

The logo for 'betri' is a solid green square with the word 'betri' written in white, lowercase, sans-serif font in the center.

betri

Hálvársfrásögn 2025

Interim Report 1H 2025

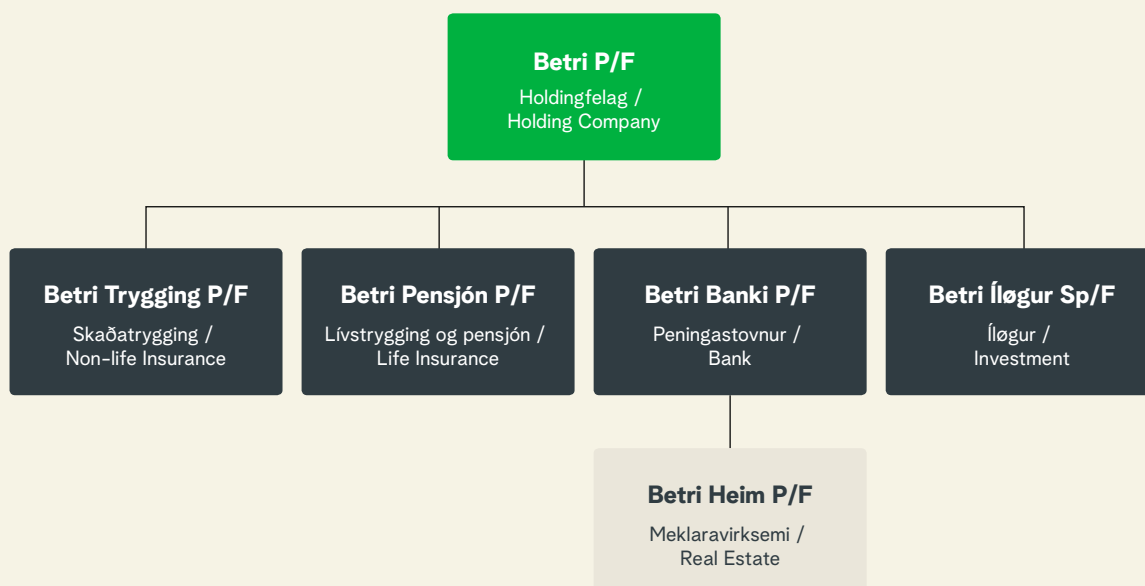


Innihaldsyvirlit

Table of contents

Samtaksyvirlit Group Chart	4
5 ára yvirlit Five year Summary	5
01 Leiðslufrágreiðing Management Review	11
02 Rakstrarroknskapur Income Statement	18
Fíggjarstöða Balance sheet	19
Uppgerð av broyting í eginogn Statement of Changes in Equity	21
Solvensuppgerð Statement of Solvency	23
03 Notur Notes	25
04 Leiðsluátekning Statement by the Management	36
Partafelagsupplýsingar Company Information	37

Samtaksyvirlit / Group Chart



5 ára yvirlit (Samtak) / Five year summary (Group)

DKK 1.000	1H 2025	1H 2024	1H 2023	1H 2022	1H 2021
Rakstur / Income Statement					
Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest income and fee income	291.886	318.341	262.019	171.381	171.121
Tryggingargjöld og skaðaendurgjöld fyrri egna rokning netto / Premium income and Claims, net of reinsurance	91.556	31.813	89.043	91.417	104.046
Virðisjafnan / Fair value adjustments	-22.398	76.398	30.412	-200.584	39.844
Aðrar vanlugar inntækur / Other operating income	6.814	9.503	3.732	12.059	13.404
Útreiðslur til starvsfólks og umsitingar / Staff costs and administrative expenses	-182.743	-179.130	-164.994	-161.132	-151.526
Aðrar útreiðslur / Other expenses	-2.723	-2.803	-3.087	-3.017	-3.225
Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc	15.116	1.978	10.742	-3.619	8.000
Úrslit av kapitalpörtum í assosieraðum og tilknýttum fyrirtækum / Income from associates and subsidiaries	3.848	4.208	4.957	9.171	10.550
Úrslit áðrenn skatt / Profit/loss (-) before tax	201.357	260.309	232.825	-84.326	192.214
Skattur	-34.627	-45.619	-41.075	15.999	-29.493
Úrslit / Net profit/loss (-) for the year	166.730	214.690	191.750	-68.327	162.721
Fíggjarstöða / Balance Sheet					
Ogn / Assets					
Kassapeningur og áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Cash in hand, claims on central banks and credit institutions	1.366.192	1.468.359	1.049.032	1.172.549	719.482
Útlán og onnur ogn / Loans and other advances	9.082.420	8.176.817	7.868.403	7.102.766	6.687.133
Onnur ogn / Other assets	7.839.156	7.124.682	6.597.345	6.173.843	6.822.211
Ogn tilsamans / Total assets	18.287.767	16.769.859	15.514.780	14.449.158	14.228.826
Skuld / Liabilities					
Skuld til lánistovna og tjóðbanka / Debt to credit institutions and central banks	135.424	38.616	31.235	19.511	4.252
Innlán og onnur skuld / Deposits and other liabilities	10.350.559	9.528.010	9.071.027	8.267.922	8.032.342
Onnur skuld / Other liabilities	3.294.182	3.002.435	2.557.658	2.542.336	2.575.452
Eiginpeningur / Equity	4.507.602	4.200.797	3.854.861	3.619.389	3.616.781
Skuld tilsamans / Total liabilities	18.287.767	16.769.859	15.514.780	14.449.158	14.228.826
Lyklatöl / Key Ratios					
Solvensur og kapitalur / Solvency and capital ratios					
Solvensprosent / Total capital ratio	36,4%	37,0%	33,9%	33,7%	32,8%
Kjarnukapitalprosent / T1 capital ratio	36,4%	37,0%	33,9%	33,7%	32,8%
Vinningur / Earning Ratios					
Hálvårsrenting av eiginögn áðrenn skatt / Half-year return on equity before tax	4,5%	6,3%	6,2%	-2,3%	10,9%
Hálvårsrenting av eiginögn aftaná skatt / Half-year return on equity after tax	3,7%	5,2%	5,1%	-1,9%	9,2%
Inntøka pr. útreiðslukrónu / Income/Cost ratio	2,2	2,4	2,5	0,5	2,3
Ognaravkast fyrir hálvárið / Return on assets by half-year	1,1%	1,5%	1,5%	-0,6%	1,3%
Marknaðarváði / Market Risk					
Rentuváði / Interest rate risk	0,6%	0,6%	0,9%	0,9%	4,1%
Gjaldoyrastøða / Foreign exchange position	5,1%	5,4%	5,2%	7,9%	9,5%
Gjaldoyraváði / Foreign exchange risk	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%
Gjaldfæri / Liquidity ratios					
Útlán og niðurskrivingar í mun til innlán / Loans, advances and impairments in proportion to deposits	87,7%	85,8%	86,7%	85,9%	83,3%
Lánsváði / Credit risk ratios					
Stór viðskifti í mun til grundkapital / Large exposure as percentage of capital base	68,7%	64,9%	67,9%	63,1%	64,5%
Tap og niðurskrivingar í tíðarskeiðnum í prosentum / Write-offs and impairments during the period	-0,1%	0,0%	-0,1%	-0,1%	-0,1%
Útlán í mun til eiginagnina / Total loans in proportion to equity	2,0	1,9	2,0	2,0	1,8
Útlánsvækstur / Increase of loans	5,8%	0,4%	3,8%	3,8%	4,2%

5 ára yvirlit (Móðurfelag) / Five year summary (The parent company)

DKK 1.000	1H 2025	1H 2024	1H 2023	1H 2022	1H 2021
Rakstur / Income Statement					
Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest income and fee income	12.768	10.624	6.511	4.999	5.904
Virðisjavnan / Fair value adjustment's	-28.466	21.409	13.522	-49.405	23.121
Aðrar vanligar inntøkur / Other operationg income	1.916	2.274	1.692	1.631	3.858
Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and adm. expenses	-10.091	-9.010	-8.473	-10.718	-12.238
Aðrar útreiðslur / Other expenses	0	-80	-80	-80	-80
Avsett til tap av ábyrgdum / Provisions for losses on collaterals	9	-6.262	-7	62	-37
Úrslit av kapitalpörtum í assosieraðum og tilknýttum fyrirtøkum / Income from associated and subsidiary undertakings	184.586	197.970	180.368	-23.723	141.727
Úrslit áðrenn skatt / Profit/loss (-) before tax	160.721	216.926	193.533	-77.234	162.254
Skattur	6.009	-2.236	-1.783	8.907	467
Úrslit / Net profit/loss (-) for the year	166.730	214.690	191.750	-68.327	162.721
Figgjarstöða / Balance Sheet					
Ogn / Assets					
Kassapeningur og áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Cash in hand, claims on central banks and credit institutions	65.906	37.073	22.376	68.458	119.425
Útlán og onnur ogn / Loans and other advances	3.908	3.830	9.723	5.959	5.975
Onnur ogn / Other assets	4.440.790	4.164.321	3.825.062	3.546.654	3.507.569
Ogn tilsamans / Total assets	4.510.604	4.205.226	3.857.161	3.621.071	3.632.970
Skuld / Liabilities					
Onnur skuld / Other liabilities	3.002	4.429	2.300	1.681	16.189
Eginpeningur / Equity	4.507.602	4.200.797	3.854.861	3.619.389	3.616.781
Skuld tilsamans / Total liabilities	4.510.604	4.205.226	3.857.161	3.621.071	3.632.970
Lyklatöl / Key ratios					
Solvensur og kapitalur / Solvency and capital ratios					
Solvensprosent / Total capital ratio	73,5%	73,6%	74,4%	79,0%	78,6%
Kjarnukapitalprosent / T1 capital ratio	73,5%	73,6%	74,4%	79,0%	78,6%
Vinningur / Earning Ratios					
Hálvårsrenting av eginogn áðrenn skatt / Half-year return on equity before tax	3,6%	5,3%	5,1%	-2,1%	9,2%
Hálvårsrenting av eginogn aftaná skatt / Half-year return on equity after tax	3,7%	5,2%	5,1%	-1,9%	9,2%
Inntøka pr. útreiðslukrónu / Income/Cost ratio	-1,37	2,23	2,50	-4,00	2,70
Ognaravkast fyri hálvárið / Return on assets by half-year	3,6%	4,9%	5,0%	-2,1%	4,5%

5 ára yvirlit (Skaðatrygging) / Five year summary (Non-life insurance)

DKK 1.000

Rakstur / Income Statement

	1H 2025	1H 2024	1H 2023	1H 2022	1H 2021
Bruttotryggingargjöld / Gross written premiums	279.443	268.951	247.325	231.594	218.028
Bruttoskaðaendurgjöld / Gross insurance claims	-194.482	-254.000	-153.682	-142.352	-105.851
Rakstrarkostnaður av tryggingarvirksemi í alt / Total operational expenses	-39.362	-39.817	-36.380	-34.803	-31.988
Úrslit av endurtrygging / Reinsurance result	-7.785	7.200	-16.631	-8.201	-26.407
Tryggingartekniskt úrslit / Technical result	34.431	-16.885	41.949	45.561	51.182
Ílögguavkast eftir tryggingartekniska rentu / Investment yield after tech. Interest rate income	7.247	40.790	19.702	-95.586	12.277
Úrslit / Net profit	34.176	21.572	50.700	-40.315	52.399
Úrslit av endurgjaldsavsetingum fyrri egna rokning / Result from net claims provisions	-21.879	-24.497	12.609	4.636	8.281

Figgjarstöða / Balance Sheet

Tryggingartekniskar avsetingar tilsamans / Total technical provisions	569.989	526.259	482.332	615.557	650.974
Tryggingaráðgn tilsamans / Total insurance assets	50.883	25.814	42.649	160.005	171.012
Eginpeningur / Equity	782.736	711.298	740.426	649.411	727.936
Ogn tilsamans / Total assets	1.405.440	1.276.947	1.254.335	1.338.095	1.413.299

Lyklatöl / Key ratios

Bruttoendurgjaldsprosent / Claim ratio	71,0%	95,4%	62,5%	61,9%	48,9%
Bruttokostnaðarprosent / Cost ratio	14,4%	15,0%	14,8%	15,1%	14,8%
Nettoendurtryggingarprosent / Net reinsurance ratio	2,8%	-2,7%	6,8%	3,6%	12,2%
Combined ratio / Combined ratio	88,2	107,6	84,1	80,6	75,8
Operating ratio / Operating ratio	87,5	106,3	83,1	80,3	76,2
Lutfalsligt úrslit av endurgjaldsavsetingum / Relative effect on provisions	-5,5	-10,1	4,4	1,5	2,4
Hálvårsrenting av eiginogn aftaná skatt / Half-year return on equity after tax	4,4%	2,9%	7,0%	-5,6%	7,3%
Solvensdeknigun / Solvency	281%	265%	320%	313%	278%

5 ára yvirlit (*Lívstrygging*) / Five year summary (*Life insurance*)

DKK 1.000

1H 2025

1H 2024

1H 2023

1H 2022

1H 2021

Rakstur / Income Statement

Tryggingargjöld / Premiums written	119.570	113.981	98.905	92.067	88.319
Útgoldnar veitingar / Benefits paid	-33.161	-36.510	-47.037	-27.961	-20.084
Úrslit av flöguvirksemi / Investment result	-16.974	101.482	48.846	-166.765	73.281
Rakstrarkostnaðir av tryggingarvirksemi / Total operational expenses	-8.320	-8.001	-7.756	-7.511	-7.294
Úrslit av endurtrygging / Reinsurance result	-636	-618	-551	-539	-513
Tryggingartekniðskt úrslit / Technical result	5.873	3.775	-1.141	3.979	6.130
Tryggingartekniðskt úrslit av sjúkra- og vanlukkuþrygging / Technical result health and accident insurance	-760	-660	24	-986	-653
Úrslit / Net profit	3.388	2.818	-2.551	-3.598	4.026

Figgjarstöða / Balance Sheet

Avsetingar til tryggingar- og flöguavtalur / Insurance and investment agreement provisions	2.346.826	2.113.363	1.806.289	1.648.428	1.621.421
Eiginpeningur / Equity	79.933	74.504	68.565	77.710	83.596
Ogn tilsamans / Total assets	2.435.126	2.193.466	1.880.117	1.732.844	1.711.315

Lyklatöl / Key ratios

Avkastpst. knýtt at marknaðarrentuþroduktum / Return from market related products	-0,4%	5,4%	3,3%	-9,4%	5,3%
Váði á avkasti knýtt at marknaðarrentuþroduktum / Risk on return from market related products	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Kostnaðir fyrri hvönn tryggjaðan / Expense per policyholder in DKK	380 kr,	371 kr,	361 kr,	357 kr,	354 kr,
Kostnaðir í % av avsetingum / Expencc ratio to provisions	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%
Hálvårsrenting av eginogn aftaná skatt / Half-year return on equity after tax	4,2%	3,8%	-3,7%	-4,6%	4,8%
Solvensdekningur / Solvency	256,0%	270,0%	248,8%	282,0%	303,5%

5 ára yvirlit (Peningastovnur) / Five year summary (Bank)

DKK 1.000

Rakstur / Income Statement

	1H 2025	1H 2024	1H 2023	1H 2022	1H 2021
Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest income and fee income	261.589	285.460	243.985	159.333	159.292
Virðisjavnan / Fair value adjustments	12.121	18.740	6.409	-41.768	-2.762
Aðrar vanligar inntøkur / Other operating income	609	1.049	603	793	1.003
Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and administrative expenses	-114.574	-111.133	-102.372	-97.812	-90.624
Aðrar útreiðslur / Other expenses	-1.252	-1.267	-1.674	-1.647	-1.767
Niðurskrivingar av útlánun og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc.	15.149	8.717	10.892	-3.422	8.119
Úrslit av kapitalþertum í assosieraðum og tilknýttum fyrirkæmum / Income from associates and subsidiaries	4.379	4.672	4.725	5.287	8.082
Úrslit áðrenn skatt / Profit/loss (-) before tax	178.020	206.239	162.569	20.763	81.343
Skattur	-32.044	-37.123	-29.262	-3.733	-14.642
Úrslit / Net profit/loss (-) for the year	145.976	169.116	133.306	17.030	66.701

Fíggjarstöða / Balance Sheet

Ogn / Assets

Kassapeningur og áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Cash in hand, claims on central banks and credit institutions	1.349.763	1.461.953	1.021.785	1.173.438	709.418
Útlán og onnur ogn / Loans and other advances	9.078.512	8.172.988	7.793.680	7.096.807	6.681.158
Onnur ogn / Other assets	3.121.683	2.805.429	2.792.560	2.355.479	2.950.851
Ogn tilsamans / Total assets	13.549.957	12.440.369	11.608.025	10.625.724	10.341.427

Skuld / Liabilities

Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks	135.424	38.616	31.235	19.511	4.252
Innlán og onnur skuld / Deposits and other liabilities	10.488.640	9.659.140	9.207.608	8.407.956	8.266.810
Onnur skuld / Other liabilities	305.532	308.651	217.068	235.658	190.429
Eiginpeningur / Equity	2.620.360	2.433.962	2.152.115	1.962.597	1.879.936
Skuld tilsamans / Total liabilities	13.549.957	12.440.369	11.608.025	10.625.724	10.341.427

Lyklatöl / Key Ratios

Solvensur og kapitalur / Solvency and capital ratios

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

Vinningur / Earning Ratios

Hálvårsrenting av eiginögn áðrenn skatt / Half-year return on equity before tax	6,9%	8,7%	7,8%	1,1%	4,4%
Hálvårsrenting av eiginögn aftaná skatt / Half-year return on equity after tax	5,6%	7,1%	6,4%	0,9%	3,6%
Inntøka pr. útreiðslukrónu / Income/Cost ratio	2,77	2,99	2,75	1,20	1,97
Ognaravkast fyrri hálfárið / Return on assets by half-year	1,1%	1,4%	1,1%	0,2%	0,6%

Marknaðarváði / Market Risk

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

Gjaldfæri / Liquidity ratios

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

Lánsváði / Credit risk ratios

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

01

Leiðslufrágreiðing

Management Review

Í stuttum / Highlights



Úrslitið farna hálfvár er eitt avlop á 166,7 mió. kr.

The result for the first half of 2025 is a profit of DKK 166.7 million

Útlán hjá samtakinum eru 9.082 mió. kr.

The Groups lending book amounts to DKK 9,082 million.



Samtakið hefur lánsbrøv fyrri 3.951 mió. kr.

The Group has bonds at a value of DKK 3,951 million.



Ogn knýtt at tryggingar-sáttmálum fyrri 2.393 mió. kr

Assets under insurance contracts amount to DKK 2,393 million.



Innlán hjá samtakinum eru 10.351 mió. kr.

Deposits amount to DKK 10,351 million.



Skuld knýtt at tryggingar-sáttmálum er 2.926 mió. kr.

Liabilities under insurance contracts amounts to DKK 2,926 million.



Eginognin er 4.508 mió. kr.

Equity accounts for DKK 4,508 million.



Solvensurin við hálvárið er 36,4%

Solvency ratio is 36.4%.



Úrslitið fyrri 2025 aftaná skatt fer væntandi at liggja millum 270 til 330 mió. kr.

The result for 2025 is expected to be a profit after tax in the range of DKK 270 to 330 million.

Leiðslufrágreiðing / Management Review

Úrslitið hjá Betri P/F samtakinum í fyrra hálfvári 2025 vísir eitt avlop á 166,7 mió. kr. aftaná skatt og hetta er betri enn mett varð við árslok 2024.

Samtakið metti við árslok 2024, at ársúrslitið fyri 2025 fór at liggja millum 240 og 320 mió. kr. aftaná skatt. Góða gongdin í fyrra hálfvári 2025 merkir, at samtakið væntar, at ársúrslitið aftaná skatt verður betur enn áður mett og verður millum 270 og 330 mió. kr.

Fyri fleiri av feløgnum hava úrslitini í fyrra hálfvári verið betri enn mett og eru orsøkinar økt virksemi samstundis sum færri skaðar hava verið. Tó hevur íløguvirksemi tilsamans verið nakað verri enn upprunaliga mett.

Fyri tey einstøku dótturfeløgini verður víst til umrøðuna av dótturfeløgnum niðanfyri.

Annað virksemi hjá samtakinum, fevnir um virksemi hjá móðurfelagnum, sum í stóran mun knýtir seg at íløguvirksemi.

Dótturfeløgini

Peningastovnsvirksemið í samtakinum, Betri Banki, hevur 146,0 mió. kr. í avlopi aftaná skatt í fyrra hálfvári í 2025. Úrslitið er nakað betri, enn bankin metti við árslok 2024.

Fleiri orsøkir eru til hetta. Eitt nú hava kursbroytingarnar lagað seg betur enn væntað, og kundarnir hava yvirskipað ikki havt trupulleikar av at halda sínar lániskyldur, og soleiðis hevur bankin afturføringar av niðurskrivingum í fyrra hálfvári í 2025.

Bankin hevur í fyrra hálfvári 2025 netto rentu- og ómaksgjöld á 261,6 mió. kr., í mun til 285,5 mió. kr. sama tíðarskeið undanfarna ár. Orsøkin til minkandi netto rentu- og ómaksgjöldini er, at útlánsrentan er lækkað. Hinvegin hevur bankin havt afturføringar av áður avsettum niðurskrivingum í fyrra hálfvári 2025, samstundis sum rakstrarkostnaðurin ikki er vaksin stórvægis í mun til sama tíðarskeið undanfarna ár.

Útlán bankans, sum við ársenda 2024 vóru 8.579 mió. kr., eru í fyrra hálfvári 2025 vaksin við umleið 499 mió kr., svarandi til umleið 5,8%. Innlán bankans eru økt í fyrra hálfvári 2025 til áljóðandi 10.489 mió. kr. Innlánini eru sostatt 1.410 mió. kr.

hægri enn útlánini ultimo juni 2025. Eginognin ultimo juni 2025 er á 2.631 mió. kr.

Skaðatryggingarvirksemið hjá samtakinum hevði eitt avlop á 34,2 mio. kr. aftaná skatt í fyrra hálfvári 2025 og er hetta áleið tað, sum mett varð við árslok 2024.

Tryggingarvirksemið hjá Betri Trygging farna tíðarskeið vísir eitt tryggingartekniskt avlop á 34,4 mió. kr., móti einum tryggingartekniskum halli á -16,9 mió. kr. sama tíðarskeið undanfarna ár. Veðrið hevur háttað sær væl í fyrra hálfvári og tí eru skaðar orsakað av veðri færri í tali enn undanfarin ár.

Íløguvirksemið hinvegin gav eitt lakari úrslit, um samanborið verður við fyrra hálfvár 2024. Íløgúúrslitið í fyrra hálfvári 2025 gevur eitt avlop á 7,2 mió. kr. móti einum avlopi á 40,8 mió. kr. í fyrra hálfvári í 2024.

Pensjóns- og lívstryggingarvirksemið hjá samtakinum, Betri Pensjón, hevur eitt avlop á 3,4 mió. kr. aftaná skatt í fyrra hálfvári 2025, og hetta er nøkunlunda, sum mett varð við endan av 2024.

Tryggingarvirksemið hjá Betri Pensjón farna tíðarskeið vísir eitt tryggingartekniskt avlop á 5,9 mió. kr., móti einum tryggingartekniskum úrsliti á 3,8 mió. kr. sama tíðarskeið undanfarna ár, og hetta er næktandi. Betri Pensjón hevur enn eina stødd, sum merkir, at smá sveiggj kunnu gera av, hvørt úrslitið vísir avlop ella hall.

Annað virksemi hjá samtakinum hevur tilsamans eitt hall á 16,8 mió. kr. aftaná skatt. Hetta virksemið hjá samtakinum stavar í høvuðsheitum frá íløguvirksemi. Kursjavningarnir í fyrra hálfvári 2025 vísir eitt tap á góðar 28,6 mio. kr., móti einum avlopi á góðar 24,7 mió. kr. í fyrra hálfvári 2024. Nettorentu- og ómaksgjöldini vuku hinvegin, men minni enn kurstapið á virðisbrøvum.

Eigaraviðurskipti

Ognarfelag Tryggingartakaranna f.v.a.á., eigur allan kapitalpartin í Betri P/F og einasta virksemi í Ognarfelag Tryggingartakaranna er at eiga partabrøv í Betri P/F. Endamálið hjá Betri P/F er at eiga partabrøv í øðrum feløgum, umsita peningaognir

og reka fíggarvirksemi v.m., eiga og reka fasta ogn o.t. og allan handil í hesum sambandi.

Virksemi

Virksemið hjá Betri P/F er í høvuðsheitum skipað í dótturfeløgum. Betri P/F eigur hesi dótturfeløg:

- Betri Trygging P/F, ið rekur skaðatryggingarvirksemi. Eginogn 782,7 mió. kr.
- Betri Pensjón P/F, ið rekur lívs- og pensjónstryggingarvirksemi. Eginogn 79,9 mió. kr.
- Betri Banki P/F, ið rekur peninga-stovnsvirksemi. Eginogn 2.620 mió. kr. Betri Banki eigur dótturfelagið Betri Heim, ið rekur húsameklaravirksemi. Eginogn hjá Betri Heim er 12,7 mió. kr.
- Betri Íløgur Sp/F, sum rekur íløguvirksemi. Eginogn 89,2 mió. kr.

Samtakið fevnir um skaðatrygging, lívstrygging, pensjón, peningastovnsvirksemi og íløguvirksemi.

Starvsfólkatalið við hálvárið 2025 er 299 starvsfólk.

Eitt sterkt samtak

Fíggarstøðan hjá samtakinum javnvigar við 18,3 mia. kr. og er eginognin á 4,5 mia. kr.

Við hálvárið 2025 var solvensurin hjá samtakinum 36,4% í mun til minsta kravið á 8%.

Óvissa um innrokning og virðisáseting

Virðisásetingar av ávísam ognum og skyldum eru grundaðar á roknskaparligar metingar, sum leiðslan hevur gjørt í samsvari við nýttan roknskaparhátt og við støði í søguligum royndum og fyrirtreutum. Leiðslan metur at ásetingarnar eru ráðiligar og veruleikakendar.

Í notu 1, nýttur roknskaparháttur hjá samtakinum, er neyvari lýsing av óvissum um innrokning og virðisáseting.

Hendingar eftir roknskaparlok

Umframt tey viðurskifti, sum eru nevnd í frágreiðingini, er einki óvanligt farið fram.

Útlitini

Løtummyndin av føroyska búskapinum er góð. Í juni 2025 var arbeiðsloysið skrásett at vera 0,98% av samlaðu arbeiðarafjøldini, og er hetta áleið tað sama sum í juni 2024, og er tað í heimshøpi óvanliga lágt.

Men 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.

Prísvøksturin á matvørum sum tók dik á seg í 2022 minkaði nakað í 2024, men liggur enn omanfyri flest aðrar bólkar, ið telja við í uppgerðini av prísvøkstrinum. Higartil í ár er prísvøksturin á matvørum komin niður á umleið 2,0%, men seinastu 12 mánaðirnar hevur prísvøksturin á matvørum ligið um 4,7%. Hinvegin er prísvøksturin á býlið vorðin negativur í 2025.

Treystitalið hjá føroyska húsarhaldinum vísir tó, at føroysku húsarhaldini eru minni bjartskygd um búskaparstøðuna sum heild í Føroyum, enn tey hava verið seinastu tvey árin. Og vinnan er eisini eitt vet minni bjartskygd enn áður. Byggivinnan vísir á, at bíleggingarnar eru færri enn tær hava verið, men hinvegin er tilfeingis og ídnarvinnan ikki eins stúrin og áður.

Í heystfrágreiðingini hjá Búskaparráðnum fyri 2024, metti Búskaparráðið, at vøksturin í leypandi prísum í føroyska búskapinum fyri 2025 fór at verða umleið 3,3%, men í várfrágreiðingini fyri 2025 hevur Búskaparráðið hækka metingina av vøkstrinum fyri 2025 til 5,0%. Fyri 2026 metir Búskaparráðið, at tað verður ein vøkstur upp á 5,7%, tað vil siga enn ein vøkstur í mun til 2025. Nakað hóttafall hómast sostatt ikki. Tó lúra vandar, sum kunnu hava við sær, at vakstrarútlitini versna. Geopolitiski váðin er hægri enn nakrantíð.

Samtakið væntar, at úrslitið í seinna hálvári hjá samtakinum verður á leið tað sama, sum í fyrra hálvári.

Gongdin í samtakinum er tengd at gongdini í dótturfeløgum og harvið gongdini í føroyska búskapinum.

Útlitini hjá einstøku feløgum

Rentubroytingar saman við skaðagongd hava stóra ávirkan á úrslitið hjá samtakinum.

Seinasta árið eru útlánsrenturnar lækkaðar í seks umførum. Hetta er ein náttúrlig avleiðing av, at evropeiski meginbankin og danski tjóðbankin hava lækkað leiðandi renturnar, eftir at tamarhald er komið á ógvusliga prísvøksturin í 2022 og 2023.

Betri Banki P/F metti við árslok 2024, at ársúrslitið aftaná skatt fyri 2025 fór at vísa eitt avlop millum 180–220 mió. kr. Góða gongdin í fyrra hálvári, við góðum íløgúrslitum og avmarkaðum tapum á útlánum merkir, at bankin broytir metingina soleiðis, at metta úrslitið fyri 2025 fer at liggja millum 220–250 mió. kr. aftaná skatt.

Betri Trygging P/F hevði í fyrra hálvári 2025 ein vøkstur í tryggingargjöldunum fyri egna rokning, og væntandi heldur hendan gongdin fram í seinnu helvt av 2025.

Men heilt avgerandi fyri úrslitið er skaðagongdin, og fyrra hálvár 2025 hevur eisini haft við sær eina lækking í samlað-

um skaðarendurgjöldunum. Hóast óvissu um skaðagongdina í seinna hálvári, verður mettt, at skaðarendurgjöld fyrri eigna rokning, verða sum væntað við ársbyrjan. Betri Trygging heldur fast við metingina, sum var gjørd við ársbyrjan, har mettt varð, at ársúrslitið aftaná skatt fyrri 2025 fór at vísa eitt avlop millum 40 og 60 mió. kr.

Útlitini fyrri hálvári 2025 hjá Betri Pensjón P/F eru nakað betri enn mettt varð við ársbyrjan. Betri Pensjón P/F metti við árslok 2024, at ársúrslitið aftaná skatt fyrri 2025 fór at vísa eitt avlop millum 4 og 8 mió. kr. Talan eru tó ikki um stór frávik og samanumtikið heldur Betri Pensjón fast við metingina, sum var gjørd við ársbyrjan, har mettt varð, at ársúrslitið aftaná skatt fyrri 2025 fór at vísa eitt avlop millum 4 og 8 mió. kr.

Annað virksemi, sum í høvuðsheitum fevnir um raksturin av

Betri P/F og Betri Íløgum Sp/F væntast at geva eitt úrslit aftaná skatt millum 0–6 mió. kr. í 2025.

Góða gongdin í fyrri hálvári 2025 merkir, at samtakið væntar at ársúrslitið aftaná skatt verður betri enn áður mettt og fer at liggja millum 270 og 330 mió. kr.

Summary

The Group's net result for the first half of 2025 is a profit after tax of DKK 166.7 million. The Group's main activities are conducted through its underlying subsidiaries, which are referred to for further details. These subsidiaries are listed on page 4.

The Group's performance exceeded expectations set at the beginning of the year. Several factors contributed to this outcome, with the primary driver being developments in interest rates. In addition, the lower-than-expected number of claims also had a positive impact on the result. Conversely, overall investment performance showed a loss.

The result from banking activities amounts to DKK 146.0 million, which is higher than anticipated. This strong performance is primarily due to the interest rate environment, positive investment returns, and the absence of significant issues with loan repayments.

At year-end 2024, Betri Banki projected a profit after tax of DKK 180–220 million for 2025. Based on the favourable developments in the first half of the year, the Bank has revised its outlook and now estimates a profit after tax for 2025 in the range of DKK 220–250 million.

The non-life insurance activities deliver a profit of DKK 34.2 million, which is an improvement compared to the same period last year. The technical result shows a profit for the period, in contrast to a technical loss during the same period the year before. Favourable weather conditions in the first half of the year lead to fewer weather-related claims than in previous years.

Given this development, Betri Trygging maintains the assess-

ment made at year-end 2024, which projected a profit after tax of DKK 40–60 million for the year 2025.

The pension and life insurance segment generate a profit of DKK 3.4 million for the first half of 2025, which is considered satisfactory. However, due to Betri Pensjón's relatively small size, even minor fluctuations can significantly affect the result. As such, the forecast for the full year 2025 remains unchanged.

Other activities within the Group, largely related to investments and the management of underlying companies, report a loss after tax of DKK 16.8 million in the first half of 2025. This was worse than initially expected, primarily due to fair value adjustments.

As of the end of the first half of 2025, the Group's balance sheet total DKK 18.3 billion, with shareholder equity amounting to DKK 4.5 billion.

The Group's solvency ratio at mid-year 2025 is 36.4%, significantly above the minimum requirement of 8%.

The outlook for the second half of 2025 will be influenced by developments within the Group's subsidiaries, as well as the economic situation in the Faroe Islands and global financial markets.

At the end of 2024, Management forecasted a profit after tax of DKK 240–320 million for 2025.

Following the positive developments in the first half of the year, Management now expects a stronger result, in the range of DKK 270–330 million after tax.

02

Roknskapur

Financial statement

Nota DKK 1.000

		Samtak / Group		Betri P/F	
		1H 2025	1H 2024	1H 2025	1H 2024
Rakstrarroknskapur / Income Statement					
2	Rentuinntøkur / Interest income	283.483	317.724	3.251	4.090
3	Rentuútreiðslur / Interest expenses	-37.544	-45.225	0	0
Rentuinntøkur netto / Net interest income		245.939	272.499	3.251	4.090
Vinningsbýti av partabrøvum v.m. / Dividends on shares, etc.		17.604	18.240	9.516	6.534
4	Ómaksgjöld og provísionsinntøkur / Fee and commission income	30.845	30.437	0	0
	Útreiðslur til ómaksgjöld og provísiónir / Fee and commission expenses	-2.502	-2.835	0	0
Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest and fee income		291.886	318.341	12.768	10.624
Tryggingargjöld fyri egna rokning / Premium income, net of reinsurance		273.592	262.978	0	0
Skaðændurgjöld fyri egna rokning / Claims, net of reinsurance		-182.035	-231.165	0	0
Rentu-, ómaksgjöld og trygging netto / Interest and fee income and income from insurance activities, net		383.443	350.154	12.768	10.624
5	Virðisjavnan / Fair value adjustments	-22.398	76.398	-28.466	21.409
	Aðrar vanligar inntøkur / Other operating income	6.814	9.503	1.916	2.274
6	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and administrative expenses	-182.743	-179.130	-10.091	-9.010
	Av- og niðurskrivingar av ótøkiligum og ítøkiligum ognum / Depreciations and impairments of intangible and tangible assets	-2.696	-2.802	0	-80
	Aðrar rakstrarútreiðslur / Other operating expenses	-27	-1	0	0
7	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc.	15.116	1.978	9	-6.262
	Úrslit av kapitalpørtum í assosieraðum og tilknýttum fyrirkæmum / Income from associates and subsidiaries	3.848	4.208	184.586	197.970
Úrslit áðrenn skatt / Profit/loss (-) before tax		201.357	260.309	160.721	216.926
Skattur / Tax		-34.627	-45.619	6.009	-2.236
Úrslit / Net profit/loss (-) for the period		166.730	214.690	166.730	214.690
Býtið av úrslitunum / Allocation					
Úrslit / Net profit for the period				166.730	214.690
At ráða yvir tilsamans / Total amount available for allocation				166.730	214.690
Uppskot til vinningsbýti / Dividends for the year					
Flutt til grunn eftir innaravirðisháttinum / Equity method reserve				41.886	73.595
At flyta til næsta ár / Carried forward to next year				124.844	141.095
Nýtslá av úrsliti / Total allocation				166.730	214.690

Nota DKK 1.000

Fíggjarstöða / Balance sheet

Ogn / Assets

		Samtak / Group		Betri P/F	
		1H 2025	2024	1H 2025	2024
	Kassapeningur og áogn uttan uppsøgn hjá tjóðbankum / Cash in hand and demand deposits with central banks	991.073	688.026	0	0
8	Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks	375.119	321.824	65.906	7.614
9	Útlán og onnur ogn til amortiseraðan kostprís / Loans and other claims at amortised cost	9.082.420	8.583.151	3.908	3.919
	Lánsbrøv til dagsvirði / Bonds at fair value	3.951.167	3.481.277	208.466	174.438
	Partabrøv / Shares	965.007	1.049.792	463.700	497.083
	Ogn knýtt at tryggingarsáttmálum / Assets under insurance contracts	2.392.970	2.334.871	0	0
	Kapitalpartar í tilknýttum fyrítøkum / Investments in subsidiaries	0	0	3.572.178	3.530.292
	Kapitalpartar í assosieraðum fyrítøkum / Investments in associates	165.431	162.698	128.518	128.518
	Ótøkiligar ognir / Intangible assets	9.299	6.195	0	0
	Grundøki og bygningar tilsamans / Total land and buildings	265.201	266.800	58.390	58.390
	Íløgubygningar / Investment properties	67.874	67.874	55.151	55.151
	Fyrisitingar- og deildarbygningar / Domicile properties	197.327	198.926	3.239	3.239
	Onnur ítøkilig ogn / Other tangible assets	10.293	9.940	0	0
	Verandi skattaogn / Current tax assets	412	317	7.687	1.678
	Onnur ogn / Other assets	41.884	66.754	1.634	1.758
	Tíðarskeiðsavmarkingar / Prepayments	37.491	38.361	216	200
	Ogn tilsamans / Total assets	18.287.767	17.010.006	4.510.604	4.403.892

Nota DKK 1.000

Samtak / Group

Betri P/F

1H 2025

2024

1H 2025

2024

Figgjarstöða / Balance sheet

Eginogn og skuld /

Shareholders' equity and liabilities

Skuld uttan avsetingar / Liabilities other than provisions

10	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks	135.424	40.850	0	0
11	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt	10.350.559	9.389.351	0	0
	Skuld knýtt at tryggingarsáttmálum / Liabilities under insurance contracts	2.926.027	2.828.690	0	0
	Verandi skattur / Current tax liabilities	123.416	90.878	0	0
	Onnur skuld / Other liabilities	219.409	216.816	724	826
	Tíðarskeiðsavmarkingar / Prepayments	3.528	2.955	0	0
	Skuld uttan avsetingar tilsamans / Total liabilities other than provisions	13.758.364	12.569.540	724	826

Avsettar skyldur / Provisions for liabilities

	Avsett til eftirløn / Provisions for pensions	4.797	3.789	0	0
	Útsettur skattur / Deferred tax	5.935	3.885	2.277	2.277
	Avsett til tap av ábyrgðum / Provisions for losses on collaterals	8.074	10.599	0	0
	Avsett til aðrar útreiðslur / Other deferred provisions	2.996	21.404	0	0

	Avsettar skyldur tilsamans / Total provisions for liabilities	21.802	39.677	2.277	2.277
--	--	---------------	---------------	--------------	--------------

	Skuld tilsamans / Total liabilities	13.780.165	12.609.218	3.002	3.103
--	--	-------------------	-------------------	--------------	--------------

Eginpeningur / Equity

	Partapeningur / Share capital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Yvirkursur við partabrævaútgávu / Share premium account	222.089	222.089	222.089	222.089
	Grunnur til javningar eftir innaravirðis háttinum / Equity method reserve	0	0	2.082.270	2.040.384
	Uppskot til limakrónur / Proposed membership share	1.158	53.000	1.158	53.000
	Betri Stuðul, sum hevur til endamáls at skapa tryggleika / Betri Stuðul, aid scheme designed to provide security	74.812	82.887	74.812	82.887
	Flutt úrslit / Retained profit	3.209.542	3.042.812	1.127.273	1.002.429

	Eginpeningur tilsamans / Total shareholders' equity	4.507.602	4.400.789	4.507.602	4.400.789
--	--	------------------	------------------	------------------	------------------

	Skuld og eginpeningur tilsamans / Total liabilities and equity	18.287.767	17.010.006	4.510.604	4.403.892
--	---	-------------------	-------------------	------------------	------------------

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

	Ábyrgdir v.m. / Guarantees etc.	800.337	836.038	0	0
--	---------------------------------	---------	---------	---	---

	Tøl, ið ikki eru tikin við í javna, tilsamans / Total off-balance items	800.337	836.038	0	0
--	--	----------------	----------------	----------	----------

1 Nýttur roknskaparháttur / Significant accounting policies

Uppgerð av broyting í eginogn (*Samtak*) / Statement of changes in Equity (*Group*)

(1.000 kr. / DKK 1,000)	Parta- peningur / Share Capital	Yvirkursur við parta- brævaútgávu / Share premium account	Betri Stuðul	Uppskot til limakrónur / Proposed membership share	Flutt avlop / Retained earnings	Í alt / Total
Ársbyrjan / Beginning of year	1.000.000	222.089	78.857	48.001	2.693.257	4.042.205
Betri Stuðul, útgoldið / Betri Stuðul payed			-25.970			-25.970
Aðrar javningar / Other revaluations				-1.120	1.120	0
Útgoldið vinningsbýti / Dividend paid				-46.881		-46.881
Ársúrslit / Net result for the period			30.000	53.000	348.435	431.435
31. desember 2024 / 31 December 2024	1.000.000	222.089	82.887	53.000	3.042.812	4.400.789
Ársbyrjan / Beginning of year	1.000.000	222.089	82.887	53.000	3.042.812	4.400.789
Betri Stuðul, útgoldið / Betri Stuðul payed			-8.075			-8.075
Aðrar javningar / Other revaluations					0	0
Útgoldið vinningsbýti / Dividend paid				-51.842		-51.842
Úrslit / Net result for the period			0	0	166.730	166.730
30. juni 2025 / 30 June 2025	1.000.000	222.089	74.812	1.158	3.209.542	4.507.602

Uppgerð av broyting í eginogn (*Betri P/F*) / Statement of changes in Equity (*Betri P/F*)

DKK 1.000	Parta- peningur / Share Capital	Yvirkursur við parta- bræva- útgávu / Share premium account	Grunnur til javningar eftir innara- virðis háttinum / Equity method reserve	Betri Stuðul	Uppskot til limakrónur / Proposed membership share	Flutt avlop / Retained earnings	Í alt / Total
Ársbyrjan / Beginning of year	1.000.000	222.089	1.766.332	78.857	48.001	926.925	4.042.205
Javningar innara virði í árinum / Equity method revaluations in the year			274.051			-274.051	0
Aðrar javningar / Other revaluations					-1.120	1.120	0
Betri Stuðul, útgoldið / Betri Stuðul payed				-25.970			-25.970
Útgoldið vinningsbýti / Dividend paid					-46.881		-46.881
Úrslit / Net result for the period				30.000	53.000	348.435	431.435
31. desember 2024 / 31 December 2024	1.000.000	222.089	2.040.384	82.887	53.000	1.002.429	4.400.789
Ársbyrjan / Beginning of year	1.000.000	222.089	2.040.384	82.887	53.000	1.002.429	4.400.789
Javningar innara virði í árinum / Equity method revaluations in the year			41.886			-41.886	0
Betri Stuðul, útgoldið / Betri Stuðul payed				-8.075			-8.075
Útgoldið vinningsbýti / Dividend paid					-51.842		-51.842
Úrslit / Net result for the period						166.730	166.730
30. júní 2025 / 30 June 2025	1.000.000	222.089	2.082.270	74.812	1.158	1.127.273	4.507.602

DKK 1.000

Solvensuppgerð /
Statement of Solvency

	Samtak / Group		Betri P/F	
	1H 2025	2024	1H 2025	2024
Kapitalkrav og supplerandi kapitalur / Capital demand and Supplementary capital				
Kjarnukapitalur áðrenn frádráttir / Core capital before statutory deductions	4.340.872	4.400.789	4.340.872	4.400.789
Kjarnukapitalur áðrenn frádráttir / Core Capital before statutory deductions	4.340.872	4.400.789	4.340.872	4.400.789
Avsett til Betri Stuðul / Reservation Betri Stuðul	-74.812	-82.887	-74.812	-82.887
Uppskot til limakrónur / Proposed membership	-1.158	-53.000	-1.158	-53.000
Virðisjavnan orsakað av kravi um varsema virðismetan / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	-3.859	-3.464	-856	-855
"Kjarnukapitalur aftaná primeran frádrátt og uttan hybridan kjarnukapital / T1 Capital after primary deduction excl. hybrid core capital"	4.261.043	4.261.438	4.264.046	4.264.047
Aðrir frádráttir / Other deductions	-862.669	-849.806	-862.669	-849.806
Kjarnukapitalur aftaná frádráttir / Tier 1 Capital	3.398.373	3.411.632	3.401.377	3.414.241
Grundkapitalur / Capital Base	3.398.373	3.411.632	3.401.377	3.414.241
Vektað ogn uttan fyrri handilsognina, íroknað tøl, ið ikki eru tikin við í javna / Weighted assets not included in trading portfolio including off balance-sheet items	5.962.082	5.713.594	2.913.565	2.965.071
Vektaðir postar við marknaðarváða / Weighted items with market risk	2.389.543	2.310.311	1.649.121	1.738.938
Rakstrarváði / Operational risk	979.194	979.194	61.997	61.997
Vektað ogn tilsamans / Total risk weighted assets	9.330.820	9.003.099	4.624.684	4.766.006
Lyklatøl / Key Figures				
Kjarnukapitalprosent / T1 capital ratio	36,4%	37,9%	73,5%	71,6%
Solvensprosent / Total capital ratio	36,4%	37,9%	73,5%	71,6%

03

Notur

Notes

Nota

1 Nýttur roknskaparháttur / Significant accounting policies

Alment

Samtaks- og hálvársroknskapurin er gjørdur sambært ásetingunum í lóg um fíggarligt virksemi og tilhoyrandi kunngerð um fíggarligar frásøgnir fyri peningastovnar v.m., sum er galdandi í Føroyum.

Samtaks- og hálvársroknskapurin verður vístur í donskum krónum, sum er funktionella gjaldoyra hjá samtakinum. Øll onnur gjaldoyru verða mett sum fremmant gjaldoyra.

Samtaks- og hálvársroknskapurin er settur upp í 1.000 kr.

Samtaks- og 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 hjá samtakinum og somuleiðis mest týðandi máti-óvissan, eru tær somu í hesum tíðar-skeiðsroknskapi, sum í ársroknskapinum pr. 31. desember 2024.

Generally

The consolidated financial statement and the Parent Company's 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 consolidated financial statement and the Parent Company's interim report are presented in DKK, which is the Company's functional currency. All other currencies are considered as foreign currency.

The consolidated financial statement and the Parent Company's interim report have been prepared in DKK 1,000.

The consolidated financial statement and the Parent Company's interim report are 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 Group'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	Samtak / Group		Betri P/F	
		1H 2025	1H 2024	1H 2025	1H 2024
2	Rentuinntøkur / Interest Income				
	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on Credit institutions and central banks	14.551	16.842	0	0
	Útlán og onnur ogn / Loans and other claims	222.111	244.337	146	205
	Lánsbrøv / Bonds	45.139	51.402	2.884	3.802
	Avleidd fígðjaramboð / Derivative financial instruments	1.679	4.867	0	0
	Herav: / Of which recognised as:				0
	Gjaldoyrasáttmálar / Currency contracts	343	386	0	0
	Rentusáttmálar / Interest contracts	1.336	4.481	0	
	Aðrar rentuinntøkur / Other interest income	2	276	221	84
	Rentuinntøkur tilsamans / Total interest income	283.483	317.724	3.251	4.090
3	Rentuútreiðslur / Interest expenses				
	Lánistovnar og tjóðbankar / Credit institutions and central banks	-1.088	-487	0	0
	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt	-36.456	-44.737	0	0
	Rentuútreiðslur tilsamans / Total interest expenses	-37.544	-45.225	0	0
4	Ómaksgjöld og provísíonsinntøkur / Fee and commission income				
	Virðisbrævahandil og goymslur / Security and custody accounts	4.125	1.876	0	0
	Gjaldmiðling / Credit transfers	9.460	9.353	0	0
	Avgreiðslugjöld / Loan fees	2.270	2.849	0	0
	Garantiprovísión / Guarantee commissions	4.439	4.091	0	0
	Onnur ómaksgjöld og provísiónir / Other fees and commissions	10.552	12.268	0	0
	Ómaksgjöld og provísíonsinntøkur tilsamans / Total fee and commission income	30.845	30.437	0	0
5	Virðisjavnan / Fair value adjustments				
	Lánsbrøv / Bonds	-10.056	26.225	0	668
	Partabrøv / Shares	-17.508	41.881	-28.466	20.741
	Gjaldoyra / Currencies	2.262	4.425	0	0
	Avleidd fígðjaramboð / Derivative financial instruments	213	-26	0	0
	Aðrar skyldur / Other liabilities	2.692	3.894	0	0
	Virðisjavnan tilsamans / Total fair value adjustments	-22.398	76.398	-28.466	21.409

Nota	DKK 1.000	Samtak / Group		Betri P/F	
		1H 2025	1H 2024	1H 2025	1H 2024
6	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and administrative expenses				
	Lønir og eftirlønir til stjórn og samsýning til nevnd og umboðsráð / Salaries and pension to Executives and remuneration of Board of Directors and Board of Representatives				
	Løn Stjórn (1 fólk) / Salary Ececutive Board (1 member) ^{1) 3) 5)}	-1.001	-926	-1.001	-926
	Pensjón Stjórn (1 fólk) / Pension Ececutive Board (1 member) ⁴⁾	-148	-137	-148	-137
	Løn til aðrar stjórnar í samtakinum / Total remuneration of other Executives in group	-5.263	-5.027	0	0
	Nevnd (9 fólk) / Board of Directors (9 members) ^{2) 3)}	-1.892	-947	-946	-947
	Samsýning til aðrar nevndir í samtakinum tilsamans / Total remuneration of other Boards of Directors in the Group	-953	-1.891	0	0
	Umboðsráð / Board of Representatives	-976	-979	-976	-979
	Tilsamans / Total	-10.233	-9.906	-3.070	-2.989
	Starvsfólkaútreiðslur / Staff costs				
	Lønir / Salaries	-79.139	-75.287	-37	-270
	Eftirlønir / Pensions ⁴⁾	-13.390	-12.550	0	0
	Útreiðslur til sosiala trygd / Social security costs	-5.462	-5.327	-135	-133
	Løn hæddaravgjald / Pay roll taxes	-10.005	-9.775	-276	-271
	Tilsamans / Total	-107.996	-102.938	-448	-674
	Umsitingar- og starvsfólkakostnaður undir skaðændurgjöldum f.e.r / Staff costs incl. under the item "Claims, net of reinsurance"	14.510	14.775	0	0
	Aðrar umsitingarútreiðslur / Other administrative expenses	-79.025	-81.061	-6.573	-5.347
	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting tilsamans / Total staff costs and administrative expenses	-182.743	-179.130	-10.091	-9.010
	Miðaltalið á ársverkum / Average number of employees, full time equivalent	299	291	1	1

- 1) Stjórn í Betri P/F kann uppsigast við 12 mánaðar freist og kann sjálfur siga upp við 6 mánaðar freist. /
The Executives have a notice of termination of 12 months from Betri P/F, and can resign with 6 months notice.
- 2) Nevndarlimir hafa ekki 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) Hvørki nevnd, stjórn ella starvsfólk eru fevnd av nakrari bonusskipan, sum er sett í verk av felagnum. /
Either members of the board, the management or employees are covered by any incentive program initiated by the company.
- 4) Stjórn og starvsfólk eru fevnd av eini eftirlønarskipan. / The Management as well as the staff is included in a defined contribution plan.
- 5) Stjórnin hevur frían bil og skattagrundlagið er á TDKK 93,5 meðan tað fyri 2024 var á TDKK 93,2. /
The Ececutive Board has a company car and the tax base for 2025 is TDKK 93,5, while for 2024 it was TDKK 93,2.

Nota	DKK 1.000	Samtak / Group		Betri P/F	
		1H 2025	1H 2024	1H 2025	1H 2024
7	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairments on loans, advances, receivables etc.				
	Töl, ið eru við í figgjarstöðuni / Balance items				
	Støði 1 / Stage 1				
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	119.683	83.326	0	0
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	56.294	29.161	0	0
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-55.686	-27.551	0	0
	Niðurskrivingar / Impairments end period	120.291	84.936	0	0
	Støði 2 / Stage 2				
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	57.368	68.010	0	0
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	36.789	48.234	0	0
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-35.010	-48.483	0	0
	Niðurskrivingar / Impairments end period	59.147	67.761	0	0
	Støði 3 / Stage 3				
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	77.580	63.461	6.520	188
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	9.658	15.785	0	6.450
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-24.298	-14.009	-9	-118
	Staðfest tap, áður niðurskrivað / Previous impairments now confirmed loss	-210	-65	0	0
	Niðurskrivingar / Impairments end period	62.731	65.171	6.511	6.520
	Niðurskrivingar á ogn hjá peningastovnum / Impairments due to credit institutions				
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	1.399	1.133	0	0
	Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Impairments and value adjustments during the year	460	383	0	0
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-228	-50	0	0
	Niðurskrivingar á ogn hjá peningastovnum tilsamans / Impairments due to credit institutions end period	1.630	1.466	0	0
	Avseting til tap av ábyrgðum / Provisions for losses on collaterals				
	Støði 1 / Stage 1				
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	3.102	2.977	0	0
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	764	510	0	0
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-747	-618	0	0
	Niðurskrivingar / Impairments end period	3.118	2.868	0	0
	Støði 2 / Stage 2				
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	322	314	0	0
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	3.005	400	0	0
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-285	-273	0	0
	Niðurskrivingar / Impairments end period	3.042	441	0	0
	Støði 3 / Stage 3				
	Niðurskrivingar primo / Impairments year begin	7.175	12.268	0	0
	Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year	520	1.412	0	0
	Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	-5.782	-5.377	0	0
	Niðurskrivingar / Impairments end period	1.913	8.303	0	0
	Niðurskrivingar / Impairments end period	251.873	230.946	6.511	6.520
	Herav leiðslumeting / Of this management estimations	149.176	130.402	0	0

Nota DKK 1.000

	Samtak / Group		Betri P/F	
	1H 2025	1H 2024	1H 2025	1H 2024
Töl, ið eru við í rakstrarroknaskapinum / Impairments included in the income statement				
Niðurskrivingar / Impairments				
Niðurskrivingar og virðisbreytingar í árinum / Impairments and value adjustment, during the year	-103.200	-93.563	0	-6.450
Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments	115.221	90.093	9	118
Renta av niðurskrivningum / Revenue from interests on impairments on loans	986	1.016	0	0
Staðfest tap, har ikki er niðurskrivað frammanundan / Write-offs without prior impairment	-645	-73	0	0
Inngoldið á áður staðfest tap / Paid on previous deprecated claims	229	557	0	70
Niðurskrivingar í rakstrarroknaskapinum / Impairments included in the income statement	12.591	-1.969	9	-6.262
Avsett móti tapi / Provisions for losses				
Avsett og virðisbreytingar í árinum / Impairments and value adjustment during the year	-4.289	-2.322	0	0
Afturförd avseting / Reversed provision for losses	6.814	6.269	0	0
Avsett í rakstrarroknaskapinum / Provisions for losses included in the income statement	2.526	3.947	0	0
Niðurskrivingar tilsamans í rakstrarroknaskapinum / Total impairments in the income statement	15.116	1.978	9	-6.262

	Samtak / Group		Betri P/F	
	1H 2025	2024	1H 2025	2024
8 Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks				
Áogn í lánistovnum / Claims on credit institutions	375.119	321.824	65.906	7.614
Áogn í lánistovnum og tjóðbankum tilsamans / Total claims on credit institutions and central banks	375.119	321.824	65.906	7.614
Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks				
Uttan uppsøgn / Demand deposits	369.835	316.781	65.906	7.614
Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months	250	0	0	0
Frá 3 mánaðir til og við 1 ár / Over 3 months and up to one year	5.013	5.024	0	0
Yvir 5 ár / Over 5 years	20	20	0	0
Áogn í lánistovnum og tjóðbankum tilsamans / Total claims on credit institutions and central banks	375.119	321.824	65.906	7.614
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	0	0
9 Útlán og onnur áogn / Loans and other claims				
Útlán og onnur ogn til amortiseraðan kostprís / Loans and other claims at amortised cost	9.082.420	8.583.151	3.908	3.919
Útlán og onnur áogn tilsamans / Total loans and other claims	9.082.420	8.583.151	3.908	3.919
Útlán og onnur áogn / Loans and other claims				
Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months	202.394	362.937	0	0
Frá 3 mánaðir til og við 1 ár / Over 3 months and up to 1 year	1.114.702	827.556	0	0
Frá 1 ár til og við 5 ár / Over 1 year and up to 5 years	2.719.021	2.830.742	0	0
Yvir 5 ár / Over 5 years	5.046.303	4.561.916	3.908	3.919
Útlán og onnur áogn tilsamans / Total loans and other claims	9.082.420	8.583.151	3.908	3.919

Nota DKK 1.000

9 Útlán og onnur áögn (framh) / Loans and other claims (cont.)

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

Ratingbólur / Rating category	Stöði 1 / Stage 1	Stöði 2 / Stage 2	Stöði 3 / Stage 3	Íalt / Total
Samtak 1H 2025 / Group 1H 2025				
1 - Kundar, har OIV 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	4.974.478	893.585	11.151	5.879.214
Í alt / Total	9.830.161	1.977.956	320.808	12.128.925
Samtak 2024 / Group 2024				
1 - Kundar, har OIV 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	4.656.427	774.476	24.870	5.455.772
Í alt / Total	9.199.609	1.917.036	361.282	11.477.927
Betri P/F 1H 2025				
2a+3 - Góðir og treytaleyst góðir kundar / Good and unconditionally good customers	3.908	0	0	3.908
Í alt / Total	3.908	0	0	3.908
Betri P/F 2024				
2a+3 - Góðir og treytaleyst góðir kundar / Good and unconditionally good customers	3.919	0	0	3.919
Í alt / Total	3.919	0	0	3.919

Nota	DKK 1.000	Samtak / Group		Betri P/F	
		1H 2025	2024	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	0	0
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Total debt to credit institutions and central banks	135.424	40.850	0	0
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks				
	Uttan uppsøgn / On demand	135.424	40.850	0	0
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Total debt to credit institutions and central banks	135.424	40.850	0	0
11	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt				
	Innlán uttan uppsøgn / Deposits on demand	7.065.751	6.253.840	0	0
	Innlán við uppsøgn / Deposits at notice	2.043.389	1.486.049	0	0
	Tíðarinnskot / Time deposits	476.976	931.172	0	0
	Serligir innlánshættir / Special categories of deposits	764.443	718.290	0	0
	Innlán og onnur skuld tilsamans / Total deposits and other debt	10.350.559	9.389.351	0	0
	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt				
	Uttan uppsøgn / On demand	7.065.751	6.253.840	0	0
	Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months	1.897.837	2.145.113	0	0
	Frá 3 mánaðum til og við 1 ár / Over 3 months and up to 1 year	903.477	529.483	0	0
	Frá 1 ár til og við 5 ár / Over one year and up to 5 years	79.480	75.633	0	0
	Yvir 5 ár / Over 5 years	404.012	385.282	0	0
	Innlán og onnur skuld tilsamans / Total deposits and other debt	10.350.559	9.389.351	0	0
12	Tøl, ið ikki eru tikin við í javna / Off-balance items				
	Ábyrgdir v.m. / Guarantees and other liabilities				
	Fíggarligar ábyrgdir / Financial Guaranties	290.261	320.771	0	0
	Ábyrgdir fyri realkreditlánunum / Loss guarantees for mortgage loans	388.822	393.378	0	0
	Aðrar ábyrgdir / Other liabilities	121.253	121.890	0	0
	Ábyrgdir v.m. tilsamans / Total guarantees and other liabilities	800.337	836.038	0	0
	Tøl, ið ikki eru tikin við í javna tilsamans / Total off-balance items	800.337	836.038	0	0

Frágreiðing til lyklatölíni / Explanation of Key figures

Solvensur og kapitalur

$$\text{Solvensprosent}^{1)} = \frac{\text{Grundkapitalur} \times 100}{\text{Vektað ogn tilsamans}}$$

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

Vinningur

$$\text{Rentan av eiginögn áðrenn skatt}^{1)} = \frac{\text{Úrslit áðrenn skatt} \times 100}{\text{Eiginögn (miðal)}}$$

$$\text{Rentan av eiginögn aftaná skatt}^{1)} = \frac{\text{Úrslit aftaná skatt} \times 100}{\text{Eiginögn (miðal)}}$$

$$\text{Inntøka pr. útreiðslukrónu}^{1)} = \frac{\text{Vanligar inntøkur}}{\text{Vanligar útreiðslur}}$$

Marknaðarváði

$$\text{Rentuváði}^{1)} \& 2) = \frac{\text{Rentuváði} \times 100}{\text{Kjarnukapitalur aftaná frádrátt}}$$

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

$$\text{Gjaldoryaváði}^{1)} = \frac{\text{Valutaindikator 2} \times 100}{\text{Kjarnukapitalur aftaná frádrátt}}$$

Gjaldfæri

$$\text{Útlán og niðurskrivingar í mun til innlán}^{1)} = \frac{(\text{Útlán} + \text{Niðurskrivingar}) \times 100}{\text{Innlán}}$$

Lánsváði

$$\text{Stór viðskifti}^{1)} \& 4) = \frac{\text{Stór viðskifti} \times 100}{\text{Grundkapital}}$$

$$\text{Tap og niðurskrivingar í tíðarskeiðinum í prosentum}^{1)} = \frac{\text{Tap og niðurskrivingar í tíðarskeiðinum} \times 100}{\text{Brutto útlán} + \text{Ábyrgdir}}$$

$$\text{Útlán í mun til eiginögnina}^{1)} = \frac{\text{Útlán}}{\text{Eiginögn}}$$

$$\text{Útlánsvøkstur}^{1)} = \frac{(\text{Útlán ultimo} - \text{Útlán primo}) \times 100}{\text{Útlán primo}}$$

Solvency and Capital

$$\text{Total Capital ratio}^{1)} = \frac{\text{Own funds} \times 100}{\text{Total risk weighted assets}}$$

$$\text{T1 Capital ratio}^{1)} = \frac{\text{Core capital less statutory deductions} \times 100}{\text{Total risk weighted assets}}$$

Earning ratios

$$\text{Return on equity before tax}^{1)} = \frac{\text{Profit before taxes} \times 100}{\text{Equity (avg)}}$$

$$\text{Return on equity after tax}^{1)} = \frac{\text{Net profit} \times 100}{\text{Equity (avg)}}$$

$$\text{Income/cost ratio}^{1)} = \frac{\text{Operating income}}{\text{Operating expenses}}$$

Market risk ratios

$$\text{Interest rate risk}^{1)} \& 2) = \frac{\text{Interest rate risk} \times 100}{\text{Core capital less statutory deductions}}$$

$$\text{Foreign exchange position}^{1)} \& 3) = \frac{\text{Exchange indicator 1} \times 100}{\text{"Core capital less statutory deductions"}}$$

$$\text{Foreign exchange risk}^{1)} = \frac{\text{Vektað ogn tilsamans} \times 100}{\text{Ogn tilsamans}}$$

Liquidity ratio

$$\text{Loans, advances and impairments in proportion to deposits}^{1)} = \frac{(\text{Loans} + \text{impairments}) \times 100}{\text{Deposits}}$$

Credit risk ratios

$$\text{Large loans}^{1)} \& 4) = \frac{\text{Large loans} \times 100}{\text{Capital base}}$$

$$\text{Write-offs and impairments during the period}^{1)} = \frac{\text{Write-offs and depreciation during the period} \times 100}{\text{Gross loans} + \text{Security}}$$

$$\text{Total loans in proportion to equity}^{1)} = \frac{\text{Loans}}{\text{Equity}}$$

$$\text{Increase of loans}^{1)} = \frac{(\text{Loans year end} - \text{Loans year beginning}) \times 100}{\text{Loans year beginning}}$$

Viðmerkingar til "Frágreiðing til lyklatölíni" / Comments to "Explanation of key figures"

- 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 effektivá 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

Átekningar

Statements

Leiðsluátekning

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

Roknskapurin og leiðslufrágreiðingin er sett upp samsvarandi lóg um fíggarligt virksemi.

Hálvársfrásøgnin er ikki grannskoðað ella gjøgnumgingin av grannskoðara.

Tað er okkara fatan, at roknskapurin gevur eina rættvísandi mynd av samtaksins og felagsins ognum, skyldum og fíggarstøðu 30. juni 2025 og úrslitinum av virkseminum hjá samtakinum og felagnum fyri tíðarskeiðið 1. januar – 30. juni 2025.

Tað er okkara fatan, at leiðslufrágreiðingin gevur eina rættvísandi umrøðu av gongdini í virkseminum hjá samtakinum og felagnum og fíggarligu støðuni, umframt eina rættvísandi lýsing av teimum týðandi váðunum og óvissu faktorunum, sum samtakið og felagið kann ávirka av.

Statement by the Management

The Management and The Board of Directors have considered and approved the interim report for the first half of 2025 for Betri P/F and the Group.

The interim financial statement has been prepared in accordance with the Faroese Financial Business Act.

The interim report has not been audited or reviewed.

It is our opinion that the interim financial statement provides a true and fair view of the assets, liabilities, and financial position of the Group and the Company as of 30 June 2025, as well as the results of the operations of the Group and the Company for the period from 1 January to 30 June 2025.

It is our opinion that the management review provides a true and fair presentation of the development in the operations and the financial position of the Group and the Company, as well as a true and fair description of the significant risks and uncertainties that may affect the Group and the Company.

Betri P/F

Tórshavn, xx. september 2025

Stjórn / Executive Board

Evy J. Jacobsen

Forstjóri / CEO

Nevnd / Board of Directors

Jens Johan Dam

Nevndarformaður /
Chairman of the Board

Poula Michelsen

Næstforkvinna /
Deputy Chairwoman

Hallur Thomsen

Mortan Simonsen

Tóra við Keldu

Jákup Egholm Hansen

Sverri Justinussen

Tomma Sunnva Petersen

Sonni L. Petersen

Partafelagsupplýsingar / Company Information

Felagið / The company

Betri P/F

Kongabrugvin
Postboks 329
FO 110 Tórshavn
Tel +298 348000
betri@betri.fo
www.betri.fo
Skrás. nr. 3690 / Company no. 3690

Stjórn / Executive Board

Evy J. Jacobsen

Forstjóri / CEO

Nevnd / Board of Directors

Jens Johan Dam

Nevndarformaður / Chairman of the Board

Poula Michelsen

Næstforkvinna / Deputy Chairwoman

Hallur Thomsen
Mortan Simonsen
Tóra við Keldu
Jákup Egholm Hansen
Sverri Justinussen
Tomma Sunnva Petersen
Sonni L. Petersen

betri