

brand new DAY

Jaarverslag 2023

Brand New Day
Bank N.V.



Inhoud

Bestuursverslag	3
Verslag Raad van Commissarissen	19
Jaarrekening 2023.....	23
Toelichting	27
Algemeen	27
Algemene grondslagen	29
Grondslagen van waardering van activa en passiva	29
Grondslagen voor de resultaatbepaling	35
Grondslagen op het kasstroomoverzicht	36
Risicobeheersing en solvabiliteit	37
Toelichting op de balans	45
1. Kasmiddelen	45
2. Vorderingen op banken	45
3. Vorderingen op klanten	45
4. Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	46
5. Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	48
6. Materiële vaste activa	48
7. Overige activa	49
8. Overlopende activa	49
9. Toevertrouwde middelen	49
10. Overige schulden	50
11. Overlopende passiva	50
12. Eigen vermogen	51
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	53
13. Rentebaten	53
14. Rentelasten	53
15. Ontvangen provisie	53
16. Betaalde provisie	54
17. Resultaat uit financiële transacties	54
18. Personeelskosten	54
19. Beheerkosten	55
20. Accountantshonoraria	56
21. Waardeverandering van vorderingen	56
22. Belastingen	56
23. Gebeurtenissen na balansdatum	56
24. Voorstel resultaatbestemming	57

Overige gegevens.....	58
Statutaire bepaling inzake het resultaat (art. 17 van de statuten)	58
Controleverklaring	59

Bestuursverslag

Brand New Day Bank N.V. (hierna: “Brand New Day Bank”) is een Nederlandse Pensioenbank die de grootbanken uitdaagt op het gebied van sparen, beleggen en pensioenen. Klanten openen een spaar en/of beleggingsrekening bij Brand New Day Bank om een buffer op te bouwen voor later. Dat kan bij Brand New Day Bank met belastingvoordeel (voor een aanvullend pensioen of een lijfrente-uitkering), maar ook zonder de belastingvoordelen (dus ‘gewoon’ sparen en beleggen).

Brand New Day Bank beschikt over een vergunning van De Nederlandsche Bank (‘DNB’) om op te treden als bank- en beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 2:13 van de Wet op het financieel toezicht en richt zich vooralsnog volledig op de Nederlandse markt.

We hebben Brand New Day opgericht omdat wij vinden dat het in de financiële wereld terug moet en kan naar de basis: lage kosten, begrijpelijke en onberispelijke topproducten en on-Nederlands hard rennen voor je klant. Onze strategie is even eenvoudig als doeltreffend. Op basis van een propositie gebaseerd op lage kosten werven wij klanten, die wij vervolgens verbazen met ons volledig online product, veel gemak en niet in de laatste plaats een on-Nederlandse service. Met als doel dat onze klanten Brand New Day gaan aanraden bij hun familie, vrienden, kennissen en collega’s, waardoor wij enerzijds geen klanten kwijtraken en anderzijds steeds harder groeien. Onze visie sluit hier naadloos op aan: “Als het goed is voor de klant, is het uiteindelijk ook goed voor Brand New Day Bank”.

Verdienmodel

Brand New Day Bank richt zich op consumenten die vermogen willen opbouwen voor later. Deze vermogensopbouw vindt plaats door middel van beleggingsproducten en spaarproducten al dan niet (Box 1) fiscaal gefaciliteerd. Naast vermogensopbouw-producten biedt Brand New Day Bank een uitkeringsproduct in de vorm van de Direct Ingaande Lijfrente aan, waar klanten een bepaalde periode een zekere uitkering uit het door hen opgebouwde vermogen verkrijgen. Alle producten kenmerken zich door lage kosten, zijn eenvoudig en geheel transparant. Ook in 2023 groeiden al onze actieve pensioen producten opnieuw zowel qua nieuwe klanten als (netto instroom van) beheerd vermogen.

Qua verdienmodel onderscheidt Brand New Day Bank haar spaarbedrijf en beleggingsbedrijf. Het verdienmodel van het spaarbedrijf is gestoeld op het realiseren van een rentemarge door de aangetrokken spaargelden van klanten voor rekeningen en risico van Brand New Day Bank op een renderende manier en met aanvaardbare risico’s uit te zetten. Het beleggingsbedrijf genereert inkomsten uit de vergoedingen die Brand New Day Bank van klanten ontvangt voor het faciliteren van de beleggingsrekeningen en beleggingstransacties.

Resultaat

Brand New Day Bank kijkt terug op een succesvol 2023. Zowel het spaarbedrijf als het beleggingsbedrijf zijn verder gegroeid in aantal klanten en qua instroom van nieuw beheerd vermogen en zijn structureel winstgevend.

Het hard rennen voor onze klanten ondersteund door onze grootschalige landelijke mediacampagne op radio en televisie hebben hun vruchten afgeworpen. Het product- en dienstenaanbod van Brand New Day sluit goed aan op de met de op 1 juli 2023 in werking getreden Wet toekomst pensioenen verruimde mogelijkheden voor fiscaal vriendelijke pensioenopbouw in de 3de (pensioen)pijler. Het aantal klanten steeg in een jaar met maar liefst 24,4%. De netto-instroom (exclusief rendement) van in 2023 per saldo nieuw aan Brand New Day Bank toevertrouwd vermogen in beleggings- en spaarproducten bedroeg € 1.065 miljoen, een stijging van 11,4% ten opzichte van de netto-instroom (exclusief rendement) in 2022.

Naast de gerealiseerde groei en de gedane marketing investeringen daartoe, heeft Brand New Day Bank in 2023 belangrijke verdere investeringen gedaan in haar organisatie en (IT) platform om deze groei in de toekomst te kunnen blijven voortzetten.

Brand New Day Bank heeft over 2023 een netto winst behaald van € 19,5 miljoen (2022: € 8,7 miljoen).

Spaarbedrijf

Onderstaande tabel geeft het in 2023 door het spaarbedrijf gerealiseerde renteresultaat weer.

Renteresultaat <i>(bedragen in duizenden euro's)</i>	2023	2022
Rentebaten op beleggingen	41.617	24.661
Kasmiddelen en vorderingen op banken	16.495	409
Rentebaten uit IRS	7.194	-
<i>Totale rentebaten</i>	<i>65.306</i>	<i>25.070</i>
Rentelasten uit toevertrouwde middelen	(20.127)	(6.223)
Rentelasten uit (onderpand) IRS	(1.774)	(805)
Kasmiddelen en vorderingen op banken	-	(93)
<i>Totale rentelasten</i>	<i>(21.901)</i>	<i>(7.121)</i>
Totaal renteresultaat	43.405	17.949

Tabel 1: renteresultaat

In 2023 is het renteresultaat en daarmee de winstgevendheid van het spaarbedrijf belangrijk verder verbeterd. De groei van het renteresultaat komt voort uit zowel de toegenomen schaalgrootte (zie ook Toevertrouwde middelen) als de gerealiseerde verbetering van de relatieve rentemarge. De gemiddelde rentemarge steeg van 1,15% in 2022 verder naar 1,85% in 2023. Vooral de herstelde situatie op de rentemarkten lag ten grondslag aan deze verbetering van de rentemarge. Brand New Day Bank gebruikt rentederivaten alleen om haar renterisicopositie waar nodig bij te sturen binnen de uit de risicobereidheid voortvloeiende limieten. Brand New Day Bank gebruikt rentederivaten niet voor speculatieve doeleinden.

Naast het renteresultaat realiseerde het spaarbedrijf in 2023 een resultaat uit financiële transacties van € 1,5 miljoen (2022: € 6,5 miljoen). In 2023 bestond dit resultaat nagenoeg volledig uit de boekhoudkundige effecten van renterisico hedging. In 2022 droeg een verkregen korting bij de overname van een lening voor € 5,9 miljoen positief bij aan het resultaat uit financiële transacties.

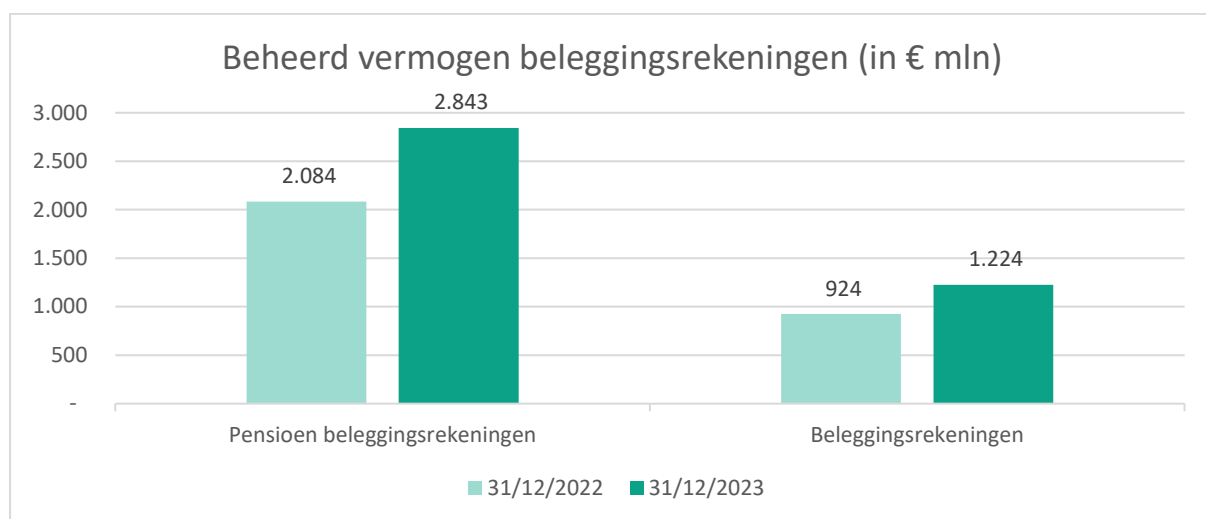
Beleggingsbedrijf

Onderstaande tabel geeft de door het beleggingsbedrijf van Brand New Day Bank gerealiseerde opbrengsten weer.

Omzet beleggingsbedrijf <i>(bedragen in duizenden euro's)</i>	2023	2022
Provisie-inkomsten beleggingsrekeningen	17.724	14.895
Totaal omzet beleggingsbedrijf	17.724	14.895

Tabel 2: Omzet beleggingsbedrijf

Brand New Day Bank brengt een servicevergoeding in rekening voor het faciliteren van de beleggingsrekening, het uitvoeren van opdrachten, klantenservice en communicatie. Naast de servicevergoeding brengt Brand New Day Bank een instapvergoeding in rekening voor het verwerken van stortingen. Brand New Day VO ontvangt een vergoeding voor het beheer van de Brand New Day beleggingsfondsen, welke wordt verrekend in de koers van de Brand New Day beleggingsfondsen. Het door Brand New Day Bank voor klanten beheerde vermogen in de Brand New Day beleggingsfondsen heeft zich als volgt ontwikkeld qua samenstelling:



Figuur 1: Beheerd vermogen beleggingsrekeningen Brand New Day Bank

Het voor klanten beheerde vermogen nam met € 584 miljoen toe (2022: € 404 miljoen) door de (netto) nieuwe instroom van beleggingsgeld. In 2023 zorgden positieve rendementen voor een toename van € 487 miljoen (2022: afname € 511 miljoen).

Kosten

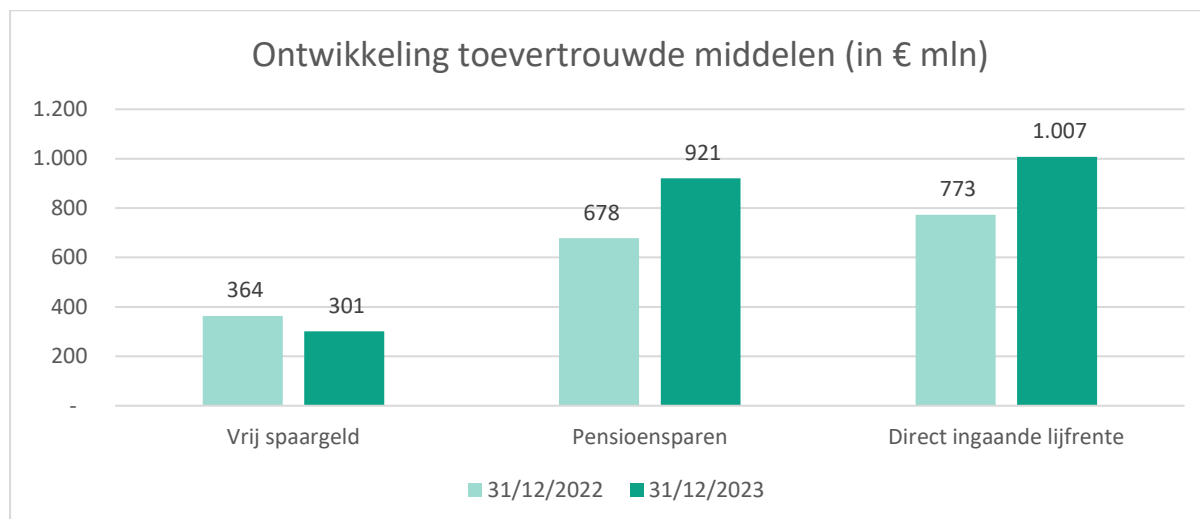
In 2023 namen de operationele kosten, exclusief waardeverandering van vorderingen, van Brand New Day Bank met € 5,7 miljoen toe tot € 29,8 miljoen. Brand New Day Bank investeerde in 2023 ruim € 5,1 miljoen (2022: € 4,5 miljoen) in haar landelijke marketing-campagne. Daarnaast heeft Brand New Day Bank in 2023 verdere investeringen gedaan in zowel de personele bezetting als in de verdere ontwikkeling van haar schaalbare (IT) platform dat een belangrijke basis vormt voor de verdere groei van Brand New Day Bank. De personeelskosten en IT kosten namen in 2023 met € 2,8 miljoen respectievelijk € 2,0 miljoen toe ten opzichte van 2022. De bijdrage aan het Deposito Garantie Fonds ('DGF') daalde in 2023 met € 0,7 miljoen naar € 2,4 miljoen. Ondanks de voorgenoemde investeringen daalde de Cost-to-income ratio in 2023 van 67,3% naar 54,0%.

Ontwikkeling balans

Het balanstotaal is in 2023 met 26% gegroeid tot € 2.619 miljoen (2022: € 2.083 miljoen).

Toevertrouwde middelen

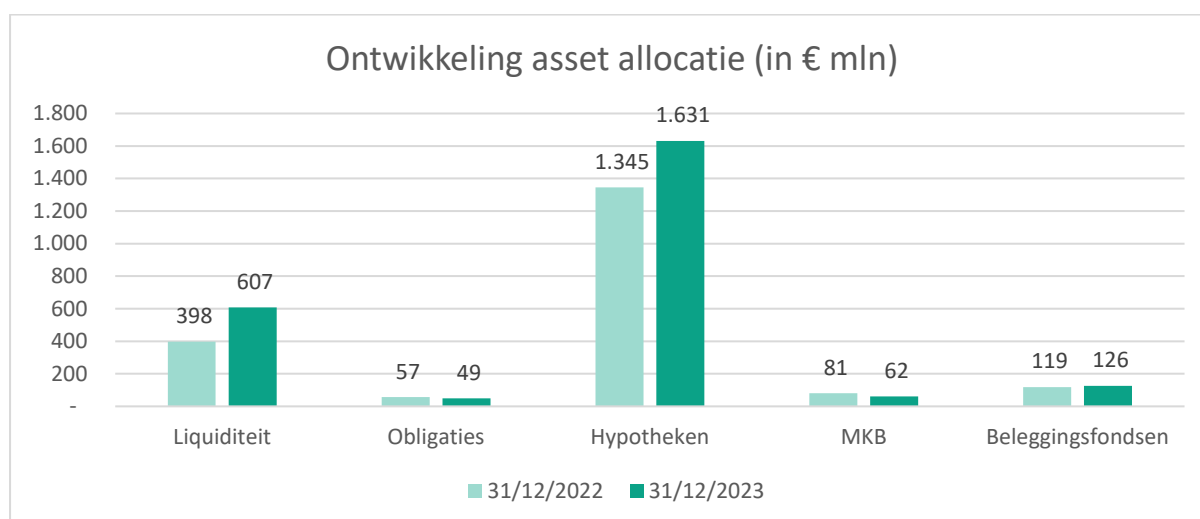
De totale toevertrouwde middelen zijn in 2023 door de instroom van nieuw spaargeld en rente-aangroei per saldo gestegen met € 546 miljoen (2022: € 581 miljoen) tot € 2.397 miljoen (2022: € 1.851 miljoen). Zie figuur 2 voor de ontwikkeling van de toevertrouwde middelen van de actieve spaarproducten. Het gemiddelde vergoede rentepercentage over alle spaargelden bedroeg 0,95% (2022: 0,40%).



Figuur 2: Ontwikkeling toevertrouwde middelen (actieve spaarproducten)

Activa voor eigen rekening

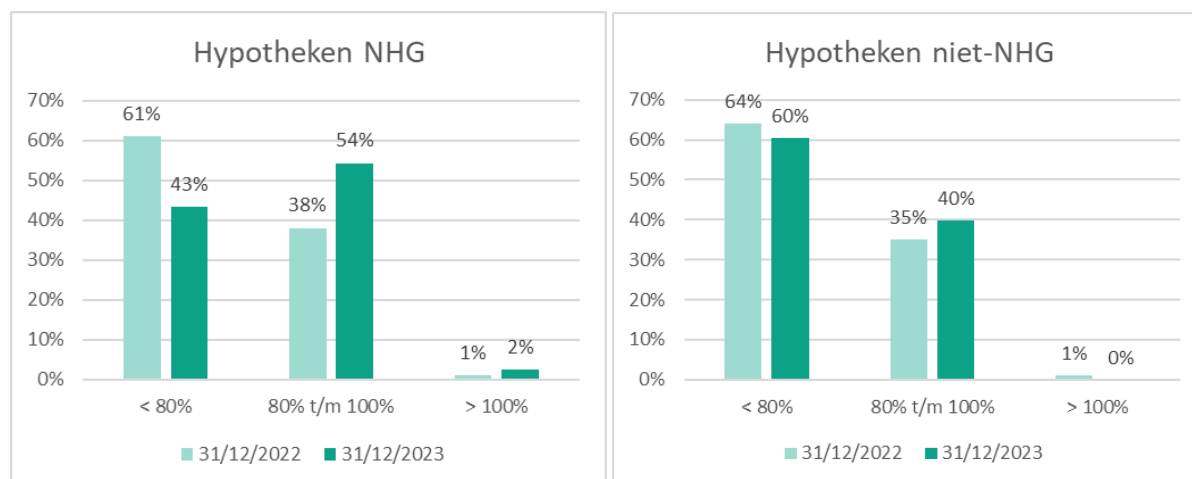
De beleggingen en liquiditeiten voor eigen rekening (exclusief hypotheekarrangementen) bedragen ultimo 2023 in totaal € 2.475 miljoen (2022: € 2.000 miljoen). Naast de bij De Nederlandsche Bank ("DNB") en collega-banken aangehouden tegoeden bestaan de beleggingen uit de categorieën hypotheek, obligaties, MKB leningen en beleggingsfondsen. In figuur 3 is de ontwikkeling van de assetallocatie over 2023 ten opzichte van 2022 weergegeven.



Figuur 3: Ontwikkeling assetallocatie voor eigen rekening Brand New Day Bank

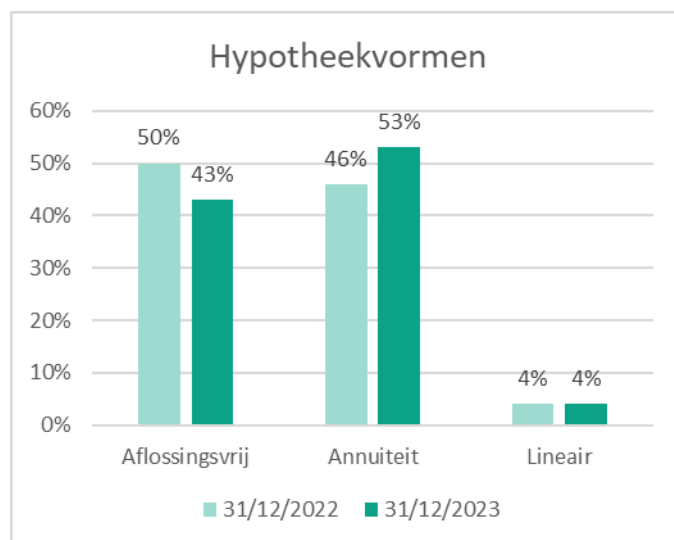
Hypotheeken

Ultimo 2023 bedragen de beleggingen in Nederlandse hypotheeken € 1.631 miljoen (2022: € 1.345 miljoen). Van de totale portefeuille is 36,0% (2022: 25,0%) voorzien van een Nationale Hypotheek Garantie ('NHG'). Het kredietrisico van de uitstaande hypotheeken wordt doorlopend bewaakt aan de hand van onder andere de ontwikkelingen van aflosvormen, onderpandwaarden en betalingsachterstanden. De Loan-To-Value ('LTV') van de hypotheekportefeuille ultimo 2023 onderscheiden naar NHG hypotheeken en niet-NHG hypotheeken is weergegeven in figuur 4.



Figuur 4: Verdeling LTV's naar NHG en niet-NHG (2022/2023)

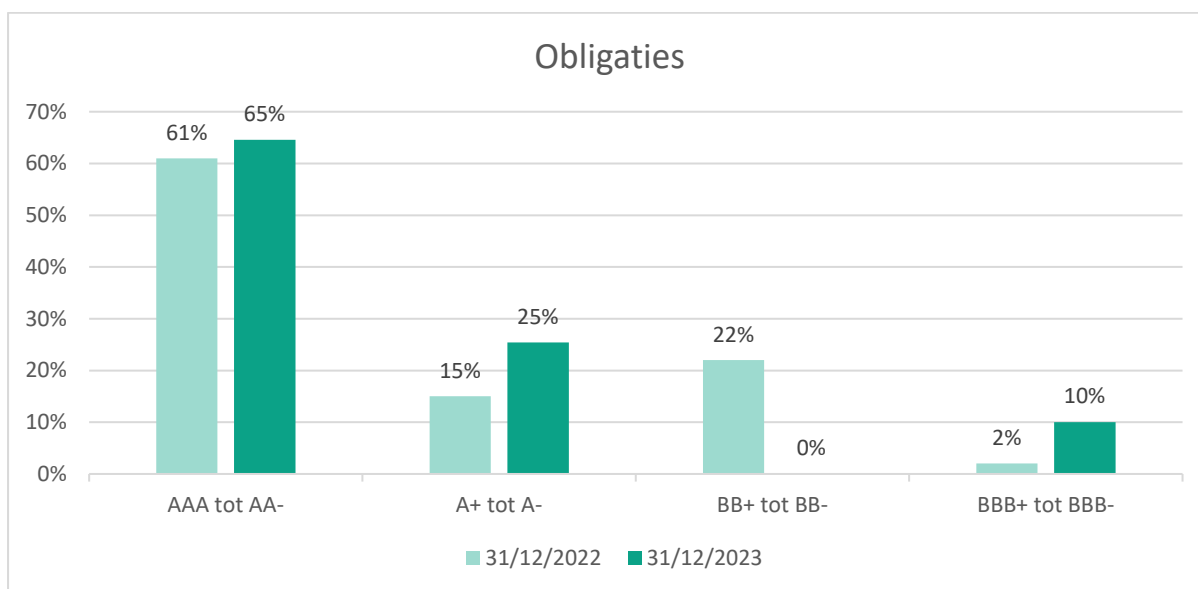
Ultimo 2023 valt van de NHG hypotheeken 97,6% (2021: 98,8%) en van de niet-NHG hypotheeken 99,9% (2022: 99,2%) onder de LTV $\leq$ 100% categorie. Figuur 5 geeft de verdeling van de hypotheekportefeuille weer naar de verschillende hypotheekvormen.



Figuur 5: Verdeling naar hypotheekvormen

Obligaties

De beleggingen in obligaties bedragen ultimo 2023 € 49,0 miljoen (2022: € 56,3 miljoen). In figuur 6 is een overzicht opgenomen van de S&P ratings van de obligatieportefeuille per ultimo 2023 en 2022. In de toelichting op de balans wordt een verdere segmentering van de opbouw van de beleggingen gegeven.



Figuur 6: Verdeling obligaties naar rating

MKB Financiering

Ultimo 2023 is binnen deze beleggingscategorie € 43,0 miljoen (2022: € 70,3 miljoen) belegd in een senior lening aan een special purpose vehicle (hierna: 'SPV') dat MKB financieringen verstrekt. Binnen de opzet van deze SPV en de senior lening gelden een aantal voorwaarden die het kredietrisico voor Brand New Day Bank beperken. Daarnaast is binnen een mandaatstructuur € 18,9 miljoen (2022: € 11,1 miljoen) belegd in MKB kredieten.

Beleggingsfondsen

De beleggingen in beleggingsfondsen bedragen ultimo 2023 € 125,6 miljoen (2022: € 119,1 miljoen). Ultimo 2023 heeft Brand New Day Bank een positie van € 96,4 miljoen (2022: € 97,0 miljoen) in het Dynamic Credit Diversified Lending Fund, een beleggingsfonds dat met een hoge mate van (risico)spreiding belegt in consumentenfinancieringen en MKB-kredieten. De ultimo 2023 resterende belegging in de asset categorie beleggingsfondsen betreft een belegging van € 29,2 miljoen (2022: € 22,1 miljoen) in een Money Market Fonds ter reservering van liquiditeiten ten behoeve van mogelijke toekomstige onderpandverplichtingen (collateral) uit hoofde van rentederivaten contracten.

Nieuw aangetrokken kapitaal

Begin 2023 is het kapitaal van Brand New Day Bank met € 1,5 miljoen (2022: € 20 miljoen) verder versterkt. De bestaande aandeelhouders van Brand New Day Houdstermaatschappij hebben hiertoe het kapitaal van Brand New Day Houdstermaatschappij versterkt en deze heeft dit vervolgens gestort als agio in Brand New Day Bank. Dit betrof het restant van de eind 2022 uitgevoerde kapitaalversterking in relatie tot een overname van een hypotheekportefeuille. Oreades Holding B.V. heeft ultimo 2023 een belang van 82,96% (ultimo 2022: 83,52%) in Brand New Day Houdstermaatschappij en is daarmee de consoliderende meerderheidsaandeelhouder.

Vermogenspositie en solvabiliteit

Brand New Day Bank heeft een solide vermogenspositie en kapitaalratio. Ultimo 2023 bedraagt het totale eigen vermogen € 145,2 miljoen (2022: € 124,1 miljoen).

Het toetsingsvermogen¹ bedraagt ultimo 2023 € 138,0 miljoen (2022: € 115,1 miljoen). De opbouw van het toetsingsvermogen is in tabel 3 weergegeven. Brand New Day Bank heeft een kapitaalvereiste in de vorm van een minimale kapitaalratio. Deze door de DNB gestelde kapitaalvereiste is bepaald op basis van de Supervisory Review and Evaluation Process ('SREP'). De SREP eis is voor 2023 vastgesteld op 15,13%² (total capital ratio). Ultimo 2023 bedraagt de Core Tier 1-Ratio ('CET-1') 17,68% (2022: 17,90%). De Leverage Ratio bedraagt ultimo 2023 5,13% (2022: 5,66%).

Opbouw toetsingsvermogen <i>(bedragen in duizenden euro's)</i>	31-12-2023 (IFRS)	31-12-2022 (IFRS)
Gestort kapitaal	45	45
Agio reserve	103.563	102.063
Overige reserve	34.480	13.142
<i>Marktwaaarde beleggingen prudente waardering</i>	<i>(126)</i>	<i>(119)</i>
Toetsingsvermogen	137.962	115.131

Tabel 3: Ontwikkeling toetsingsvermogen

De stijging van het toetsingsvermogen is naast de ingehouden winst 2022 ter grootte van € 8,7 miljoen, de aan de Overige reserve toegevoegde tussentijdse resultaten tot en met 31 augustus 2023 ter grootte € 12,6 miljoen en het gevolg van de (in de agio reserve verwerkte) kapitaalstorting van € 1,5 miljoen.

Kapitaalbeleid en toezichtkader

Brand New Day Bank streeft naar een solide kapitaalbasis. Een effectieve uitvoering van het prudente kapitaalbeleid is een belangrijke taak binnen Brand New Day Bank. Het kapitaalmanagement omvat alle activiteiten die zich richten op de sturing en monitoring van de aanwezige en benodigde kapitaalbuffers en daarmee de solvabiliteit. De kapitaalpositie van Brand New Day Bank is onderworpen aan diverse regels en limieten om verliezen te kunnen absorberen en financiële soliditeit te garanderen. Ook voor kapitaalbeheer bestaat het toezichtkader uit de CRD IV en de Wet op het financieel toezicht. Brand New Day Bank heeft gedurende 2023 voldaan aan haar SREP kapitaalvereiste.

Profiel kapitaalratio versus eis	31-12-2023	31-12-2022	SREP eis 31-12-2023
Total capital ratio	17,68%	17,90%	15,13%
CET1-ratio	17,68%	17,90%	10,04%
Leverage ratio	5,13%	5,66%	3,00%

Tabel 4: Kapitaalratio's versus SREP eis

Naleving van deze regels en limieten wordt zowel via toezichthouders als door interne beheersingsmodellen bewaakt en gewaarborgd. De afdeling Treasury en Asset & Liability Management (1^e lijn) en Risk Management (2^e lijn) monitoren de uit de CRD IV voortvloeiende normering voor solvabiliteit, onder meer via de hoogte van het toetsingsvermogen, de CET-1 ratio en de leverage ratio.

¹ Het toetsingsvermogen wordt bepaald op basis van IFRS en de Capital Requirements Directive IV en kan daardoor afwijken van het eigen vermogen zoals gerapporteerd in de jaarrekening.

² Bron: SREP decision letter 2023 inclusief Combined Buffer verplichting (CBR) en Countercyclical capital Buffer (CCyB).

Liquiditeitsbeleid en toezichtkader

Brand New Day Bank voert een prudent liquiditeitsbeleid met een evenwichtige afweging van de belangen van alle stakeholders, maar primair het belang van de spaarders. De liquiditeitspositie van Brand New Day Bank is daarbij onderworpen aan diverse regels en limieten om te allen tijde aan haar verplichtingen te kunnen voldoen en daarmee de financiële soliditeit te garanderen. Het toezichtkader voor liquiditeitsrisico's bestaat onder meer uit de Capital Requirements Directive IV ('CRD IV') en de Wet op het financieel toezicht. CRD IV is het toezichtskader voor Europese banken en is mede gebaseerd op het Basel III-raamwerk.

Naleving en handhaving van aan deze regels gerelateerde limieten wordt door interne beheersingsmodellen en gremia bewaakt en gewaarborgd. Daarbij streeft Brand New Day Bank ernaar om de liquiditeitspositie binnen de door toezichthouders gestelde randvoorwaarden en interne risicokaders te optimaliseren. De afdeling Treasury en Asset & Liability Management monitort doorlopend de uit de CRD IV voortvloeiende normering voor liquiditeit, onder andere via de Basel IV-indicatoren Liquidity Coverage Ratio ('LCR') en Net Stable Funding Ratio ('NSFR'). De afdeling Risk Management toetst dit onafhankelijk vanuit de tweede lijn. Voor zowel de LCR als de NSFR geldt een wettelijk minimum van 100%. Gedurende 2023 zijn deze ratio's boven deze minimale niveaus gebleven.

In lijn met het liquiditeitsbeleid wordt altijd een directe liquiditeitsbuffer aangehouden van minimaal 6% van het balanstotaal. Ultimo 2023 bedroeg de directe liquiditeitsbuffer ten opzichte van het balanstotaal 24,1% (2022: 20,2%). Daarnaast heeft Brand New Day Bank additionele liquiditeitsruimte beschikbaar doordat het een deel van het balanstotaal belegt in liquide obligaties. Hiermee kan in geval van een acute liquiditeitsbehoefte door directe verkoop of belening worden voorzien in aanvullende liquiditeiten.

Brand New Day Bank beschikt ultimo 2023 over een ruime liquiditeitspositie. Ultimo 2023 bedraagt de LCR 276% (2022: 409%) en bedraagt de NSFR 194% (2022: 164%). In onderstaande tabel zijn de beide ratio's per ultimo 2023 en 2022 weergegeven.

Liquiditeitsratio's	31-12-2023	31-12-2022
LCR	276%	409%
NSFR	194%	164%

Tabel 5: LCR en NSFR

Vermogensscheiding

Klanten kunnen via een beleggingsrekening van Brand New Day Bank beleggen in de Brand New Day beleggingsfondsen. De Brand New Day beleggingsfondsen worden beheerd door Brand New Day Vermogensopbouw N.V. (hierna: 'Brand New Day VO'), een fondsbeheerder en zusterbedrijf van Brand New Day Bank. Stichting Klantvermogen Brand New Day is de juridische eigenaar van de beleggingen van de door Brand New Day VO beheerde Brand New Day beleggingsfondsen waardoor de beleggers beschermd zijn tegen een eventueel faillissement van Brand New Day VO. De participaties die een klant via een beleggingsrekening bij Brand New Day Bank aanhoudt worden geadministreerd en bewaard overeenkomstig de bepalingen uit de Wet giraal effectenverkeer ('Wge') in een verzameldepot van Brand New Day Bank. Dit verzameldepot is van rechtswege afgescheiden van het vermogen van Brand New Day Bank. Het verzameldepot behoort in

gemeenschap toe aan alle klanten die één of meerdere effecten in bewaring hebben gegeven aan Brand New Day Bank. Bij een eventueel faillissement van Brand New Day Bank vallen de in het verzameldepot bewaarde participaties niet in de failliete boedel van Brand New Day Bank.

Risicomanagement

Als bancaire dienstverlener onderkent Brand New Day Bank diverse financiële en niet-financiële risico's. Kennis over de omvang van en onderlinge samenhang tussen de risico's stelt Brand New Day Bank in staat om alleen die risico's te accepteren die verantwoord zijn en waar een passende vergoeding tegenover staat. Hiermee ondersteunt het risicomanagementraamwerk het behoud van de financiële soliditeit en een efficiënte, effectieve en beheerste operationele bedrijfsvoering.

Beheersing van financiële risico's in 2023

Een solide solvabiliteits- en liquiditeitspositie in combinatie met een gezonde resultaatsontwikkeling is essentieel voor de toekomst van Brand New Day Bank. Maandelijks wordt de solvabiliteitspositie, liquiditeitspositie en het financieel risicoprofiel beoordeeld door het Asset & Liability Comité (hierna 'ALCO'). Het Krediet & Klimaat Comité (KKC) volgt iedere maand de ontwikkeling van het kredietrisicoprofiel. Indien nodig worden (aanvullende) beheersmaatregelen getroffen om te waarborgen dat het financiële risicoprofiel binnen de gestelde normen blijft. Deze normen zijn opgenomen in Risk Appetite Statements (RAS) en maken onderdeel uit van het Risk Appetite Framework (RAF) van Brand New Day Bank.

De spaargelden worden belegd in een gespreide portefeuille van staatsobligaties, Nederlandse reguliere en Buy-To-Let hypotheeklen en MKB-kredieten van een hoge kredietkwaliteit. Door doorlopende balansbeheeractiviteiten worden krediet-, rente- en liquiditeitsrisico's waar nodig gemitigeerd.

Voor de mitigatie van het renterisico wordt gebruik gemaakt van rentederivaten. In tabel 6 is het (financiële) risicoprofiel, uitgedrukt in het (pijler 1 en pijler 2) kapitaalbeslag, van Brand New Day Bank weergegeven. Brand New Day Bank onderneemt geen handelsactiviteiten. Het minimum vereist kapitaalbeslag is in euro's 2023 toegenomen in lijn met de verdere groei van Brand New Day Bank.

Kapitaalbeslag bankcaire risico's (bedragen in duizenden euro's)	31-12-2023	31-12-2022
<i>Kapitaalvereisten (pijler I)</i>		
Kredietrisico	53.436	46.439
Marktrisico	-	-
Credit Value Adjustment rentederivaten	3.726	3.542
Operationeel risico	3.163	1.497
<i>Totaal vereist kapitaal pijler I</i>	60.325	51.478
<i>Kapitaalvereisten (pijler II)</i>	26.219	30.243
Totaal vereist kapitaal	86.544	81.721

Tabel 6: Ontwikkeling kapitaalbeslag

Beheersing van niet-financiële risico's in 2023

Periodiek wordt het niet-financiële risicoprofiel beoordeeld door het Non-Financial Risk & Compliance Committee (hierna 'NFRCC') en diens subcomités. Indien nodig worden er additionele beheersmaatregelen genomen om de niet-financieel risico's te reduceren.

Risicomanagement vormt een integraal onderdeel van de besluitvorming, besturing en bedrijfsvoering van Brand New Day Bank. Het toegepaste risicoraamwerk, de governance en werkwijze liggen vast in het risicobeleid en zijn verder uitgewerkt in charters, de RAF en RAS, specifiek beleid, AO/IC, werkprocedures en diverse rapportages. In de uitvoering van het risicomanagement hanteert Brand New Day Bank op zowel strategisch als operationeel niveau een risicomanagementproces. Startpunt hiervan is het vaststellen van de risicohouding, vervolgens een inventarisatie van risico's, het vaststellen van de noodzakelijke beheersmaatregelen, implementeren en uitvoeren van deze beheersmaatregelen, het toetsen en monitoren daarvan, het rapporteren daarover, indien nodig bijstellen van het beleid en bepalen van verbeteracties, en tenslotte het volgen van deze verbeteracties. Op grond van het bestaande risicoprofiel worden de benodigde risicobuffers vastgesteld.

Brand New Day Bank heeft een aantal van haar primaire en ondersteunende processen uitbesteed aan Brand New Day Diensten B.V. (hierna "Brand New Day Diensten") en externe servicing organisaties. De belangrijkste externe servicing organisaties zijn Fourthline (klant onboarding), Sentinels (transactiemonitoring), SWIFT (betalingsverkeer) en subcontractors Quion, Stater en BCM Global (servicing hypotheek o.b.v. hypotheekbeleggingen via Dynamic Credit respectievelijk Venn Hypotheken respectievelijk Build Finance). Het gebruikmaken van servicing organisaties is een strategische keuze van Brand New Day Bank waarmee diverse operationele risico's worden gemitigeerd. Brand New Day Bank monitort aan de hand van haar uitbestedingsbeleid de kwaliteit en de interne beheersing van de uitbestede activiteiten.

Brand New Day hanteert het 3 lines of defence model voor de inrichting van haar governance. Het bestuur is daarvoor eindverantwoordelijk. Primair vindt risicomanagement plaats door het lijnmanagement (eerste lijn). Zij draagt de verantwoordelijkheid voor het beheersen van risico's, de interne controle daarop en rapporteren hierover aan het bestuur en de tweede lijn. De tweede lijn omvat de sleutelfuncties compliance en risicobeheer. Deze functies richten zich met name op de integere en beheerste bedrijfsvoering en hebben daarin een belangrijke adviserende en controlerende rol. De derde lijn wordt ingevuld door de Internal Audit functie.

Verder zijn er drie overlegorganen ingericht die zich specifiek richten op governance, beleid, interne beheersing, compliance, strategische, financiële, operationele en IT-risico's, en daaraan gerelateerde issues. Intern is dit belegd bij het ALCO (financieel risicobeheer) en NFRCC (niet-financieel risicobeheer) die beiden maandelijks bijeenkomen en waarin vertegenwoordigingen van zowel de eerste als tweede lijn en directie zitting hebben. Daarnaast houdt de Audit- en Risk Comité (hierna "ARC") van de Raad van Commissarissen (hierna "RvC") specifiek toezicht op de beheersing van deze risico's. Deze commissie komt minimaal vier keer per jaar bijeen en is adviserend aan de RvC. De commissarissen, het bestuur en de sleutelfuncties alsook Internal Audit nemen

deel aan de vergaderingen van de ARC. Minimaal eens per jaar neemt de externe accountant deel.

De risicohouding van Brand New Day, die kan worden getypeerd als risicomijdend, is vastgesteld door het bestuur en afgestemd met de RvC. Brand New Day Bank accepteert geen grote risico's in haar strategie en bedrijfsvoering. Voor de meeste risico's zijn daarom meerdere beheersingsmaatregelen getroffen. Risico's die onacceptabel groot zijn, krijgen direct managementaandacht en worden aan het ARC gerapporteerd. In reactie op de algemeen en ook door Brand New Day Bank ervaren toenemende dreiging van cybercriminaliteit, investeert Brand New Day doorlopend in het waarborgen en verder verbeteren van een toereikend niveau van IT beveiliging en bedrijfscontinuïteit. In 2023 hebben cybercrime-aanvallen geen effect gehad op onze dienstverlening aan klanten noch hebben deze aanvallen geresulteerd in een verlies van data van onze klanten.

Het bestuur van Brand New Day Bank heeft in 2023 vier hoofdrisico's onderkend, zijnde kredietrisico, renterisico, liquiditeitsrisico en operationeel risico. Met behulp van scenarioanalyses zijn deze risico's gesimuleerd en gekwantificeerd. Daarbij is vastgesteld dat Brand New Day Bank over voldoende eigen vermogen en/of liquide middelen beschikt om alle risico's uit het risicoprofiel te kunnen opvangen. Nog los van het feit dat veel maatregelen erop zijn ingericht te voorkomen dat deze risico's zich voordoen. De belangrijkste risico's van Brand New Day Bank komen in het Internal Capital & Liquidity Adequacy Assessment Process (hierna 'ICLAAP') en de Systematische Integriteit Risico Analyse ('SIRA') aan de orde.

Brand New Day Bank monitort haar risicoprofiel op verschillende manieren. Op strategisch niveau vormen bijvoorbeeld het ICLAAP, ALCO-rapportages en NFRCC-rapportages belangrijke input om inzicht te verkrijgen in en bij te sturen op risico's. Met behulp van managementinformatie en de incidenten- en issuedashboards die de risicobeheerfunctie beheert, wordt de bedrijfsvoering gemonitord. Daarnaast bevatten de rapportages over toetsings- en monitoringsonderzoeken van de sleutelfuncties compliance en risicobeheer, en de rapportages vanuit internal audit en de externe accountant informatie over de risicobeheersing en compliance. Tenslotte zorgen de diverse overlegorganen binnen Brand New Day Bank ervoor dat het bestuur op de hoogte blijft van ontwikkelingen binnen en buiten de organisatie en kan bijsturen.

Fraudebeheersing

Frauderisico's vallen binnen het domein van de NFRCC en worden geanalyseerd bij alle essentiële activiteiten binnen Brand New Day. Waaronder (i) de (her)inrichting van de organisatie, bedrijfsprocessen en systemen, (ii) het aannemen en inlenen, aansturen en belonen van personeel en externen, (iii) het ontwikkelen van producten, (iv) het screenen en onboarden van nieuwe klanten en monitoren van bestaande klanten, en (v) het selecteren en monitoren van leveranciers en dienstverleners. In hiervoor relevante beleidsdocumenten en onderliggende procedures zijn maatregelen opgenomen om (potentiële) frauderisico's te beheersen en fraudegevallen te kunnen signaleren.

Elk nieuw fraudegeval wordt als compliance incident aangemerkt, waarop de regeling compliance incidenten in werking treedt. De Compliance Officer heeft een nadrukkelijke rol in de uitvoering van deze regeling, en is betrokken bij het (laten) doen van onderzoek

naar de fraude, de interne rapportage daarover en indien nodig het doen van aangifte en melding bij de RvC en externe toezichthouder(s).

In de periodieke risicoanalyses die op verschillende niveaus binnen de organisatie plaatsvinden (bedrijfsprocessen, informatiesystemen, producten, entiteiten) alsook in de jaarlijkse SIRA wordt expliciet aandacht besteed aan de identificatie en mate van beheersing van frauderisico's. Middels interne controletoeitsingen en monitoringsonderzoeken van de sleutelfuncties risicobeheer en compliance, en audits door internal audit wordt onder andere inzicht verkregen in de daadwerkelijke beheersing van onderkende frauderisico's en mogelijke nieuwe risico's gesignaleerd zodat waar nodig bijsturing door het lijnmanagement en het bestuur kan plaatsvinden.

De Compliance Officer rapporteert maandelijks aan de NFRCC en het bestuur over de actuele status van compliance incidenten, waaronder eventuele fraudegevallen. Jaarlijks rapporteert de Compliance Officer over alle gerapporteerde fraudegevallen aan het bestuur en RvC. Voor een toelichting op de toepasselijke financiële instrumenten en risicobeheersing voor Brand New Day Bank verwijzen wij naar de toelichting op de balans en de winst-en-verliesrekening.

Corporate Governance

Brand New Day Bank staat onder toezicht van DNB en AFM. Strategisch richting geven aan Brand New Day Bank en zorgdragen voor uitvoering hiervan is de primaire taak van het bestuur. Het uitgangspunt voor de besluitvorming van het bestuur is het bestendigen van een succesvolle onderneming op het terrein van financiële dienstverlening. Hierbij staat het aanbieden van een pakket van transparante producten en optimale dienstverlening aan klanten centraal. De bepalingen en richtlijnen die de vergunningverlener (DNB) en de toezichthouders (DNB en AFM) hebben gesteld aan een integere en beheerste bedrijfsvoering zijn daarbij leidend.

Code Banken

Het doel van de Code Banken is om het vertrouwen van klanten in de financiële sector te herstellen en de maatschappelijke belangen te borgen. De principes in de Code richten zich primair op de versterking van de governance (integere en beheerste bedrijfsvoering, functioneren van Raad van Commissarissen en bestuur), het risicomanagement, audit en het beloningsbeleid binnen banken. Brand New Day Bank onderschrijft de Code Banken en handelt hiernaar.

De missie en positionering van Brand New Day Bank wordt onder meer verwoord op de website. In het kort komt deze neer op een online bank voor sparen, beleggen en pensioenen die calvinistisch is in kosten en bourgondisch in service. Er is een voortdurende focus op de verbetering van de eigen bedrijfsvoering.

Moreel ethische verklaring

Het bestuur onderschrijft de moreel ethische verklaring zoals voorgesteld in de Code Banken volledig en heeft hiervoor de bankierseed afgelegd. Ook het personeel dat werkzaamheden verricht voor Brand New Day Bank heeft deze eed afgelegd. Het bestuur heeft een voorbeeldfunctie voor alle medewerkers. Zij zijn zich er, zowel afzonderlijk als gezamenlijk in hun handelen van bewust dat zij deze rol vervullen. De RvC neemt dit aspect mee in hun jaarlijkse beoordeling van het functioneren van het bestuur.

Intern toezicht

Brand New Day Bank heeft een Raad van Commissarissen ('RvC'). De leden van de RvC zijn zich bewust van en zorgen voor borging van de belangen van de verschillende stakeholders betrokken bij Brand New Day. De RvC heeft conform de Code Banken een Audit & Risk Committee ingericht en een Benoemings- en Beloningscommissie. Bij de aanstelling van de leden van de RvC is rekening gehouden met hun competenties. Zij beschikken onder meer over grondige kennis van financiële verslaglegging, interne beheersing en audit. De RvC en de commissies beschikken ieder over een eigen reglement.

Permanente educatie

Het PE-programma heeft als doel het op peil houden, verbreden en verdiepen van de kennis en deskundigheid. Ook in 2023 is er aandacht geweest voor Permanente Educatie. Om de kennis van de actuele ontwikkelingen op het gebied van wet- en regelgeving van zowel het bestuur als de RvC bij te houden zijn interne opleidingssessies bijgewoond over IT security, ESG, en de Wet toekomst pensioenen.

Compliance, integriteit en risicomanagement

De interne beleidsregels en procedures van Brand New Day Bank waarborgen dat de bedrijfsvoering voldoet aan de relevante wet- en regelgeving met betrekking tot onze producten, klanten, intermediairs en andere zakelijke relaties. Het bestuur zorgt ervoor dat de medewerkers bekend zijn en blijven met alle regels, normen en waarden die gelden. De RvC ziet hierop toe. Naast het integrale integriteits- en risicobewustzijn binnen de dagelijkse werkzaamheden en besluitvorming doen de sleutelfuncties risicobeheer, compliance en internal audit van Brand New Day Bank onafhankelijk onderzoek naar de naleving van beleid en procedures. Deze drie sleutelfuncties kennen een directe rapportagelijn naar het bestuur en de RvC.

De onderzoeken van internal auditafdeling uitgevoerd in 2023 betroffen naleving van de Beleidsregel inzake Integraal Klant Beeld (IKB), de inrichting van de technische omgeving (IT), compliance met Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) & Sanctiewet (SW), Internal capital en liquidity adequacy assessment process (ICLAAP), informatieverstrekking en marketing, en betalingsverkeer.

Brand New Day Bank heeft beleidskaders uitgewerkt op verscheidende risicomanagementgebieden waarbij rekening is gehouden met en invulling is gegeven aan de wet- en regelgeving op dit gebied, zoals het Besluit prudentiële regels (Bpr), diverse EBA-richtsnoeren (European Banking Authority) en DNB richtlijnen. Het bestuur is verantwoordelijk voor het algehele risicobeleid en de RvC houdt toezicht op dit beleid en de risicobeheersings- en controlesystemen. De RvC wordt hierbij geadviseerd door het Audit & Risk Committee.

Personeel en organisatie

Naast de werknemers in dienst van Brand New Day Bank, verrichtte in 2023 ook werknemers van Brand New Day Diensten werkzaamheden voor Brand New Day Bank. Dit betroffen IT gerelateerde werkzaamheden.

Gedurende 2023 maakten er geen vrouwen deel uit van het bestuur van Brand New Day Bank. Indien de huidige leden van het bestuur en/of de RvC opgevolgd gaan worden,

zullen wij wederom de meest geschikte kandidaat zoeken. Bij gelijke geschiktheid zal onze voorkeur uitgaan naar een vrouw om zowel binnen bestuur als RvC een meer evenwichtige verdeling te krijgen.

Beloningsbeleid

Een bank voert een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid, dat eenduidig en transparant is, in lijn met nationale en internationale regelgeving. Brand New Day heeft op groepsniveau en met inachtneming van alle toepasselijk wet- en regelgeving een beloningsbeleid opgesteld en schriftelijk vastgelegd. Het beloningsbeleid is van toepassing op alle categorieën medewerkers, inclusief bestuurders van Brand New Day entiteiten, ongeacht aard, omvang en duur van arbeidsovereenkomst.

Het beloningsbeleid is primair gericht op het aantrekken en behouden van goed gekwalificeerde medewerkers, binnen een beheerste en integere bedrijfsvoering en gericht op de lange termijn en het risicoprofiel van de bank.

De RvC is eindverantwoordelijk voor de inhoud van het beleid en voor toezicht op de uitvoering daarvan. De RvC heeft uit haar midden een Benoemings- en Beloningscommissie ingesteld die de besluitvorming in de RvC op het gebied van beloning voorbereidt. Het bestuur is verantwoordelijk voor het uitvoeren van het beloningsbeleid ten aanzien van medewerkers, met uitzondering van het bestuur zelf. De beloning van het bestuur zelf wordt op voorstel van de RvC vastgesteld door de aandeelhouders.

In het beloningsbeleid wordt onderscheid gemaakt tussen vaste en variabele beloning. De vaste beloning bestaat uit een vast salaris en een pensioenregeling op basis van beschikbare premie. Binnen de Brand New Day groep ontvangt niemand een totale jaarlijkse beloning van € 275.000 of meer.

Slechts bij wijze van uitzondering kan aan een beperkt aantal commerciële medewerkers een variabele beloning worden toegekend. Deze bedraagt nooit meer dan 20% van de vaste beloning en wordt voor 50% procent gebaseerd op niet-financiële criteria. Operationele, administratieve, controlerende en tweedelijnsfuncties kennen geen variabele beloning. Aan bestuursleden wordt geen variabele beloning toegekend. Toekenning van een variabele beloning is een discretionaire bevoegdheid van het bestuur. In bepaalde omstandigheden hebben bestuur en RvC de bevoegdheid een variabele beloning die is toegekend op basis van onjuiste gegevens terug te vorderen.

Het beloningsbeleid wordt periodiek geëvalueerd en getoetst en aangepast aan geldende wet- en regelgeving. Het beloningsbeleid voldoet aan de relevante juridische vereisten zoals weergegeven in onder andere de Code Banken en de Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2017.

Onderzoek en ontwikkeling

De capaciteit voor onderzoek naar en de ontwikkeling van software door Brand New Day Diensten voor Brand New Day Bank stond afgelopen jaar in het teken van het gereedmaken van Brand New Day voor verdere klantengroei en procesverbeteringen. De capaciteit ging onder andere uit naar de ontwikkeling en live-gang van een mobiele applicatie van Mijn Brand New Day, ontwikkeling van een geautomatiseerd en versneld

klantidentificatieproces, geautomatiseerde transactiemonitoring ter optimalisatie van de anti-witwas processen en een nieuw handelssysteem dat schaalbaar is om de verwachte klantgroei de komende jaren aan te kunnen.

Vooruitkijkend naar 2024

Om onze groeiambities te kunnen blijven realiseren, investeert Brand New Day Bank zowel in haar marketing als in het doorlopend zo efficiënt en effectief mogelijk verder stroomlijnen en automatiseren van alle processen, producten en diensten. Hierbij besteden wij ook aandacht aan het realiseren van onze ESG ambities. Door schaalgrootte, efficiency, hoge automatiseringsgraad en lage directe kosten kunnen wij onze propositie en onze beloften aan onze klanten blijven waarmaken.

Gegeven de in 2023 gerealiseerde groei en vooruitgang in de optimalisatie van de Brand New Day organisatie, hebben wij er alle vertrouwen in dat wij ook in 2024 onze ambitieuze groei doelstellingen zullen waarmaken. De voor 2024 begrote groei betekent ook dat de kapitaalbuffer verder zal moeten groeien zodat deze in de juiste verhouding blijft staan tot onze omvang. Wij verwachten de benodigde groei van de kapitaalbuffer te kunnen realiseren uit de in 2023 gerealiseerde en voor 2024 begrote resultaten.

Daarnaast is Brand New Day Bank voornemens om haar kapitaalstructuur in 2024 verder te optimaliseren.

ESG

Brand New Day is opgericht vanuit de maatschappelijk verantwoorde gedachte dat het in de financiële wereld terug moet en kan naar de basis van lage kosten, begrijpelijke en onberispelijke topproducten waarbij het belang van de klant daadwerkelijk voorop staat. Met de financiële producten van Brand New Day Bank streven wij ernaar om onze klanten met die uitgangspunten een oplossing te bieden voor hun eigen zorg voor 'later'.

In 2023 heeft Brand New Day verdere stappen gezet in de ontwikkeling van duurzame producten. Brand New Day VO heeft in 2023 het duurzame aanbod van de Brand New Day beleggingsfondsen verder uitgebreid.

Ook in de voor eigen rekening van Brand New Day Bank beheerde activa zet Brand New Day Bank steeds verdere stappen in het ontwikkelen van een duurzaam beleggingsbeleid en een ESG(risico)rapportagemodel conform de (inter)nationale ontwikkelingen in ESG wet- en regelgeving. Brand New Day Bank bereidt zich voor om over het financieel jaar 2025 conform de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) vereisten te kunnen rapporteren.

Tot slot

Graag willen wij onze klanten bedanken voor het vertrouwen dat zij in Brand New Day Bank stellen. En natuurlijk willen wij alle Brand New Day'ers hartelijk bedanken voor hun betrokkenheid en inzet bij de verdere groei en ontwikkeling van Brand New Day Bank.

Amsterdam, 26 april 2024

Brand New Day Bank N.V.

Het bestuur,

G.J. de Lange

B.D.L. van Beusekom

G.J.A.P. Bruijnooge

R.A. Marijnissen

Verslag Raad van Commissarissen

Aanbieding

Hierbij bieden wij u het verslag van de Raad van Commissarissen ('RvC') van Brand New Day Bank N.V. ('Brand New Day Bank') over het jaar 2023 aan. Het bestuur heeft ons de jaarrekening 2023 en het daartoe behorende verslag van de gang van zaken en het gevoerde beleid voorgelegd. Ook hebben wij kennisgenomen van de door BDO Audit & Assurance B.V. ('BDO') afgegeven controleverklaring bij de jaarrekening 2023.

Plaats van RvC in de Corporate Governance structuur van Brand New Day

De RvC houdt toezicht op het door het bestuur gevoerde beleid en de door haar geleide bedrijfsactiviteiten. De RvC houdt toezicht op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en staat het bestuur met raad ter zijde. De RvC van Brand New Day Bank vormt een personele unie met de RvC van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. ('Brand New Day Houdster'). De RvC heeft een eigen reglement waarin zijn taken en werkzaamheden zijn vastgelegd en waarin regels worden gegeven voor onder meer de uitoefening van de toezichtstaken, de benoemingsprocedure, de verhouding tot het bestuur en de omgang met de aandeelhouders.

Samenstelling RvC

De leden van de RvC worden benoemd voor een termijn van vier jaar en kunnen daarna worden herbenoemd. Kandidaten die worden voorgedragen voor benoeming dienen te voldoen aan de criteria zoals weergegeven in de opgestelde profielschets.

Per 31 december 2023 was de RvC als volgt samengesteld:

- De heer H. Molenaar (1962, Nederlandse nationaliteit)
Commissaris sinds september 2019
Huidige zittingstermijn 2022 – mei 2026
- De heer J.J. Remijn (1969, Nederlandse nationaliteit)
Commissaris sinds augustus 2017
Huidige zittingstermijn 2021 – mei 2025
- Mevrouw J. M.W.G. Elissen (1960, Nederlandse nationaliteit)
Commissaris sinds april 2022
Huidige zittingstermijn: 2022 – 2026

In het afgelopen jaar heeft geen wijziging plaatsgevonden in de samenstelling van of de taakverdeling binnen de RvC.

Vergaderingen en overige bijeenkomsten RvC

De RvC kwam in 2023 vijfmaal in reguliere vergadering bijeen. Tijdens alle vergaderingen waren de leden van het bestuur aanwezig. Tevens heeft in lijn met het voorgaande jaar reeds ingezette traject inzake de kapitaalversterking van Brand New Day Bank overleg plaatsgevonden over het uitgeven van extra aandelen op het niveau van Brand New Day Houdster en de indirecte participatie (via Brand New Day NV) hierin door een aantal leden van het senior management en een aantal leden van het bestuur. Met de RvC is

hierover gesproken en de RvC heeft daar waar nodig goedkeuring gegeven aan de voorstellen.

Daarnaast hebben extra afstemmingen plaatsgevonden ten behoeve van de vereiste goedkeuring door de RvC voor niet eerder begrote investeringen in het kader van enkele projecten. Ook bij de extra bijeenkomsten waren de leden van het bestuur aanwezig.

In de reguliere vergaderingen werd de algemene gang van zaken in Brand New Day Bank besproken aan de hand van door het bestuur opgestelde rapportages. Naast de algemene gang van zaken binnen de onderneming is een aantal onderwerpen in het bijzonder besproken, waaronder:

- De strategie en de risico's van de onderneming.
- De interne risico-, beheersings- en controlesystemen.
- ALM-beleid van de onderneming.
- Governance van de onderneming.
- KYC-beleid van de onderneming.
- Productontwikkeling.
- Marketing- en salesbeleid.
- Organisatorische ontwikkelingen.
- Personeelsbeleid en beloningsbeleid.
- IT en informatiebeveiligingsbeleid.
- Marktonwikkelingen.
- Ontwikkelingen binnen Brand New Day.
- Benoeming van de externe accountant.

Belangrijke besluiten van de RvC in 2023 betroffen onder meer de goedkeuring van de jaarrekening over 2022 en de goedkeuring van het budget voor 2024. Naast de (wettelijk verplichte) rapportages over de verschillende controles en risico's is de RvC door het bestuur ook geïnformeerd over onderwerpen die samenhangen met de groei van de organisatie, het grote aantal nieuwe klanten en de uitdagingen, onder meer op het gebied van werving en selectie van het juiste personeel, die dat met zich meebrengt voor de organisatie.

Audit- & Risk committee Brand New Day Bank

De RvC heeft een Audit- & Risk Committee ('ARC') ingesteld. Voor de ARC heeft de RvC een reglement opgesteld dat bepaalt wat de rol van de betreffende commissie is, haar samenstelling en op welke wijze zij haar taak uitoefent. De ARC bestaat o.a. uit de drie leden van de RvC en staat onder voorzitterschap van de heer Remijn. De ARC heeft met name taken op het gebied van beheersing van de organisatie en een aantal financiële terreinen. De ARC bereidt dan ook de behandeling voor van financiële onderwerpen voor de RvC vergaderingen. Voorbeelden hiervan zijn de goedkeuring van de jaarrekening, het budget, de rapportages van de interne en externe accountant, de werking van interne risico- en beheersingssystemen, het ICLAAP, de ontwikkeling van de financieringspositie en overige financiële rapportages.

De ARC is in 2023 vijfmaal in vergadering bijeengewees. Tijdens alle vergaderingen waren de Interne accountant, de Compliance officer, de Risicomanager en leden van het bestuur van Brand New Day Bank aanwezig. In de ARC-vergadering van 21 april 2023

heeft de externe accountant een toelichting gegeven op het accountantsverslag over 2022.

Belangrijke onderwerpen die in het verslagjaar op de vergaderingen van de ARC aan de orde zijn gekomen zijn onder meer:

- Governance van de sleutelfuncties en interne committees.
- Jaarrekening en rapportages van de externe accountant.
- Rapportages van het Asset & Liability Committee (ALCo).
- Verbeterplan Informatiebeveiliging.
- Naleving Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) en Sanctiewet (Sw). Internal Capital and Liquidity Adequacy Assessment process ICLAAP.
- Invulling, jaarplannen en rapportages van de interne accountant functie.
- Communicatie van en met toezichthouders.
- Renterisicohedging.
- Voortgangsrapportages van Compliance en Risicomanagement.

Benoemings- en Beloningscommissie & Beloningsbeleid

De RvC heeft een Benoemings- en Beloningscommissie- ('BBC') ingesteld. Deze commissie heeft tot taak de besluitvorming van de voltallige RvC op het gebied van beloning, selectie en benoeming van directieleden en de algemene beginselen van het beloningsbeleid van Brand New Day voor te bereiden. In de BBC hebben 2 leden van de RvC zitting en de commissie staat onder voorzitterschap van mevrouw Elissen. In 2023 heeft de BBC twee keer vergaderd. Tijdens deze vergaderingen zijn aan de orde gekomen de algemene gang van zaken op het gebied van HR, het diversiteitsbeleid en het beloningsbeleid. De RvC heeft vastgesteld dat het beloningsbeleid geldend voor het bestuur van Brand New Day Bank passend en niet excessief is. Daarnaast heeft een extra vergadering plaatsgevonden inzake besluitvorming over de indirecte participatie van een aantal leden van het senior management en het bestuur in de aandelenemissie van Brand New Day Houdster die begin 2023 heeft plaatsgevonden teneinde verdere kapitaalversterking binnen Brand New Day Bank te realiseren.

De leden van de BBC spreken naast de medewerkers uit de 2de lijn (Hoofd Risicomanagement en de Compliance officer) en de Internal Audit Functie jaarlijks ook een aantal medewerkers uit de 1ste lijn. In 2023 is gesproken met de security analist van het Development team, met twee medewerkers van de afdeling Beleggen en met de manager HR.

Educatie

In 2023 bestond het opleidingsprogramma van de RvC-leden en het bestuur van Brand New Day Bank in het kader van permanente educatie uit 3 dagdelen. Een dagdeel is ingevuld met een intern door Brand New Day georganiseerde opleidingssessie over IT Security bij Brand New Day. De andere twee dagdelen kenden de volgende onderwerpen:

- a. Kennissessie ESG: In deze sessie hebben experts van BDO het bestuur en de leden van de RvC bijgepraat over ESG/Duurzaamheid in samenhang met integrated reporting. Onderwerpen op de agenda waren Sustainable Finance regelgevend kader; ESG Reporting regelgeving CRSD, SFDR & Taxonomie; Greenwashing; Klimaatrisico's en het rapporteren over ESG en de ESG Roadmap.

- b. Wet Toekomst Pensioenen: In dit onderdeel is een toelichting gegeven op de strategische aspecten van het nieuwe pensioenstelsel. De training werd verzorgd door de heer H.J. Strang van 3Masters/Lindenhaeghe.

(Zelf) Evaluatie

In overeenstemming met de richtlijnen met betrekking tot het functioneren van een RvC evalueert de RvC jaarlijks zowel het functioneren van het bestuur als collectief als dat van de individuele bestuurders. Daarnaast evalueert de RvC in lijn met de richtsnoeren haar eigen functioneren, het functioneren van de afzonderlijke commissies van de raad en dat van de individuele commissarissen. Over 2023 heeft deze evaluatie plaatsgevonden in het vierde kwartaal.

Resultaat en bestemming

Het resultaat van de vennootschap over 2023 bedraagt € 19,5 miljoen. De jaarrekening bevat een voorstel voor de resultaatbestemming. Wij adviseren de algemene vergadering van aandeelhouders, overeenkomstig de statuten:

- de hierbij aangeboden jaarrekening 2023 vast te stellen;
- de leden van het bestuur decharge te verlenen voor het in 2023 gevoerde bestuur;
- de leden van de RvC decharge te verlenen voor het over 2023 gehouden toezicht;
- akkoord te gaan met het voorstel van het bestuur en de RvC voor de resultaatbestemming.

Amsterdam, 26 april 2024

Raad van Commissarissen,

H. Molenaar, voorzitter

J.M.W.G. Elissen

J.J. Remijn

Jaarrekening 2023

Balans

Voor resultaatbestemming, bedragen in € 1.000

	Toelichting	31 december 2023	31 december 2022
Activa			
Kasmiddelen	1	581.960	350.506
Vorderingen op banken	2	25.306	47.185
Vorderingen op klanten	3	1.711.959	1.412.408
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	4	49.032	56.339
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	125.612	119.102
Materiële vaste activa	6	350	422
Overige activa	7	52.630	33.021
Overlopende activa	8	72.447	63.848
		2.619.296	2.082.831
Passiva			
Toevertrouwde middelen	9	2.397.067	1.851.260
Overige schulden	10	71.686	98.158
Overlopende passiva	11	5.366	9.275
Eigen vermogen	12		
Gestort en opgevraagd kapitaal		45	45
Agioreserve		103.563	102.063
Overige reserve		22.030	13.315
Onverdeeld resultaat		19.539	8.715
		145.177	124.138
		2.619.296	2.082.831

Winst-en-verliesrekening

Bedragen in € 1.000

		1-1-2023 t/m 31-12-2023	1-1-2022 t/m 31-12-2022
Toelichting			
Bedrijfsopbrengsten			
Rentebaten	13	65.306	25.070
Rentelasten	14	(21.901)	(7.121)
Netto rente inkomsten		43.405	17.949
Ontvangen provisie	15	18.206	15.204
Betaalde provisie	16	(5.460)	(3.986)
Netto provisie inkomsten		12.746	11.218
Resultaat uit financiële transacties	17	1.492	6.467
Overige bedrijfsopbrengsten		20	145
Som der bedrijfsopbrengsten		57.663	35.779
Bedrijfslasten			
Personeelskosten	18	(11.192)	(8.366)
Beheerkosten	19	(18.468)	(15.633)
Afschrijvingen		(89)	(88)
Waardeverandering van vorderingen	21	(1.353)	-
Som der bedrijfslasten		(31.102)	(24.087)
Resultaat voor belastingen		26.561	11.692
Belastingen	22	(7.022)	(2.977)
Resultaat na belastingen		19.539	8.715

Kasstroomoverzicht

Bedragen in € 1.000

Toelichting		2023	2022
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Netto resultaat		19.539	8.715
Aanpassingen voor:			
- Afschrijvingen	6	89	88
- Waardeverandering van financiële instrumenten	3, 5, 8	23.250	(51.610)
- Overige mutaties overlopende posten	5, 7, 8, 9, 10, 11	(106.603)	87.470
Totaal van de aanpassingen		(83.264)	35.948
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		(63.725)	44.662
- Mutatie obligaties	4	7.000	8.017
- Mutatie vorderingen op klanten	3	(268.140)	(411.303)
- Mutatie toevertrouwde middelen	9	539.320	578.783
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		214.455	220.159
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investeringsen en aankopen			
- Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	(181.955)	(234.633)
- Materiële vaste activa	6	(17)	(510)
		(181.972)	(235.143)
Desinvesteringen, aflossingen en verkopen			
- Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	175.592	132.004
		175.592	132.004
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		(6.380)	(103.139)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Agiostorting	12	1.500	19.990
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		1.500	19.990
Netto kasstroom		209.575	137.010
Stand kasmiddelen en vorderingen op banken begin boekjaar		397.691	260.680
Stand kasmiddelen en vorderingen op banken einde boekjaar		607.266	397.691
Mutatie geldmiddelen		209.575	137.010
De kasmiddelen en vorderingen op banken zoals gepresenteerd in het kasstroomoverzicht zijn in de balans ondergebracht onder de volgende rubrieken voor de hierna vermelde bedragen:			
Kasmiddelen	1	581.960	350.506
Vorderingen op banken	2	25.306	47.185
Totaal kasmiddelen en vordering op banken		607.266	397.691

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

Toelichting

Algemeen

Activiteiten

Brand New Day Bank N.V. (hierna "BND Bank"), statutair gevestigd te Amsterdam en kantoor houdend aan de Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam (KvK 30067102) en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 30067102 is in 2017 ontstaan uit de overname van Allianz Nederland Asset Management B.V. (hierna "ANAM"), welke vennootschap is opgericht op 27 juli 1982. BND Bank is sinds 7 juli 2017 actief op de Nederlandse markt. BND Bank heeft als doel het uitoefenen van het bedrijf van kredietinstelling als bedoeld in de Wft, het verlenen van diensten op financieel gebied en het beheren van beleggingsportefeuilles.

Website

Het adres van de website van BND Bank is www.brandnewday.nl.

Continuïteit

De jaarrekening van BND Bank is opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling, waarbij de directie van BND Bank op basis van een impactanalyse concludeert dat het hanteren van deze veronderstelling op basis van de huidige inzichten voor de komende 12 maanden is gerechtvaardigd. BND Bank is voldoende kapitaalkrchtig om schokken (zoals zichtbaar zijn in onze impactanalyses) in resultaat op te vangen. Daarnaast heeft de directie van BND Bank de verwachting dat er geen significante afwaardering op activa zal plaats te vinden. Uit de impactanalyse komt naar voren dat BND Bank in alle gevallen zal kunnen blijven voldoen aan de kapitaalsvereisten vanuit DNB.

Groepsverhoudingen

De aandelen van Brand New Day Bank zijn voor 100% in het bezit Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. (hierna: "Brand New Day Houdster"). De aandelen van Brand New Day Houdster worden voor 82,96% gehouden (2022: 83,52%) door Oreades Holding B.V. (hierna: "Oreades") en zijn voor 17,04% in bezit van Brand New Day N.V. (2022: 16,48%). Oreades is statutair gevestigd te Amsterdam en kantoor houdend aan de Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam. Brand New Day Houdster is statutair gevestigd in Amsterdam en houdt kantoor aan de Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam. De financiële gegevens van Brand New Day Bank zijn tevens opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Oreades, welke beschikbaar is ten kantore van de onderneming.

Vergunning

BND Bank beschikt over een vergunning van De Nederlandsche Bank om op te treden als bank- en beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 2:13 van de Wet op het financieel toezicht. De Nederlandsche Bank is verantwoordelijk voor het prudentiële toezicht, de Autoriteit Financiële Markten voor het gedragstoezicht op BND Bank.

Verbonden partijen

Als verbonden partijen worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden

uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire bestuursleden en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

De groepsmaatschappijen Oreades Holding B.V., Brand New Day Houdstermaatschappij N.V., Brand New Day Vermogensopbouw N.V. en Brand New Day Diensten B.V. zijn als verbonden partijen geïdentificeerd.

Brand New Day Bank heeft transacties verricht met groepsmaatschappijen. Vanuit Brand New Day Diensten B.V. (hierna: "Brand New Day Diensten") werden in 2023 kosten op het gebied van IT-werkzaamheden doorbelast aan Brand New Day Bank. Op haar beurt heeft Brand New Day Bank in 2023 kosten doorbelast aan Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

In 2023 zijn evenals vorig jaar geen leningen, voorschotten of garanties aan bestuurders en commissarissen verstrekt.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van Brand New Day Bank zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de voorziening gevolgen heeft. Indien het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 Burgerlijk Wetboek vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Financiële instrumenten

De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingsmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige 'at arm's length'-transacties, van de Discounted Cash Flow-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderingsmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering op het eigen vermogen gebracht na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van dividendbelasting. Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot financiële instrumenten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

Algemene grondslagen

Algemeen

De jaarrekening is opgemaakt in overeenstemming met in Nederland algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving, de Wet op het financieel toezicht en het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen en voldoet aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek.

Stelselwijzigingen

In 2023 hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan. De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

Presentatie- en functionele valuta

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat tevens de functionele valuta is van de onderneming. Alle financiële informatie in euro's is afgerond op het dichtstbijzijnde duizendtal.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2023, dat is aangevangen op 1 januari 2023 en is geëindigd op balansdatum 31 december 2023.

Grondslagen van waardering van activa en passiva

Algemeen

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet uit de balans blijkende verplichtingen.

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de nominale waarde, tenzij anders vermeld in de andere grondslagen.

Kasmiddelen

Kasmiddelen betreffen tegoeden welke worden aangehouden bij De Nederlandsche Bank. Kasmiddelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Behoudens een minimaal aan te houden kasreserve staat het overige deel ter vrije beschikking van de vennootschap.

Vorderingen op banken

Vorderingen op banken betreffen tegoeden welke worden aangehouden bij verschillende bancaire instellingen. Vorderingen op banken worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien nodig zal een voorziening oninbaarheid worden gevormd. De vorderingen zijn direct opeisbaar.

Vorderingen op klanten

Vorderingen op klanten met betrekking tot leningen aan particulieren en bedrijven gedekt door hypotheek betreft de geamortiseerde kostprijs van georigineerde hypotheek onder vermindering van ontvangen aflossingen en onder aftrek van voorzieningen voor oninbaarheid. Het opgenomen deel van de bouwdepots is verantwoord onder de vorderingen op particulieren. Voor het niet opgenomen deel is er een schuld opgenomen onder de overige schulden. De originatiekosten over de hypotheekbeleggingen worden geactiveerd en lineair afgeschreven over de verwachte looptijd van de desbetreffende portefeuille. Hypotheken zijn alleen verstrekt aan particulieren en bedrijven binnen Nederland. Aan- en verkopen van vorderingen op klanten worden in de jaarrekening verantwoord op transactiedatum. Per balansdatum is een inschatting gemaakt of er aanwijzingen waren voor bijzondere waardeverminderingen. Voor zover van toepassing zijn deze in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Hypotheekarrangementen betreffen vorderingen op hypotheekarrangementpartners die hypotheek hebben verstrekt aan klanten. Vorderingen op hypotheekarrangementpartners worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. De vordering is niet opeisbaar, maar wordt op verzoek van de hypotheekarrangementpartners ingelost. Aan- en verkopen van vorderingen op klanten uit hoofde van hypotheekarrangementen worden in de jaarrekening verantwoord op afwikkelingsdatum.

Per balansdatum is een beoordeling gemaakt of er aanwijzingen waren voor bijzondere waardeverminderingen. Voor zover van toepassing zijn deze in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Obligaties en andere vastrentende waardepapieren

Voor obligaties en andere vastrentende waardepapieren welke aangehouden worden tot einde looptijd vindt eerste waardering plaats tegen reële waarde inclusief het (dis)agio. Vervolgwaardering is tegen geamortiseerde kostprijs, waarbij het (dis)agio wordt afgeschreven via de lineaire methode. Aan- en verkopen van obligaties en andere vastrentende waardepapieren worden in de jaarrekening verantwoord op transactiedatum.

Per balansdatum is een beoordeling gemaakt of er aanwijzingen waren voor bijzondere waardeverminderingen. Voor zover van toepassing zijn deze in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren

Voor aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren vindt eerste waardering plaats tegen reële waarde. Vervolgwaardering is op basis van reële waarde met verwerking van waardeveranderingen direct in de winst-en-verliesrekening. Aan- en verkopen van aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren worden

verantwoord in de jaarrekening op transactiedatum. De aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren worden niet als handelsportefeuille aangehouden.

Latente belastingvorderingen en -schulden

Latente belastingvorderingen en -schulden worden opgenomen voor het verschil tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingvorderingen en -verplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen uit hoofde van verrekenbare verschillen en beschikbare voorwaartse verliescompensatie worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee verliezen kunnen worden gecompenseerd en mogelijkheden tot verrekening kunnen worden benut. Belasting-latenties worden gewaardeerd op nominale waarde.

Derivaten en hedge accounting

Als onderdeel van haar Asset en Liability Management gaat Brand New Day economische hedges aan om het renterisico te mitigeren. Hiertoe wordt gebruik gemaakt van interest rate swaps, welke bij eerste waardering worden opgenomen tegen reële waarde. Deze reële waarde wordt berekend door alle kasstromen te verdisconteren op de Overnight Indexed Swap ("OIS") curve. De vennootschap past reële waarde hedge accounting toe, documenteert de generieke hedgedocumentatie en toetst periodiek de effectiviteit van de hedgerelaties door vast te stellen dat er sprake is van een effectieve hedge danwel dat er geen sprake is van overhedging.

De vennootschap bepaalt op elke balansdatum de mate van ineffectiviteit van de combinatie van het afdekkingsinstrument en de afgedekte positie (de hedgerelatie). De mate van ineffectiviteit van de hedgerelatie wordt vastgesteld door de verandering in reële waarde van het afdekkingsinstrument te vergelijken met de verandering in reële waarde van de afgedekte positie. Indien sprake is van een cumulatief resultaat op de hedgerelatie over de periode vanaf eerste verwerking van het afdekkingsinstrument tot aan balansdatum, wordt deze ineffectiviteit (het resultaat) direct in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Indien sprake is van een reële waarde afdekking (reële waarde hedge accounting) van een opgenomen actief of verplichting of niet in de balans opgenomen bindende overeenkomst worden de resultaten uit de herwaardering van het afgeleide instrument op hetzelfde moment in de winst-en-verliesrekening verwerkt als het resultaat op de afgedekte positie, voor zover deze betrekking hebben op de reële waarde wijziging van het specifieke risico van de afgedekte post of positie.

Indien derivaten niet langer voldoen aan de voorwaarden voor hedge accounting, aflopen of worden verkocht of wanneer de onderneming niet langer kiest voor hedge accounting, wordt hedge accounting beëindigd. De tot dat moment in de balans opgenomen waardeverandering van het afgedekte risico wordt in de winst-en-verliesrekening opgenomen op het moment dat de transactie wordt afgewikkeld. Indien de transactie naar verwachting niet meer plaatsvindt, wordt de in de balans opgenomen cumulatieve

waardeverandering van het afgedekte risico naar de winst-en-verliesrekening gebracht.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, verminderd met afschrijvingen op basis van de verwachte economische levensduur en eventuele bijzondere waardeverminderingen. De activa worden gedurende het boekjaar tijdsevenredig afgeschreven rekening houdend met de restwaarde van de activa. De boekwaarde van de activa wordt op iedere balansdatum getoetst om vast te stellen of er enige aanwijzing voor waardevermindering aanwezig is. Indien er een dergelijke aanwijzing bestaat, dan wordt het realiseerbare bedrag van het actief geraamd. Er wordt op dat moment bepaald wat de restwaarde en eventuele verkoopwaarde is van het activum. De bijzondere waardevermindering wordt bepaald als restwaarde minus verkoopwaarde.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder waardeverminderingsverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

Bijzondere waardeverminderingen van financiële activa

Een financieel actief dat niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met waardewijzigingen in de winst-en-verliesrekening wordt op iedere verslagdatum beoordeeld om te bepalen of er objectieve aanwijzingen bestaan dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Objectieve aanwijzingen dat financiële activa onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering omvatten financiële problemen van de rechtspersoon of de schuldenaar die het instrument heeft uitgegeven, contractbreuk zoals het niet nakomen van betalingsverplichtingen en/of achterstallige betalingen met betrekking tot rente of aflossingen, herstructurering van een aan de onderneming toekomend bedrag onder voorwaarden die de onderneming anders niet zou hebben overwogen, aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan of waarschijnlijk tot een financiële reorganisatie

zal overgaan, en het verdwijnen van een actieve markt voor een bepaald effect.

Aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen van financiële activa die door de onderneming worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden zowel op het niveau van specifieke activa als op collectief niveau in aanmerking genomen. Van afzonderlijk belangrijke financiële activa wordt beoordeeld of deze individueel onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering.

Een bijzonder waardeverminderingsverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt bepaald als het verschil tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gedisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief. Bijzondere waardeverminderingsverliezen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening. Rente op het aan een bijzondere waardevermindering onderhevige actief blijft verantwoord worden via oprenting van het actief met de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Bijzondere waardeverminderingsverliezen onder de (geamortiseerde) kostprijs van financiële activa die tegen reële waarde worden gewaardeerd, met verwerking van waardewijzigingen in het eigen vermogen, worden direct ten laste van de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Overige- en overlopende activa

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld, op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn, wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. De looptijd van de overige- en overlopende activa is minder dan een jaar.

Voor leningen aan groepsmaatschappij vindt eerste waardering plaats tegen geamortiseerde kostprijs. Na de eerste verwerking wordt de verstrekte lening aan groepsmaatschappij gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, gelijk aan de nominale waarde.

Toevertrouwde middelen

Deze post bestaat uit saldi op spaarrekeningen, direct ingaande lijfrentes en bankspaarhypotheek-rekeningen van klanten. Toevertrouwde middelen worden bij eerste opname gewaardeerd tegen de reële waarde van de ontvangen tegenprestatie, inclusief de eventueel gemaakte direct toerekenbare transactiekosten. Daarna worden spaargelden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Overige schulden en overlopende passiva

Overige schulden en overlopende passiva worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Overige schulden en overlopende passiva worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De looptijd van de overige schulden en overlopende passiva is minder dan een jaar.

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

Eigen vermogen

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten, worden gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering op het eigen vermogen gebracht na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van belasting naar de winst.

Inkoop van eigen aandelen wordt in mindering gebracht op de overige reserves.

Agio

De door de aandeelhouders ingebrachte bedragen boven het nominaal aandelenkapitaal worden verantwoord als agio. Hieronder worden tevens begrepen additionele vermogensstortingen door bestaande aandeelhouders zonder uitgifte van aandelen of uitgifte van rechten tot het nemen of verkrijgen van aandelen van de onderneming.

Kosten en kapitaalbelasting verbonden aan de plaatsing van aandelen die niet worden geactiveerd, worden onder aftrek van belastingeffecten, ten laste van het agio gebracht. Indien en zover het agio ontoereikend is, worden de bedragen ten laste van de overige reserves gebracht.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd. Kosten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben.

Netto rente inkomsten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva. Rentebaten uit obligaties en andere vastrentende waardepapieren worden verantwoord met gebruik van de lineaire methode, dat wil zeggen dat naast de couponrente en de amortisatie van (dis)agio, transactiekosten en andere verschillen tussen de intrinsieke boekwaarde en de nominale waarde van de rentedragende waardepapieren in aanmerking worden genomen.

Netto provisie inkomsten

Ontvangen provisie omvat de opbrengsten uit vermogensstortingen van klanten, bestaande uit instapvergoedingen die worden verkregen bij storting van het deelnamebedrag in de producten, uit vergoedingen voor service van een door BND Bank beheerd product en uit het beheren van individuele klantvermogens. De opbrengsten uit vermogensstortingen van klanten worden verantwoord vanaf het moment dat de klant het voor haar te beleggen vermogen heeft gestort bij BND Bank. Betaalde provisies betreffen aan derden betaalde respectievelijk nog te betalen vergoedingen uit hoofde van bancaire dienstverleningen en service- en managementfee's met betrekking tot de servicing van de leningen.

Resultaat uit financiële transacties

Het resultaat uit financiële instrumenten betreft de resultaten uit financiële activa en passiva tegen reële waarde via de winst-en-verliesrekening. Het resultaat bevat de aan de periode toe te rekenen waardemutaties van deze financiële instrumenten.

Overige bedrijfsopbrengsten

Overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit vergoedingen voor door Brand New Day Bank verrichte werkzaamheden ten behoeve groepsmaatschappijen. Tevens worden hier de eenmalige opbrengsten verantwoord die volgen uit niet doorlopende activiteiten.

Personeelskosten

Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers. De aan de pensioenuitvoerder te betalen pensioenpremie wordt in de winst-en-verliesrekening als pensioenlast verwerkt. De premie bestaat uit een reguliere aan de pensioenuitvoerder te betalen premie, na het betalen hiervan heeft BND Bank geen verdere verplichtingen. De ondersteunende diensten van IT worden verloned vanuit BND Diensten en vervolgens doorbelast aan BND Bank of ingeleend door BND Bank.

Beheerkosten

Onder beheerkosten worden die kosten verstaan die ten laste van het jaar komen en die niet direct aan de kostprijs van de geleverde diensten zijn toe te rekenen

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend tegen het nominale percentage, rekening houdend met fiscale faciliteiten. De voorwaartse verliescompensatie wordt gewaardeerd voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee de verliezen kunnen worden gecompenseerd.

Operationele leasing

Bij de vennootschap kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing.

Grondslagen op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de kasmiddelen en vorderingen op banken. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van rente, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten, alsook de mutatie in kredieten.

Risicobeheersing en solvabiliteit

Brand New Day Bank kent een risico-universum dat alle relevante risico's omvat:

FINANCIEEL	BEDRIJFSMODEL	OPERATIONEEL
Tegenpartij/krediet	Strategie	Procesuitvoering
Liquiditeit	Reputatie	HR
Rente	Business	IT & BCM
Markt	Concentratie (niet-fin)	Juridisch
Valuta	Omgeving	CIP
Concentratie	Afwikkeling	Uitbesteding
Solvabiliteit	Productontwikkeling	
ESG - Risico's		

Figuur 7: Risico-universum (CIP = Compliance, Integriteit & Privacy)

In het jaarlijkse Internal Capital & Liquidity Adequacy Assessment Process (ICLAAP) worden deze risico's geanalyseerd en waar nodig toereikende buffers bepaald. Voor de financiële risico's zijn kapitaal- en liquiditeitsvereisten van toepassing uit hoofde van de CRR/CRD die in het ICLAAP worden uitgewerkt en resulteren in Pijler 1 en een aantal Pijler 2 opslagen. Dit geldt ook voor de operationele risico's, die in samenhang met elkaar worden beschouwd en waarop Brand New Day Bank tevens een eigen analyse uitvoert gebaseerd op incidentdata aangevuld met scenarioanalyses. Ook voor de significante risico's samenhangend met het bedrijfsmodel bepaalt Brand New Day Bank op basis van eigen methodes het benodigd kapitaal (Pijler 2 opslag). Op klimaat- en ESG-risico's is voorsnog sprake van een kwalitatieve analyse en beschrijving in het ICLAAP.

De belangrijkste risico's uit het risico-universum die Brand New Day Bank onderkend zijn: renterisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico, solvabiliteitsrisico en operationeel risico. De overige risico's zijn in omvang beperkt(er). Marktrisico's zijn voor Brand New Day Bank niet aan de orde, omdat de financiële instrumenten (mits het risicoprofiel dit toelaat) tot einde looptijd worden aangehouden. Valutarisico's spelen zeer beperkt aangezien de bank voornamelijk actief is in Nederland en de eurozone. Concentratierisico's spelen met name een rol binnen de portefeuille met MKB-kredieten en worden gekwantificeerd en gekapitaliseerd. De bedrijfsmodelrisico's hangen samen met het verdienmodel van Brand New Day Bank en behoren tot de ondernemingsrisico's van de bank.

Klimaat- en ESG-risico's zijn in 2023 niet de grootste risico's waaraan Brand New Day Bank is blootgesteld. Desalniettemin houdt Brand New Day Bank op diverse vlakken rekening met deze risico's. Binnen de beleggingsfondsen waarin klanten van de bank voor eigen rekening en risico kunnen beleggen, zijn fondsen beschikbaar met een duurzaam karakter. In haar eigen asset allocatie, zijnde de beleggingen voor eigen rekening van de

bank, vermijdt de bank waar mogelijk beleggingen in sectoren die in hoge mate gevoelig zijn voor fysieke en transitie klimaatrisico's. Brand New Day Bank heeft als streven haar eigen beleggingsportefeuille op gebied van ESG-risico's in te richten in lijn met de gangbare standaard in de markt.

Financiële risico's

Een belangrijk deel van de financiële risico's die Brand New Day Bank loopt, vloeit voort uit het gebruik van financiële instrumenten. Financiële instrumenten omvatten investeringen in obligaties, aandelen en andere vastrentende waardepapieren, handelsvorderingen en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, handelsschulden en overige te betalen posten. Financiële activa en financiële verplichtingen worden in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan. Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen.

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als de onderneming beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om het financiële actief en de financiële verplichting gesaldeerd af te wikkelen en de onderneming het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen.

Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als eigenvermogensinstrumenten, zijn gepresenteerd onder het eigen vermogen. Uitkeringen aan houders van deze instrumenten worden in mindering op het eigen vermogen gebracht na aftrek van eventueel hiermee verband houdend voordeel uit hoofde van belasting naar de winst. Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit worden aangemerkt als een financiële verplichting, zijn gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot deze financiële instrumenten zijn in de winst-en-verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

Onderstaand een nadere uitwerking van de grootste financiële risico's.

Tegenpartij- en kredietrisico

De beleggingen voor eigen rekening stellen Brand New Day Bank bloot aan tegenpartij- en kredietrisico's. In onderstaande tabel is de het maximale kredietrisico weergegeven.

Maximale Kredietrisico		
Bedragen in € 1.000	31-12-2023	Aandeel
Kasmiddelen	581.960	22,0%
Vorderingen op banken	25.306	1,0%
Vorderingen op klanten	1.711.959	64,6%
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	49.032	1,9%
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	125.612	4,7%
Materiële vaste activa	350	0,0%
Overige activa	52.630	2,0%
Overlopende activa	41.422	1,6%
Derivaten (IRS)	31.025	1,2%
Totaal kredietrisico op balans	2.619.296	98,8%
Totaal kredietrisico buiten balans	31.073	1,2%
Maximaal Kredietrisico	2.650.369	100%

Tabel 7: Maximaal kredietrisico 2023

Maximale Kredietrisico		
Bedragen in € 1.000	31-12-2022	Aandeel
Kasmiddelen	350.506	16,6%
Vorderingen op banken	47.185	2,2%
Vorderingen op klanten	1.412.408	66,9%
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	56.339	2,7%
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	119.102	5,6%
Materiële vaste activa	422	0,0%
Overige activa	33.021	1,6%
Overlopende activa	10.143	0,5%
Derivaten (IRS)	53.705	2,5%
Totaal kredietrisico op balans	2.082.831	98,7%
Totaal kredietrisico buiten balans	27.508	1,3%
Maximaal Kredietrisico	2.110.339	100%

Tabel 8: Maximaal kredietrisico 2022

Brand New Day Bank hanteert de Standardized Approach (SA) van CRD IV voor de bepaling van de aan te houden hoeveelheid kapitaal voor het aangaan van kredietrisico. Bij de berekening van het kredietrisico worden tevens de geoffreerde, maar de nog niet bij de notaris gepasseerde, hypotheke(n) meegenomen. De exposure voor risicoweging betreft blootstelling na kredietrisicomitigatie (verschuiving NHG) en correctie pijplijn hypotheekoffertes. Voor kredietrisico's ten aanzien van rentederivaten wordt benodigd kapitaal voor Credit Value Adjustment bepaald op basis van de Standardised Method (SM). Brand New Day Bank beheerst de verschillende kredietrisico's met een uitgebreide set aan limieten. De belangrijkste daarvan worden minimaal maandelijks gemonitord in het KKC.

Binnen de portefeuille met MKB-kredieten loopt BND Bank enige mate van concentratierisico, doordat sprake is van imperfecte diversificatie over landen, sectoren en granulariteit. BND Bank kwantificeert de omvang van het concentratierisico middels de Herfindahl-Hirschman Index (HHI) en houdt kapitaal aan om dit risico te kunnen opvangen indien het zich manifesteert.

Liquiditeitsrisico

Brand New Day Bank loopt liquiditeitsrisico, omdat het liquiditeitstypische kasstroomprofiel van de activa afwijkt van de passiva. In het bijzonder geldt dit voor

passiva zonder contractuele looptijd zoals vrij opneembaar spaargeld. Brand New Day Bank accepteert op basis van haar risk appetite, welke is vormgegeven door limieten, een bepaalde mate van deze liquiditeitsmismatch.

Het liquiditeitsrisico wordt beheerst doordat Brand New Day Bank ruim voldoende liquiditeiten aanhoudt om te allen tijde aan haar verplichtingen te kunnen voldoen. Deze bestaan vrijwel volledig uit kasgeld aangehouden bij DNB. Om het liquiditeitsrisico te monitoren zijn er diverse rapportages opgezet waarin onder andere over de Liquidity Coverage Ratio ('LCR') en Net Stable Funding Ratio ('NSFR') wordt gerapporteerd. Ook voert Brand New Day Bank maandelijks liquiditeitsstresstesten uit en wordt op basis daarvan een zogenaamde Survival Period bepaald, uitgedrukt in maanden.

Daarnaast loopt Brand New Day Bank liquiditeitsrisico bij haar derivatentransacties, doordat contractuele afspraken verplichten tot mogelijke betalingen in de toekomst. In geval van marktwaaardeveranderingen van de derivaten kan een verplichting voor Brand New Day Bank ontstaan om onderpand te leveren in de vorm van kasgeld. Om het liquiditeitsrisico dat hieruit voortvloeit te beheersen reserveert Brand New Day Bank liquiditeit om aan deze betalingen te kunnen voldoen. De omvang van de reservering is 75 maal de rentegevoeligheid van het derivatenportfolio.

Op 31 december 2023 zijn de niet contant gemaakte contractuele financiële verplichtingen en rechten als volgt:

Bedragen in € 1.000	Direct opeisbaar	Liquiditeitslooptijd (31-12-2023)					Geen kasstroom	Totaal
		≤1 maand	> 1 mnd ≤ 3 mnd.	> 3 mnd. ≤ 1 jaar	> 1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar		
Activa								
Kasmiddelen	581.960	-	-	-	-	-	-	581.960
Vorderingen op banken	17.135	-	8.171	-	-	-	-	25.306
Vorderingen op klanten	-	9.465	19.249	86.135	404.834	1.192.276	-	1.711.959
Vastrentende activa	-	-	-	4.922	25.478	18.632	-	49.032
Aandelen en andere niet-vastrentende activa	-	-	-	-	-	-	125.612	125.612
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	350	350
Overige activa	-	-	-	-	-	-	52.630	52.630
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	72.447	72.447
Totaal activa	599.095	9.465	27.420	91.057	430.312	1.210.908	251.039	2.619.296
Passiva								
Toevertrouwde middelen	1.344.025	12.466	24.262	110.607	518.878	386.828	-	2.397.066
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	71.686	71.686
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	5.367	5.367
Totaal passiva	1.344.025	12.466	24.262	110.607	518.878	386.828	77.053	2.474.119
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	145.177	145.177
Totaal EV	-	-	-	-	-	-	145.177	145.177
Totaal passiva + EV	1.344.025	12.466	24.262	110.607	518.878	386.828	222.230	2.619.296
Gap	(744.930)	(3.001)	3.158	(19.550)	(88.567)	824.081	28.810	-

Tabel 9: Liquiditeitslooptijden 2023

Op 31 december 2022 zijn de niet contant gemaakte contractuele financiële verplichtingen en rechten als volgt:

Bedragen in € 1.000	Direct opeisbaar	Liquiditeitslooptijd (31-12-2022)					Geen kasstroom	Totaal
		≤1 maand	> 1 mnd ≤ 3 mnd.	> 3 mnd. ≤ 1 jaar	> 1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar		
Activa								
Kasmiddelen	350.506	-	-	-	-	-	-	350.506
Vorderingen op banken	39.624	-	7.561	-	-	-	-	47.185
Vorderingen op klanten	-	7.276	14.465	63.974	299.097	1.027.596	-	1.412.408
Vastrentende activa	-	2.951	1.010	2.565	31.320	18.493	-	56.339
Aandelen en andere niet-vastrentende activa	-	-	-	-	-	97.006	22.096	119.102
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	422	422
Overige activa	-	-	-	-	-	-	33.021	33.021
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	63.848	63.848
Totaal activa	390.130	10.227	23.036	66.539	330.417	1.143.095	119.387	2.082.831
Passiva								
Toevertouwde middelen	1.041.964	8.287	16.555	76.065	377.256	331.132	-	1.851.260
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	98.158	98.158
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	9.276	9.275
Totaal passiva	1.041.964	8.287	16.555	76.065	377.256	331.132	107.434	1.958.693
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	124.138	124.138
Totaal EV	-	-	-	-	-	-	124.138	124.138
Totaal passiva + EV	1.041.964	8.287	16.555	76.065	377.256	331.132	231.572	2.082.831
Gap	(651.834)	1.940	6.481	(9.526)	(46.839)	811.963	(112.185)	-

Tabel 10: Liquiditeitslooptijden 2022

Renterisico

De activa en passiva van Brand New Day Bank zijn in verschillende mate gevoelig voor renteveranderingen. Dit verschil veroorzaakt renterisico. Brand New Day Bank accepteert op basis van haar risk appetite, welke is vormgegeven door limieten, een bepaalde mate van deze rentemismatch. Brand New Day Bank hanteert enerzijds de gevoeligheid van het kapitaal (Delta Economic Value of Equity, kortweg dEVE) en anderzijds het risico op fluctuaties in de netto rente-inkomsten (NII-at-risk) als belangrijkste graadmeters van het renterisico. Voor beide metriecken zijn limieten opgenomen die onderdeel uitmaken van het RAF.

Ten behoeve van deze metriecken monitort Brand New Day Bank het Gap profiel en stuurt maandelijks waar nodig de renterisicopositie bij met rentederivaten ("Interest Rate Swaps") om haar renterisico te mitigeren. Brand New Day bank zet geen rentederivaten in voor speculatieve doeleinden. De strategie is om het renterisico gemeten in absolute bedragen, in specifieke looptijd buckets of relatief ten opzichte van zowel het eigen vermogen alsook de netto rente-inkomsten te verlagen tot binnen de risk appetite. Daartoe worden rentederivaten afgesloten waarbij of voor een vaste looptijd een vaste rente wordt uitgeruild tegen een variabele rente (payerswaps) of voor de variabele rente wordt uitgeruild tegen een vaste rente (receiverswap). De looptijden, richting en omvang van de transactie worden gedreven door de mismatches op de verschillende buckets van het rente Gap profiel.

De tabel hierna geeft een overzicht van op balansdatum openstaande derivatenposities.

Onderliggende nominale waarde rentederivaten (31-12-2023)					
Bedragen in € 1.000	Totaal	≤ 1 jaar	>1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Positieve reële waarde
OTC Swaps					
Fixed-to-floating	541.000	-	-	541.000	24.825
Floating-to-fixed	351.000	-	325.000	26.000	6.200
Totaal derivaten	892.000	-	325.000	567.000	31.025

Tabel 11: Overzicht waarde rentederivaten 2023

Onderliggende nominale waarde rentederivaten (31-12-2022)					
Bedragen in € 1.000	Totaal	≤ 1 jaar	>1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Positieve reële waarde
OTC Swaps					
Fixed-to-floating	342.000	-	-	342.000	53.705
Totaal derivaten	342.000	-	-	342.000	53.705

Tabel 12: Overzicht waarde rentederivaten 2022

Op 31 december 2023 zijn rentelooptijden van de niet contant gemaakte contractuele financiële verplichtingen en rechten als volgt:

Bedragen in € 1.000		Rentelooptijd (31-12-2023)					Geen rentelooptijd	Totaal
		Variabel	≤1 maand	> 1 mnd ≤ 3 mnd.	> 3 mnd. ≤ 1 jaar	> 1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar	
Activa								
Kasmiddelen	581.960	-	-	-	-	-	-	581.960
Vorderingen op banken	17.135	-	8.171	-	-	-	-	25.306
Vorderingen op klanten	-	865	2.478	10.855	201.395	1.496.366	-	1.711.959
Vastrentende activa	-	-	-	4.922	25.478	18.632	-	49.032
Aandelen en andere niet-vastrentende activa	-	-	-	-	-	-	125.612	125.612
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	350	350
Overige activa	-	-	-	-	-	-	52.630	52.630
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	72.447	72.447
Totaal activa	599.095	865	10.649	15.777	226.873	1.514.998	251.039	2.619.296
Passiva								
Toevertrouwde middelen	134.724	29.460	55.072	248.689	1.018.603	910.519	-	2.397.067
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	71.686	71.686
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	5.366	5.366
Totaal passiva	134.724	29.460	55.072	248.689	1.018.603	910.519	77.052	2.474.119
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	145.177	145.177
Totaal passiva + EV	134.724	29.460	55.072	248.689	1.018.603	910.519	222.229	2.619.296
Bruto rentepositie	464.371	(28.595)	(44.423)	(232.912)	(791.730)	604.479	28.810	-
Derivaten	190.000	-	-	-	325.000	(515.000)	-	-
Netto rentepositie	654.371	(28.595)	(44.423)	(232.912)	(466.730)	89.479	28.810	-

Tabel 13: Rentelooptijden 2023

Op 31 december 2022 zijn rentelooptijden van de niet contant gemaakte contractuele financiële verplichtingen en rechten als volgt:

		Rentelooptijd (31-12-2022)						
Bedragen in € 1.000	Variabel	≤1 maand	> 1 mnd ≤ 3 mnd.	> 3 mnd. ≤ 1 jaar	> 1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Geen rentelooptijd	Totaal
Activa								
Kasmiddelen	350.506	-	-	-	-	-	-	350.506
Vorderingen op banken	39.624	-	7.561	-	-	-	-	47.185
Vorderingen op klanten	-	578	1.914	19.633	137.342	1.252.941	-	1.412.408
Vastrentende activa	-	2.951	1.010	2.565	31.320	18.493	-	56.339
Aandelen en andere niet- vastrentende activa	-	-	-	-	-	97.006	22.096	119.102
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	422	422
Overige activa	-	-	-	-	-	-	33.021	33.021
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	63.848	63.848
Totaal activa	390.130	3.529	10.485	22.198	168.662	1.368.440	119.387	2.082.831
Passiva								
Toevertrouwde middelen	103.133	23.485	24.752	151.823	696.158	851.909	-	1.851.260
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	98.158	98.158
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	9.275	9.275
Totaal passiva	103.133	23.485	24.752	151.823	696.158	851.909	107.433	1.958.693
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	124.138	124.138
Totaal passiva + EV	103.133	23.485	24.752	151.823	696.158	851.909	231.571	2.082.831
Bruto rentepositie	286.997	(19.956)	(14.267)	(129.625)	(527.496)	516.531	(112.184)	-
Derivaten	342.000	-	-	-	-	(342.000)	-	-
Netto rentepositie	628.997	(19.956)	(14.267)	(129.625)	(527.496)	174.531	(112.184)	-

Tabel 14: Rentelooptijden 2022

De effectieve rentepercentages ultimo 2023 en 2022 zijn als volgt:

	Effectieve rente	31-12-2023	31-12-2022
Activa			
Kasmiddelen		4,00%	2,00%
Vorderingen op banken		3,70%	1,70%
Vorderingen op klanten		2,73%	2,53%
Rentedragende activa		1,92%	0,45%
Passiva			
Toevertrouwde middelen		1,58%	0,50%

Tabel 15: Effectieve rente

Solvabiliteitsrisico

Kapitaalratio's en kapitaalvereisten worden berekend middels de Standardized Approach van CRD IV. Voor prudential reporting past Brand New Day Bank IFRS verslaggeving toe. De kapitaalratio's bevinden zich ruim boven de interne (RAS) en externe (SREP) limieten.

Profiel kapitaalratio versus eis	31-12-2023	31-12-2022	SREP eis 31-12-2023
Total capital ratio	17,68%	17,90%	15,13%
CET1-ratio	17,68%	17,90%	10,04%
Leverage ratio	5,13%	5,66%	3,00%

Tabel 16: Kapitaalratio's ³

³ Total capital ratio is inclusief CCyB welke per 31-12-2023 is vastgesteld op 1%.

Operationeel risico

In haar operationele bedrijfsvoering is Brand New Day Bank blootgesteld aan risico's op verliezen die kunnen voortvloeien uit ontoereikende of falende processen, mensen en systemen of externe gebeurtenissen. Middels een operationeel risicomanagementproces worden deze risico's gemitigeerd via beheersmaatregelen zoals aansluit- en validatiecontroles, 4-ogenprincipes, functiescheiding, rechtenstructuren, autorisaties, back-up en herstelprocedures, encryptiemethodes, expert analyses en reviews, de budget- en controlcyclus, (awareness)trainingen en opleidingen, etc. Brand New Day Bank analyseert en monitort de ontwikkeling van operationele risico's onder meer maandelijks via incidenten- en issuedashboards in het NFRCC.

Brand New Day Bank hanteert de Basic Indicator Approach voor het bepalen van het benodigd kapitaal voor operationeel risico. Echter doordat deze methodiek gebaseerd is op historische omzet, is sprake van enige mate van onderschatting in geval van een sterk groeiend bedrijf zoals Brand New Day Bank. Om die reden houdt Brand New Day Bank extra kapitaal aan gebaseerd op de toekomstig verwachte omzet.

ESG – Environmental, Social & Governance

Brand New Day is opgericht vanuit de maatschappelijk verantwoorde gedachte dat het in de financiële wereld terug moet naar de basis van lage kosten, begrijpelijke en onberispelijke topproducten waarbij het belang van de klant daadwerkelijk voorop staat. Met de financiële producten van Brand New Day Bank streven wij ernaar om onze klanten een oplossing te bieden voor hun eigen zorg voor 'later'. Door transparant te zijn over de kosten en het bieden van hoogwaardige service aan klanten, geven wij hierin het goede voorbeeld.

Brand New Day beschikt al langer over duurzame beleggingsproducten, vanuit Brand New Day Bank zowel aangeboden in de vorm van duurzame modelportefeuilles als vrij te kiezen duurzame beleggingsfondsen. Van die fondsen zijn een aantal gekwalificeerd als artikel 8 en één als artikel 9 (BND Green Bond Indexfonds) op grond van de (SFDR) wetgeving.

Ook in de voor eigen rekening van Brand New Day Bank beheerde activa zet Brand New Day Bank steeds verdere stappen in het ontwikkelen van een duurzaam beleggingsbeleid en een (klimaatrisico)rapportagemodel en worden de ontwikkelingen in ESG wet - en regelgeving op de voet gevolgd. Waar mogelijk vermijdt de bank beleggingen in sectoren die in hoge mate gevoelig zijn voor fysieke en transitie klimaatrisico's, bijvoorbeeld door niet of minder te beleggen in sectoren die opbrengsten genereren uit fossiele brandstoffen of sectoren met een zeer hoge CO2-footprint. Brand New Day Bank heeft als streven haar eigen beleggingsportefeuille op gebied van ESG-risico's in te richten in lijn met de gangbare standaard in de markt. Om daartoe te komen zijn voor alle asset typen op de balans ESG beoordelingen uitgevoerd en wordt gemonitord in welke mate deze zich verhouden tot het marktgemiddelde.

Toelichting op de balans

Bedragen in € 1.000

1. Kasmiddelen

	31-12-2023	31-12-2022
Tegoeden bij centrale banken	581.960	350.506
Totaal	581.960	350.506

Tegoeden bij centrale banken betreffen vorderingen op De Nederlandsche Bank ('DNB'). De minimum Kasreserve verplichting van DNB per ultimo 2023 bedraagt € 11,9 miljoen (2022: € 8,4 miljoen). Per ultimo 2023 wordt over de minimum Kasreserve verplichting geen rente ontvangen van DNB. Over het meerdere wordt een rente ontvangen van 4,0% op jaarbasis.

2. Vorderingen op banken

	31-12-2023	31-12-2022
Onmiddellijk opeisbaar	17.135	39.624
Overig	8.171	7.561
Totaal	25.307	47.185

De niet onmiddellijk opeisbare (overige) vordering op banken betreffen verpande gelden ten behoeve van de pijplijn voor investeringen in hypothecaire vorderingen. Alle bancaire instellingen zijn gevestigd in Nederland en er zijn geen zekerheden afgegeven.

3. Vorderingen op klanten

	31-12-2023	31-12-2022
Woningleningen gedekt door hypotheek	1.325.843	1.032.490
Verhuurleningen gedekt door hypotheek	304.755	313.212
Zakelijke leningen	61.798	81.350
Hypotheekarrangementen	39.871	38.222
Reële waarde aanpassing hedge accounting	(20.308)	(52.866)
Totaal	1.711.959	1.412.408

De hypotheekarrangementen zijn voor 100% gelieerd aan verplichtingen jegens rekeninghouders. De reële waarde van de hypotheekarrangementen is gelijk aan de boekwaarde van € 39,9 miljoen (2022: € 38,2 miljoen). De hypotheekarrangementen zijn zo opgezet dat zij aansluiten met de verplichtingen die voortvloeien uit de bankspaar-hypotheekrekening (zie toelichting 9).

Van de woningleningen gedekt door hypotheek heeft € 591,7 miljoen (2022: € 384,8 miljoen) een Nationale Hypotheek Garantie ('NHG'). De reële waarde van de woningleningen gedekt door hypotheek bedraagt ultimo 2023 € 1.195,9 miljoen (2022: € 870,4 miljoen). De huidige geïndexeerde gewogen gemiddelde loan-to-value ("LTV")

van de woningleningen gedekt door hypotheke bedraagt ultimo 2023 66,9% (2022: 75,0%).

Van de verhuurleningen gedekt door hypotheke is € 275,8 miljoen aan particulieren verstrekt (2022: € 275,7 miljoen) en € 27,4 miljoen zakelijk (2022: € 31,4 miljoen). De reële waarde van de verhuurleningen gedekt door hypotheke bedraagt per ultimo 2023 € 270,7 miljoen (2022: € 273,1 miljoen). De huidige geïndexeerde gewogen gemiddelde LTV bedraagt per ultimo 2023 61,4% (2022: 66,6%).

De hypothecaire vorderingen zijn allen in Nederland geïndexeerd. Voor een uitsplitsing van de looptijden van de vorderingen op klanten, zie tabel 9 van deze jaarrekening.

	2023	2022
Balans begin van het jaar	1.412.408	1.001.105
Aankopen	388.990	551.180
Aflossingen	(120.850)	(89.895)
Amortisatie	126	782
Voorziening voor kredietverliezen	(1.273)	-
Reële waarde aanpassing hedge accounting	32.558	(50.764)
Balans eind van het jaar	1.711.959	1.412.408

Gedurende het boekjaar heeft Brand New Day Bank een hypotheekportefeuille overgenomen van Venn Hypotheken B.V. voor € 103,3 miljoen met een nominale waarde van € 116,9 miljoen.

4. Obligaties en andere vastrentende waardepapieren

	31-12-2023	31-12-2022
Obligaties aangehouden tot einde looptijd	49.032	56.339
Totaal	49.032	56.339

De reële waarde van de obligaties per ultimo 2023 bedraagt € 47,1 miljoen (2022: € 52,2 miljoen). De lagere marktwaarde wordt veroorzaakt doordat de marktrente hoger is dan de couponrente. De obligaties zijn niet tegen lagere waarde gewaardeerd omdat de obligaties worden aangehouden tot einde looptijd en verwacht wordt dat aan de rente- en aflossingsverplichtingen wordt voldaan. De obligaties zijn allen beursgenoteerd. De obligaties zijn volledig verpand aan de service provider van de leningportefeuille's gedekt door hypotheke.

	2023	2022
Balans begin van het jaar	56.339	64.356
Aankopen	-	47.945
Aflossingen	(7.000)	(56.516)
Amortisatie	(307)	554
Balans eind van het jaar	49.032	56.339

Obligaties naar type:

	31-12-2023	31-12-2022
Overheden	49.032	53.817
Banken en financiële instellingen	-	1.523
Overig	-	999
Balans eind van het jaar	49.032	56.339

Onderverdeeld naar kwaliteit van de debiteuren van de obligaties:

	31-12-2023	31-12-2022
AAA	9.280	9.119
AA+	9.353	11.217
AA	-	2.452
AA-	13.032	11.352
A+	-	508
A	-	8.204
A -	12.446	-
BBB+	4.922	-
BBB	-	12.488
BB+	-	999
Balans eind van het jaar	49.032	56.339

De credit ratings zijn afgeleid van de ratings van Standard & Poor's ('S&P'). Als voor de obligatie zelf geen rating beschikbaar is, wordt de long-term rating van de uitgever zelf genomen.

De geografische indeling van de obligatieportefeuille:

	31-12-2023	31-12-2022
Ierland	10.558	11.352
Oostenrijk	9.353	11.217
Nederland	9.280	10.642
Italië	4.922	7.268
Spanje	7.295	7.188
Portugal	5.151	5.220
België	2.474	2.452
Frankrijk	-	1.000
Balans eind van het jaar	49.032	56.339

Alle beleggingen zijn evenals vorig jaar genoteerd in euro's. Derhalve zijn er geen valutarisico's.

5. Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren

	31-12-2023	31-12-2022
Dynamic Credit Diversified Lending Fund	96.375	97.006
Geldmarktfonds	29.237	22.096
Totaal	125.612	119.102

Het geldmarktfonds gebruikt Brand New Day Bank om liquiditeiten te reserveren voor eventuele onderpandverplichtingen uit hoofde van rentederivaten. Het Diversified Lending Fund van Dynamic Credit betreft een fonds dat in consumentenleningen investeert.

	2023	2022
Balans begin van het jaar	119.102	16.480
Aankopen	181.955	234.633
Verkopen	(175.592)	(132.004)
Herwaardering	782	(7)
Mutatie dividend	(635)	-
Balans eind van het jaar	125.612	119.102

De aan- en verkopen hebben volledig betrekking op het geldmarktfonds (ten behoeve van onderpand verplichtingen).

6. Materiële vaste activa

	31-12-2023	31-12-2022
Verbouwing	251	279
Inventaris en computers	99	143
Balans eind van het jaar	350	422

Mutatieoverzicht materiële vaste activa:

	Verbouwing	Inventaris en computers	Totaal
Aanschafwaarde per 1 januari	308	202	510
Cumulatieve afschrijvingen	(29)	(59)	(88)
Boekwaarde per 1 januari	279	143	422
Investerings	2	15	17
Afschrijvingen	(30)	(59)	(89)
Mutaties gedurende boekjaar	-28	-44	-72
Aanschafwaarde per 31 december	310	217	527
Cumulatieve afschrijvingen	(59)	(118)	(177)
Boekwaarde per 31 december	251	99	350
Jaarlijks afschrijvingspercentage	20%	8%	

7. Overige activa

	31-12-2023	31-12-2022
Nog te ontvangen rente en aflossing	15.996	8.856
Nog over te nemen hypothecaire vorderingen	13.482	13.373
Betaald onderpand derivaten	8.860	-
Nog te vorderen dividendbelasting	7.074	6.674
Overige nog te ontvangen bedragen	3.771	3.959
Vorderingen op groepsmaatschappijen	3.447	159
Totaal	52.630	33.021

De overige activa hebben een looptijd die korter is dan één jaar. De reële waarde van de activa is gelijk aan de boekwaarde. Nog over te nemen hypothecaire vorderingen betreffen vooruitbetalingen welke zijn gedaan naar rekeningen stichting derdengelden bij notarissen ten behoeve van het passeren van hypothecaire vorderingen. Overige nog te ontvangen bedragen hebben met name betrekking op de nog te ontvangen servicefee vergoedingen over december 2023. Over het gemiddeld saldo vorderingen op groepsmaatschappijen wordt evenals vorig jaar geen rente gerekend, omdat dit saldo kort na het ontstaan wordt vereffend.

8. Overlopende activa

	31-12-2023	31-12-2022
Nog af te wikkelen beleggingstransacties	40.407	9.579
Derivaten (IRS)	31.025	53.705
Vooruitbetaalde bedragen	1.015	564
Totaal	72.447	63.848

De nog af te wikkelen beleggingstransacties betreffen beleggingstransacties die nog verwerkt moeten worden tussen klant, Brand New Day Bank en de Brand New Day Paraplufondsen. Het reguliere proces van afhandeling van een transactie duurt een aantal dagen, waardoor deze post ontstaat. De overlopende activa hebben een looptijd die korter is dan één jaar. De derivaten hebben een looptijd van langer dan één jaar (zie looptijden derivaten in de financiële risicoparagraaf).

9. Toevertrouwde middelen

	31-12-2023	31-12-2022
<i>Direct opeisbare toevertrouwde middelen</i>		
Pensioenspaarrekeningen	921.414	678.450
Vrij opneembaar spaargeld	422.612	363.514
Totaal direct opeisbare toevertrouwde middelen	1.344.026	1.041.964

Overige toevertrouwde middelen

	31-12-2023	31-12-2022
Uitkerende lijfrente rekeningen	1.006.674	771.074
Bankspaarhypothekrekeningen	39.880	38.222
Aanpassing reële waarde hedge accounting	6.487	-
<i>Totaal overige toevertrouwde middelen</i>	<i>1.053.041</i>	<i>809.296</i>
Totaal	2.397.067	1.851.260

De vrij opneembare spaargelden en pensioenspaarrekeningen zijn contractueel per direct opeisbaar.

10. Overige schulden

	31-12-2023	31-12-2022
Ontvangen onderpand derivaten	34.830	50.770
Nog te betalen niet opgenomen bouwdepots	11.338	25.365
Nog te betalen vennootschapsbelasting	10.202	4.056
Nog te betalen aan rekeninghouders	9.010	9.500
Overige nog te betalen bedragen	6.229	4.728
Schulden aan groepsmaatschappijen	345	1.868
Nog te betalen depositogarantiefonds ('DGF') bijdrage	-	1.871
Totaal	71.954	98.158

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan één jaar. Over het gemiddeld saldo op de schulden aan groepsmaatschappijen wordt evenals vorig jaar geen rente gerekend, omdat dit saldo kort na het ontstaan wordt vereffend. Nog te betalen niet opgenomen bouwdepots betreft het bedrag aan bouwdepots dat is uitgegeven maar nog niet is gebruikt door klanten. Nog te betalen aan rekeninghouders betreft de ontvangen fiscale waardeoverdrachten die nog toegekend dienen te worden aan de rekeninghouder.

11. Overlopende passiva

	31-12-2023	31-12-2022
Nog te verwerken (beleggings-)transacties	5.365	9.275
Totaal	5.365	9.275

De overlopende passiva betreffen (beleggings-)transacties die nog verwerkt moeten worden tussen klant, Brand New Day Bank en de Brand New Day Paraplufondsen. Het reguliere proces van afhandeling van een transactie duurt een aantal dagen, waardoor deze post ontstaat. De overlopende passiva hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar.

12. Eigen vermogen

De mutaties in het eigen vermogen zijn als volgt weer te geven voor de periode 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023:

<i>Bedragen in € 1.000</i>	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agioreserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2023 voor resultaatbestemming	45	102.063	13.315	8.715	124.138
Agiostaking	-	1.500	-	-	1.500
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	8.715	(8.715)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	19.539	19.539
Stand per 31 december 2023 voor resultaatbestemming	45	103.563	22.030	19.539	145.177

Tabel 17: Mutaties in het eigen vermogen in 2023

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari 2022 tot en met 31 december 2022 zijn als volgt weer te geven:

<i>Bedragen in € 1.000</i>	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agioreserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2022 voor resultaatbestemming	45	82.073	4.914	8.401	95.433
Agiostaking	-	19.990	-	-	19.990
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	8.401	(8.401)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	8.715	8.715
Stand per 31 december 2022 voor resultaatbestemming	45	102.063	13.315	8.715	124.138

Tabel 18: Mutaties in het eigen vermogen in 2022

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2023 uit 90 gewone aandelen van nominaal € 1.000, waarvan 45 aandelen zijn geplaatst en volgestort.

De door aandeelhouders ingebrachte bedragen boven het nominaal aandelenkapitaal worden verantwoord in de Agioreserve. Hieronder worden tevens begrepen additionele vermogensstortingen door bestaande aandeelhouders zonder uitgifte van aandelen of uitgifte van rechten tot het nemen of verkrijgen van aandelen van de onderneming.

	2023	2022
Netto resultaat	19.539	8.715
Totaal van de rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen	-	-
Totaalresultaat van de rechtspersoon	19.539	8.715

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Ultimo 2023 is het bedrag van uitstaande hypotheekoffertes € 31,1 miljoen (2022: € 27,5 miljoen).

Huurverplichtingen

Bedragen in € 1.000

	31-12-2023	31-12-2022
Korter dan 1 jaar	874	-
1 tot 5 jaar	2.343	-
Totaal huurverplichtingen	3.217	-

Gedurende 2023 is het huurcontract van het Atlas gebouw overgegaan van Brand New Day Diensten B.V. naar Brand New Day Bank N.V. Dit heeft geen invloed gehad op de looptijd van het contract.

Overige leasecontracten

Bedragen in € 1.000

	31-12-2023	31-12-2022
Korter dan 1 jaar	51	-
1 tot 5 jaar	33	-
Totaal overige leasecontracten	84	-

Fiscale eenheid

Brand New Day Bank vormt een fiscale eenheid voor de omzetbelasting met haar moedermaatschappij Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. en zustermaatschappijen Brand New Day Vermogensopbouw N.V. en Brand New Day Diensten B.V. Elk van de vennootschappen is aansprakelijk voor te betalen belasting van alle bij de fiscale eenheid betrokken vennootschappen.

Garantie- en compensatiestelsels

Op 26 november 2015 is de Europese richtlijn inzake depositogarantiestelsel geïmplementeerd in Nederlandse wetgeving. De Europese richtlijn voor het depositogarantiestelsel geeft gemeenschappelijke vereisten in de hele EU met het doel de bescherming van de spaarders te versterken. Het zorgt ervoor dat spaarders recht hebben op een gegarandeerde dekking tot € 100.000 in geval van faillissement van de bank waar de rekening wordt aangehouden. Deze bescherming wordt gerealiseerd door voor dit depositogarantiestelsel de middelen te vergaren uit de bankensector. Een belangrijk onderdeel van de regelgeving is een vooraf gefinancierd depositogarantiestelsel ('DGS'). Banken dragen in het DGS op kwartaalbasis premies bij aan een depositogarantiefonds ('DGF'). De hoogte van de premie die Brand New Day Bank betaalt, hangt af van het bedrag aan gegarandeerde deposito's bij Brand New Day Bank en het risicoprofiel, mede in relatie tot de andere banken die deel uitmaken van het stelsel. De doelomvang van het fonds is gelijk aan 0,8% van het totaal aan gegarandeerde deposito's van de banken gezamenlijk, een omvang die in 2024 moet zijn bereikt. Over 2023 heeft Brand New Day Bank € 3,3 miljoen (2022: € 2,2 miljoen) aan het DGF bijgedragen.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

Bedragen in €1.000

13. Rentebaten

	2023	2022
Vorderingen op klanten	34.635	19.793
Kasmiddelen	15.945	409
IRS Derivaten	7.194	-
Niet-vastrentende waardepapieren	6.370	4.693
Vastrentende waardepapieren	612	175
Vorderingen op banken	550	-
Totaal	65.306	25.070

Alle rentebaten zijn gerealiseerd in Nederland.

14. Rentelasten

	2023	2022
Toevertrouwde middelen	(20.127)	(6.223)
Onderpand derivaten	(1.774)	-
IRS Derivaten	-	(805)
Vorderingen op banken	-	(93)
Totaal	(21.901)	(7.121)

Onder rentelasten valt in 2022 betaalde (negatieve) rente aan DNB en banken waar Brand New Day Bank tegoeden aanhoudt (Rabobank/ABN-AMRO). In 2023 was niet langer sprake van negatieve rente op deze tegoeden.

15. Ontvangen provisie

	2023	2022
Servicevergoeding	14.361	12.765
Instapvergoeding	2.522	1.602
Administratievergoedingen beleggingsbedrijf	841	528
Administratievergoedingen spaarbedrijf	482	309
Totaal	18.206	15.204

De provisie-inkomsten worden in Nederland gerealiseerd. De opbrengst uit instap- en servicevergoeding betreft omzet verkregen uit de beleggingsrekeningen van Brand New Day Bank. Aan klanten wordt een instapvergoeding gerekend over de door hen aan Brand New Day Bank ter service toevertrouwde bedragen. Daarnaast wordt voor de service van het door de klant belegde vermogen een vergoeding gerekend.

De administratievergoedingen spaarbedrijf hebben betrekking op de hypotheekarrangementen, distributievergoedingen op spaarrekeningen en ontvangen boetes als gevolg van voortijdig afgeloste hypothekeken.

16. Betaalde provisie

	2023	2022
Beheerkosten	(4.989)	(3.669)
Transactiekosten	(415)	(272)
Provisies intermediairs	(56)	(45)
Totaal	(5.460)	(3.986)

Beheerkosten bestaan uit service- en managementfees van hypotheekfondsen en -providers.

17. Resultaat uit financiële transacties

	2023	2022
Mutatie reële waarde IRS – hedge instrument	(22.988)	51.867
Mutatie reële waarde – hedged item	23.697	(51.141)
Transactieresultaat aankoop zakelijke lening	-	5.877
Verkopen aandelen en niet-vastrentende waardepapieren	783	3
Mutatie reële waarde IRS – geen hedge instrument	-	(139)
Totaal	1.492	6.467

Het resultaat uit financiële transacties bestaat hoofdzakelijk uit de hedging ineffectiviteit als gevolg van verschillen in de mutatie van de marktwaarde van het hedge instrument (rentederivaten) en het hedged item (uitkerende lijfrenterekeringen en -leningen gedekt door hypothekeken).

18. Personeelskosten

	2023	2022
Salarissen	(6.941)	(5.780)
Doorbelaste personeelskosten BND Diensten	(1.726)	(1.016)
Sociale zekerheid bijdrage	(1.055)	(827)
Overige personeelskosten	(781)	(319)
Pensioenkosten	(362)	(283)
Raad van Commissarissen	(108)	(81)
Ingehuurd personeel	(219)	(60)
Totaal	(11.192)	(8.366)

Gedurende 2023 is het gemiddelde FTE in dienst bij Brand New Day Bank 116,4 (2022: 93,9). Alle rechtstreeks door Brand New Day Bank verloonde werknemers zijn werkzaam in Nederland. De uitsplitsing van het gemiddelde FTE in 2023 per afdeling is als volgt:

Afdeling	Gemiddelde FTE 2023	Gemiddelde FTE 2022
Bestuur & Staf	32,1	24,8
Operations	52,5	45,6
Sales	31,8	23,5
Totaal	116,4	93,9

Brand New Day Bank heeft in 2023 € 95.586 (2022: € 66.335) aan variabele beloningen uitgekeerd. Deze beloningen zijn uitgekeerd aan medewerkers die commerciële doelstellingen hebben en waarbij de variabele beloning wordt toekend op basis van een combinatie van financiële en niet-financiële prestatie indicatoren.

Het bestuur van Brand New Day Bank bestond ultimo 2023 uit 4 personen (2022: 4). Aan bezoldigingen met inbegrip van pensioenlasten als bedoeld in artikel 2:383 lid 1 BW, is in het boekjaar ten laste van de onderneming gekomen voor bestuurders en voormalige bestuurders een bedrag van € 1.191 duizend (2022: € 1.037 duizend) en voor commissarissen en voormalige commissarissen een bedrag van € 108 duizend (2022: € 81 duizend). Dit is inclusief de bedragen doorbelast vanuit Brand New Day Houdster en Brand New Day Diensten.

19. Beheerkosten

	2023	2022
Marketingkosten	(5.624)	(4.898)
IT kosten	(6.054)	(4.052)
Bijdrage Depositogarantiefonds	(2.392)	(3.108)
Externe advisering	(1.307)	(1.044)
Huisvestingskosten	(997)	(865)
Overige	(840)	(721)
Kosten toezichthouders	(801)	(455)
Accountantshonoraria	(453)	(490)
Totaal	(18.468)	(15.633)

Bijdrage Depositogarantiefonds betreft de bijdrage van Brand New Day Bank aan het Deposito Garantie Fonds ('DGF') van DNB. Onder kosten toezichthouders vallen de kosten voor het toezicht door de toezichthouders AFM, DNB en Kifid.

Onder externe adviseringskosten worden die kosten verstaan voor advisering betreffende personeelswerving, regelgeving, wettelijke vereisten, financiering en belastingen, voor zover deze niet onder de accountantshonoraria vallen.

De accountantshonoraria worden hieronder in toelichting 20 gespecificeerd.

De doorbelaste beheerkosten vanuit Brand New Day Diensten van € 4,3 miljoen (2022: € 4,2 miljoen) zijn inbegrepen in bovenstaande IT kosten, huisvestingskosten, externe advisering, marketingkosten en algemene kosten.

20. Accountants honoraria

De financiële gegevens van Brand New Day Bank zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Oreades Holding B.V. te Amsterdam. Hierin is een specificatie van de in 2023 en 2022 ten laste van het resultaat gebrachte accountants honoraria van de Brand New Day groep opgenomen. Dientengevolge wordt in deze jaarrekening de vrijstelling van artikel 2:382a lid 3 Burgerlijk Wetboek toegepast.

21. Waardeverandering van vorderingen

	2023	2022
Waardeveranderingen van vorderingen	(1.353)	-
	(1.353)	-

Ten behoeve van mogelijke toekomstige kredietverliezen is er in huidig boekjaar een voorziening kredietverliezen gevormd. De totale omvang van de voorziening kredietverliezen is per balansdatum € 1,4 miljoen.

22. Belastingen

	2023	2022
Resultaat vóór belastingen	26.561	11.692
Vennootschapsbelasting	(6.998)	(2.972)
Vennootschapsbelasting voorgaande jaren	(19)	-
Afschrijving tijdelijke belastingverschillen	(5)	(5)
Belasting over het resultaat	(7.022)	(2.977)
Effectief belastingtarief	26,44%	25,46%
Toepasselijk belastingtarief	25,80%	25,80%

De nominale belastingdruk over 2023 bedraagt 19,0% (2022: 15,0%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 200 duizend (2022: € 395 duizend) en 25,8% (2022: 25,8%) over het meerdere. De effectieve belastingdruk in 2023 voor Brand New Day bedraagt 26,44% (2022: 25,46%).

Het verschil tussen het toepasselijke belastingtarief en het effectieve belastingtarief wordt verklaard doordat de verschuldigde rente beperkt aftrekbaar is indien de leverage ratio kleiner is dan 9%. Over het boekjaar 2023 is de leverage ratio uitgekomen op 5,13%.

23. Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

24. Voorstel resultaatbestemming

Het bestuur stelt voor om het over 2023 behaalde positieve resultaat van € 19,5 miljoen toe te voegen aan de overige reserve.

Amsterdam, 26 april 2024

Brand New Day Bank
N.V.

Bestuur,

Raad van Commissarissen,

G.J. de Lange

H. Molenaar, voorzitter

B.D.L. van Beusekom

J.M.W.G. Elissen

G.J.A.P. Bruijnooge

J.J. Remijn

R.A. Marijnissen

Overige gegevens

Statutaire bepaling inzake het resultaat (art. 17 van de statuten)

1. De uitkeerbare winst staat ter beschikking van het bestuur voor reservering. Hetgeen daarna van de uitkeerbare winst resteert staat ter beschikking van de algemene vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de vennootschap als die vergadering zal besluiten.
2. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, met dien verstande dat de vennootschap tevens te allen tijde dient te voldoen aan de vermogensvereisten uit hoofde van artikel 3:53 van de Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.

3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. De algemene vergadering is bevoegd tot uitkering van één of meer interim dividenden en/of andere interim uitkeringen te besluiten, mits aan het vereiste van het tweede lid is voldaan middels een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek.
5. Tenzij de algemene vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
6. De vordering tot uitbetaling van dividend verjaart door verloop van vijf jaren.

Controleverklaring

De controleverklaring is opgenomen op de volgende bladzijde van dit verslag.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders en de raad van commissarissen van Brand New Day Bank N.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2023

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2023 van Brand New Day Bank N.V. te Amsterdam gecontroleerd.

WIJ CONTROLEERDEN	ONS OORDEEL
De jaarrekening bestaande uit: 1. De balans per 31 december 2023. 2. De winst-en-verliesrekening over 2023. 3. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.	Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Brand New Day Bank N.V. op 31 december 2023 en van het resultaat over 2023 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De basis voor ons oordeel

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens het Nederlands recht, waaronder ook de Nederlandse controlestandaarden vallen. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie ‘Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening’.

Wij zijn onafhankelijk van Brand New Day Bank N.V. zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

B. Informatie ter onderbouwing van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Materialiteit

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op € 3.900.000. De materialiteit is gebaseerd op een percentage (3%) van het eigen vermogen. Het eigen vermogen achten wij voor de vennootschap de belangrijkste maatstaf, aangezien uit hoofde van de bankvergunning voldoende kapitaal aangehouden moet worden. Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening voor de gebruikers van de jaarrekening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij aan de raad tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de € 195.000 rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in het onderdeel 'Continuïteit' op pagina 27 van de jaarrekening, heeft het bestuur een continuïteitsbeoordeling op basis van impactanalyses uitgevoerd en geen continuïteitsrisico's geïdentificeerd. Onze procedures om de continuïteitsbeoordeling van het bestuur te evalueren omvatten onder andere de controle van de liquiditeitsvereisten onder de EBA Guidelines en kapitaalvereisten onder de WFT en de Capital Requirements Directive (CRD), zoals toegelicht op pagina 8 en verder van het jaarverslag.

De kapitaalvereisten geven een belangrijke indicatie over de continuïteit van een bank. Op de pagina's 8 tot en met 10 van het jaarverslag heeft het bestuur een nadere toelichting gegeven op de verschillende toezichteisen bij de onderdelen 'vermogenspositie en solvabiliteit', 'Kapitaalbeleid en toezichtkader' en 'dat Liquiditeitsbeleid en toezichtkader'. Per onderdeel heeft het bestuur toegelicht dat zij voldoen aan de vanuit de wetgeving gestelde eisen.

Ook de liquiditeitsratio's geven een belangrijke indicatie over de continuïteit van een bank. Een liquiditeitsratio (LCR en NSFR) van ten minste 100 procent geeft volgens de EBA Guidelines aan dat de vennootschap in staat zal zijn om de volgende zes maanden aan haar verplichtingen tegenover rekeninghouders en begunstigden te kunnen voldoen. De door BND gerapporteerde LCR per ultimo 2023 van Brand New Day Bank N.V. bedraagt 276% en de gerapporteerde NSFR bedraagt 194% (zie pagina 10 van het bestuursverslag).

Op basis van de controle van de liquiditeitsratio's en de kapitaalvereisten, de beoordeling van de begroting 2024, het budget 2024-2026, tussentijdse cijfers per februari 2024 en het vaststellen van de aanvaardbaarheid van de daarbij gehanteerde veronderstellingen, de controle van de gebeurtenissen na balansdatum en de vraag of deze een aanpassing van of een toelichting in de financiële overzichten noodzakelijk maken en de overleggen met diverse sleutelfunctionarissen binnen de organisatie concluderen wij dat er geen materiele onzekerheid is omtrent de continuïteit van Brand New Day Bank N.V.

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude en het niet-naleven van wet- en regelgeving. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de vennootschap en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem

monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar pagina 13 van het jaarverslag, waarin het bestuur zijn frauderisicoanalyse heeft opgenomen en het verslag Raad van Commissarissen op pagina 20 waar de Raad van Commissarissen aangeeft dat zij aandacht heeft voor risicobeheersing.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de gedragscode, Regeling Compliance Incidenten en het Compliance Incidenten Register klokkenluidersregeling en de incidentenregistratie. Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa en omkoping en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze factoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

Er is een risico dat het bestuur de maatregelen van interne beheersing doorbreekt	Controlewerkzaamheden en waarnemingen
Het bestuur bevindt zich in een unieke positie om fraude te plegen, omdat het in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken. Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door het bestuur bij: ▶ Journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt. ▶ Schattingen en schattingsprocessen. ▶ Significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening. Bij onze controlewerkzaamheden hebben we aandacht besteed aan het risico dat het management de interne beheersings-	Wij hebben: ▶ De opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing in de processen voor het genereren en verwerken van journaalposten en het maken van schattingen, uitgaande van een risico op doorbreking van dat proces. ▶ Journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria, zoals memoriaalboekingen gedurende het jaar. Hierop zijn controlewerkzaamheden verricht, waarbij wij tevens aandacht hebben besteed aan significante transacties buiten de normale bedrijfsuitoefening. ▶ Aanvullend hebben wij de rapportages van de sleutelfunctionarissen doorgenomen. Hierin zijn geen indicaties voor materiële fraude en non-compliance opgenomen. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door

maatregelen doorbreekt, inclusief een evaluatie van aanwijzingen van mogelijke oneigenlijke beïnvloeding door het management, hetgeen een risico op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude kan betekenen. Door een gedegen risicoanalyse hebben wij vastgesteld op welke manieren het management de aanwezige interne beheersing zou kunnen doorbreken.	het bestuur. Dit wordt bevestigd door de rapportages van de sleutelfunctionarissen. Daarnaast zijn wij aanwezig geweest bij besprekingen van de Audit- en Risicocommissie.
Opbrengsten	Controlewerkzaamheden en waarnemingen
Op grond van onze beroepsregels gaan wij altijd uit van een verondersteld frauderisico ten aanzien van de opbrengstenverantwoording. Bij Brand New Day Bank N.V. bestaan de opbrengsten voornamelijk uit rentebaten en service- en beheervergoedingen en bestaat inherent het risico op het verantwoorden van fictieve opbrengsten en/of een onjuiste afgrenzing, door het verantwoorden in een verkeerde periode. Wij hebben dit risico ingeschat als laag en daardoor hebben wij geen materieel frauderisico onderkend in de opbrengstverantwoording. Rente-inkomsten komen met name uit vorderingen op klanten, niet-vastrentende waardepapieren, kasmiddelen en vastrentende waardepapieren. Brand New Day Bank B.V. gebruikt een aantal externe servicing organisaties. Van deze partijen ontvangt Brand New Day Bank N.V. opgaves van de activa en opbrengsten. In de rentebaten van de betreffende activa is geen sprake van het maken van belangrijke schattingen door het bestuur en de individuele bedragen zijn niet materieel. Voor de service-, instap en administratievergoeding geldt dat de vergoeding een (vast) percentage is over het gemiddeld beheerd vermogen. Voor de klanten van Brand New Day Bank N.V. berekent het systeem dagelijks automatisch deze vergoedingen. Deze individuele bedragen zijn niet materieel en er is geen sprake van het maken van belangrijke	Voor de routinematige transacties hebben wij: ▶ Werkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van het aansluiten van de rapportages van de servicing organisaties op de financiële administratie en de jaarrekening van Brand New Day Bank N.V., inclusief het reviewen van het controledossier van de accountants van deze servicing organisaties voor de renteopbrengsten uit hypotheek. ▶ Vastgesteld dat voor de service-, instap en administratievergoeding de vergoeding een (vast) percentage is over het gemiddeld beheerd vermogen en automatisch wordt berekend en geadministreerd. De niet routinematige transacties in de opbrengsten zien toe handmatige boekingen. Wij hebben: ▶ Journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria ten aanzien van memoriaalboekingen in de overige omzetverantwoording. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van niet routinematige opbrengsten.

schattingen bij het bepalen van deze vergoedingen. Wij zien dan ook geen frauderisico in het routinematige deel van de opbrengsten. Wij zien het veronderstelde significante frauderisico daarom specifiek in mogelijke niet routinematige (handmatige) transacties die leiden tot geboekte fictieve opbrengsten.	
Betalingsorganisatie	Controlewerkzaamheden en waarnemingen
Aan de hand van observaties tijdens de beoordeling van de administratieve organisatie en interne beheersing hebben wij vastgesteld dat één functionaris over twee accounts beschikte in de betalingsomgeving met verschillende bevoegdheden. Deze functionaris heeft hiermee de mogelijkheid gehad om zelfstandig betalingen klaar te zetten en te autoriseren, waarmee een risico aanwezig was voor ongeautoriseerde onttrekking van geldmiddelen. Hierdoor is een risico aanwezig op het onrechtmatig onttrekken van middelen via de bankapplicatie en/ of niet bedrijfsmatige kosten verantwoorden in de jaarrekening.	Wij hebben: ▶ Een download ontvangen vanuit de bankapplicatie. Dit bestand hebben wij geanalyseerd op autorisatie van betalingen die kunnen worden gerelateerd aan de betreffende functionaris alsmede of betalingen door dezelfde functionaris zijn klaargezet. ▶ Aan de hand van een overzicht van betalingsrechten van de bank vastgesteld dat het management opvolging heeft gegeven aan deze bevinding en dat één van de twee accounts is verwijderd, waarmee dit risico vanaf dat moment gemitigeerd is. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor frauduleuze onttrekkingen van geldmiddelen.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van het bestuur, sleutelfunctionarissen, de Audit- en Risicocommissie en de Raad van Commissarissen.

Daarnaast hebben de leden van het bestuur, sleutelfunctionarissen, de Audit- en Risicocommissie en de Raad van Commissarissen ons medegedeeld en bevestigd dat er geen (vermoedens van) verdere fraude binnen de vennootschap zijn geweest.

De kernpunten van onze controle

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het meest belangrijk waren tijdens onze controle van de jaarrekening. De kernpunten van onze controle hebben wij met de raad van commissarissen gecommuniceerd, maar vormen geen volledige weergave van alles wat is besproken.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot deze kernpunten bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen ten aanzien van de individuele kernpunten moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen over deze kernpunten.

WAARDERING VORDERINGEN OP KLANTEN (GEDEKT DOOR HYPOTHEKEN)	ONZE CONTROLEAANPAK
Brand New Day Bank N.V. heeft per balansdatum vorderingen op klanten (gedekt door hypotheek) van € 1.631 miljoen (2022: € 1.345 miljoen) (zie note 3 van de jaarrekening). De post vorderingen op klanten (gedekt door hypotheek) bedraagt 62% (2022: 65%) van het balanstotaal. In de jaarrekening is toegelicht dat de vorderingen op klanten (gedekt door hypotheek) gewaardeerd zijn tegen geamortiseerde kostprijs verminderd met een eventuele voorziening voor oninbaarheid. De voorziening voor oninbaarheid wordt door het bestuur ingeschat indien er op balansdatum objectieve aanwijzingen zijn dat niet alle contractueel overeengekomen kasstromen zullen worden ontvangen. Deze voorziening wordt collectief bepaald. Het bestuur maakt bij de waardering van de vorderingen op klanten (gedekt door hypotheek) belangrijke inschattingen inzake het vormen van een voorziening voor oninbaarheid. Hierdoor is er sprake van een schattingsonzekerheid. Vanwege de omvang van de post en de schattingsonzekerheid bij de waardering van de vorderingen op klanten (gedekt door hypotheek) zien wij de waardering van de vorderingen op klanten (gedekt door hypotheek) als een kernpunt van onze controle.	In onze controle hebben wij ten aanzien van de waardering en de juiste registratie van de vorderingen op klanten (gedekt door hypotheek) gebruik gemaakt van de rapportages van de externe servicing organisaties, de werkzaamheden die de externe accountants van de externe servicing organisaties hebben uitgevoerd en de inschatting door Brand New Day Bank N.V. van het risico op oninbaarheid. Tevens maken wij gebruik van de werkzaamheden die de externe accountants van de servicing organisaties uitvoeren op de voor Brand New Day Bank N.V. relevante administratieve organisatie en interne beheersingsmaatregelen van beide partijen en de specifiek daarvoor opgestelde ISAE3402 type II rapportages. Onze controlewerkzaamheden bestonden onder meer uit het bepalen van de minimaal te verwachten beheersingsmaatregelen en vervolgens het evalueren van de in de rapportages van de externe accountants van de servicing organisaties beschreven interne beheersingsmaatregelen, verrichte werkzaamheden ter toetsing van de effectieve werking en de uitkomsten daarvan. Tevens hebben wij werkzaamheden uitgevoerd op de rapportages met betrekking tot de vordering op klanten (gedekt door hypotheek) die wij van de externe servicing organisaties hebben ontvangen en die voorzien zijn van een controleverklaring van

	de accountants van deze externe servicing organisaties. Onze werkzaamheden betroffen onder meer het opstellen en versturen van audit instructies, het aansluiten van de rapportages van de servicing organisaties op de financiële administratie en de jaarrekening van Brand New Day Bank N.V. en het reviewen van het controledossier van de accountants van deze servicing organisaties. Als onderdeel van onze werkzaamheden hebben wij een de inschatting van het management op inbaarheid getoetst op basis van ouderdom, de hoogte van de Loan-to-Value (LTV) en een retrospectieve toets uitgevoerd op de voorziening per 31 december 2022 waarbij wij zijn nagegaan of de verwachting van het management in lijn lag met de daadwerkelijk ontwikkelingen in het boekjaar. Daarnaast hebben wij vastgesteld of sprake is van hypotheke aan particulieren waar de geamortiseerde kostprijs hoger is dan de marktwaarde ("fair value") van deze hypotheke en of er sprake is van betalingsachterstanden die er op zouden kunnen duiden dat een voorziening voor oninbaarheid nodig zou zijn. Daarnaast hebben wij gecontroleerd of de toelichting op de hypotheke aan particulieren in de jaarrekening toereikend is.
BETROUWBAARHEID EN CONTINUÏTEIT VAN DE GEAUTOMATISEERDE GEGEVENSVERWERKING	ONZE CONTROLEAANPAK
De processen binnen Brand New Day Bank N.V. (en haar externe servicing organisaties) zijn in belangrijke mate geautomatiseerd. Zodoende is Brand New Day Bank N.V. voor de continuïteit van haar processen en de betrouwbaarheid van haar financiële informatie in sterke mate afhankelijk van de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking. Om deze reden beschouwen wij dit als een kernpunt in onze controle.	De generieke IT beheersingsmaatregelen voor de applicaties die relevant zijn voor de jaarrekeningcontrole zijn in opzet en bestaan getoetst door IT specialisten die onderdeel uitmaken van het controleteam. Het toetsen van de opzet en bestaan van de generieke IT maatregelen zijn verricht door middel van het voeren van interviews, het uitvoeren van lijncontroles en het beoordelen van derden rapportages van

	partijen aan wie onderdelen van de geautomatiseerde omgeving uitbesteed zijn. Daarnaast zijn er geautomatiseerde interne beheersingsmaatregelen in voor de controle relevante IT applicaties geïdentificeerd welke naast opzet en bestaan ook op werking getest zijn en waar door ons in het kader van de jaarrekeningcontrole op gesteund wordt. Wij hebben de uitkomsten van onze werkzaamheden op de generieke IT beheersingsmaatregelen en geautomatiseerde interne beheersingsmaatregelen geëvalueerd en hierop onze controleaanpak specifiek gemaakt. Gedurende de controle hebben wij nadere werkzaamheden uitgevoerd met betrekking tot de risico's in het kader van cybercrime. IT audit specialisten zijn een geïntegreerd onderdeel van ons controleteam en beoordelen de betrouwbaarheid en continuïteit van de IT- omgeving voor zover dit de jaarrekeningcontrole betreft. In deze context, evalueren wij de IT processen en testen wij de operationele effectiviteit van de IT General Controls, alsmede applicatie controles voor geautomatiseerde controles van dataverwerking, invoercontroles en interfaces voor de significante processen. Wij hebben (aanvullende) gegevensgerichte werkzaamheden uitgevoerd op toegangsbeleid, informatiebeveiliging en functiescheidingen in de relevante systemen.
--	--

C. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- ▶ Het bestuursverslag.
- ▶ Verslag Raad van Commissarissen.
- ▶ De overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- ▶ Met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.
- ▶ Alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het bestuursverslag.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

D. Verklaring betreffende overige door wet- of regelgeving gestelde vereisten

Benoeming

Wij zijn door de raad van commissarissen benoemd als accountant van Brand New Day Bank N.V. vanaf de controle van het boekjaar 2016 en zijn sinds dat boekjaar tot nu toe de externe accountant.

Geen verboden diensten

Wij hebben geen verboden diensten als bedoeld in artikel 5, lid 1 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang geleverd.

E. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fraude of fouten en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- ▶ Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- ▶ Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap.
- ▶ Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- ▶ Het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.

- ▶ Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen.
- ▶ Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing. In dit kader geven wij ook een verklaring aan het auditcomité op grond van artikel 11 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang. De in die aanvullende verklaring verstrekte informatie is consistent met ons oordeel in deze controleverklaring.

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen. Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening op basis van alle zaken die wij met de raad van commissarissen hebben besproken. Wij beschrijven deze kernpunten in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang van het maatschappelijk verkeer is.

Amstelveen, 26 april 2024

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.
W.J.P. Hoeve RA
