

The logo for 'betri' consists of a solid green square with the word 'betri' written in white, lowercase, sans-serif font inside it.

betri

Hálvársfrásögn

2023

Interim Report 1H 2023

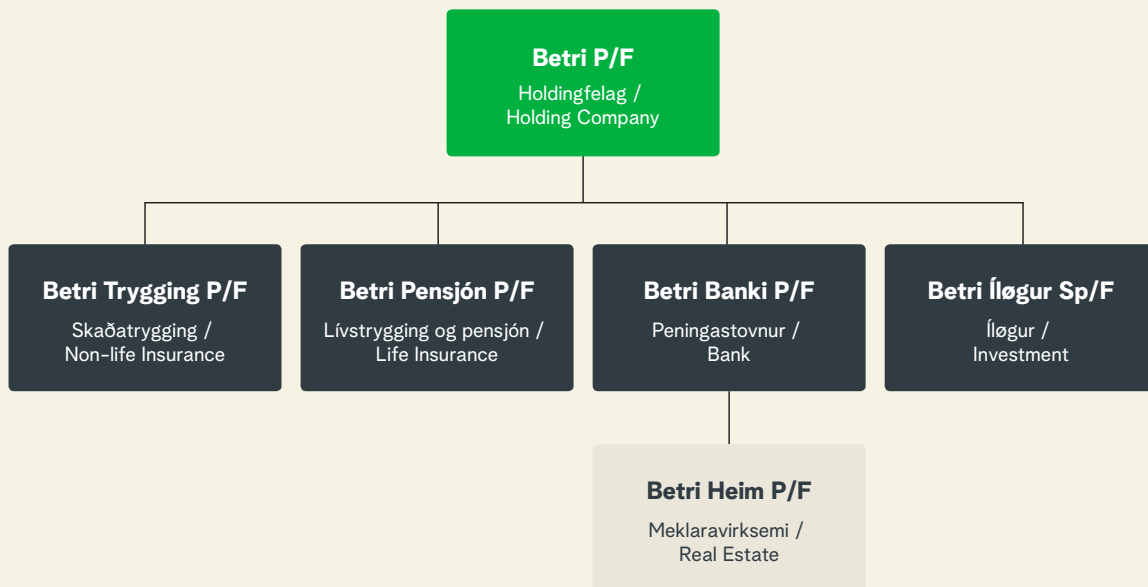


Innihaldsyvirlit

Table of contents

| | |
|--|-----------|
| Samtaksyvirlit Group Chart | 4 |
| 5 ára yvirlit Five year Summary | 5 |
| 01 Í stuttum Highlights | 12 |
| Leiðslufrágreiðing Management Review | 13 |
| 02 Roknskapur Financial Statement | 18 |
| Fíggarstöða Balance | 19 |
| Útgreinan av eginogn Statement of Equity | 21 |
| Solvensuppperð 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 2023 | 1H 2022 | 1H 2021 | 1H 2020 | 1H 2019 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest and fee income | 262.019 | 171.381 | 171.121 | 149.097 | 152.884 |
| Virðisjavnan / Market value adjustments | 30.412 | -200.584 | 39.844 | -67.462 | 69.333 |
| Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and administrative expenses | -164.994 | -161.132 | -151.526 | -163.201 | -144.230 |
| Niðurskrivingar av útlánun og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc. | 10.742 | -3.619 | 8.000 | -19.629 | 7.083 |
| Úrslit av kapitalþertum í assosieraðum og tilknýttum fyrirtökum / Income from associated and subsidiary undertakings | 4.957 | 9.171 | 10.550 | -251 | 0 |
| Úrslit / Net profit | 191.750 | -68.327 | 162.721 | -31.654 | 149.958 |
| Eginpeningur tilsamans / Total equity | 3.854.861 | 3.619.389 | 3.616.781 | 3.282.743 | 3.198.083 |
| Ogn tilsamans / Total assets | 15.514.780 | 14.449.158 | 14.228.826 | 13.302.547 | 12.922.145 |

Lyklatöl / Key ratios

| | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|
| Solvensprosent / Solvency ratio | 33,9 | 33,7 | 32,8 | 34,7 | 39,1 |
| Kjarnukapitalprosent / Core capital ratio | 33,9 | 33,7 | 32,8 | 34,7 | 39,1 |
| Rentan av eginogn áðrenn skatt / Return on equity before tax | 6,2 | -2,3 | 10,9 | -1,1 | 11,3 |
| Rentan av eginogn aftaná skatt / Return on equity after tax | 5,1 | -1,9 | 9,2 | -1,0 | 9,6 |
| Inntøka pr. útreiðslukrónu / Income/Cost ratio | 2,5 | 0,5 | 2,3 | 0,8 | 2,3 |

Marknaðarváði / Market risk

| | | | | | |
|--|-----|-----|-----|-----|-----|
| Rentuváði / Interest rate risk | 0,9 | 0,9 | 4,1 | 3,9 | 2,9 |
| Gjaldoyrastøða / Foreign exchange position | 5,2 | 7,9 | 9,5 | 7,6 | 8,0 |

Gjaldføri / Liquidity

| | | | | | |
|---|------|------|------|------|------|
| Útlán og niðurskrivingar í mun til innlán / Loans, advances and impairments in proportion to deposits | 86,7 | 85,9 | 83,3 | 82,4 | 84,3 |
|---|------|------|------|------|------|

Lánsváði / Credit risk

| | | | | | |
|---|------|------|------|------|------|
| Stór viðskifti í mun til grundkapital / Large exposure as % of capital base | 67,9 | 63,1 | 64,5 | 64,2 | 73,2 |
| Tap og niðurskrivingar í prosentum / Write-offs and impairments | -0,1 | -0,1 | -0,1 | -0,4 | -0,1 |
| Útlán í mun til eginögnina / Total loans in proportion to equity | 2,0 | 2,0 | 1,8 | 1,9 | 2,0 |
| Útlánsvækstur / Increase of loans | 7,5 | 3,8 | 4,2 | 0,2 | 2,0 |

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

| DKK 1.000 | 1H 2023 | 1H 2022 | 1H 2021 | 1H 2020 | 1H 2019 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest and fee income | 6.511 | 4.999 | 5.904 | 1.597 | 8.849 |
| Virðisjavnan / Market value adjustments | 13.522 | -49.405 | 23.121 | -21.550 | 13.512 |
| Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and administrative expenses | -8.473 | -10.718 | -12.238 | -22.204 | -12.503 |
| Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc. | -7 | 62 | -37 | 77 | 28 |
| Úrslit av kapitalpörtum í assosieraðum og tilknýttum fyrirtækum / Income from associated and subsidiary undertakings | 180.368 | -23.723 | 141.727 | 6.456 | 137.900 |
| Úrslit / Net profit | 191.750 | -68.327 | 162.721 | -31.654 | 149.958 |
| Eginpeningur tilsamans / Total equity | 3.854.861 | 3.619.389 | 3.616.781 | 3.282.743 | 3.318.242 |
| Ogn tilsamans / Total assets | 3.857.161 | 3.621.071 | 3.632.970 | 3.307.813 | 3.334.832 |

Lyklatöl / Key ratios

| | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|
| Solvensprosent / Solvency ratio | 74,4 | 79,0 | 78,6 | 93,7 | 97,8 |
| Kjarnukapitalprosent / Core capital ratio | 74,4 | 79,0 | 78,6 | 93,7 | 97,8 |
| Rentan av eginögn áðrenn skatt / Return on equity before tax | 5,1 | -2,1 | 9,2 | -1,1 | 9,4 |
| Rentan av eginögn aftaná skatt / Return on equity after tax | 5,1 | -1,9 | 9,2 | -1,0 | 9,6 |
| Vinningur pr. útreiðslukrónu / Income/Cost ratio | 2,5 | -4,0 | 2,7 | -0,9 | 1,8 |

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

DKK 1.000

| | 1H 2023 | 1H 2022 | 1H 2021 | 1H 2020 | 1H 2019 |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Rakstur / Profit & loss | | | | | |
| Bruttotryggingargjöld / Gross written premiums | 247.325 | 231.594 | 218.028 | 214.368 | 194.973 |
| Bruttoskaðaendurgjöld / Gross insurance claims | -153.682 | -142.352 | -105.851 | -189.668 | -130.057 |
| Rakstrarkostnaður av tryggingarvirkesemi í alt / Total operational expenses | -36.380 | -34.803 | -31.988 | -30.918 | -35.381 |
| Úrslit av endurtrygging / Reinsurance result | -16.631 | -8.201 | -26.407 | 22.300 | -22.911 |
| Tryggingartekniðskt úrslit / Technical result | 41.949 | 45.561 | 51.182 | 15.080 | 4.840 |
| Ílögguavkast eftir tryggingartekniðskt rentu / Investment yield after tech. Interest rate income | 19.702 | -95.586 | 12.277 | -6.975 | 33.481 |
| Úrslit / Net profit | 50.700 | -40.315 | 52.399 | 7.568 | 31.850 |
| Úrslit av endurgjaldsavsetingum fyri egna rokning / Result from net claims provisions | -16.866 | 4.636 | 8.281 | -9.650 | 1.195 |
| Figgjarstöða / Balance | | | | | |
| Tryggingartekniðskt avsetingar tilsamans / Total technical provisions | 482.332 | 615.557 | 650.974 | 647.474 | 556.700 |
| Tryggingaráogn tilsamans / Total insurance assets | 42.649 | 160.005 | 171.012 | 167.401 | 108.484 |
| Eginogn tilsamans / Total equity | 740.426 | 649.411 | 727.936 | 649.261 | 640.899 |
| Ognir tilsamans / Total assets | 1.254.335 | 1.338.095 | 1.413.299 | 1.318.528 | 1.235.577 |
| Lyklatöl / Key ratios | | | | | |
| Bruttoendurgjaldsprosent / Claim ratio | 62,5 | 61,9 | 48,9 | 89,0 | 67,3 |
| Bruttokostnaðarprosent / Cost ratio | 14,8 | 15,1 | 14,8 | 14,5 | 18,3 |
| Nettoendurtryggingarprosent / Net reinsurance ratio | 6,8 | 3,6 | 12,2 | -10,5 | 11,9 |
| Combined ratio / Combined ratio | 84,1 | 80,6 | 75,8 | 93,0 | 97,4 |
| Operating ratio / Operating ratio | 83,1 | 80,3 | 76,2 | 92,9 | 97,4 |
| Lutfalsligt úrslit av endurgjaldsavsetingum / Relative effect on provisions | 9,1 | 1,5 | 2,4 | -2,1 | 0,4 |
| Eginognsavkast / Return on equity | 7,0 | -5,6 | 7,3 | 1,1 | 5,2 |
| Solvensdekninur / Solvency | 320% | 313% | 278% | 293% | 281% |

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

| DKK 1.000 | 1H 2023 | 1H 2022 | 1H 2021 | 1H 2020 | 1H 2019 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Rakstur / Profit & loss | | | | | |
| Tryggingargjöld / Premiums written | 98.905 | 92.165 | 88.319 | 79.182 | 70.643 |
| Útgoldnar veitingar / Benefits paid | -44.843 | -23.823 | -20.084 | -19.084 | -16.457 |
| Úrslit av ilöguvirksemi / Investment result | 48.846 | -166.765 | 73.281 | -59.708 | 81.582 |
| Rakstrarkostnaðir av tryggingarvirksemi / Total operational expenses | -7.756 | -7.511 | -7.294 | -6.620 | -6.694 |
| Úrslit av endurtrygging / Reinsurance result | -551 | -539 | -513 | -321 | -360 |
| Tryggingartekniðskt úrslit / Technical result | -1.141 | 4.077 | 6.130 | 7.410 | 7.091 |
| Tryggingartekniðskt úrslit av sjúkra- og vanlukkutrygging / Technical result health and accident insurance | 24 | -1.084 | -653 | 1.259 | -418 |
| Úrslit / Net profit | -2.551 | -3.598 | 4.026 | 4.486 | 7.463 |
| Fíggjarstöða / Balance | | | | | |
| Avsetingar til tryggingar- og ilöguaftalur tilsamans / Total insurance and investment agreement provisions | 1.806.289 | 1.648.428 | 1.621.421 | 1.378.607 | 1.299.669 |
| Eginogn tilsamans / Total equity | 68.565 | 77.710 | 83.596 | 79.799 | 77.636 |
| Ogn tilsamans / Total assets | 1.880.117 | 1.732.844 | 1.711.315 | 1.465.744 | 1.388.336 |
| Lyklatöl / Key ratios | | | | | |
| Avkastpst. knýtt at marknaðarrentuproduktum / Return from market related products | 3,3% | -9,4% | 5,3% | -4,2% | 6,6% |
| Váði á avkastí knýtt at marknaðarrentuproduktum ¹⁾ / Risk on return from market related products ¹⁾ | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 | 2,0 |
| Kostnaðir fyri hvønn tryggjaðan /Expense per policyholder in DKK | 361 kr. | 357 kr. | 354 kr. | 343 kr. | 367 kr. |
| Kostnaðir í % av avsetingum / Expençe ratio to provisions | 0,4% | 0,4% | 0,5% | 0,5% | 0,5% |
| Renting av eginogn aftaná skatt / Return on equity after tax | -3,7% | -4,6% | 4,8% | 5,6% | 10,1% |
| Solvensdeknungur / Solvency ratio | 248,8% | 282,0% | 303,5% | 288,0% | 279,3% |

¹⁾ Talið visir til váðabólk, sum greitt frá í kunngerð nr. 4 um ársfrásagnir hjá tryggingarfeløgum v.m. §101 og bilag nr. 8. /

The key figure is calculated accordance to regulation no. 4 on financial statements for insurance companies and is displayed in document no. 8 i the regulation.

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

| DKK 1.000 | 1H 2023 | 1H 2022 | 1H 2021 | 1H 2020 | 1H 2019 |
|--|------------|------------|------------|-----------|-----------|
| Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest and fee income | 243.985 | 159.333 | 159.292 | 143.772 | 136.910 |
| Virðisjavnan / Market value adjustments | 6.409 | -41.768 | -2.762 | -15.923 | 17.370 |
| Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and administrative expenses | 102.372 | -97.812 | -90.624 | -95.825 | -92.126 |
| Niðurskrivingar av útlánun og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc. | 10.892 | -3.422 | 8.119 | -19.663 | 7.141 |
| Úrslit av kapitalþertum í assosieraðum og tilknýttum fyrirtökum / Income from associated and subsidiary undertakings | 4.725 | 5.287 | 8.082 | 251 | -355 |
| Úrslit / Net profit | 133.306 | 17.031 | 66.701 | 7.310 | 57.089 |
| Eginpeningur tilsamans / Total equity | 2.152.115 | 1.962.597 | 1.879.936 | 1.730.026 | 1.694.361 |
| Ogn tilsamans / Total assets | 11.608.025 | 10.625.724 | 10.341.427 | 9.817.303 | 9.707.726 |

Lyklatöl / Key ratios

| | | | | | |
|---|------|------|------|------|------|
| Solvensprosent / Total capital ratio | 31,1 | 29,5 | 28,8 | 27,8 | 25,9 |
| Kjarnukapitalprosent / T1 capital ratio | 31,1 | 29,5 | 28,8 | 27,8 | 25,9 |

Vinningur / Earning ratios

| | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|
| Rentan av eginogn áðrenn skatt / Return on equity before tax | 15,6 | 2,1 | 8,8 | 1,0 | 8,4 |
| Rentan av eginogn aftaná skatt / Return on equity after tax | 12,8 | 1,7 | 7,2 | 0,8 | 6,9 |
| Inntøka pr. útreiðslukrónu / Income/Cost ratio | 2,75 | 1,20 | 1,97 | 1,07 | 1,80 |
| Ognaravkast / Return on assets | 2,3 | 0,3 | 1,3 | 0,1 | 1,2 |

Marknaðarváði / Market risk

| | | | | | |
|--|-----|-----|-----|-----|-----|
| Rentuváði / Interest rate risk | 1,2 | 1,3 | 1,8 | 2,1 | 1,7 |
| Gjaldoyrastøða / Foreign exchange position | 1,2 | 4,2 | 4,0 | 2,3 | 4,1 |
| Gjaldoyraváði / Foreign exchange risk | 0,0 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |

Gjaldføri / Liquidity

| | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Útlán og niðurskrivingar í mun til innlán / Loans, advances and impairments in proportion to deposits | 87,0 | 87,0 | 84,3 | 84,8 | 85,2 |
| Gjaldføri eftir LCR / Liquidity Cover Ratio (LCR) | 210,7 | 189,5 | 205,4 | 190,8 | 181,5 |

Lánsváði / Credit risk ratios

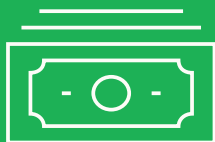
| | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| Stór viðskifti í mun til grundkapital / Large exposure as % of capital base | 123,1 | 124,3 | 123,1 | 122,7 | 125,3 |
| Tap og niðurskrivingar í prosentum / Write-offs and impairments ratio | -0,1 | 0,0 | -0,3 | 0,3 | -0,1 |
| Útlán í mun til eginognina / Total loans in proportion to equity | 3,6 | 3,6 | 3,6 | 3,6 | 3,7 |
| Útlánsvøkstur / Increase of loans | 6,6 | 3,8 | 4,2 | 0,2 | 2,2 |

01

Leiðslufrágreiðing

Management Review

Í stuttum / Highlights



Úrslitið farna tíðarskeið visir eitt úrslit á 191,8 mió. kr.

The result for the first half of 2023 is a profit of DKK 191.8 million.

Útlán hjá samtakinum eru 7.868 mió. kr.

The Groups lending book amounts to DKK 7,868 million.



Samtakið hefur lánsbrøv fyrri 3.441 mió. kr.

The Group has bonds at a value of DKK 3,441 million.



Ogn knýtt at tryggingarsáttmálum fyrri 1.850 mió. kr.

Assets under insurance contracts amount to DKK 1,850 million.



Innlán hjá samtakinum eru 9.071 mió. kr.

Deposits amount to DKK 9,071 million.



Skuld knýtt at tryggingarsáttmálum fyrri 2.299 mió. kr.

Liabilities under insurance contracts amounts to DKK 2,299 million.



Eiginogn á 3.855 mió. kr.

Equity accounts for DKK 3,855 million.



Solvensurinn við hálvárið er 33,9%

Solvency ratio is 33.9%.



Úrslitið fyrri 2023 aftaná skatt fer væntandi at liggja millum 280 til 360 mió. kr.

The result for 2023 is expected to be a profit after tax in the range of DKK 280 to 360 million.

Leiðslufrágreiðing / Management Review

Úrslitið hjá Betri P/F samtakinum í fyrra hálfvári 2023 er eitt avlop á 191,8 mió. kr. aftaná skatt og er hetta munandi betri enn mett varð.

Samtakið metti við árslok 2022, at ársúrslitið fyri 2023 fór at liggja millum 170–250 mió. kr. aftaná skatt. Góða gongdin í fyrra hálfvári 2023 merkir, at samtakið væntar, at ársúrslitið aftaná skatt verður betur enn áður mett og verður millum 280 og 360 mió. kr. aftaná skatt.

Fyri øll feløgini undir einum hava úrslitini í fyrra hálfvári verið betri enn mett og eru orsøkinar økt virksemi saman við hækkingandi rentustøði, samanumtikið javnt skaðaurslit, samstundis sum fløguvirksemi hevur verið gott.

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 fløguvirksemi.

Dótturfeløgini

Peningastovnsvirksemið í samtakinum, Betri Banki, hevði 133,3 mió. kr. í avlopi aftaná skatt í fyrra hálfvári 2023. Úrslitið er væl betri enn bankin metti við árslok 2022.

Fleiri orsøkir eru til hetta. Høvuðsorsøkirnar eru, at rentuinntøkurnar av útlánsvirksemi saman við rentum av virðisbrøvum eru øktar væl meira enn upprunaliga mett.

Bankin hevði netto rentu- og ómaksgjöld á 244,0 mió. kr. í fyrra hálfvári, í mun til 159,3 mió. kr. sama tíðarskeið undanfarna ár. Harnæst hevur bankin haft kursvinning av virðisbrøvum í fyrra hálfvári 2023 móti kurstapi í fyrra hálfvári undanfarna ár.

Útlán bankans vóru ultimo juni 2023 áljóðandi 7.794 mió. kr., sum er 6,6% hægri enn við ársbyrjan. Innlán bankans vaksa eisini aftur í 2023 og vóru ultimo juni 2023 áljóðandi 9.208 mió. kr. Innlánini vóru sostatt 1.414 mió. kr. hægri enn útlánini ultimo juni 2023. Eginognin ultimo juni 2023 er á 2.152 mió. kr.

Skaðatryggingarvirksemið hjá samtakinum hevði eitt avlop á 50,7 mio. kr. aftaná skatt í fyrra hálfvári 2023 og er hetta væl betri, enn mett varð við árslok 2022.

Tryggingarvirksemið hjá Betri Trygging farna tíðarskeið vísir eitt tryggingartekniskt avlop á 41,9 mió. kr., móti einum tryggingartekniskum avlopi á 45,6 mió. kr. sama tíðarskeið undanfarna ár. Talan er um eitt nøktandi úrslit tá havt verður í huga, at stórir skaðar hava verið í skaðagongdini í fyrra hálfvári 2023.

Fløguvirksemið gav hinvegin eitt gott úrslit, um samanborið verður við fyrra hálfvár 2022. Fløguúrslitið í fyrra hálfvári 2023 gav eitt avlop á 22,6 mió. kr. ímóti einum halli á 94,8 mió. kr. í fyrra hálfvári 2022.

Pensjóns- og lívstryggingarvirksemið hjá samtakinum hevði eitt hall á 2,6 mió. kr. aftaná skatt í fyrra hálfvári 2023, sum ikki er nøktandi. Fyri Betri Pensjón hevur tó verið galdandi, at fløguvirksemi í fyrra hálfvári gav eitt avlop á 48,8 mió. kr., móti einum halli á 166,8 mió. kr. sama tíðarskeið undanfarna ár.

Tryggingarvirksemið hjá Betri Pensjón farna tíðarskeið vísir eitt tryggingartekniskt hall á 1,1 mió. kr., móti einum tryggingartekniskum avlopi á 4,1 mió. kr. sama tíðarskeið undanfarna ár, og er hetta ikki nøktandi.

Annað virksemi hjá samtakinum hevði tilsamans eitt avlop á 10,3 mió. kr. aftaná skatt. Hetta virksemið hjá samtakinum stavar í høvuðsheitum frá fløguvirksemi. Kursjvningarnir í fyrra hálfvári 2023 vístu eitt avlop á góðar 9,8 mio. kr., móti einum halli á knappar 52 mió. kr. í fyrra hálfvári 2022.

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 peningagögn 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 740,4 mió. kr.
- Betri Pensjón P/F, ið rekur lívs- og pensjónstryggingarvirksemi. Eginogn 68,6 mió. kr.
- Betri Banki P/F, ið rekur peningastovnsvirksemi. Eginogn 2.152,1 mió. kr. Betri Banki eigur dótturfelagið Betri Heim, ið rekur húsameklaravirksemi. Eginogn hjá Betri Heim er 10,7 mió. kr.
- Betri Fløgur Sp/F, sum rekur fløguvirksemi. Eginogn 120 mió. kr.

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

Starvsfólkatalið við hálfvárið 2023 var 287 starvsfólk.

Eitt sterkt samtak

Fígjarstöðan hjá samtakinum javnvigar við 15,5 mia. kr. og er eginognin 3,9 mia. kr.

Við hálfárið 2023 var solvensurin hjá samtakinum 33,9% 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 fyrirtreymum. Ásetingarnar heldur leiðslan vera ráðiligar og veruleikakendar.

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

Hendingar eftir roknskaparlok

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

Váðaviðurskipti

Ongar broytingar eru farnar fram í váðum og váðastýringini hjá samtakinum, síðan ársfrágreiðingini fyri 2022 varð almannakunngjørd.

Nærri lýsing av váðaviðurskiptum hjá samtakinum eru í váðafrágreiðingum, sum eru tøkar á www.betri.fo/fo/betri/um-samtakid/betri-pf/roknskapur

Útlitini

Løtumyndin av føroyska búskapinum er góð. Í juni mánaða í ár vóru umleið 28.450 løntakarar í Føroyum, ella umleið 340 fleiri enn í juni 2022, og arbeiðsloysið er enn søguliga lágt. Í mai mánaða í ár var arbeiðsloysið skrásett til at vera 0,65% av arbeiðarafjöldini og er hetta lægsta tal í nógv ár.

Treystitalið í konjunkturanningunum hjá Hagstovuni er fallið, og hetta skyldast fyri ein stóran part, at bjartskygni í handilsvinnuni er munandi fallið orsakað av broyttum atferðarmynstri hjá brúkararum. Harafturat eru tilfeingis- og idnaðarvinnurnar meira stúrnar um framtíðina, tí bíleggingarnar eru færri og söluprísurin ikki væntast eins høgur, sum hann hevur verið. Eisini kunnu onnur viðurskipti ivaleyst gera seg galdandi.

Vøxsturin í føroyska búskapinum verður tí neyvan tann sami, sum hann hevur verið seinastu árin. Hetta er sama rákið man sær í heimsbúskapinum. Búskaparráðið væntar ein vøkstur í leypandi prísnum uppá 2,73%. Ikki er óhugsandi, at vøxsturin í føstum prísnum verður negativur. Nakað hóttafall hómast tó ikki. Samtakið væntar, at seinna hálfvár verður nakað betur enn fyrra hálfvár. Høvuðsorsøkin er, at samtakið metir, at rentu-

tillagingarnar fara at ávirka soleiðis at nettorentuinntøkurnar fara at vaksa samstundis, sum líkt er til at kostnaðirnir ikki fara at vaksa eins nógv.

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

Útlitini hjá einstøku feløgnum

Danski Tjóðbankin hevur hækka leiðandi rentuna í fimm umførum higartil í ár, tilsaman 1,60% prosent stig. Síðan fjør summar er leiðandi rentan hækkað í átta umførum og samantlagt heili 3,95 prosent stig. Og okkurt bendir á, at vit ikki enn hava sæð seinastu rentuhækkingina.

Skaðagongdin higartil í ár hevur verið áleið tað sum mett er við vanlig ár, og yvirskípa verður ikki mett, at tær stóru broytingarnar koma í seinna hálfári í mun til tað sum áður er mett.

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

Betri Banki P/F metti við árslok 2022, at ársúrslitið aftaná skatt fyri 2023 fór at vísa eitt avlop millum 150–190 mió. kr. Góða gongdin fyrra hálfvár merkir at bankin broytir metingina soleiðis, at mett úrslitið fyri 2023 fer at liggja millum 220–260 mió. kr. aftaná skatt.

Betri Trygging P/F hevði fyrra hálfvár 2023 ein vøkstur í tryggingargjöldunum fyri egna rokning, og væntandi heldur hendan gongdin fram í seinnu helvt av 2023.

Men heilt avgerandi fyri úrslitið er skaðagongdin, men hóast óvissu um skaðagongdina seinna hálfvár, verður mett, at skaðaendurgjöld fyri egna rokning, verða sum væntað við ársbyrjan.

Gongdin á virðisbrævamarknaðinum í fyrra hálfári hevur verið goð og samanumtikið merkir góða úrslitið í fyrra hálfári, at Betri Trygging broytir metingina fyri heilárið, sum var gjørd við ársbyrjan, har mett varð, at ársúrslitið aftaná skatt fyri 2023 fór at vísa eitt avlop millum 17–40 mió. kr., til at vísa eitt úrslit aftaná skatt millum 40–80 mió. kr.

Útlitini fyri hálfárið 2023 hjá Betri Pensjón P/F eru nakað lakari enn mett varð við ársbyrjan. Betri Pensjón P/F metti við árslok 2022, at ársúrslitið aftaná skatt fyri 2023 fór at vísa eitt avlop millum 1–4 mió. kr. Gongdin í fyrra hálfári 2023 hevur merkt, at metingin er broytt soleiðis, at nú verður úrslitið mett at liggja millum 0,5 mió. kr. og 2 mió. kr.

Annað virksemi, sum í høvuðsheitum fevnir um raksturin av Betri P/F og Betri Íløgum Sp/F væntast at geva eitt avlop aftaná skatt millum 10–20 mió. kr. í 2023.

Góða gongdin í fyrra hálfvár 2023 merkir, at samtakið væntar

at ársúrslitið aftaná skatt verður munandi betri enn áður mett og fer at liggja millum 280 og 360 mió. kr.

Summary

The net result for the Group for the first half of 2023 is a profit after tax of DKK 191.8 million. The main activities within the Group are conducted in underlying subsidiaries, which we refer to for details. The subsidiaries are listed on page 4.

The Group's result is significantly better than expected at the beginning of 2023. There are several reasons for this, however the main reasons are that the interest income from the lending business as well as investments in securities have increased much more than originally estimated. In addition to this the technical result for the insurance activity has been satisfactory.

The result for the banking activities was DKK 133.3 million, which is more than expected. The main reason for this is that the interest income from the lending business as well as investments in securities have increased much more than originally estimated.

At year-end 2022, Betri Banki predicted a profit after tax of DKK 150–190 million for the year 2023. The development in the first half of the year means that the bank has changed the assessment so that the estimated profit after tax for 2023 will be between DKK 220–260 million.

The non-life insurance activity generated a profit of DKK 50.7 million that is significantly better than same period last year. The technical result has also been satisfactory.

Consequently, the profit estimate before tax has been changed. At year-end 2022, Betri Trygging predicted a profit after tax of DKK 17–40 million for the year 2023. The development of first half 2023, however, means that the manage-

ment now predicts a result after tax in the range of DKK 40 to 80 million for the year 2023.

The pension and life-insurance activity generated a loss of DKK 2.6 million for the first half-year 2023. The poor result is mainly due to a large increase in claims payouts. The result after tax estimate for the year 2023 is therefore altered to be between DKK 0.5 million to 2 million.

Other activities within the Group, largely related to investments and management of underlying companies, showed a profit after tax of DKK 10.3 million for the first half of 2023. This is better than originally expected and the reason is largely due to fair value adjustments.

As of first half of 2023, the Group's balance sheet totalled DKK 15.5 billion and the shareholder equity totalled DKK 3.9 billion.

The Group's solvency by first half of 2022 was 33.9% compared to the required minimum of 8%.

The outlook for the second half of 2023 will be affected by the development in the subsidiary companies as well as the economic development in the Faroe Islands and in global financial markets.

At end of year 2022, the Management predicted a profit after tax of DKK 170–250 million for the year 2022.

The development in the first-half 2023, means that the management now expects a better result, i.e., DKK 280 to 360 million after tax.

02

Roknskapur

Financial statement

Nota DKK 1.000

| | | Samtak / Group | | Betri P/F | |
|---|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 1H 2023 | 1H 2022 | 1H 2023 | 1H 2022 |
| Rakstrarroknskapur / Income Statement | | | | | |
| 2 | Rentuinntøkur / Interest income | 237.668 | 134.899 | 3.253 | 1.325 |
| 3 | Rentuútreiðslur / Interest expenses | -14.620 | -3.504 | 0 | -59 |
| Rentuinntøkur netto / Net interest income | | 223.048 | 131.395 | 3.253 | 1.266 |
| Vinningsbýti av partabrøvum v.m. / Dividends on shares, etc. | | 8.187 | 10.672 | 3.258 | 3.733 |
| 4 | Ómaksgjöld og provísiósinntøkur / Fee and commission income | 33.705 | 32.818 | 0 | 0 |
| | Útreiðslur til ómaksgjöld og provísióinir / Fee and commission expenses | -2.920 | -3.503 | 0 | 0 |
| Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest and fee income | | 262.019 | 171.381 | 6.511 | 4.999 |
| Tryggingargjöld fyri egna rokning / Premium income, net of reinsurance | | 261.995 | 222.909 | 0 | 0 |
| Skaðaðendurgjöld fyri egna rokning / Claims, net of reinsurance | | -172.952 | -131.492 | 0 | 0 |
| Rentu-, ómaksgjöld og trygging netto / Interest and fee income and income from insurance activities, net | | 351.062 | 262.798 | 6.511 | 4.999 |
| 5 | Virðisjavnan / Fair value adjustments | 30.412 | -200.584 | 13.522 | -49.405 |
| | Aðrar vanligar inntøkur / Other operating income | 3.732 | 12.059 | 1.692 | 1.631 |
| 6 | Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and administrative expenses | -164.994 | -161.132 | -8.473 | -10.718 |
| | Av- og niðurskrivingar av ótøkiligum og ítøkiligum ognum / Depreciations and impairments of intangible and tangible assets | -2.485 | -2.523 | -80 | -80 |
| | Aðrar rakstrarútreiðslur / Other operating expenses | -602 | -494 | 0 | 0 |
| 7 | Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc. | 10.742 | -3.619 | -7 | 62 |
| | Úrslit av kapitalpørtum í assosieraðum og tilknýttum fyrítøkum / Income from associates and subsidiaries | 4.957 | 9.171 | 180.368 | -23.723 |
| Úrslit áðrenn skatt / Profit/loss (-) before tax | | 232.825 | -84.326 | 193.533 | -77.234 |
| Skattur / Tax | | -41.075 | 15.999 | -1.783 | 8.907 |
| Úrslit / Net profit/loss (-) for the period | | 191.750 | -68.327 | 191.750 | -68.327 |
| Býtið av úrslitinum / Allocation | | | | | |
| Flutt til grunn eftir innaravirðisháttinum / Equity method reserve | | | | 170.724 | -125.323 |
| Flutt úrslit / Retained profit/loss | | | | 21.025 | 56.996 |
| Býtið tilsamans / Total allocation | | | | 191.750 | -68.327 |

Nota DKK 1.000

| | | Samtak / Group | | Betri P/F | |
|-------------------------------|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | 1H 2023 | 2022 | 1H 2023 | 2022 |
| Figgjarstöða / Balance | | | | | |
| Ogn / Assets | | | | | |
| | Kassapeningur og áögn uttan uppsögn hjá tjóðbankum / Cash in hand and demand deposits with central banks | 783.668 | 778.406 | 0 | 0 |
| 8 | Áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks | 265.364 | 144.531 | 22.376 | 39.647 |
| 9 | Útlán og onnur ogn til amortiseraðan kostprís / Loans and other claims at amortised cost | 7.868.403 | 7.316.290 | 9.723 | 5.823 |
| | Lánsbrøv til dagsvirði / Bonds at fair value | 3.440.550 | 3.155.569 | 212.190 | 240.648 |
| | Partabrøv / Shares | 831.080 | 801.655 | 340.104 | 326.257 |
| | Ogn knýtt at tryggingarsáttmálum / Assets under insurance contracts | 1.849.770 | 1.839.328 | 0 | 0 |
| | Kapitalpartar í tilknýttum fyrítökum / Investments in subsidiaries | 0 | 0 | 3.081.150 | 2.910.426 |
| | Kapitalpartar í assosieraðum fyrítökum / Investments in associates | 146.926 | 143.986 | 118.205 | 118.205 |
| | Grundøki og bygningar tilsamans / Total land and buildings | 258.741 | 260.284 | 59.906 | 59.906 |
| | Íløgubygningar / Investment properties | 67.874 | 67.874 | 55.151 | 55.151 |
| | Fyrisingar- og deildarbygningar / Domicile properties | 190.867 | 192.409 | 4.755 | 4.755 |
| | Onnur ítöklig ogn / Other tangible assets | 8.390 | 7.942 | 159 | 239 |
| | Verandi skattaögn / Current tax assets | 542 | 419 | 2.379 | 2.379 |
| | Útsett skattaögn / Deferred tax assets | 0 | 0 | 9.485 | 9.485 |
| | Ognir í fyribils varðveitslu / Assets in temporary possession | 143 | 0 | 0 | 0 |
| | Onnur ogn / Other assets | 35.970 | 33.657 | 1.283 | 928 |
| | Tíðarskeiðsavmarkingar / Prepayments | 25.233 | 30.355 | 201 | 194 |
| | Ogn tilsamans / Total assets | 15.514.780 | 14.512.421 | 3.857.161 | 3.714.136 |

Nota DKK 1.000

| | Samtak / Group | | Betri P/F | | |
|---|--|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 1H 2023 | 2022 | 1H 2023 | 2022 | |
| Figgjarstöða / Balance | | | | | |
| 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 | 31.235 | 21.912 | 0 | 0 |
| 11 | Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt | 9.071.027 | 8.374.433 | 0 | 0 |
| | Skuld knýtt at tryggingarsáttmálum / Liabilities under insurance contracts | 2.299.426 | 2.239.039 | 0 | 0 |
| | Verandi skattur / Current tax liabilities | 53.697 | 10.204 | 1.783 | 0 |
| | Onnur skuld / Other liabilities | 174.205 | 118.039 | 516 | 965 |
| | Tjóðarskeiðsavmarkingar / Prepayments | 2.892 | 3.956 | 0 | 0 |
| | Skuld uttan avsetingar tilsamans / Total liabilities other than provisions | 11.632.481 | 10.767.583 | 2.300 | 965 |
| Avsettar skyldur / Provisions for liabilities | | | | | |
| | Avsett til eftirløn / Provisions for pensions | 9.863 | 9.166 | 0 | 0 |
| | Útsettur skattur/skattaáogn / Deferred tax/tax assets | 65 | 2.511 | 0 | 0 |
| | Avsett til tap av ábyrgðum / Provisions for losses on collaterals | 7.518 | 8.350 | 0 | 0 |
| | Avsett til aðrar útreiðslur / Other deferred provisions | 9.992 | 11.642 | 0 | 0 |
| | Avsettar skyldur tilsamans / Total provisions for liabilities | 27.438 | 31.668 | 0 | 0 |
| | Skuld tilsamans / Total liabilities | 11.659.919 | 10.799.251 | 2.300 | 965 |
| 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 innarvirðis háttinum / Equity method reserve | 0 | 0 | 1.580.179 | 1.409.455 |
| | Uppskot til limakrónur til útgjald / Proposed membership share | 771 | 42.000 | 771 | 42.000 |
| | Betri Stuðul, sum hevur til endamáls at skapa tryggleika / Betri Stuðul, aid scheme designed to provide security | 51.595 | 60.426 | 51.595 | 60.426 |
| | Flutt úrslit / Retained profit | 2.580.405 | 2.388.656 | 1.000.226 | 979.201 |
| | Eginpeningur tilsamans / Total shareholders' equity | 3.854.861 | 3.713.171 | 3.854.861 | 3.713.171 |
| | Skuld og eginpeningur tilsamans / Total liabilities and equity | 15.514.780 | 14.512.421 | 3.857.161 | 3.714.136 |
| 12 | Tøl, ið ikki eru tikin við í javna / Off-balance items | | | | |
| | Ábyrgdir v.m. / Guarantees etc. | 906.775 | 942.025 | 0 | 0 |
| | Tøl, ið ikki eru tikin við í javna, tilsamans / Total off-balance items | 906.775 | 942.025 | 0 | 0 |
| 1 | Nýttur roknskaparháttur / Significant accounting policies | | | | |

Útgreinan av eginogn (*Samtak*) / Statement of equity (*Group*)

| DKK 1.000 | Partapeningur / Share Capital | Yvirkursur við partabræva- útgávu / Share premium account | Aðrar javningar færdar bein- leiðs á egin- pening / Other revaluations recognised directly on equity | Uppskot til limakrónur / Proposed membership share | Flutt avlop / Retained earnings | Í alt / Total |
|---|----------------------------------|---|---|--|---------------------------------------|------------------|
| Ársbyrjan / Beginning of year | 1.000.000 | 222.089 | 35.413 | 40.000 | 2.432.048 | 3.729.551 |
| Betri Stuðul, útgoldið / Betri Stuðul payed | | | -4.988 | | | -4.988 |
| Aðrar javningar / Other revaluations | | | | -731 | 731 | 0 |
| Útgoldið limakrónur / Membership share paid | | | | -39.269 | | -39.269 |
| Ársúrslit / Net result for the period | | | 30.000 | 42.000 | -44.124 | 27.876 |
| 31. desember 2022 / 31 December 2022 | 1.000.000 | 222.089 | 60.426 | 42.000 | 2.388.656 | 3.713.171 |
| Ársbyrjan / Beginning of year | 1.000.000 | 222.089 | 60.425 | 42.000 | 2.388.656 | 3.713.171 |
| Betri Stuðul, útgoldið / Betri Stuðul payed | | | -8.830 | | | -8.830 |
| Útgoldið limakrónur / Membership share paid | | | | -41.229 | | -41.229 |
| Ársúrslit / Net result for the period | | | | | 191.750 | 191.750 |
| 30. juni 2023 / 30 June 2023 | 1.000.000 | 222.089 | 51.595 | 771 | 2.580.406 | 3.854.861 |

Útgreinan av eginogn (Betri P/F) / Statement of equity (Betri P/F)

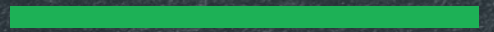
| (1.000 kr. / DKK 1,000) | Parta- peningur / Share Capital | Yvirkursur við partabræva- útgávu / Share premi- um account | Grunnur til javningar eftir innaravirðis háttinum / Equity method reserve | Aðrar javningar færðar beinleiðs á eginpening / Other revalua- tions recognised directly on equity | Uppskot til limakrónur / Proposed membership share | Flutt avlop / Retained earnings | Í alt / Total |
|---|--|---|--|--|--|---------------------------------------|------------------|
| Ársbyrjan / Beginning of year | 1.000.000 | 222.089 | 1.430.058 | 35.413 | 40.000 | 1.001.991 | 3.729.551 |
| Javningar innara virði í árinum / Equity method revaluations in the year | | | -20.602 | | | 20.602 | 0 |
| Betri Stuðul, útgoldið / Betri Stuðul payed | | | | -4.988 | | | -4.988 |
| Aðrar javningar / Other revaluations | | | | | -731 | 731 | 0 |
| Útgoldið limakrónur / Membership share paid | | | | | -39.269 | | -39.269 |
| Úrslit / Net result for the period | | | | 30.000 | 42.000 | -44.124 | 27.876 |
| 31. des 2022 / 31 Dec 2022 | 1.000.000 | 222.089 | 1.409.455 | 60.426 | 42.000 | 979.201 | 3.713.171 |
| Ársbyrjan / Beginning of year | 1.000.000 | 222.089 | 1.409.455 | 60.426 | 42.000 | 979.201 | 3.713.171 |
| Javningar innara virði í árinum / Equity method revaluations in the year | | | 170.724 | | | -170.724 | 0 |
| Betri Stuðul, útgoldið / Betri Stuðul payed | | | | -8.830 | | | -8.830 |
| Útgoldið limakrónur / Membership share paid | | | | | -41.229 | | -41.229 |
| Úrslit / Net result for the period | | | | | | 191.750 | 191.750 |
| 30. juni 2022 / 30 June 2023 | 1.000.000 | 222.089 | 1.580.179 | 51.595 | 771 | 1.000.226 | 3.854.861 |

DKK 1.000

Solvensuppgerð / Statement of Solvency

| | Samtak / Group | | Betri P/F | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 1H 2023 | 2022 | 1H 2023 | 2022 |
| Grundarfæfeingið og solvensur / Base capital and solvency | | | | |
| Eginpeningur í alt / Total shareholders' equity | 3.663.112 | 3.713.171 | 3.663.112 | 3.713.171 |
| Kjarnukapitalur / Core capital | 3.663.112 | 3.713.171 | 3.663.112 | 3.713.171 |
| Avsett til Betri Stuðul / Reservation Betri Stuðul | -51.595 | -60.425 | -51.595 | -60.425 |
| Uppskot til vinningsbýti / Proposed dividend | -771 | -42.000 | -771 | -42.000 |
| Útsett skattaogn / Deferred tax assets | 0 | 0 | -9.485 | -9.485 |
| Virðisjavnan orsakað av kravi um varsema virðismetan / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation | -3.430 | -3.042 | -726 | -740 |
| Kjarnukapitalur aftaná primeran frádrátt og uttan hybridan kjarnukapital / Core capital after primary deduction excl. hybrid core capital | 3.607.315 | 3.607.704 | 3.600.535 | 3.600.521 |
| Aðrir frádráttir / Other deductions | -808.991 | -770.486 | -808.991 | -770.486 |
| Kjarnukapitalur / Core capital | 2.798.324 | 2.837.218 | 2.791.543 | 2.830.035 |
| Grundarfæfeingið áðrenn frádrátt / Base capital before deduction | 2.798.324 | 2.837.218 | 2.791.543 | 2.830.035 |
| Vektað ogn uttan fyri handilsognina, íroknað tøl, ið ikki eru tikin við í javna / Weighted assets not included in trading portfolio including off balance-sheet items | 5.450.489 | 5.401.624 | 2.469.314 | 2.335.745 |
| Vektaðir postar við marknaðarváða / Weighted items with market risk | 2.194.762 | 2.056.749 | 1.229.179 | 1.208.381 |
| Rakstrarváði / Operational risk | 610.188 | 675.428 | 55.066 | 80.619 |
| Vektað ogn tilsamans / Total risk weighted assets | 8.255.438 | 8.133.801 | 3.753.559 | 3.624.745 |
| Lyklatøl / Key Figures | | | | |
| Kjarnukapitalprosent / Core capital ratio | 33,9% | 34,9% | 74,4% | 78,1% |
| Solvensprosent / Solvency ratio | 33,9% | 34,9% | 74,4% | 78,1% |

03



Notur

Notes

Nota

1 Nýttur roknskaparháttur / Significant accounting policies

Alment

Samtaks- og hálvársroknskapurin er gjørdur sambært ásetingunum í lóg um figgjarligt virkseml og tilhoyrandi kunngerð um figgjarligar 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 mettt 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 2022, 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 viðurskifti, 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 2022.

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 2022, 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 2022.

| Nota | DKK 1.000 | Samtak / Group | | Betri P/F | |
|----------|--|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| | | 1H 2023 | 1H 2022 | 1H 2023 | 1H 2022 |
| 2 | Rentuinntøkur / Interest Income | | | | |
| | Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on Credit institutions and central banks | 10.938 | 45 | 0 | 0 |
| | Útlán og onnur ogn / Loans and other claims | 185.672 | 114.727 | 50 | 20 |
| | Lánsbrøv / Bonds | 37.806 | 8.113 | 3.202 | 1.305 |
| | Avleidd fíggjaramboð / Derivative financial instruments | 2.807 | -2.598 | 0 | 0 |
| | Gjaldoyrasáttmálar / Currency contracts | 1 | 60 | 0 | 0 |
| | Rentusáttmálar / Interest contracts | 2.806 | -2.658 | 0 | 0 |
| | Innlán, negativar rentur / Deposits negative interest | 0 | 14.612 | 0 | 0 |
| | Aðrar rentuinntøkur / Other interest income | 446 | 0 | 0 | 0 |
| | Rentuinntøkur tilsamans / Total interest income | 237.668 | 134.899 | 3.253 | 1.325 |
| 3 | Rentuútreiðslur / Interest expenses | | | | |
| | Lánistovnar og tjóðbankar / Credit institutions and central banks | -55 | -2.266 | 0 | -59 |
| | Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt | -14.565 | -258 | 0 | 0 |
| | Negativar rentur frá lánsbrøvum / Negative interests bonds | 0 | -980 | 0 | 0 |
| | Rentuútreiðslur tilsamans / Total interest expenses | -14.620 | -3.504 | 0 | -59 |
| 4 | Ómaksgjöld og provisiósinntøkur / Fee and commission income | | | | |
| | Virðisbrævahandil og goymslur / Security and custody accounts | 2.797 | 2.390 | 0 | 0 |
| | Gjaldmiðling / Credit transfers | 10.470 | 9.987 | 0 | 0 |
| | Avgreiðslugjöld / Loan fees | 2.969 | 2.759 | 0 | 0 |
| | Garantiprovísión / Guarantee commissions | 4.361 | 2.855 | 0 | 0 |
| | Onnur ómaksgjöld og provisióinir / Other fees and commissions | 13.108 | 14.827 | 0 | 0 |
| | Ómaksgjöld og provisiósinntøkur tilsamans / Total fee and commission income | 33.705 | 32.818 | 0 | 0 |
| 5 | Virðisjavnan / Fair value adjustments | | | | |
| | Lánsbrøv / Bonds | -753 | -127.200 | 13.314 | -30.563 |
| | Partabrøv / Shares | 27.751 | -103.864 | 208 | -18.842 |
| | Gjaldoyra / Currencies | 2.461 | 4.000 | 0 | 0 |
| | Avleidd fíggjaramboð / Derivative financial instruments | 1.555 | 18.864 | 0 | 0 |
| | Aðrar skyldur / Other liabilities | -601 | 7.616 | 0 | 0 |
| | Virðisjavnan tilsamans / Total fair value adjustments | 30.412 | -200.584 | 13.522 | -49.405 |

| Nota | DKK 1.000 | Samtak / Group | | Betri P/F | |
|------|--|-----------------|-----------------|---------------|----------------|
| | | 1H 2023 | 1H 2022 | 1H 2023 | 1H 2022 |
| 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 | | | | |
| | Stjórn / Executive ^{s 1) 3)} | -5.791 | -5.259 | -917 | -873 |
| | Nevnd / Board of Directors ^{2) 3)} | -2.828 | -2.760 | -945 | -945 |
| | Umboðsráð / Board of Representatives | -979 | -979 | -979 | -979 |
| | Tilsamans / Total | -9.598 | -8.998 | -2.841 | -2.797 |
| | Starvsfólkaútreiðslur / Staff costs | | | | |
| | Lønir / Salaries | -69.272 | -69.179 | -50 | -47 |
| | Eftirlønir / Pensions ⁴⁾ | -12.078 | -11.849 | -134 | -135 |
| | Útreiðslur til sosiala trygd / Social security costs | -14.397 | -16.174 | -410 | -418 |
| | Tilsamans / Total | -95.747 | -97.202 | -593 | -600 |
| | Umsitingar- og starvsfólkakostnaður undir skaðaendurgjöldum f.e.r / Staff costs incl. under the item "Claims, net of reinsurance" | 14.123 | 15.581 | 0 | 0 |
| | Aðrar umsitingarútreiðslur / Other Administrative expenses | -73.771 | -70.514 | -5.040 | -7.322 |
| | Útreiðslur til starvsfólk og umsiting tilsamans / Total staff costs and administrative expenses | -164.994 | -161.132 | -8.473 | -10.718 |
| | Miðaltalið á ársverkum / Average number of employees, full time equivalent | 287 | 291 | 1 | 1 |

- 1) Stjórnin í Betri P/F kann uppsigast við 24 mánaðar freist og kann sjálfur sigga upp við 3 mánaðar freist. / The Executives have a notice of termination of 24 months from Betri P/F, and can resign with 3 months notice.
- 2) Nevndarlimir hafa ekki rétt 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. / Neither 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 pensjónsskipan. / The Management as well as the staff is included in a defined contribution plan.
- 5) Stjórnin hevur frían bil og skattagrundarlagið er á TDKK 93 meðan tað fyri 2022 var á TDKK 90. / The Executive Board has a company car and the tax base is TDKK 93, while for 2022 it was TDKK 90.

| Nota | DKK 1.000 | Samtak / Group | | Betri P/F | |
|------|---|----------------|----------------|------------|-----------|
| | | 1H 2023 | 1H 2022 | 1H 2023 | 1H 2022 |
| 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 | 90.343 | 107.292 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year | 31.034 | 46.618 | 0 | 0 |
| | Reguleringar í.s.v makrobúskapar óvissu / Adjustments due to macroeconomic risk | 0 | 8.009 | | |
| | Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments | -42.910 | -43.128 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar / Impairments end period | 78.467 | 118.791 | 0 | 0 |
| | Støði 2 / Stage 2 | | | | |
| | Niðurskrivingar primo / Impairments year begin | 64.608 | 22.556 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year | 44.017 | 16.518 | 0 | 0 |
| | Reguleringar í.s.v makrobúskapar óvissu / Adjustments due to macroeconomic risk | 0 | 1.616 | | |
| | Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments | -40.300 | -17.083 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar / Impairments end period | 68.325 | 23.607 | 0 | 0 |
| | Støði 3 / Stage 3 | | | | |
| | Niðurskrivingar primo / Impairments year begin | 68.813 | 64.948 | 177 | 146 |
| | Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year | 6.403 | 5.224 | 0 | 8 |
| | Reguleringar í.s.v makrobúskapar óvissu / Adjustments due to macroeconomic risk | 0 | 132 | | 0 |
| | Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments | -6.748 | -15.186 | 0 | -70 |
| | Staðfest tap, áður niðurskrivað / Previous impairments now confirmed loss | -1.250 | -145 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar / Impairments end period | 67.219 | 54.972 | 177 | 84 |
| | Niðurskrivingar á ogn hjá peningastovnum / Impairments due to credit institutions | | | | |
| | Niðurskrivingar primo / Impairments year begin | 837 | 3.251 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Impairments and value adjustments during the year | 578 | 228 | 0 | 0 |
| | Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments | -168 | -2.335 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar á ogn hjá peningastovnum tilsamans / Impairments due to credit institutions end period | 1.248 | 1.144 | 0 | 0 |
| | Avseting til tap av ábyrgðum / Provisions for losses on collaterals | | | | |
| | Støði 1 / Stage 1 | | | | |
| | Niðurskrivingar primo / Impairments year begin | 2.755 | 11.246 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year | 747 | 3.823 | 0 | 0 |
| | Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments | -623 | -179 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar / Impairments end period | 2.879 | 14.890 | 0 | 0 |
| | Støði 2 / Stage 2 | | | | |
| | Niðurskrivingar primo / Impairments year begin | 1.311 | 282 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year | 468 | 169 | 0 | 0 |
| | Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments | -693 | -258 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar / Impairments end period | 1.086 | 193 | 0 | 0 |
| | Støði 3 / Stage 3 | | | | |
| | Niðurskrivingar primo / Impairments year begin | 4.284 | 5.300 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar í árinum / Impairments during the year | 510 | 2.133 | 0 | 0 |
| | Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments | -1.241 | -1.415 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar / Impairments end period | 3.553 | 6.018 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar / Impairments end period | 222.776 | 219.616 | 177 | 84 |

| Nota | DKK 1.000 | Samtak / Group | | Betri P/F | |
|------|--|----------------|---------------|-----------|-----------|
| | | 1H 2023 | 1H 2022 | 1H 2023 | 1H 2022 |
| | 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 | -82.032 | -68.588 | 0 | -8 |
| | Reguleringar í.s.v makrobúskapar óvissu / Adjustments due to macroeconomic risk | 0 | -9.757 | 0 | 0 |
| | Afturförðar niðurskrivingar / Reversed individual impairments | 90.126 | 77.732 | 0 | 70 |
| | Renta av niðurskrivningum / Revenue from interests on impairments on loans | 1.480 | 549 | 0 | 0 |
| | Staðfest tap, har ekki er niðurskrivað frammanundan / Write-offs without prior impairment | -222 | -41 | -7 | 0 |
| | Inngoldið á áður staðfest tap / Paid on previous depreciated claims | 557 | 758 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar í rakstrarroknaskapinum / Impairments included in the income statement | 9.910 | 653 | -7 | 62 |
| | Avsett móti tapi / Provisions for losses | | | | |
| | Avsett og virðisbreytingar í árinum / Impairments and value adjustment during the year | -1.725 | -6.125 | 0 | 0 |
| | Afturförd avseting / Reversed provision for losses | 2.557 | 1.853 | 0 | 0 |
| | Avsett í rakstrarroknaskapinum / Provisions for losses included in the income statement | 832 | -4.272 | 0 | 0 |
| | Niðurskrivingar tilsamans í rakstrarroknaskapinum / Total impairments in the income statement | 10.742 | -3.619 | -7 | 62 |

| Nota | DKK 1.000 | Samtak / Group | | Betri P/F | |
|------|---|------------------|------------------|---------------|---------------|
| | | 1H 2023 | 2022 | 1H 2023 | 2022 |
| 8 | Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks | | | | |
| | Áogn í lánistovnum / Claims on credit institutions | 265.364 | 144.531 | 22.376 | 39.647 |
| | Áogn í lánistovnum og tjóðbankum tilsamans / Total claims on credit institutions and central banks | 265.364 | 144.531 | 22.376 | 39.647 |
| | Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks | | | | |
| | Uttan uppsögn / Demand deposits | 256.469 | 138.971 | 22.376 | 39.647 |
| | Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months | 646 | 646 | 0 | 0 |
| | Frá 3 mánaðir til og við 1 ár / Over 3 months and up to one year | 4.909 | 4.893 | 0 | 0 |
| | Frá 1 ár til og við 5 ár / Over one year and up to 5 years | 3.320 | 0 | 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 | 265.364 | 144.531 | 22.376 | 39.647 |
| | Sum trygd fyri rentuswappum hjá Betri Banka standa kontant innistandandi á: / As collateral for interest rate swaps there are deposited a total of: | 3.320 | 2.606 | 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 | 7.868.403 | 7.316.290 | 9.723 | 5.823 |
| | Útlán og onnur áogn tilsamans / Total loans and other claims | 7.868.403 | 7.316.290 | 9.723 | 5.823 |
| | Útlán og onnur áogn / Loans and other claims | | | | |
| | Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months | 250.065 | 253.809 | 0 | 0 |
| | Frá 3 mánaðir til og við 1 ár / Over 3 months and up to 1 year | 1.096.010 | 872.832 | 0 | 0 |
| | Frá 1 ár til og við 5 ár / Over 1 year and up to 5 years | 2.228.336 | 2.361.992 | 4.000 | 4.000 |
| | Yvir 5 ár / Over 5 years | 4.293.991 | 3.827.657 | 5.723 | 1.823 |
| | Útlán og onnur áogn tilsamans / Total loans and other claims | 7.868.403 | 7.316.290 | 9.723 | 5.823 |

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 2023 / Group 1H 2023 | | | | |
| 1 - Kundar, har OIV er staðfest / Customers with OEI | 0 | 43.678 | 271.102 | 314.780 |
| 2c - Veikir kundar / Weak customers | 428.912 | 222.564 | 22.152 | 673.628 |
| 2b - Miðal góðir kundar / Average customers | 3.563.052 | 913.352 | 13.463 | 4.489.867 |
| 2a+3 - Góðir og treytaleyst góðir kundar / Good and unconditionally good customers | 4.443.909 | 576.215 | 9.211 | 5.029.335 |
| Í alt / Total | 8.435.873 | 1.755.808 | 315.928 | 10.507.610 |
| Samtak 2022 / Group 2022 | | | | |
| 1 - Kundar, har OIV er staðfest / Customers with OEI | 973 | 46.005 | 261.498 | 308.476 |
| 2c - Veikir kundar / Weak customers | 371.485 | 285.629 | 19.079 | 676.193 |
| 2b - Miðal góðir kundar / Average customers | 3.410.133 | 753.950 | 11.227 | 4.175.310 |
| 2a+3 - Góðir og treytaleyst góðir kundar / Good and unconditionally good customers | 4.390.911 | 447.010 | 24.073 | 4.861.995 |
| Í alt / Total | 8.173.503 | 1.532.593 | 315.877 | 10.021.973 |
| Betri P/F 1H 2023 | | | | |
| 2b - Miðal góðir kundar / Average customers | 9.723 | 0 | 0 | 9.723 |
| Í alt / Total | 9.723 | 0 | 0 | 9.723 |
| Betri P/F 2022 | | | | |
| 2b - Miðal góðir kundar / Average customers | 5.823 | 0 | 0 | 5.823 |
| Í alt / Total | 5.823 | 0 | 0 | 5.823 |

| Nota | DKK 1.000 | Samtak / Group | | Betri P/F | |
|------|--|------------------|------------------|-----------|----------|
| | | 1H 2023 | 2022 | 1H 2023 | 2022 |
| 10 | Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks | | | | |
| | Skuld til lánistovnar / Debt to credit institutions | 31.235 | 21.912 | 0 | 0 |
| | Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Total debt to credit institutions and central banks | 31.235 | 21.912 | 0 | 0 |
| | Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks | | | | |
| | Uttan uppsøgn / On demand | 9.395 | 21.912 | 0 | 0 |
| | Frá 3 mánaðum til og við 1 ár / Over 3 months and up to 1 year | 7.209 | 0 | 0 | 0 |
| | Frá 1 ár til og við 5 ár / Over 1 year and up to 5 years | 14.630 | 0 | 0 | 0 |
| | Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Total debt to credit institutions and central banks | 31.235 | 21.912 | 0 | 0 |
| 11 | Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt | | | | |
| | Innlán uttan uppsøgn / Deposits on demand | 6.803.135 | 6.827.551 | 0 | 0 |
| | Innlán við uppsøgn / Deposits at notice | 883.531 | 907.088 | 0 | 0 |
| | Tíðarinnskot / Time deposits | 732.730 | 1.918 | 0 | 0 |
| | Serligir innlánshættir / Special categories of deposits | 651.631 | 637.876 | 0 | 0 |
| | Innlán og onnur skuld tilsamans / Total deposits and other debt | 9.071.027 | 8.374.433 | 0 | 0 |
| | Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt | | | | |
| | Uttan uppsøgn / On demand | 6.803.135 | 6.827.551 | 0 | 0 |
| | Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months | 1.089.441 | 1.031.127 | 0 | 0 |
| | Frá 3 mánaðum til og við 1 ár / Over 3 months and up to 1 year | 220.254 | 99.446 | 0 | 0 |
| | Frá 1 ár til og við 5 ár / Over one year and up to 5 years | 595.178 | 65.605 | 0 | 0 |
| | Yvir 5 ár / Over 5 years | 363.019 | 350.704 | 0 | 0 |
| | Innlán og onnur skuld tilsamans / Total deposits and other debt | 9.071.027 | 8.374.433 | 0 | 0 |
| 12 | Tøl, ið ikki eru tikin við í javna / Off-balance items | | | | |
| | Ábyrgdir v.m. / Guarantees and other liabilities | | | | |
| | Fígjarligar ábyrgdir / Financial Guaranties | 320.116 | 313.775 | 0 | 0 |
| | Ábyrgdir fyri realkreditlánun / Loss guarantees for mortgage loans | 460.920 | 498.275 | 0 | 0 |
| | Aðrar ábyrgdir / Other liabilities | 125.739 | 129.975 | 0 | 0 |
| | Ábyrgdir v.m. tilsamans / Total guarantees and other liabilities | 906.775 | 942.025 | 0 | 0 |
| | Tøl, ið ikki eru tikin við í javna tilsamans / Total off-balance items | 906.775 | 942.025 | 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

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

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

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

Marknaðarváði

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

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

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

Gjaldføri

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

Lánsváði

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

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

$$\text{Útlán í mun til eginognina}^{1)} = \frac{\text{Útlán}}{\text{Eginogn}}$$

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

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"

- Gjört í samsvar við leiðreglurnar hjá Fíggjareftirlitinum. / Prepared in accordance with the regulations issued by the Danish Financial Supervisory Authority.
- 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.
- 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.
- 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 í dag viðgjørt og góðkent roknskapin fyri fyrra hálvár 2023 fyri Betri P/F og samtakið.

Roknskapurin og leiðslufrágreiðingin er sett upp samsvarandi Lóg um fíggarligt virksemin.

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 2023 og úrslitinum av virkseminum hjá samtakinum og felagnum fyri tíðarskeiðið 1. januar – 30. juni 2023.

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 today considered and approved the interim report – first half 2023 of Betri 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 gives a true and fair view of the group's and the company's assets, liabilities, shareholders equity and financial position at 30 June 2023 and of the results of the group's and the company's operations for the period 1 January – 30 June 2023.

In addition, we also consider the Management's review to give a fair presentation of the development in the group's and the company's activities and the group's 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 Group and company.

Betri P/F

Tórshavn, 14. september 2023

Stjórn / Executive Board

Evy J. Jacobsen

Forstjóri / CEO

Nevnd / Board of Directors

Aslaug Gisladóttir

Nevndarforkvinna /
Chairwoman of the Board

Poula Michelsen

Næstforkvinna /
Deputy Chairwoman

Ragnar Joensen

Petur Elias Nielsen

Mortan Simonsen

Tóra við Keldu

Sverri Justinussen

Tummas Pauli Djurholm

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

Aslaug Gísladóttir

Nevndarforkvinna / Chairwoman of the Board

Poula Michelsen

Næstforkvinna / Deputy Chairwoman

Ragnar Joensen
Petur Elias Nielsen
Mortan Simonsen
Tóra við Keldu
Sverri Justinussen
Tummas Pauli Djurholm
Sonni L. Petersen

