial statements pr. 31 December 2024.

Nota	DKK 1.000	1H 2025	1H 2024
2	Rentuinntøkur / Interest Income		
	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks	14.551	16.842
	Útlán og onnur áögn / Loans and other claims	221.965	244.105
	Lánsbrøv / Bonds	28.398	34.267
	Avleidd fígðjaramboð / Derivative financial instruments	1.679	4.867
	Herav: / Of which recognised as:		
	Gjaldoyrasáttmálar / Currency contracts	343	386
	Rentusáttmálar / Interest contracts	1.336	4.481
	Aðrar rentuinntøkur / Other interest income	2	0
	Rentuinntøkur tilsamans / Total interest income	266.595	300.081
3	Rentuútreiðslur / Interest expenses		
	Lánistovnar og tjóðbankar / Credit institutions and central banks	14	128
	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt	38.612	45.190
	Rentuútreiðslur tilsamans / Total interest expenses	38.626	45.318
4	Ómaksgjöld og provísiósinntøkur / Fee and commission income		
	Virðisbrævahandil og goymslur / Security and custody accounts	4.125	1.876
	Gjaldmiðling / Credit transfers	9.460	9.353
	Avgreiðslugjöld / Loan fees	2.270	2.849
	Garantíprovísió / Guarantee commissions	4.439	4.091
	Onnur ómaksgjöld og provísióir / Other fees and commissions	13.580	13.919
	Ómaksgjöld og provísiósinntøkur tilsamans / Total fee and commission income	33.874	32.087
5	Virðisjavnan / Fair value adjustments		
	Lánsbrøv / Bonds	4.877	7.052
	Partabrøv / Shares	4.724	7.212
	Gjaldoyra / Currencies	2.308	4.502
	Avleidd fígðjaramboð / Derivative financial instruments	213	-26
	Virðisjavnan tilsamans / Total market value adjustments	12.121	18.740

Nota	DKK 1.000	1H 2025	1H 2024
6	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and administrative expenses		
	Lønir og samsýning til nevnd og stjórn / Salaries and remuneration of Board og Directors and Executive Board		
	Nevnd / Board of Directors ^{2) 4)}	1.050	1.051
	Stjórn / CEO ^{1) 4) 5)}	2.861	2.740
	Tilsamans / Total	3.911	3.790
	Starvsfólkaútreiðslur / Staff costs		
	Lønir / Salaries	49.069	46.498
	Eftirlønir / Pensions ³⁾	8.526	8.015
	Útreiðslur til sosiala trygd / Social security costs	3.684	3.394
	Løn hæddaravgjald / Pay roll taxes	6.400	6.400
	Tilsamans / Total	67.680	64.308
	Aðrar umsitingarútreiðslur / Other administrative expenses	42.983	43.035
	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting tilsamans / Staff costs and administrative expenses total	114.574	111.133
	Miðaltalið á ársverkum / Average number of employees, full time equivalent	189	181

- 1) Forstjórinn og stjórnir kunnu av Betri Banka uppsigast við 12 mánaðar freist og kunnu sjálvir siga upp við 6 mánaðar freist. Fráfaringarsamsýningin, um stjóri verður sagður upp, er 24 mðr. løn / The Chief Executive Officer and the Managing Director have a notice of termination of 12 months from Betri Bank, and may resign with 6 months notice. The Chief Executive Officer and the Managing Director are entitled to a severance pay of 24 months in total in the event of termination by the company
- 2) Nevndarlimir hava ikki rætt til samsýning aftaná at teir eru farnir frá. / Members of the Board of Directors are not entitled to any benefits upon termination of employment.
- 3) Stjórn og starvsfólk eru fevnd av eini eftirlønarskipan. / The Chief Executive Officer as well as the staff are included in a defined contribution plan.
- 4) Hvørki nevnd, stjórn ella starvsfólk eru fevnd av nakrari bonusskipan, sum er sett í verk av bankanum. / Neither members of the board, the management nor employees are covered by any incentive program initiated by the bank.
- 5) Stjórnin hevur frían bil og skattagrundarlagið í 2025 er á TDKK 76, tað sama sum fyri 2024. / The Executive Board has a company car and the tax base for 2025 is TDKK 76, the same as in 2024.

Nota	DKK 1.000	1H 2025	1H 2024	2024
7	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc.			
	Stöði 1 / Stage 1			
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	119.683	83.326	83.326
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	56.294	29.161	43.395
	Reguleringar í.s.v leiðslumeting / Adjustments due to management estimations	0	0	35.620
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-55.686	-27.551	-42.658
	Niðurskrivingar / Impairments end period	120.291	84.936	119.683
	Stöði 2 / Stage 2			
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	57.368	68.010	68.010
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	36.789	48.234	48.347
	Reguleringar í.s.v leiðslumeting / Adjustments due to management estimations	0	0	-17.490
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-35.010	-48.483	-41.500
	Niðurskrivingar / Impairments end period	59.147	67.761	57.368
	Stöði 3 / Stage 3			
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	68.278	61.025	61.025
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	9.658	8.878	25.238
	Reguleringar í.s.v leiðslumeting / Adjustments due to management estimations	0	0	634
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-24.289	-13.891	-18.230
	Staðfest tap, áður niðurskrifað / Previous impairments now confirmed loss	-210	-65	-389
	Niðurskrivingar / Impairments end period	53.438	55.947	68.278
	Niðurskrivingar á ogn hjá peningastovnum / Impairments due to credit institutions			
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	1.399	1.133	1.133
	Niðurskrivingar og virðisbreytingar í árinum / Impairments and value adjustments during the year	460	383	349
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-228	-50	-83
	Niðurskrivingar á ogn hjá peningastovnum tilsamans / Impairments due to credit institutions end period	1.630	1.466	1.399
	Avseting til tap av ábyrgðum / Provisions for losses on collaterals			
	Stöði 1 / Stage 1			
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	3.102	2.977	2.977
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	764	510	723
	Reguleringar í.s.v leiðslumeting / Adjustments due to management estimations	0	0	11
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-747	-618	-608
	Niðurskrivingar / Impairments end period	3.118	2.868	3.102
	Stöði 2 / Stage 2			
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	322	314	314
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	3.005	400	289
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-285	-273	-280
	Niðurskrivingar / Impairments end period	3.042	441	322
	Stöði 3 / Stage 3			
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	7.175	12.268	12.268
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	520	1.412	0
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-5.782	-5.377	-5.093
	Niðurskrivingar / Impairments end period	1.913	8.303	7.175
	Niðurskrivingar / Impairments end period	242.580	221.722	257.327
	Herav leiðslumeting / Of this management estimations	149.176	130.402	149.176

Nota	DKK 1.000	1H 2025	1H 2024	2024
7	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn (<i>Framh.</i>) / Impairment of loans advances, receivables etc. (<i>Cont.</i>)			
	Töl, ið eru við í rakstrarroknskapinum / Impairments included in the income statement			
	Niðurskrivingar / Impairments			
	Niðurskrivingar og virðisbreytingar í árinum / Impairments and value adjustments during the year	103.200	86.656	117.329
	Reguleringar í.s.v leiðslumeting / Adjustments due to management estimations	0	0	18.764
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-115.212	-89.975	-102.470
	Renta av niðurskrivingum / Revenue from interests on impairments on loans	-986	-1.016	-2.063
	Staðfest tap, har ekki er niðurskrívað frammanundan / Write offs without prior impairment	568	8	53
	Inngoldið á áður staðfest tap / Paid into previous depreciated claims	-194	-443	-3.932
	Niðurskrivingar í rakstrarroknskapinum / Impairments included in the income statement	-12.623	-4.771	27.680
	Avsett móti tapi / Provisions for losses			
	Avsett og virðisbreytingar í árinum / Impairments and value adjustment during the year	4.289	2.322	1.012
	Reguleringar í.s.v leiðslumeting / Adjustments due to management estimations	0	0	11
	Afturförd avseting / Reversed provisions for losses	-6.814	-6.269	-5.982
	Avsett í rakstrarroknskapinum / Provisions for losses included in the income statement	-2.526	-3.947	-4.959
	Niðurskrivingar tilsamans í rakstrarroknskapinum / Total impairments in the income statement	-15.149	-8.717	22.721

Nota	DKK 1.000	1H 2025	2024
8	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks		
	Áögn í lánistovnum / Claims on credit institutions	358.689	303.516
	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum tilsamans / Total claims on credit institutions and central banks	358.689	303.516
	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks		
	Uttan uppsögn / Demand deposits	358.689	303.516
	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum tilsamans / Total claims on credit institutions and central banks	358.689	303.516
	Sum trygd fyri rentuswappum og ábyrgdum standa kontant innistandandi á: / As a collateral for interest rate swaps and guarantees there are deposited a total of:	13.856	18.214
9	Útlán og onnur áögn / Loans and other claims		
	Útlán og onnur áögn til amortiseraðan kostprís / Loans and other claims at amortised cost	9.078.512	8.579.232
	Útlán og onnur áögn tilsamans / Total loans and other claims	9.078.512	8.579.232
	Útlán og onnur áögn / Loan and other claims		
	Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months	202.394	362.937
	Frá 3 mánaðum til og við 1 ár / Over 3 months and up to 1 year	1.114.702	827.556
	Frá 1 ár til og við 5 ár / Over 1 year and up to 5 years	2.719.021	2.830.742
	Yvir 5 ár / Over 5 years	5.042.395	4.557.997
	Útlán og onnur áögn tilsamans / Total loans and other claims	9.078.512	8.579.232

**Brutto eksponering býtt eftir ratingbólum og IFRS9 stöði /
Exposure by rating categories and IFRS9 stage (áðrenn niðurskrivingar / before impairments)**

1H 2025

Ratingbólur / Rating category	Stöði 1 / Stage 1	Stöði 2 / Stage 2	Stöði 3 / Stage 3	Íalt / Total
1 - Kundar, har OIK er staðfest / Customers with OEI	0	150.387	205.219	355.606
2c - Veikir kundar / Weak customers	231.710	60.065	83.405	375.180
2b - Miðal góðir kundar / Average customers	4.623.974	873.919	21.032	5.518.925
2a+3 - Góðir og treytaleyst góðir kundar / Good and unconditionally good customers	4.970.569	893.585	11.151	5.875.306
Tilsamans / Total	9.826.253	1.977.956	320.808	12.125.017

2024

Ratingbólur / Rating category	Stöði 1 / Stage 1	Stöði 2 / Stage 2	Stöði 3 / Stage 3	Íalt / Total
1 - Kundar, har OIK er staðfest / Customers with OEI	33	157.792	292.645	450.470
2c - Veikir kundar / Weak customers	305.787	95.240	13.746	414.772
2b - Miðal góðir kundar / Average customers	4.237.362	889.529	30.022	5.156.913
2a+3 - Góðir og treytaleyst góðir kundar / Good and unconditionally good customers	4.652.508	774.476	24.870	5.451.853
Tilsamans / Total	9.195.690	1.917.036	361.282	11.474.009

Nota	DKK 1.000	1H 2025	2024
10	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks		
	Skuld til lánistovnar / Debt to credit institutions	135.424	40.850
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Total debt to credit institutions and central banks	135.424	40.850
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks		
	Uttan uppsøgn / Demand deposits	135.424	40.850
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Total debt to credit institutions and central banks	135.424	40.850
11	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt		
	Innlán uttan uppsøgn / Deposits on demand	7.203.833	6.333.527
	Innlán við uppsøgn / Deposits at notice	2.043.389	1.486.049
	Tíðarinnskot / Time deposits	476.976	931.172
	Serligir innlánshættir / Special categories of deposits	764.443	718.290
	Innlán og onnur skuld tilsamans / Total deposits and other debt	10.488.640	9.469.038
	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt		
	Uttan uppsøgn / On demand	7.203.833	6.333.527
	Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months	1.897.837	2.145.113
	Frá 3 mánaðum til og við 1 ár / Over 3 months and up to 1 year	903.477	529.483
	Frá 1 ár til og við 5 ár / Over 1 year and up to 5 years	79.480	75.633
	Yvir 5 ár / Over 5 years	404.012	385.282
	Innlán og onnur skuld tilsamans / Total deposits and other debt	10.488.640	9.469.038
12	Tøl, ið ikki eru tikin við í javna / Off-balance sheet items		
	Ábyrgdir v.m. / Guarantees and other contingent liabilities		
	Fíggarligar ábyrgdir / Financial Guaranties	290.261	320.771
	Ábyrgdir fyri realkreditlánnum / Loss guarantees for mortgage loans	388.822	393.378
	Aðrar ábyrgdir / Other contingent liabilities	121.253	121.890
	Ábyrgdir v.m. tilsamans / Total guarantees and other contingent liabilities	800.337	836.038
	Tøl, ið ikki eru tikin við í javna tilsamans / Total off-balance sheet items	800.337	836.038

Lyklatöl / Key Ratios ¹⁾

		1H 2025	1H 2024
Solvensur og kapitalur / Solvency and capital ratios			
Solvensprosent / Total capital ratio		34,1%	34,7%
Kjarnukapitalprosent / T1 Capital ratio		34,1%	34,7%
Vinningur / Earning ratios			
Hálvársrenting av eiginogn áðrenn skatt / Half-year return on equity before tax	ROE	6,9%	8,7%
Hálvársrenting av eiginogn aftaná skatt / Half-year return on equity after tax	ROE	5,6%	7,1%
Inntøka pr. útreiðslukrónu / Income/cost ratio		2,77	2,99
Ognaravkast fyri hálvárið / Return on assets by half-year	ROA	1,1%	1,4%
Marknaðarváði / Market risk ratios			
Rentuváði / Interest rate risk		0,8%	0,8%
Gjaldoyrastøða / Foreign exchange position		3,1%	2,3%
Gjaldoyraváði / Foreign exchange risk		0,1%	0,0%
Gjaldføri / Liquidity ratios			
Útlán og niðurskrivingar í mun til innlán / Loans, advances and impairments in proportion to deposits		88,9%	86,8%
Gjaldføri eftir LCR / Liquidity Cover Ratio (LCR)		236,2%	238,5%
Lánsváði / Credit risk ratios			
Stór viðskifti í mun til grundkapital / Large loans as percentage of capital base		120,7%	120,6%
Tap og niðurskrivingar í tíðarskeiðinum í prosentum / Write-offs and impairments during the period		-0,1%	-0,1%
Útlán í mun til eiginognina / Total loans in proportion to equity		3,5	3,4
Útlánsvøkstur / Increase of loans		5,8%	0,5%

Frágreiðing til lyklatöl/Explanation of ratios

1) Sí frágreiðing um lyklatöl á síðu 32-33 / See explanation of ratios on page 32-33

Frágreiðing til lyklatölíni / Explanation of Key figures

Solvensur og kapitalur

Solvensprosent ¹⁾	=	$\frac{\text{Grundkapitalur} \times 100}{\text{Vektað ogn tilsamans}}$
Kjarnukapitalprosent ¹⁾	=	$\frac{\text{Kjarnukapitalur aftaná frádrátt} \times 100}{\text{Vektað ogn tilsamans}}$

Vinningur

Rentan av eginogn áðrenn skatt ¹⁾	=	$\frac{\text{Úrslit áðrenn skatt} \times 100}{\text{Eginogn (miðal)}}$
Rentan av eginogn aftaná skatt ¹⁾	=	$\frac{\text{Úrslit aftaná skatt} \times 100}{\text{Eginogn (miðal)}}$
Inntøka pr. útreiðslukrónu ¹⁾	=	$\frac{\text{Vanligar inntøkur}}{\text{Vanligar útreiðslur}}$
Ognaravkast ¹⁾	=	$\frac{\text{Úrslit aftaná skatt} \times 100}{\text{Ogn tilsamans}}$

Marknaðarváði

Rentuváði ^{1) 2)}	=	$\frac{\text{Rentuváði} \times 100}{\text{Kjarnukapitalur aftaná frádrátt}}$
Gjaldoyrastøða ^{1) 3)}	=	$\frac{\text{Valutaindikator 1} \times 100}{\text{Kjarnukapitalur aftaná frádrátt}}$
Gjaldoyraváði ¹⁾	=	$\frac{\text{Valutaindikator 2} \times 100}{\text{Kjarnukapitalur aftaná frádrátt}}$

Gjaldføri

Útlán og niðurskriving í mun til innlán ¹⁾	=	$\frac{(\text{Útlán} + \text{Niðurskrivingar}) \times 100}{\text{Innlán}}$
Yvirdekningur í mun til lógarkrav um gjaldføri ¹⁾	=	$\frac{(\text{Tøk ogn} - \text{Skuld styttri enn 1 mánaða samb. FIL § 152 (nr.2)})}{\text{Skuld styttri enn 1 mánaða}}$

Lánsváði

Stór viðskifti ^{1) 4)}	=	$\frac{\text{Stór viðskifti} \times 100}{\text{Grundkapital}}$
Tap og niðurskriving í tíðarskeiðinum í prosentum ¹⁾	=	$\frac{\text{Tap og niðurskrivingar í tíðarskeiðinum} \times 100}{\text{Brutto útlán} + \text{Ábyrgdir}}$
Útlán í mun til eginogn ¹⁾	=	$\frac{\text{Útlán}}{\text{Eginogn}}$
Útlánsvøkstur ¹⁾	=	$\frac{(\text{Útlán ultimo} - \text{Útlán primo}) \times 100}{\text{Útlán primo}}$

Solvency and capital ratios

Total Capital ratio ¹⁾	=	$\frac{\text{Capital base} \times 100}{\text{Total risk weighted assets}}$
T ¹ capital ratio ¹⁾	=	$\frac{\text{Core capital less statutory deductions} \times 100}{\text{Total risk weighted assets}}$

Earning ratios

Return on equity before tax ¹⁾	=	$\frac{\text{Profit before taxes} \times 100}{\text{Equity (avg.)}}$
Return on equity after tax ¹⁾	=	$\frac{\text{Net profit} \times 100}{\text{Equity (avg.)}}$
Income/cost ratio ¹⁾	=	$\frac{\text{Operating income}}{\text{Operating expenses}}$
Return on assets ¹⁾	=	$\frac{\text{Net profit}}{\text{Total assets}}$

Market risk ratios

Interest rate risk ^{1) 2)}	=	$\frac{\text{Interest risk} \times 100}{\text{Core capital less statutory deductions}}$
Foreign exchange position ^{1) 3)}	=	$\frac{\text{Exchange indicator 1} \times 100}{\text{Core capital less statutory deductions}}$
Foreign exchange risk ¹⁾	=	$\frac{\text{Exchange indicator 2} \times 100}{\text{Core capital less statutory deductions}}$

Liquidity ratio

Loans, advances and impairments in proportion to deposits ¹⁾	=	$\frac{(\text{Loans} + \text{impairments}) \times 100}{\text{Deposits}}$
Excess cover relative to liquidity requirement ¹⁾	=	$\frac{\text{Excess liquidity after fulfilment of FIL, s. 152 (no2)}}{\text{Short term liabilities (less 1 m)}}$

Credit risk ratios

Large loans ^{1) 4)}	=	$\frac{\text{Large loans} \times 100}{\text{Capital base}}$
Write-offs and impairments during the year ¹⁾	=	$\frac{\text{Write-offs and depreciation during the year} \times 100}{\text{Gross loans} + \text{guarantees}}$
Total loans in proportion to equity ¹⁾	=	$\frac{\text{Total loans}}{\text{Equity}}$
Increase in loans ¹⁾	=	$\frac{(\text{Loans year end} - \text{loans year begin}) \times 100}{\text{Loans year begin}}$

Frágreiðing til lyklatöluni / Explanation of Key ratios

- 1) Gjört í samsvar við leiðreglurnar hjá Fíggjareftirlitinum. / Prepared in accordance with the regulations issued by the Danish Financial Supervisory Authority.
- 2) Rentuváði er grundaður á, at effektiva rentan broytist 1%, og broytingin í krónum verður roknað í mun til kjarnukapitalin eftir frádrátt. / Interest rate risk is based on the premise that the effective interest rate fluctuates 1 per cent and that the fluctuations in DKK are calculated in comparison to core capital less certain adjustments and statutory deductions.
- 3) Gjaldoyrastøða er hægra talið á ogn ella skuld í gjaldoyra og verður roknaður í prosentum av kjarnukapitalinum eftir frádrátt. / Foreign exchange position is the higher amount of assets or liabilities in currency and is calculated in per cent to core capital less certain adjustments.
- 4) Engagement størri enn 10% aftaná frádrátt fyri tryggum krøvum í prosentum av basiskapitalinum./ Outstanding balances greater than 10 per cent after deductions for secure requirements in per cent to capital base.

04

Leiðsluátekning

Statement by the Management

Leiðsluátekning

Nevnd og stjórn hava í dag viðgjørt og góðkent roknskapin fyri Betri Banka P/F fyri fyrri hálvár 2025.

Roknskapurin og leiðslufrágreiðingin er sett upp sam-svarandi lóg um fíggarstovnar v.m., kunngerð og leiðreglum frá Fíggjareftirlitinum viðvíkjandi frásøgn fyri peningastovnar v.m.

Hálvársfrásøgnin er ikki granskoðað ella gjøgnumgingin av granskoðara.

Tað er okkara fatan, at roknskapurin gevur eina rættvísandi mynd av felagsins ognum, skyldum og fíggarstöðu 30. juni 2025 og úrslitinum av virkseminum í tíðarskeiðinum 1. januar – 30. juni 2025.

Tað er okkara fatan, at leiðslufrágreiðingin gevur eina rættvísandi umrøðu av gongdini í virkseminum hjá Betri Banka P/F og fíggarligu støðuni, umframt eina rættvísandi lýsing av teimum týðandi váðunum og óvissu faktorunum, sum bankin kann ávirkast av.

Statement by the Management

The Management and The Board of Directors have today considered and approved the interim report of Betri Banka P/F for the period 1 January – 30 June 2025.

The interim financial statement has been prepared in accordance with the Financial Business Act, and in accordance with the executive order and guidelines of the Danish Financial Supervisory Authority on presentations of financial statements.

The interim report has not been audited or reviewed.

It is our opinion that the interim financial statement gives a true and fair view of the company's assets, liabilities, shareholders equity and financial position at 30 June 2025 and of the results of the company's operations for the period 1 January – 30 June 2025.

In addition, we also consider the Management's review to give a fair presentation of the development in the company's activities and the company's financial position as a whole, as well as a description of the significant risks and elements of uncertainty that may affect the Bank.

Betri Banki P/F

Tórshavn, 5. september 2025

Stjórn / Executive Board

Jean Djurhuus

Forstjóri / Chief Executive Officer

Olav S. Guttusen

Stjóri / Managing Director

Nevnd / Board of Directors

Flemming B. Nielsen

Nevndarformaður / Chairman

Evy J. Jacobsen

Næstforkvinna / Deputy Chairwoman

Ivan Christiansen

Jens Johan Dam

Marion á Lakjuni

Janet Fríða Johannesen

Ann Gvøðny Dáníalsdóttir

Sverri Mohr Edvinsson

Tanja Marnadóttir Ósá

Stjórn / Executive Board

Jean Djurhuus

Forstjóri / Chief Executive Officer

Olav S. Guttessen

Stjóri / Managing Director

Nevnd / Board of Directors

Flemming B. Nielsen

Nevndarformaður / Chairman

Evy J. Jacobsen

Næstforkvinna / Deputy Chairwoman

Ivan Christiansen

Jens Johan Dam

Marion á Lakjuni

Janet Fríða Johannesen

Ann Gvøðny Dáníalsdóttir

Sverri Mohr Edvinsson

Tanja Marnadóttir Ósá

