

 betri banki

Hálvársfrásögn 2026

Interim Report 1H 2026



Innihaldsyvirlit

Table of contents

5 ára yvirlit Five year Summary	4
01 Leiðslufrágreiðing Management Review	7
02 Rakstrarroknaskapur Income Statement	18
Fíggarstöða Balance sheet	19
Uppgerð av broyting í eginogn Statement of Changes in Equity	20
Solvensuppgerð Statement of Solvency	21
03 Notur Notes	23
04 Leiðsluátekning Statement by the Management	33

5 ára yvirlit / Five year summary

DKK MIÓ. / DKK MILLION

Rakstur / Income Statement

	1H 2026	1H 2025	2025	1H 2024	1H 2023	1H 2022
Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest income and fee income	260	262	518	285	244	159
Virðisjavnan / Fair value adjustments	6	12	39	19	6	-42
Aðrar vanligar inntøkur / Other operating income	1	1	1	1	1	1
Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Sraff costs and adm. expenses	-119	-115	-228	-111	-102	-98
Aðrar útreiðslur / Other expenses	-2	-1	-3	-1	-2	-2
Niðurskrivingar av útlánun og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc.	20	15	-4	9	11	-3
Úrslit av kapitalpörtum í assosíeraðum og tilknýttum fyrirtökum / Income from associated and subsidiary undertakings	5	4	7	5	5	5
Úrslit áðrenn skatt / Profit/loss (-) before tax	172	178	331	206	163	21
Skattur / Tax	-31	-32	-58	-37	-29	-4
Úrslit / Net profit/loss (-)	141	146	273	169	133	17

Fíggarstöða / Balance sheet

Ogn / Assets

Kassapeningur og áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Cash in hand, claims on central banks and credit institutions	1.284	1.350	1.328	1.462	1.022	1.173
Útlán og onnur ogn / Loans and other advances	9.668	9.079	9.226	8.173	7.794	7.097
Onnur ogn / Other assets	3.085	3.123	3.132	2.806	2.793	2.356
Ogn tilsamans / Total assets	14.037	13.550	13.686	12.440	11.608	10.626

Skuld / Liabilities

Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks	16	135	9	39	31	19
Innlán og onnur skuld / Deposits and other liabilities	10.887	10.489	10.703	9.659	9.208	8.408
Onnur skuld / Other liabilities	295	306	226	309	217	236
Eiginogn / Equity	2.838	2.620	2.747	2.434	2.152	1.963
Skuld tilsamans / Total liabilities	14.037	13.550	13.686	12.440	11.608	10.626

Solvensur og kapitalur / Solvency and capital ratios

Solvensprosent / Total capital ratio	39,6%	34,1%	37,1%	34,7%	31,1%	29,5%
Kjarnukapitalprosent / CET1 ratio	39,6%	34,1%	37,1%	34,7%	31,1%	29,5%

Vinningur / Earning ratios

Hálvársrenting av eiginögn áðrenn skatt / Half-year return on equity before tax	6,2%	6,9%	12,5%	8,7%	7,8%	1,1%
Hálvársrenting av eiginögn aftaná skatt / Half-year return on equity after tax	5,0%	5,6%	10,3%	7,1%	6,4%	0,9%
Inntøka pr. útreiðslukrónu / Income/cost ratio	2,72	2,77	2,41	2,99	2,75	1,20
Ognaravkast fyri hálvárið / Return on assets by half-year	1,0%	1,1%	2,0%	1,4%	1,1%	0,2%

Marknaðarváði / Market risk ratios

Rentuváði / Interest rate risk	0,9%	0,8%	0,8%	0,8%	1,2%	1,3%
Gjaldoyrastøða / Foreign exchange position	3,8%	3,1%	1,3%	2,3%	1,2%	4,2%
Gjaldoyraváði / Foreign exchange risk	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	0,1%

Gjaldføri / Liquidity ratios

Útlán og niðurskrivingar í mun til innlán / Loans, advances and impairments in proportion to deposits	91,0%	88,9%	88,6%	86,8%	87,0%	87,0%
Gjaldføri eftir LCR / Liquidity Cover Ratio (LCR)	227,7%	236,2%	208,1%	238,5%	210,7%	189,5%

Lánsváði / Credit risk ratios

Stór viðskifti í mun til grundkapital / Large loans as percentage of capital base 1)	115,4%	120,7%	107,0%	120,6%	123,1%	124,3%
Tap og niðurskrivingar í tíðarskeiðinum í prosentum / Write-offs and impairments during the period	-0,2%	-0,1%	0,0%	-0,1%	-0,1%	0,0%
Útlán í mun til eiginögnina / Total loans in proportion to equity	3,4	3,5	3,4	3,4	3,6	3,6
Útlánsvøkstur / Increase of loans	4,8%	5,8%	7,5%	0,5%	6,6%	3,8%

Í stuttum / Highlights



**Úrslitið farna hálvár er
141,0 mió. kr. í avlopi**

The result for the first half is a
profit of DKK 141.0 million

**Úrslitið áðrenn skatt er
172,0 mió. kr.**

Result before tax is
DKK 172.0 million



**Bankin hefur útlán fyri
9.668 mió. kr.**

The Bank's lending book
amounts to DKK 9,668 million



**Bankin hefur innlán fyri
10.887 mió. kr.**

Deposits amount to
DKK 10,887 million



**Afturförðar niðurskrivingar av
útlánnum og yvirtiknum ognum
eru 20,5 mió. kr.**

Total net reversals on loans and
assets in temporary possession
amount to DKK 20.5 million



**Gjaldfæri eftir LCR
er 227,7%**

Liquidity cover ratio
(LCR) 227.7%



**Solvensur við hálvárið
er 39,6%**

Solvency ratio is 39.6%



**Tað eru framhaldandi útlit fyri
positivum rakstri í 2026**

Positive outlook for the year
2026 maintained

01

Leiðslufrágreiðing

Management Review

Høvuðsvirksemi

Høvuðsvirksemi bankans er at vera heildarpeningastovnur færoyinga, undir hesum at bjóða figgjarligar tænastr, ið tæna privat-, vinnu- og almennum kundum. Bankin ráðgevur har-umframt um innlán, útlán, realkreditt, gjaldsmiðlan, iløgur o.a.

Main activity

The Bank's principal activity is to serve as a full-service financial institution for the Faroe Islands, providing financial services to retail, corporate and public sector customers. The Bank also provides advice on deposits, lending, mortgage finance, payment services, investments and other financial products and services.

Gongdin í búskaparligum viðurskiftum

Tað er framvegis nógv virksemi í færoyska búskapinum. Arbeiðsloysið er lágt, lønargjaldingarnar vaksandi, og útflutningsvirðið hevur sett nýggj met. Samstundis eru tekin um, at vøksturin í nøkrum ørtum av búskapinum er viknaður nakað, og at hækkingin orkuprísir aftur hava lagt trýst á prívøksturin.

Overview of the Faroese Economy

Economic activity in the Faroese economy remains strong. Unemployment is low, wage payments continue to increase, and the value of exports has reached new record levels. At the same time, there are signs that growth has moderated somewhat in certain parts of the economy, while rising energy prices have once again added upward pressure to inflation.

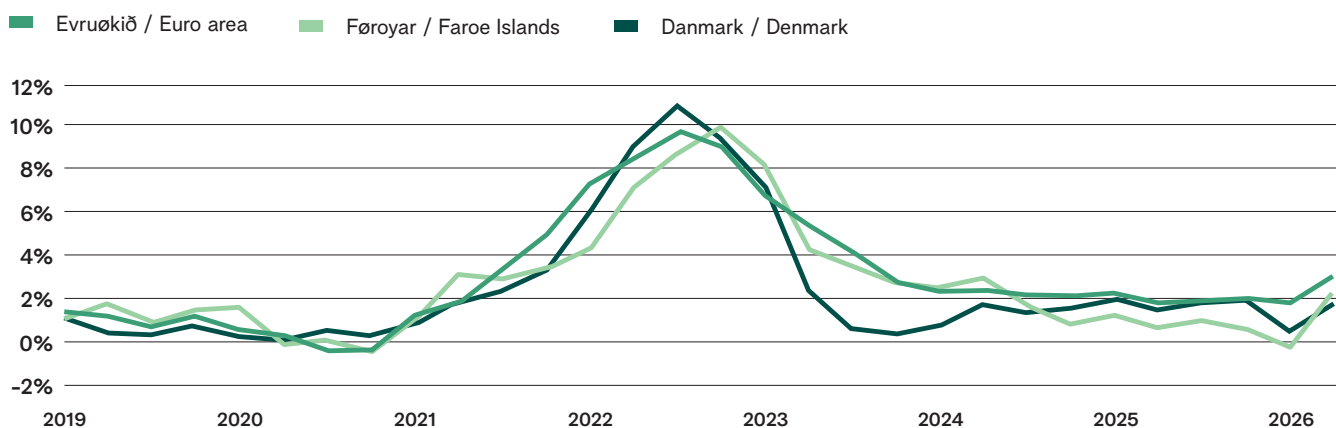
Brúkaraprístalið er hækkað 2,4% seinasta árið. Serliga eru tað hækkingin oljuprísir, ið hava hálað prístalið uppeftir. Prívøksturin í mai var tann størsti síðan 2024, men nýggjastu inflatiónstøluni benda á, at prívøksturin aftur er farin at minka nakað. Hóast seinastu ábendingina hava bæði Evropeiski Meginbankin og Danmarks Nationalbank hækkað leiðandi renturnar við 0,25 prosentstigi, tí inflatiónstrýstið framvegis verður mettt at vera ov høgt. Færoysku peningastovnarir hava síðan fylgt rentuhækkingunum og hækkað útláns- og innlánsrenturnar samsvarandi. Hóast seinast fráboðaðu rentuhækkingina, hava húsarhaldini framvegis notið ágóðan av rentulækkingunum, sum vórðu framdar í 2024 og 2025.

The consumer price index has increased by 2.4% over the past year. Higher oil prices have been the main driver of the increase in consumer prices. Inflation in May was the highest since 2024, although the latest inflation figures indicate that price growth has begun to ease again. Despite these recent indications, both the European Central Bank and Danmarks Nationalbank have increased their key policy rates by 0.25 percentage points, as inflationary pressures were still considered to be too high. The Faroese banks subsequently adjusted their lending and deposit rates accordingly. Despite the most recent rate increase, households continue to benefit overall from the interest rate reductions implemented during 2024 and 2025.

Arbeidsmarknaðurin er framvegis sterkur. Í mai vóru 30.377 starvsfólk í Færoyum, sum eru 448 starvsfólk, ella 1,5%, fleiri enn fyri einum ári síðani. Hóast vøksturin í arbeiðsfjældini er viknaður, heldur talið av arbeiðsfólki fram at vaksa. Arbeiðsloysið var 0,9% í apríl, sum er 0,2 prosentstig lægri enn somu tíð í fjør. Arbeiðsloysið í Færoyum er sostatt sera lágt, og

The labour market remains strong. In May, there were 30,377 people employed in the Faroe Islands, an increase of 448 employees, or 1.5%, compared with the same month last year. Although employment growth has moderated, the number of people in employment continues to increase. The unemployment rate was 0.9% in April, 0.2 percentage points lower

Brúkaraprístal / Consumer price index



Kelda/Source: Hagstova Færoya og Eurostat

tørvurin á arbeiðsmegi stórir. Føroyski búskapurin er tí framvegis merktur av innfluttari arbeiðsmegi.

Lønargjaldingarnar eru eisini vaksnar munandi. Seinasta árið eru útgoldnar lönir fyri samanlagt 14 mia. kr., svarandi til ein vøkstur á 6,7%. Fiskiveiða og aling eiga meira enn ein triðing av vøkstrinum í lönarkrónum. Serliga er lönin innan botnfiskiveiðu vaksin nógv, har lönargjaldingarnar seinastu 12 mánaðirnar eru vaksnar við nærum 50% samanborið við undanfarna tíðarskeið.

Útflutningurin hevur eisini verið sterkur. Útflutningsvirðið á fiskavørum var í tíðarskeiðnum mai 2025 til apríl 2026 samanlagt 13,1 mia. kr., sum er ein vøkstur á 1,6 mia. kr., ella 14,3%, samanborið við undanfarna tíðarskeið. Útflutningsvirðið er vaksið fyri so at siga øll fiskasløg. Útflutningsvirðið á laks vaks við nærum 537 mió. kr., svarandi til 9,4%, meðan útflutningsvirðið á toski vaks við umleið 440 mió. kr. Vøksurin í útflutningsvirðinum av toski stavar serliga frá hægri prísnum.

Fólkatalið heldur áfram at vaksa. Tann 1. juni 2026 búðu 55.409 fólk í Føroyum, og seinastu 12 mánaðirnar er fólkatalið sostatt vaksið við 647 fólki, svarandi til 1,2%. Fólkavøkstururin stuðlar upp undir virkseimið í búskapinum, men leggur samstundis trýst á bústaðarmarknaðin, tænastræteingar og tørvin á arbeiðsmegi.

Sambært Búskaparráðnum mala hjólini í føroyska búskapinum framvegis við góðari ferð. Arbeiðsfjöldin er vaksandi, arbeiðsloysið lágt, og stórir vøkstur er í lönargjaldingunum. Húshaldsálitið er kvinkað uppeftir í nýggjastu brúkarakanningini, og kortnýtslan er økt. Peningastovrnarnir hava víst á, at fíggar-

than in the same period last year. Unemployment in the Faroe Islands therefore remains exceptionally low, and demand for labour continues to be high. As a result, the Faroese economy continues to rely on imported labour.

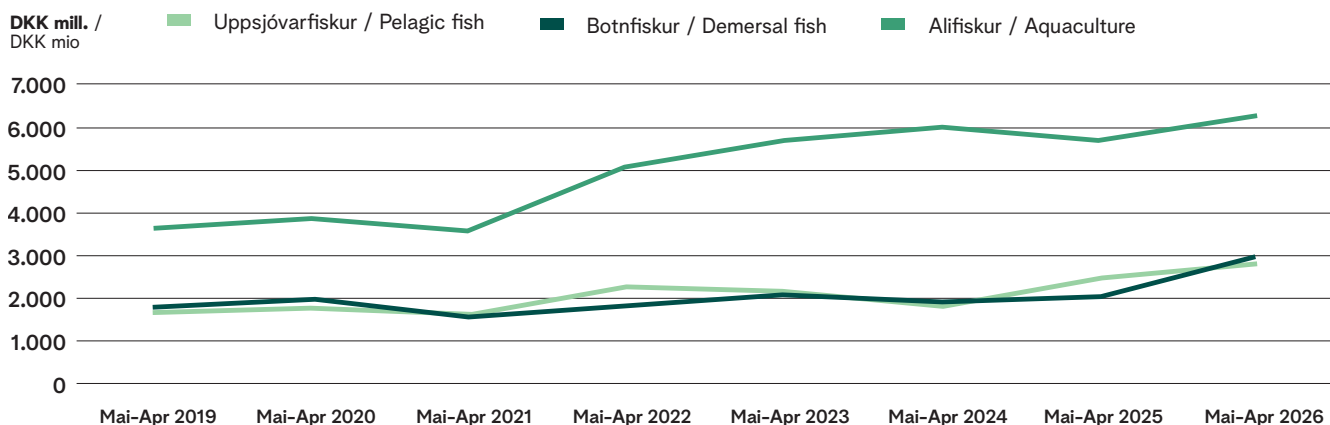
Wage payments have also increased significantly. During the past 12 months, total wages paid amounted to DKK 14.0 billion, representing an increase of 6.7%. The fishing and aquaculture industries accounted for more than one-third of the increase in total wages paid. In particular, wages in the demersal fishing industry have increased substantially, with wage payments over the past 12 months rising by almost 50% compared with the preceding 12-month period.

Exports have also remained strong. The value of fish exports amounted to DKK 13.1 billion during the period from May 2025 to April 2026, representing an increase of DKK 1.6 billion, or 14.3%, compared with the preceding 12-month period. Export values increased across virtually all fish species. The value of salmon exports increased by almost DKK 537 million, or 9.4%, while the value of cod exports increased by approximately DKK 440 million. The increase in the value of cod exports was primarily driven by higher prices.

The population continues to grow. On 1 June 2026, the population of the Faroe Islands stood at 55,409, representing an increase of 647 people, or 1.2%, over the previous 12 months. Population growth continues to support economic activity while at the same time placing pressure on the housing market, public services and the demand for labour.

According to the Faroese Economic Advisory Board, the Faroese economy continues to perform well. Employment continues to increase, unemployment remains low, and wage payments have grown significantly. Consumer confidence improved slightly in the latest consumer survey, and card spending has increased. The

Útflutningsvirði fiskavørur (mai - apríl) / Exportvalue fish products (may - april)



Kelda/Source: Hagstova Føroya

liga stöðan hjá húsarhaldunum er batnað orsakað av lønarhækkingum og teimum rentulækkingum, sum fóru fram í 2024 og 2025 – eisini hóast leiðandi renturnar nú aftur eru hækkaðar. Handilsvinnan er enn bjartskygd, og treystitalið í byggingivinnuni er kvinkað uppeftir, við tað at nakað meira av arbeiði er tryggjað komandi mánaðirnar. Í tilfeingisvinnuni er treystið á leið tað sama, sum seinastu kanningar vísu.

banks have noted that the financial position of households has improved because of wage increases and the interest rate reductions implemented during 2024 and 2025, despite the recent increases in key policy rates. The retail sector remains optimistic, and confidence in the construction sector has improved slightly, reflecting a somewhat stronger pipeline of work for the coming months. Confidence in the fisheries and aquaculture sector remains broadly unchanged compared with recent surveys.

Roknskaparfrásøgn

Rakstur

Úrslitið hjá Betri Banka fyrra hálvár í 2026 vísir eitt avlop á 141,0 mió. kr. aftaná skatt.

Úrslitið áðrenn skatt vísir eitt avlop á 172,0 mió. kr.

Úrslitið er nakað betri, enn bankin metti við árslok 2025. Leiðslan metti tá, at úrslitið fyri heilárið 2026 fór at liggja millum 180–220 mió. kr. í avlopi aftaná skatt, og nú hálvárið fyri 2026 er runnið, liggur úrslitið oman fyri ovara markið av metingini fyri hálvárið 2026.

Ein av orsøkunum til at úrslitið gjørdist betri er, at útlánsvæksturin hevur verið nakað størri enn væntað, og tí eru rentuinntøkurnar eisini hægri enn upprunaliga mett.

Føroyski búskapurin er framvegis sterkur, og kundarnir hava yvirskipað havt gott gjaldsføri og megnað at røkt sínar lánskyldur. Tað hevur givið bankanum grundarlag fyri at afturføra nakrar av teimum størri niðurskrivingunum, sum áður vórðu gjørdar á einstakar kundar.

Gongdin fyrra hálvár, saman við útlitinum til møguligar rentubroytingar seinna hálvár 2026, merkir, at bankin nú væntar, at úrslitið fyri 2026 fer at liggja millum 270 og 290 mió. kr. aftaná skatt.

Rentuinntøkurnar av útlánum hjá bankanum vórðu nakað hægri, enn mett fyrra hálvár í 2026, samstundis sum rentuinntøkurnar frá lánsbrøvum vórðu eitt vet lægri, enn mett. Samlaðu rentuinntøkurnar vórðu tí eitt sindur hægri, enn mett varð frammanundan. Hinvegin vórðu rentuútreiðslurnar eitt sindur hægri, enn mett. Netto rentuinntøkurnar gjørdust sostatt eitt vet hægri, enn mett varð frammanundan.

Ómaksgjöldini netto vóru eisini eitt vet hægri enn sama tíðarskeið undanfarna ár.

Samanlagt merkir tað, at netto rentu- og ómaksgjöldini gjørdust á leið, sum mett varð við árslok 2025.

Financial Review

Profit and loss account

Betri Bank reported a profit after tax of DKK 141.0 million for the first half of 2026.

Profit before tax amounted to DKK 172.0 million.

The result is somewhat better than the Bank had anticipated at the end of 2025. At that time, Management expected profit after tax for the full year 2026 to be in the range of DKK 180–220 million. The result for the first half of 2026 is above the upper end of the range implied by the full-year guidance.

One of the reasons for the stronger-than-expected result is that lending growth has been somewhat higher than anticipated. As a result, net interest income has also been higher than originally expected.

The Faroese economy remains strong, and customers have generally maintained a sound financial position and have been able to meet their loan obligations. This has enabled the Bank to reverse some of the larger impairment charges previously recognised on individual customer exposures.

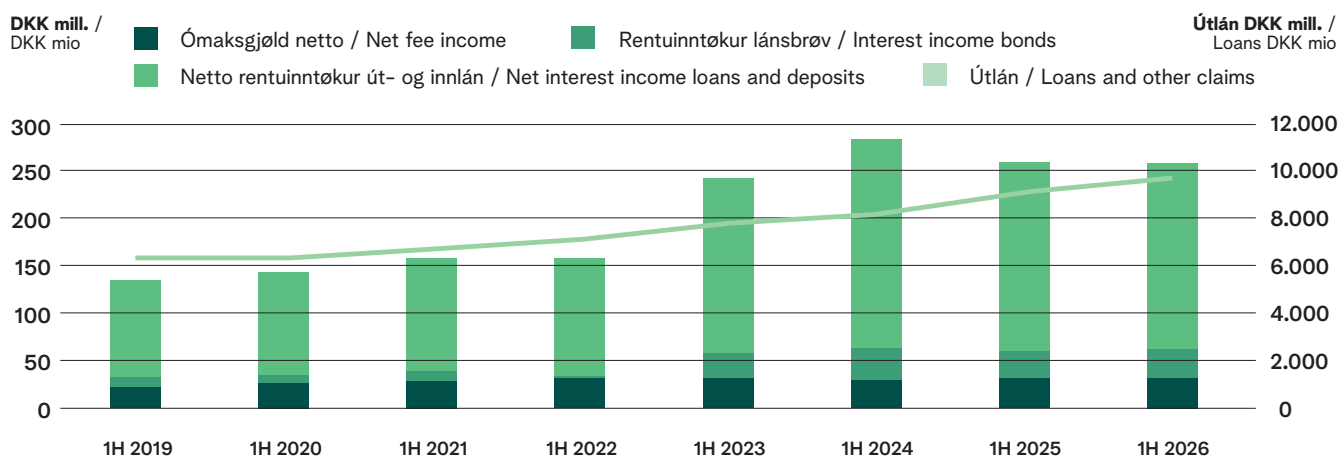
Based on the performance in the first half of the year, together with the outlook for potential interest rate changes during the second half of 2026, the Bank now expects profit after tax for 2026 to be in the range of DKK 270–290 million.

Interest income from the Bank's lending activities was somewhat higher than expected during the first half of 2026, while interest income from bonds was slightly lower than expected. As a result, total interest income was marginally higher than originally anticipated. On the other hand, interest expenses were also slightly higher than expected. Consequently, net interest income was marginally above the level originally anticipated.

Net fee and commission income was also slightly higher than in the corresponding period last year.

Overall, net interest and fee income was in line with the expectations set out at the end of 2025.

Nettorentu og ómaksgjöld / Net interest and fee income



Kelda/Source: Betri Banki

Bankin hevði fyrra hálvár í 2026 ein kursvinning á 5,9 mió. kr. Tað er nakað lægri enn sama tíðarskeið í fjør, tá bankin hevði ein kursvinning á 12,1 mió. kr.

The Bank recognised a net gain on fair value adjustments of DKK 5.9 million in the first half of 2026. This was somewhat lower than in the corresponding period last year, when the Bank recognised a net gain on securities of DKK 12.1 million.

Hægri prísir á vørum og tænastum hava sjálvsagt ávirkað fíggarliga ráðarúmið hjá kundum í bankanum, men enn hava teir ikki havt trupulleikar av at halda sínar lánsskyldur. Tað, saman við framvegis høgum virkseminum og lágum arbeiðsloysi í Føroyum, hevur haft við sær, at bankin fyrra hálvár hevur afturført niðurskrivingar á 20,5 mió. kr.

Higher prices for goods and services have naturally affected the financial position of the Bank's customers. However, customers have continued to meet their loan obligations without difficulty. Together with the continued high level of economic activity and low unemployment in the Faroe Islands, this enabled the Bank to reverse impairment charges of DKK 20.5 million during the first half of the year.

Útreiðslurnar til starvsfólk og umsiting hjá bankanum fyrra hálvár vóru 119,0 mió. kr., og tað er eitt vet meira enn fyrra hálvár í 2025. Sáttmálabundnu lønirnar hækkaðu 1. mai 2026, lønarkostnaðurin er á leið 3,9% hægri fyrra hálvár 2026 enn fyrra hálvár 2025.

Staff and administrative expenses amounted to DKK 119.0 million in the first half of 2026, which was slightly higher than in the corresponding period of 2025. Contractual salaries increased on 1st May 2026, and staff costs were approximately 3.9% higher than in the first half of 2025.

Umsitingarútreiðslurnar vóru eitt vet hægri fyrra hálvár 2026 enn fyrra hálvár 2025. Grundin er einamest, at bankin í 2026 dagførir nakrar bygningar.

Administrative expenses were also slightly higher than in the first half of 2025, primarily because the Bank is upgrading a number of its buildings during 2026.

Avskrivningarnar samsvara við væntanirnar.

Depreciation and amortisation were in line with expectations.

Javnin

Við hálvárið 2026 javnvigaði fíggarstøðan hjá Betri Banka við 14.037 mió. kr. samanborið við 13.686 mió. kr. tann 31. desember 2025 og 13.550 mió. kr. tann 30. juni 2025.

The Balance Sheet

On 30th June 2026, Betri Bank's total assets amounted to DKK 14,037 million, compared with DKK 13,686 million on 31st December 2025 and DKK 13,550 million on 30th June 2025.

Væksturinn síðan ársbyrjan skyldast sum heild vækstur í útlánum og innlánum.

The increase since the beginning of the year was primarily driven by growth in lending and deposits.

Útlán bankans, sum við ársenda 2025 vóru 9.226 mió. kr., eru

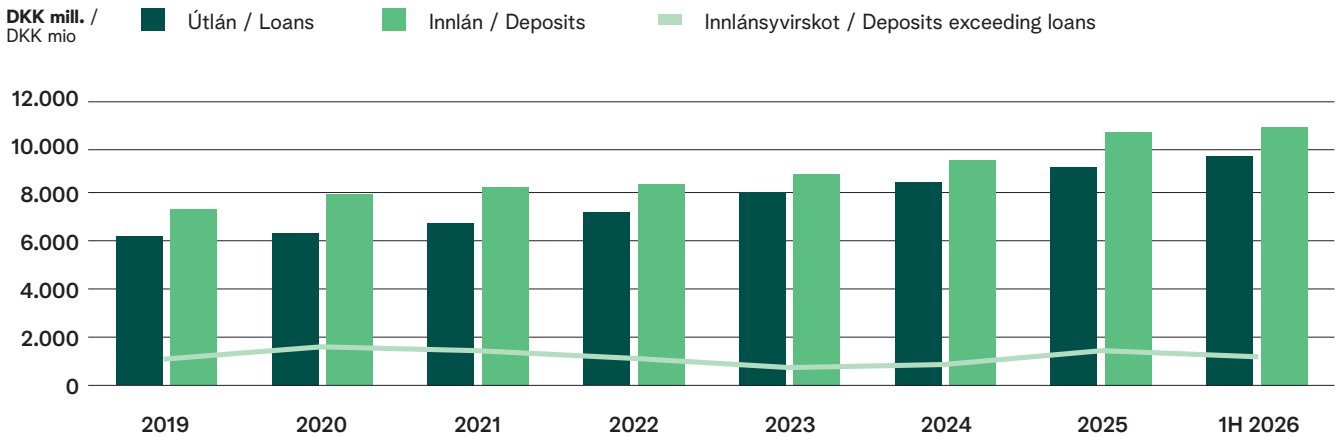
The Bank's lending increased from DKK 9,226 million at the

fyrri hálvár í 2026 vaksin við umleið 443 mió. kr. til 9.668 mió. kr.

Innlán bankans eru fyrri hálvu av 2026 vaksin við umleið 184 mió. kr.

end of 2025 to DKK 9,668 million on 30th June 2026, representing an increase of approximately DKK 443 million during the first half of the year.

The Bank's deposits increased by approximately DKK 184 million during the first half of 2026.



Kelda/Source: Betri Banki

Innlánsavlopið hjá bankanum hevur seinastu nógvu árinum ligið millum 1 og 2 mia. kr., og við hálvárið 2026 var innlánsavlopið 1,2 mia. kr.

Vøksturinn í útlánum var 4,8% fyrri hálvár 2026. Tað er nakað minni enn sama tíðarskeiði í 2025. Innlánini eru eisini vaksin fyrri hálvár 2026, men ikki í eins stóran mun og útlánini.

Trupult er at meta um útlánsvøksturinn fyri tað, sum eftir er av 2026.

Hagstovan gjørdi í juni 2026 eina konjunkturkanning, sum vísir, at vinnan undir einum er eitt vet minni bjartskygd, enn undanfarna kanning vísti.

Støðan hjá brúkarunum er hinvegin á leið tann sama, sum undanfarna kanning vísti, tó so, at brúkarin hevur eitt vet størri álit á framtíðina, enn undanfarna kanning vísti.

Nýtsluatferðin hjá færeyska brúkarunum hevur týðning fyrri handilsvinnuna, tí brúkarin keypir stóran part av teimum vörum, sum handilsvinnan bjóðar út á færeyska marknaðinum, og tí hevur nýtsluatferðin hjá færeysku brúkarunum týðning fyrri handilsvinnuna. Kanningin vísir, at fleiri siga seg meta tað vera røttu lýtuna at gera størri keyp, og nakað fleiri hava ætlanir um størri bústaðarábøtur.

Bankin metir, at útlánsvøksturinn seinna hálvár 2026 verður ikki størri enn fyrri hálvár 2026.

The Bank's deposit surplus has remained between DKK 1 billion and DKK 2 billion for many years. On 30th June 2026, the deposit surplus amounted to DKK 1.2 billion.

Lending increased by 4.8% during the first half of 2026, which was somewhat lower than in the corresponding period of 2025. Deposits also increased during the first half of 2026, although at a slower pace than lending.

It remains difficult to assess lending growth for the remainder of 2026.

The Faroese Statistical Authority published a business tendency survey in June 2026, indicating that, overall, businesses are slightly less optimistic than in the previous survey.

Consumer sentiment, on the other hand, remains broadly unchanged compared with the previous survey, although consumers are somewhat more confident about the future.

Consumer spending patterns are important for the retail sector, as households purchase a substantial proportion of the goods offered on the Faroese market. The survey indicates that more consumers believe it is a good time to make major purchases, while slightly more also intend to undertake major home improvements.

The Bank expects lending growth in the second half of 2026 to be no higher than in the first half of the year.

Eginogn

Av javnanum tann 30. juni 2026 á 14.037 mió. kr. er eginognin áljóðandi 2.838 mió. kr. og innlán áljóðandi 10.887 mió. kr.

Við hálvárið 2026 var solvensurin hjá bankanum 39,6% móti einum roknaðum solvenstørvi á 9,5% og einum samanløgðum kravi (NEP+CBR) á 31,9% tann 1. juni 2026.

Gjaldføri

Innlánini hjá bankanum, saman við eginognini, vóru tann 30. juni 2026 góðar 4,1 mia. kr. størri enn útlánini hjá bankanum. Útlánini vóru sostatt meira enn fult fíggað av hesum báðum upphæddunum í roknskapinum.

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

Bankin hevði tann 30. juni 2026 eitt LCR-lyklatal upp á 227,7% og eitt NSFR-lyklatal upp á 156,7%. Bankin lýkur sostatt ásetingarnar við góðum rásarúmi.

SIFI

Betri Banki varð í 2015 útnevndur SIFI-peningastovnur, sum merkir, at Fígggjareftirlitið metir, at Betri Banki hevur stóran týdning fyri samfelagið. Fígggjareftirlitið hevur øll árini síðan 2015, og aftur í 2026, endurtilnevnt Betri Banka til framvegis at vera serliga týðandi peningastovnur fyri Føroyar. Betri Banki er flokkaður í ból 3, sum merkir, at bankin hevur eitt ískoytiskrav á 2,0%.

Tann 1. juni 2026 er samlaða kravið (NEP+CBR) hjá Betri Banka 31,9%. Tað skal síggjast í mun til solvensin hjá bankanum, sum við hálvárið 2026 var á 39,6%. Sum ein av sterkastu peningastovnunum í danska ríkinum, mált eftir kjarnukapitalprosent, lýkur Betri Banki sostatt fult og heilt kravið.

Kapitalkravið til peningastovnarnar verður javnað eina ferð um árið.

Útlit fyri 2026

Búskaparráðið metir, at bruttotjóðarúrtøkan í leypanði prísum fer at vaksa við 6,2% í 2026. Sambært Búskaparráðnum eru tað serliga privata nýtslan og útflutningurin, sum fara at draga vøkstur, meðan væntað verður, at almenna nýtslan og privatútlægurnar eisini geva íkast. Somu drívmeigir væntast at stuðla búskapinum í 2027, tó í minni mun enn í 2026.

Equity

Of total assets of DKK 14,037 million on 30th June 2026, equity amounted to DKK 2,838 million and deposits to DKK 10,887 million.

On 30th June 2026, the Bank's total CET1 ratio was 39.6%, compared with an estimated individual solvency requirement of 9.5% and a combined requirement (MREL + CBR) of 31.9% on 1st June 2026.

Liquidity

On 30th June 2026, the Bank's deposits together with its equity exceeded lending approximately DKK 4.1 billion. Lending was therefore more than fully funded by these two balance sheet items.

The Bank is required to comply with two liquidity ratios: the Liquidity Coverage Ratio (LCR) and the Net Stable Funding Ratio (NSFR), both of which are subject to a statutory minimum requirement of 100%.

On 30th June 2026, the Bank's LCR was 227.7% and its NSFR was 156.7%. The Bank therefore complies with both regulatory requirements with a substantial margin.

SIFI

Betri Bank was designated a Systemically Important Financial Institution (SIFI) in 2015, reflecting the Financial Supervisory Authority's assessment of the Bank's importance to Faroese society. Since 2015, and again in 2026, the Financial Supervisory Authority has reaffirmed Betri Bank's designation as a systemically important financial institution for the Faroe Islands. The Bank is classified in SIFI category 3, which gives rise to an additional capital buffer requirement of 2.0%.

On 1st June 2026, Betri Bank's combined requirement (MREL + CBR) was 31.9%. This should be viewed against the Bank's total CET1 ratio of 39.6% on 30th June 2026. Measured by its Common Equity Tier 1 (CET1) ratio, Betri Bank remains one of the strongest financial institutions in the Kingdom of Denmark and fully complies with the applicable capital requirements.

Capital requirements for financial institutions are reviewed annually.

Outlook for 2026

The Faroese Economic Advisory Board expects nominal GDP to increase by 6.2% in 2026. According to the Advisory Board, growth is expected to be driven primarily by private consumption and exports, while public consumption and private investment are also expected to make positive contributions. The same drivers are expected to support economic activity in 2027, although to a lesser extent than in 2026.

Innan tilfeingisvinnuna eru útlitini framvegis góð. Væntað verður, at prísir á pelagískum fiskaslögum verða hægri 2026, hóast kvotuniðurskurðir á makreli og svartkjaftri. Samstundis verður roknað við bæði stærri nøgðum og hægri prísnum á laks, sum kann føra til hægri útflutningsvirði.

Altjóða búskaparligu útlitini eru tó vorðin óvissari. Hernaðarlíga stóðan í Miðeystri hevur havt við sær hægri olju- og orku-prísir, sum hava økt inflátiónstrýstið í bæði Evropa og USA. Høga rentustøðið kann sum frá líður dempa búskaparliga virkseimið, samstundis sum vøksturinn í Evropa tykist vera merktur av størri óvissu og veikari treysti. Amerikanski búskapurin hevur higartil verið mótstøðuførari, serliga drigin av stórum ilögum í tøkni og vitlíki.

Samanumtikið eru útlitini fyri føroyska búskapin framvegis jalig. Hægri orku-prísir, geopolitiskur spenningur og hægri rentur kunnu tó ávirka búskaparliga virkseimið komandi árin. Tí er framvegis tørvur á varsemi, serliga viðvíkjandi kostnaðarstøði, arbeiðsmegi, bústaðarmarknað og gongdina á altjóða marknaðum.

Bankin væntar, at úrslitið seinna hálvár verður á leið tað sama sum fyrra hálvár. Bankin væntar ikki, at afturføringar á niðurskrivingar fara at mynda roknskapin seinna hálvár, men rentu-inntøkurnar fara at vaksa orsaka av rentuhækkingum.

Leiðslan metti við árslok 2025, at ársúrslitið aftaná skatt fyri 2026 fór at vera millum 180 og 220 mió. kr. í avlopi.

Við støði í úrslitunum fyri fyrra hálvár og væntanunum til seinna hálvár 2026 hevur bankin hækkað sína meting um ársúrslitið aftaná skatt til at liggja millum 270 og 290 mió. kr.

Eftirlitsdiamanturin

Við eftirlitsdiamantinum (tilsynsdiamanten) ásetir Fíggjareftirlitið fyra ýti, sum Fíggjareftirlitið mælir peningastovnum til at halda seg innanfyri.

Hesi ýti knýta seg at markvirðum viðvíkjandi størstu engagementunum samanlagt, útlánsvøkstri, útlánum til fastognir og markvirðum fyri gjaldføri yvir lógarinnar krav. Nú fyrra hálvár í 2026 er runnið, liggur Betri Banki innan fyri øll fyra ýtini.

The outlook for the fisheries and aquaculture sector remains favourable. Prices for pelagic fish species are expected to be higher in 2026 despite quota reductions for mackerel and blue whiting. At the same time, both salmon production volumes and prices are expected to increase, which could lead to higher export values.

The global economic outlook has, however, become more uncertain. The military conflict in the Middle East has resulted in higher oil and energy prices, increasing inflationary pressures in both Europe and the United States. Over time, the higher interest rate environment may dampen economic activity, while growth in Europe appears to be affected by increased uncertainty and weaker business confidence. The US economy has so far proved more resilient, supported in particular by substantial investment in technology and artificial intelligence.

Overall, the outlook for the Faroese economy remains positive. However, higher energy prices, geopolitical tensions and higher interest rates may affect economic activity in the years ahead. Continued caution is therefore warranted, particularly regarding cost levels, labour availability, the housing market and developments in international markets.

The Bank expects the result for the second half of the year to be broadly in line with that of the first half. The Bank does not expect reversals of impairment charges to have a material impact on the result in the second half of the year. However, net interest income is expected to increase because of the recent interest rate increases.

At the end of 2025, Management expected profit after tax for 2026 to be in the range of DKK 180–220 million.

Based on the result for the first half of the year and the outlook for the second half of 2026, the Bank has revised its guidance for profit after tax for the full year to DKK 270–290 million.

The Supervisory Diamond

The Financial Supervisory Authority's Supervisory Diamond sets out four benchmark indicators that financial institutions are expected to remain within.

These benchmarks relate to aggregate large exposures, lending growth, commercial property lending and liquidity above the statutory minimum requirement. At the end of the first half of 2026, Betri Bank complied with all four benchmark indicators.

	Markvirði / Threshold value	Betri Banki
Størstu engagement tilsamans / Sum of large exposures	< 175%	115,4%
Útlánsvøkstur / Lending growth	< 20%	4,8%
Útlán til fastognir / Real property exposure	< 25%	5,8%
Gjaldføriskrav eftirlitsdiamantur / Liquidity requirement – Supervisory Diamond	> 100%	231,6%

Kelda/Source: Betri Banki

Óvissa við innrokning og máting

Tann týðningarmesta óvissan við innrokning og máting knýtir seg til útlánini og virðisásetingina av oðrum. Leiðslan metir, at óvissan er á einum støði, sum er ráðilig í mun til hálvársfrásøgnina. Víst verður til lýsingina í notu 1 í nýttum roknskaparhátti.

Hendingar íkomnar eftir roknskaparlok

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

Váðaviðurskifti

Ongar broytingar eru farnar fram í váða og váðastýring hjá bankanum, síðan ársfrágreiðingin fyri 2025 varð almannakunngjørd.

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

Uncertainty in calculations and valuations

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

Events occurring after the reporting period

Other than the matters described in this interim report, no events have occurred that have had a material effect on the interim financial report.

Risk Management

There have been no recorded changes in risks related to banking operations and in the bank's risk management since the annual report for 2025 was published.

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

02

Roknskapur

Financial statement

Nota DKK 1.000

1H 2026

1H 2025

Rakstrarroknskapur / Income Statement

2	Rentuinntøkur / Interest income	263.008	266.595
3	Rentuútreiðslur / Interest expenses	36.821	38.626
	Rentuinntøkur netto / Net interest income	226.187	227.970
	Vinningsbýti av partabrøvum v.m. / Dividends on shares, etc.	2.068	2.248
4	Ómaksgjöld og provísíonsinntøkur / Fee and commission income	34.182	33.874
	Útreiðslur til ómaksgjöld og provísíónir / Fee and commission expenses	2.236	2.502
	Rentu- og ómaksgjöld netto / Net interest income and fee income	260.201	261.589
5	Virðisjavnan / Fair value adjustments	5.859	12.121
	Aðrar vanligar inntøkur / Other operating income	1.245	609
6	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and adm. expenses	119.042	114.574
	Av- og niðurskrivingar av ótøkiligum og ítøkiligum ognum / Depreciations and write down of intangible and tangible assets	1.247	1.226
	Aðrar rakstrarútreiðslur / Other operating expenses	279	26
7	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc.	-20.478	-15.149
	Úrslit av kapitalpørtum í assosieraðum og tilknýttum fyrirkum / Income from associates and subsidiaries	4.720	4.379
	Úrslit áðrenn skatt / Profit/loss (-) before tax	171.935	178.020
	Skattur / Tax	30.948	32.044
	Úrslit / Net profit/loss (-) for the period	140.987	145.976
	Býti av úrsliti / Allocation		
	Úrslit / Net profit for the period	140.987	145.976
	At ráða yvir tilsamans / Total amount available for allocation	140.987	145.976
	Flutt til grunn eftir innaravirðisháttinum / Equity method reserve	4.720	4.379
	At flyta til næsta ár / Carried forward to next year	136.267	141.598
	Nýtsla av úrsliti / Total allocation	140.987	145.976

Figgjarstöða / Balance sheet

Ogn / Assets

	Kassapeningur og áögn uttan uppsögn hjá tjóðbankum / Cash in hand and demand deposits with central banks	953.023	982.153
8	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks	331.413	346.088
9	Útlán og onnur ogn til amortiseraðan kostprís / Loans and other claims at amortised cost	9.668.281	9.225.716
	Lánsbrøv til dagsvirði / Bonds at fair value	2.806.288	2.853.923
	Partabrøv / Shares	57.444	55.003
	Kapitalpartar í assosieraðum fyrirkum / Holdings in associates	40.442	37.755
	Kapitalpartar í tilknyttum fyrirkum / Holdings in subsidiaries	14.851	14.479
	Grundæki og bygningar í alt / Land and buildings	110.398	112.307
	- Ílögubygningar / Investment properties	12.723	12.723
	- Fyrisingar- og deildarbygningar / Domicile properties	97.674	99.584
	Onnur ítækilíg ogn / Other tangible assets	4.000	4.167
	Verandi skattaögn / Current tax assets	745	372
	Onnur ogn / Other assets	37.867	41.377
	Tíðarskeiðsavmarkingar / Prepayments	11.773	12.231

Ogn tilsamans / Total assets

14.036.526 13.685.572

Skuld / Liabilities

10	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks	15.819	9.066
11	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt	10.887.215	10.703.239
	Verandi skattaskuld / Current tax liabilities	88.701	57.753
	Onnur skuld / Other liabilities	190.260	154.113
	Tíðarskeiðsavmarkingar / Prepayments	609	1.556

Skuld tilsamans / Total liabilities

11.182.603 10.925.727

Avsett til eftirlön / Provisions for pensions

4.176 3.186

Útskotin skattaskuld / Deferred tax liabilities

1.072 1.072

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

5.950 5.675

Avsett til aðrar útreiðslur / Other provisions

4.410 2.585

Avsetingar til skyldur / Provisions for liabilities and charges

15.608 12.518

Eginögn / Equity

Partapeningur / Share capital

100.000 100.000

Grunnur til javningar eftir innaravirðisháttinum / Equity method reserve

31.001 26.281

Flutt avlop / Retained profit

2.707.314 2.571.047

Uppskot til vinningsbýti / Proposed dividend

0 50.000

Eginögn tilsamans / Total equity

2.838.314 2.747.328

Skuld, skyldur og eginögn tilsamans / Total liabilities

14.036.526 13.685.572

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

Ábyrgdir v.m. / Guarantees, etc.

703.484 748.975

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

703.484 748.975

Uppgerð av broyting í eginogn / Statement of changes in equity

DKK 1.000	Partapeningur / Share Capital	Grunnur til javningar eftir innaravirðis- háttinum / Equity method reserve	Flutt avlop / Retained earn- ings	Uppskot til vinningsbýti / Proposed dividend	Tilsamans / Total
Ársbyrjan / Beginning of year	100.000	26.281	2.571.047	50.000	2.747.328
Heildarinntøka / Comprehensive income			136.267		136.267
Javningar innara virði í árinum / Equity method revaluations in the year		4.720	0		4.720
Útgoldið vinningsbýti / Dividends payed				-50.000	-50.000
30. juni 2026	100.000	31.001	2.707.314	0	2.838.314
Ársbyrjan / Beginning of year	100.000	20.532	2.353.846	80.000	2.554.379
Heildarinntøka / Comprehensive income			217.200	50.000	267.200
Útgoldið vinningsbýti / Dividend paid				-80.000	-80.000
Javningar innara virði í árinum / Equity method revaluations in the year		5.748			5.748
31. desember 2025	100.000	26.281	2.571.047	50.000	2.747.328

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

DKK 1.000

1H 2026

2025

Solvensuppgæð / Statement of Solvency

Kjarnukapitalur aftaná frádráttir / CET1	2.692.146	2.694.033
Grundkapitalur / Total capital	2.692.146	2.694.033
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	5.539.297	5.571.271
Vektaðir postar við marknaðarváða / Weighted items with market risk	687.589	612.632
Rakstrarváði / Operational risk	578.551	1.069.791
Vektað ogn tilsamans / Total risk weighted assets	6.805.437	7.253.694
Solvensprosent / Total capital ratio	39,6%	37,1%
Kjarnukapitalur aftaná frádrátt í prosent av vektaðari ogn / CET1 ratio	39,6%	37,1%
Kapitalkrav / Capital demand		
Kjarnukapitalur áðrenn frádráttir / CET1 before statutory deductions	2.697.328	2.747.328
Uppskot til vinningsbýti / Proposed dividend	0	50.000
Virðisjavnan orsakað av kravið um varsema virðismetan / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	2.982	3.020
Frádráttur fyri ófullfíggaðan dekning av neyðlíðandi eksponeringum / Minimum Loss Coverage for Non-Performing Exposures	2.200	274
Kjarnukapitalur aftaná frádráttir / CET1	2.692.146	2.694.033

03

Notur

Notes

Nota

1 Nýttur roknskaparháttur / Significant accounting policies

Alment

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.

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

Hálvársroknskapurin er settur upp í 1.000 kr.

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

Nýttur roknskaparháttur er óbroyttur í mun til ársroknskapin fyri 2025, har roknskaparhátturin er lýstur til fulnar.

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

Mest týðandi metingarnar, sum leiðslan ger í nýtta roknskaparhátti bankans og somuleiðis mest týðandi mátióvissan, eru tær somu í hesum tíðarskeiðs-roknskapi, sum í ársroknskapinum pr. 31. desember 2025.

Generally

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

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

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

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

The accounting policies are unchanged compared to the annual report 2025, which contains a full description of accounting policies.

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

The most significant estimates made in accordance with the Bank's accounting policies as well as the most significant uncertainties in this interim report are identical to those in the financial statements pr. 31 December 2025.

Nota	DKK 1.000	1H 2026	1H 2025
2	Rentuinntøkur / Interest Income		
	Áögn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks	11.118	14.551
	Útlán og onnur áögn / Loans and other claims	222.271	221.965
	Lánsbrøv / Bonds	30.399	28.398
	Avleidd fígðjaramboð / Derivative financial instruments	-779	1.679
	Herav: / Of which recognised as:		
	Gjaldoyrasáttmálar / Currency contracts	-302	343
	Rentusáttmálar / Interest contracts	-477	1.336
	Aðrar rentuinntøkur / Other interest income	0	2
	Rentuinntøkur tilsamans / Total interest income	263.008	266.595
3	Rentuútreiðslur / Interest expenses		
	Lánistovnar og tjóðbankar / Credit institutions and central banks	101	14
	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt	36.721	38.612
	Rentuútreiðslur tilsamans / Total interest expenses	36.821	38.626
4	Ómaksgjöld og provísiósinntøkur / Fee and commission income		
	Virðisbrævahandil og goymslur / Security and custody accounts	4.216	4.125
	Gjaldmiðling / Credit transfers	9.629	9.460
	Avgreiðslugjöld / Loan fees	2.307	2.270
	Garantíprovísió / Guarantee commissions	3.477	4.439
	Onnur ómaksgjöld og provísióinir / Other fees and commissions	14.552	13.580
	Ómaksgjöld og provísiósinntøkur tilsamans / Total fee and commission income	34.182	33.874
5	Virðisjavnan / Fair value adjustments		
	Lánsbrøv / Bonds	-6.067	4.877
	Partabrøv / Shares	1.862	4.724
	Gjaldoyra / Currencies	6.719	2.308
	Avleidd fígðjaramboð / Derivative financial instruments	3.345	213
	Virðisjavnan tilsamans / Total market value adjustments	5.859	12.121

Nota	DKK 1.000	1H 2026	1H 2025
6	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Staff costs and administrative expenses		
	Lønir og samsýning til nevnd og stjórn / Salaries and remuneration of Board of Directors and Executive Board		
	Nevnd / Board of Directors ^{2) 4)}	1.143	1.050
	Stjórn / CEO ^{1) 4) 5)}	2.989	2.861
	Tilsamans / Total	4.132	3.911
	Starvsfólkaútreiðslur / Staff costs		
	Lønir / Salaries	51.222	49.069
	Eftirlønir / Pensions ³⁾	8.734	8.526
	Útreiðslur til sosiala trygd / Social security costs	3.359	3.357
	Lønþæddaravgjald / Pay roll taxes	6.959	6.728
	Tilsamans / Total	70.274	67.680
	Aðrar umsitingarútreiðslur / Other administrative expenses	44.636	42.983
	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting tilsamans / Staff costs and administrative expenses total	119.042	114.574
	Miðaltalið á ársverkum / Average number of employees, full time equivalent	186	189

- 1) Forstjórinn og stjórnir kunnu av Betri Banka uppsigast við 12 mánaðar freist og kunnu sjálvir siga upp við 6 mánaðar freist. Fráfaringarsamsýningin, um stjóri verður sagður upp, er 24 mðr. løn / The Chief Executive Officer and the Managing Director have a notice of termination of 12 months from Betri Bank, and may resign with 6 months notice. The Chief Executive Officer and the Managing Director are entitled to a severance pay of 24 months in total in the event of termination by the company
- 2) Nevndarlimir hava ikki rætt til samsýning aftaná at teir eru farnir frá. / Members of the Board of Directors are not entitled to any benefits upon termination of employment.
- 3) Stjórn og starvsfólk eru fevnd av eini eftirlønarskipan. / The Chief Executive Officer as well as the staff are included in a defined contribution plan.
- 4) Hvørki nevnd, stjórn ella starvsfólk eru fevnd av nakrari bonusskipan, sum er sett í verk av bankanum. / Neither members of the board, the management nor employees are covered by any incentive program initiated by the bank.
- 5) Stjórnin hevur frían bil og skattagrundarlagið í 2026 er á TDKK 86, tað sama sum fyri 2025. / The Executive Board has a company car and the tax base for 2026 is TDKK 86, the same as in 2025.

Nota	DKK 1.000	1H 2026	1H 2025	2025
7	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn / Impairment of loans advances, receivables etc.			
	Töl, ið eru við í rakstrarroknskapinum / Impairments included in the income statement			
	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn saman við avsetingum móti tap av ábyrgdum / Impairment of loans advances, receivables etc. and provisions for losses on collaterals			
	Niðurskrivingar, virðisbroytingar og avsett í árinum / Impairments and value adjustments during the year	111.268	107.489	125.233
	Afturförðar niðurskrivingar og avsetingar / Reversed individual impairments and provisions	-130.444	-122.026	-119.024
	Renta av niðurskrivingum / Revenue from interests on impairments on loans	-717	-986	-1.873
	Staðfest tap, har ekki er niðurskrívað frammanundan / Write offs without prior impairment	15	568	573
	Inngoldið á áður staðfest tap / Paid into previous depreciated claims	-600	-194	-644
	Niðurskrivingar tilsamans í rakstrarroknskapinum / Total impairments in the income statement	-20.478	-15.149	4.264

Töl, ið eru við í fíggjarstöðuni / Balance Items

1H 2026

	Støði 1 / Stage 1	Støði 2 / Stage 2	Støði 3 / Stage 3	Íalt / Total
Niðurskrivingar býtt á støði / Impairments by stage				
Útlán og onnur ogn / Loans and advances	140.430	62.763	29.273	232.466
Avseting til tap av ábyrgdum / Provisions for losses on collaterals	3.362	2.588	0	5.950
Niðurskrivingar á ogn hjá peningastovnum / Impairments due to credit institutions	784	59	0	843
Kredittilsøgn og óútnýttáð kredittramma	2.625	1.425	313	4.363
Niðurskrivingar býtt á støði tilsamans / Total impairments by stage	147.202	66.834	29.586	243.622
Herav leiðslumeting / Of this management estimations	124.505	39.755	0	164.260

2025

	Støði 1 / Stage 1	Støði 2 / Stage 2	Støði 3 / Stage 3	Íalt / Total
Niðurskrivingar býtt á støði / Impairments by stage				
Útlán og onnur ogn / Loans and advances	133.933	71.492	48.571	253.996
Avseting til tap av ábyrgdum / Provisions for losses on collaterals	3.072	2.524	79	5.675
Niðurskrivingar á ogn hjá peningastovnum / Impairments due to credit institutions	821	19	0	839
Kredittilsøgn og óútnýttáð kredittramma	582	1.624	372	2.578
Niðurskrivingar býtt á støði tilsamans / Total impairments by stage	138.407	75.659	49.023	263.089
Herav leiðslumeting / Of this management estimations	124.477	39.783	0	164.260

Nota	DKK 1.000	1H 2026	2025
8	Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks		
	Áogn í lánistovnum / Claims on credit institutions	331.413	346.088
	Áogn í lánistovnum og tjóðbankum tilsamans / Total claims on credit institutions and central banks	331.413	346.088
	Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Claims on credit institutions and central banks		
	Uttan uppsögn / Demand deposits	331.413	346.088
	Áogn í lánistovnum og tjóðbankum tilsamans / Total claims on credit institutions and central banks	331.413	346.088
	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	15.135
9	Útlán og onnur áogn / Loans and other claims		
	Útlán og onnur áogn til amortiseraðan kostprís / Loans and other claims at amortised cost	9.668.281	9.225.716
	Útlán og onnur áogn tilsamans / Total loans and other claims	9.668.281	9.225.716
	Útlán og onnur áogn / Loan and other claims		
	Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months	256.007	329.978
	Frá 3 mánaðum til og við 1 ár / Over 3 months and up to 1 year	1.364.274	1.194.232
	Frá 1 ár til og við 5 ár / Over 1 year and up to 5 years	2.726.531	2.563.311
	Yvir 5 ár / Over 5 years	5.321.470	5.138.196
	Útlán og onnur áogn tilsamans / Total loans and other claims	9.668.281	9.225.716

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

1H 2026

Ratingbólur / Rating category	Stöði 1 / Stage 1	Stöði 2 / Stage 2	Stöði 3 / Stage 3	Íalt / Total
1 - Kundar, har OIK er staðfest / Customers with OEI	0	68.759	100.517	169.276
2c - Veikir kundar / Weak customers	334.152	75.589	12.449	422.190
2b - Miðal góðir kundar / Average customers	4.809.627	999.554	12.047	5.821.228
2a+3 - Góðir og treytaleyst góðir kundar / Good and unconditionally good customers	5.484.808	699.361	5.072	6.189.241
Tilsamans / Total	10.628.586	1.843.263	130.086	12.601.935

2025

Ratingbólur / Rating category	Stöði 1 / Stage 1	Stöði 2 / Stage 2	Stöði 3 / Stage 3	Íalt / Total
1 - Kundar, har OIK er staðfest / Customers with OEI	24	139.568	195.219	334.811
2c - Veikir kundar / Weak customers	270.014	76.372	14.289	360.675
2b - Miðal góðir kundar / Average customers	4.361.754	897.236	8.987	5.267.976
2a+3 - Góðir og treytaleyst góðir kundar / Good and unconditionally good customers	5.346.908	959.849	4.525	6.311.283
Tilsamans / Total	9.978.700	2.073.026	223.020	12.274.746

Nota	DKK 1.000	1H 2026	2025
10	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks		
	Skuld til lánistovnar / Debt to credit institutions	15.819	9.066
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Total debt to credit institutions and central banks	15.819	9.066
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Debt to credit institutions and central banks		
	Uttan uppsögn / Demand deposits	15.819	9.066
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Total debt to credit institutions and central banks	15.819	9.066
11	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt		
	Innlán uttan uppsögn / Deposits on demand	7.106.378	7.029.976
	Innlán við uppsögn / Deposits at notice	2.261.679	2.149.517
	Tíðarinnskot / Time deposits	702.294	728.675
	Serligir innlánshættir / Special categories of deposits	816.864	795.072
	Innlán og onnur skuld tilsamans / Total deposits and other debt	10.887.215	10.703.239
	Innlán og onnur skuld / Deposits and other debt		
	Uttan uppsögn / On demand	7.106.378	7.029.976
	Til og við 3 mánaðir / Up to 3 months	2.149.720	1.957.179
	Frá 3 mánaðum til og við 1 ár / Over 3 months and up to 1 year	1.111.533	1.209.186
	Frá 1 ár til og við 5 ár / Over 1 year and up to 5 years	84.773	80.654
	Yvir 5 ár / Over 5 years	434.811	426.245
	Innlán og onnur skuld tilsamans / Total deposits and other debt	10.887.215	10.703.239
12	Tøl, ið ikki eru tikin við í javna / Off-balance sheet items		
	Ábyrgdir v.m. / Guarantees and other contingent liabilities		
	Fíggarligar ábyrgdir / Financial Guaranties	226.660	242.608
	Ábyrgdir fyri realkreditlánnum / Loss guarantees for mortgage loans	388.528	400.484
	Aðrar ábyrgdir / Other contingent liabilities	88.297	105.883
	Ábyrgdir v.m. tilsamans / Total guarantees and other contingent liabilities	703.484	748.975
	Tøl, ið ikki eru tikin við í javna tilsamans / Total off-balance sheet items	703.484	748.975

Lyklatöl / Key Ratios ¹⁾

		1H 2026	1H 2025
Solvensur og kapitalur / Solvency and capital ratios			
Solvensprosent / Total capital ratio		39,6%	34,1%
Kjarnukapitalprosent / CET1 ratio		39,6%	34,1%
Vinningur / Earning ratios			
Hálvársrenting av eiginogn áðrenn skatt / Half-year return on equity before tax	ROE	6,2%	6,9%
Hálvársrenting av eiginogn aftaná skatt / Half-year return on equity after tax	ROE	5,0%	5,6%
Inntøka pr. útreiðslukrónu / Income/cost ratio		2,72	2,77
Ognaravkast fyri hálvárið / Return on assets by half-year	ROA	1,0%	1,1%
Marknaðarváði / Market risk ratios			
Rentuváði / Interest rate risk		0,9%	0,8%
Gjaldoyrastøða / Foreign exchange position		3,8%	3,1%
Gjaldoyraváði / Foreign exchange risk		0,1%	0,1%
Gjaldfæri / Liquidity ratios			
Útlán og niðurskrivingar í mun til innlán / Loans, advances and impairments in proportion to deposits		91,0%	88,9%
Gjaldfæri eftir LCR / Liquidity Cover Ratio (LCR)		227,7%	236,2%
Lánsváði / Credit risk ratios			
Stór viðskifti í mun til grundkapital / Large loans as percentage of capital base ²⁾		115,4%	120,7%
Tap og niðurskrivingar í tíðarskeiðinum í prosentum / Write-offs and impairments during the period		-0,2%	-0,1%
Útlán í mun til eiginognina / Total loans in proportion to equity		3,4	3,5
Útlánsvøkstur / Increase of loans		4,8%	5,8%

Frágreiðing til lyklatöl/Explanation of ratios

1) Sí frágreiðing um lyklatöl á síðu 31-32 / See explanation of ratios on page 31-32

Frágreiðing til lyklatölíni / Explanation of Key figures

Solvensur og kapitalur

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

Vinningur

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

Marknaðarváði

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

Gjaldfæri

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

Lánsváði

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

Solvency and capital ratios

Total Capital ratio ¹⁾	=	$\frac{\text{Capital base} \times 100}{\text{Total risk weighted assets}}$
CET1 ratio ¹⁾	=	$\frac{\text{Core capital less statutory deductions} \times 100}{\text{Total risk weighted assets}}$

Earning ratios

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

Market risk ratios

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

Liquidity ratio

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

Credit risk ratios

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

Frágreiðing til lyklatölina / Explanation of Key ratios

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

04

Leiðsluátekning

Statement by the Management

Leiðsluátekning

Nevnd og stjórn hava í dag viðgjørt og góðkent roknskapin fyri Betri Banka P/F fyri fyrri hálvår 2026.

Roknskapurin og leiðslufrágreiðingin er sett upp samsvarandi lóg um fíggarstovnar v.m., kunngerð og leiðreglum frá Fíggarareftirlitinum viðvíkjandi frásøgn fyri peningastovnar v.m.

Hálvársfrásøgnin er ikki granskoðað ella gjøgnumgingin av granskoðara.

Tað er okkara fatan, at roknskapurin gevur eina rættvísandi mynd av felagsins ognum, skyldum og fíggarstöðu 30. juni 2026 og úrslitinum av virkseminum í tíðarskeiðinum 1. januar – 30. juni 2026.

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

Statement by the Management

The Management and The Board of Directors have today considered and approved the interim report of Betri Banka P/F for the period 1 January – 30 June 2026.

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

The interim report has not been audited or reviewed.

In our opinion, the interim financial statements provide a true and fair view of the company's assets, liabilities, shareholders' equity, and financial position as of 30 June 2026, as well as the results of the company's operations for the period 1 January – 30 June 2026.

Furthermore, we believe that the Management's review presents a fair account of the development in the Betri Banki's activities and overall financial position, along with a description of the significant risks and elements of uncertainty that may affect the Bank.

Betri Banki P/F

Tórshavn, 3. september 2026

Stjórn / Executive Board

Jean Djurhuus

Forstjóri / Chief Executive Officer

Olav S. Guttusen

Stjóri / Managing Director

Nevnd / Board of Directors

Flemming B. Nielsen

Nevndarformaður / Chairman

Evy J. Jacobsen

Næstforkvinna / Deputy Chairwoman

Ivan Christiansen

Jens Johan Dam

Jórun Gardar

Janet Fríða Johannesen

Ann Gvøðny Dáníalsdóttir

Sverri Mohr Edvinsson

Tanja Marnadóttir Ósá

Stjórn / Executive Board

Jean Djurhuus

Forstjóri / Chief Executive Officer

Olav S. Guttessen

Stjóri / Managing Director

Nevnd / Board of Directors

Flemming B. Nielsen

Nevndarformaður / Chairman

Evy J. Jacobsen

Næstforkvinna / Deputy Chairwoman

Ivan Christiansen

Jens Johan Dam

Jórun Gardar

Janet Fríða Johannesen

Ann Gvøðny Dáníalsdóttir

Sverri Mohr Edvinsson

Tanja Marnadóttir Ósá

