

# brand new DAY

Jaarverslag 2023

Brand New Day  
Houdster N.V.



## Inhoud

Bestuursverslag .....	3
Verlag Raad van Commissarissen .....	14
Geconsolideerde jaarrekening 2023.....	18
Algemeen	22
Algemene grondslagen	25
Grondslagen van waardering van activa en passiva	25
Grondslagen voor de resultaatbepaling	32
Grondslagen op het kasstroomoverzicht	33
Risicobeheersing en solvabiliteit	34
Toelichting op de balans	43
1. Kasmiddelen	43
2. Vorderingen op banken	43
3. Vorderingen op klanten	43
4. Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	44
5. Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	45
6. Immateriële vaste activa	46
7. Materiële vaste activa	47
8. Overige activa	47
9. Overlopende activa	48
10. Toevertrouwde middelen	48
11. Overige schulden	49
12. Overlopende passiva	49
13. Eigen vermogen	49
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	51
14. Rentebaten	51
15. Rentelasten	51
16. Ontvangen provisie	51
17. Betaalde provisie	52
18. Resultaat uit financiële transacties	52
19. Overige bedrijfsopbrengsten	53
20. Personeelskosten	53
21. Beheerkosten	54
22. Accountantshonoraria	54
23. Afschrijvingen	54
24. Waardeveranderingen van vorderingen	55
25. Belastingen	55

26. Gebeurtenissen na balansdatum	55
27. Voorstel resultaatbestemming	55
Toelichting op de vennootschappelijke balans en winst-en-verliesrekening	59
Algemeen	59
Grondslagen van waardering van activa en passiva	59
Toelichting op de vennootschappelijke balans	60
28. Vorderingen op banken	60
29. Deelnemingen	60
30. Overige activa	61
31. Overige schulden	61
32. Eigen vermogen	61
33. Resultaat deelnemingen	62
34. Personeel	62
35. Resultaatbestemming	62
36. Gebeurtenissen na balansdatum	63
Overige gegevens.....	64
Statutaire bepaling inzake het resultaat (art. 17 van de statuten)	64

# Bestuursverslag

## Inleiding

Voor u ligt het bestuursverslag van de Houdster (formeel de 'Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.'), onze pensioenmoedermaatschappij. In onze Houdster komen de cijfers van alle onderdelen in de Brand New Day-groep samen. En onder aan de streep waren die cijfers goed in 2023. Trouwe lezers van ons jaarverslag hebben we hier jarenlang lamgeslagen met gezever over 'de cost gaet voor de baet uyt'. No more mensen! In dit verslag gaat u lezen dat we ook dit jaar weer flink hebben geïnvesteerd in bestendige groei, maar dat ons corporate BMI, de cost income ratio, desondanks is gedaald van een corpulente 65% naar een voor nu acceptabele 54% (dat moet snel naar iets hoog in de 30). Gek genoeg krijg je daardoor wel weer meer spek op de botten.

## De numerieke samenvatting

De belangrijkste cijfers over 2023 luiden als volgt... Het totaal aantal rekeninghouders steeg van 240.000 naar bijna 300.000 (+25%), de totale netto instroom van klantvermogen steeg van € 957 miljoen naar € 1.065 miljoen (+11%), het totale toevertrouwde vermogen steeg van bijna € 4,9 miljard naar € 6,6 miljard (+35%) en de nettowinst steeg van € 10,2 miljoen naar € 20,8 miljoen (+105%). Hieronder leest u de toelichting op deze cijfers.

## De onderdelen van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. ('Brand New Day')

We zijn jong van geest en leden, maar hebben toch al een aardige levenswandel achter de rug met Brand New Day. We begonnen in 2010 op de Utrechtse zolderkamer met de Beheerder ('Vermogensopbouw NV', de vergunning om particuliere rekeningen op basis van beleggen aan te mogen bieden), zijn daarna samen met a.s.r. in 2012 de PPI begonnen ('Premiepensioeninstelling NV', de vergunning om bedrijfspensioenen aan te mogen bieden), kochten in 2013 een levensverzekeraar ('Levensverzekeraar NV', de vergunning waarmee we heel veel meer minder overlijdensrisicoverzekeringen aan de m/v brachten dan gedacht), kochten een Bank ('Bank NV', de vergunning om naast beleggen ook al die particuliere rekeningen op basis van sparen aan te mogen bieden) en deden in 2021 weer de PPI en de Verzekeraar van de hand om onze expansiedriften van de Bank te financieren. Onze focus ligt nu dus weer volledig waar van oudsher ook ons hart ligt: op de particuliere klanten.

Wat is ons bestaansrecht? We bieden als Bank mooie rekeningen aan waarmee particulieren kunnen sparen en beleggen voor later... voor zichzelf, samen met hun partner, voor hun kind, met hun BV. Denk dan vooral aan beleggen en sparen voor een aanvullend pensioen, maar ook aan vrij beleggen en sparen. Vanaf onze start roepen we daarbij 'Calvinistisch in kosten, Bourgondisch in service'. En zo is het. Want lage kosten (beleggen) en hoge rente (sparen) zijn enorm belangrijk bij een financieel product, maar we zijn meer dan een prijsvechter... we bieden ook topproducten aan en rennen graag heel erg hard voor onze klanten.

Ons aanbod, onderverdeeld naar sparen/beleggen én de 1-2-3-boxen van Willem Vermeend:

## Beleggen

- Pensioenrekening-beleggen (box 1, 'met sponsoring van de Belastingdienst')
- Beleggingsrekening (box 3)
- Zakelijke rekening-beleggen (box 2, tot voor kort ook bekend als de pretbox)
- Kinderrekening-beleggen (box 3, helaas die van de ouders)

## Sparen

- Pensioenrekening-sparen (box 1)
- Lijfrente-uitkering (box 1)
- Spaarrekening (box 3)
- Zakelijke rekening-sparen (box 2)

Daarnaast hebben nog aardig wat klantenproducten die al een tijdje uit de actieve verkoop zijn, zoals een hypotheekrekening-beleggen (box 1, beleggen voor de aflossing van de hypotheek) en de gouden handdrukrekening (box 1, voor het stalen van een gouden handdruk).

Begin 2022 hebben we onze positionering aangescherpt. In 2010 gingen we communicatief van start met ageren tegen de 7 honderdduizendmiljoen woekerpolissen die door de Nederlandse verzekeraars aan eigen volk verkocht waren ('Je loog tegen mij, alsof ik een kind was...') en riepen we op die woekerpolissen over te boeken naar Brand New Day, destijds het enige alternatief. Logo's van alle loeigrote verzekeraars het hele jaar prominent in beeld in onze commercials voor en na het achtuurjournaal... een beetje humor en jeugdige overmoed kon ons niet ontzegd worden. Daarna ontwikkelden we ons steeds meer tot een aanbieder waar je kon 'beleggen voor later', dus zowel voor aanvullend pensioen, aflossing van de hypotheek als gewoon vrij beleggen. Vanaf 2018, toen we Bank werden, schoven we op naar 'Bank voor sparen, beleggen en aanvullend pensioen'. De hoofdmoot van onze business was altijd al aanvullend pensioen, maar we twijfelden in 2018 sterk of we ons in onze positionering tot alleen dat aanvullend pensioen moesten beperken... focus leidt tot een duidelijkere positionering, maar heeft als nadeel dat je andere groepen potentiële klanten juist minder gaat aanspreken. In 2022 en 2023 hebben we er wel voor gekozen om met 'Iedereen een extra pensioenpotje' ons primair te richten op aanvullend pensioen voor particulieren. Je weet achteraf nooit waar je gestaan had als je een andere keuze had gemaakt, maar de keuze voor pensioen heeft ons in 2023 geen windeieren gelegd.

Onze focus ligt dus primair op 'pensioen': aanvullend pensioen werknemers, ZZP'ers en DGA's om precies te zijn. Daar zijn we specialist en ondertussen ook marktleider in. Daarnaast richten we ons ook met onze 'gewone' vrije beleggingsrekening op particulieren die voor de lange termijn willen beleggen. We bieden ook een vrije spaarrekening aan, maar dat is voor ons een bijproduct. Strijdig met onze inborst en in tegenstelling tot al onze andere spaarrekeningen bieden we voor die rekening niet de beste prijs. Het is voor onze klanten een handige rekening om tijdelijk overtollig geld op te stalen of om faillissementsrisico's te spreiden, maar als je de hoogste spaarrente nastreeft voor je vrije spaargeld, kijk dan zeker even verder. Bakken vrij spaargeld ophalen is ook niet de strategie van ons spaarbedrijf (hebben we in 2023 ook niet gedaan, in tegendeel). Bakken pensioenspaargeld ophalen wel.

Hieronder volgt een overzicht en beschrijving van de ondernemingen van de Brand New Day-groep. Alle ondernemingen zijn alleen actief op de Nederlandse markt. De Nederlandsche Bank ('DNB') is verantwoordelijk voor het prudentieel toezicht en de Autoriteit Financiële Markten ('AFM') is verantwoordelijk voor het gedragstoezicht op de aan ons verleende vergunningen. En uiteraard waken onze klanten – steeds actiever – kwalitatief over onze producten en service en daarmee over onze toekomstige groei.

#### > Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ('Beheerder', 100% deelneming)

De Beheerder heeft een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen. Dit is het deel van Brand New Day waarmee we in 2010 van start zijn gegaan. Binnen deze juridische entiteit werden tot eind 2020 alle beleggingsrekeningen voor particulieren aangeboden: de pensioen-, beleggings-, kinder-, gouden handdruk- en hypotheekrekening. Allemaal beleggingsrekeningen, al dan niet met bepaalde fiscale voordelen, waarmee naar eigen keuze belegd kon worden in de diverse Brand New Day -fondsen. In de tweede helft van 2020 zijn alle klanten van de Beheerder omgezet naar de Bank en worden alle nieuwe beleggingsrekeningen niet meer bij de Beheerder maar in de Bank geopend. Daarmee is het aantal klanten van de Beheerder ultimo 2021 teruggebracht van toentertijd ruim 100.000 naar één: de Bank.

#### > Brand New Day Bank N.V. ('Bank', 100% deelneming)

De Bank heeft een volledige Europese bankvergunning, net als onze Grootbankbroers, en mag dus alle gangbare bankproducten aanbieden: betalen, sparen, beleggen, lenen, hypotheek, et cetera. Maar dat doen we dus niet. Althans: niet voor de Bühne. Sinds we bank zijn, kunnen we een spaarbedrijf. Het pensioenspaargeld dat klanten ons toevertrouwen, zetten wij – simpel gesteld – weer uit in hypotheek en bedrijfsleningen. Het verschil tussen de spaarrente die wij vergoeden en de hypotheekrente die wij krijgen heet in onze bankwereld de rentemarge.

#### > Brand New Day Diensten B.V. ('Diensten', 100% deelneming)

Dit bedrijfs onderdeel verleent ondersteunende diensten voor de onderdelen van Brand New Day; het is een administratieve entiteit om kosten intern door te belasten. Er worden geen diensten buiten Brand New Day geleverd. Niks spannends dus.

#### > Brand New Day Thailand

De Brand New Day'ers in den vreemde willen wij niet onvermeld laten. Omdat IT'ers in Nederland steeds moeilijker te vinden en te binden zijn en IT de basis is van onze hele dienstverlening zijn wij in 2015 begonnen met het opzetten van een IT-hub in Bangkok. Dit stelt ons in staat om, afhankelijk van onze developmentbehoefte, sneller op- en af te schalen in developmentcapaciteit. Dit kantoor is een branch office van Diensten en er werkten eind 2023 ongeveer 30 IT'ers in Bangkok aan onze systemen en producten.

#### Groei nieuwe rekeninghouders

Het totaal aantal rekeninghouders van onze Bank groeide in 2023 met 25% naar bijna 300.000. De reclamecampagne was ook in 2023 de ronkende motor achter brede groei: van elk rekeningtype werden meer nieuwe rekeningen geopend dan in 2022, een jaar waarin we ongeveer evenveel uitgaven aan reclame en media. Verschil met 2022 is wel dat we ons in 2023 in onze campagne voor het eerst volledig op aanvullend pensioen richtten, en dat was goed merkbaar in de groei van het aantal pensioenrekeningen... met name het aantal nieuw geopende pensioenrekeningen-beleggen ging door het dak:

## Nieuw geopende rekeningen in 2023

Pensioenrekening-beleggen:	25.844	(+ 60%)
Pensioenrekening-sparen:	11.908	(+ 18%)
Lijfrente-uitkering:	8.988	(+11%)
Vrije beleggingsrekening:	18.081	(+ 2%)
Vrije spaarrekening:	4.269	(+34%)
<b>Totaal:</b>	<b>69.090</b>	<b>(+ 25%)</b>

Alleen al in december - dé maand waarin iedereen eens even goed voor zijn/haar aanvullend pensioen gaat zitten - werden ruim 14.000 nieuwe rekeningen geopend, 450 per dag. Uiteraard werden er in 2023 ook rekeningen gesloten. De reden van die gesloten rekeningen is gelukkig niet altijd onvrede, maar meestal administratief. Denk dan bijvoorbeeld aan een pensioenrekening die omgezet worden naar een uitkering, een overlijden of een fiscale afkoop.

## Groei toevertrouwd klantvermogen

Het totale vermogen dat onze klanten ons toevertrouwen steeg van € 4,9 miljard eind 2022 naar € 6,6 miljard eind 2023 (+34%). In de tabel hieronder ziet u de totalen per entiteit. De € 1,9 miljard die uit de boeken ging met de verkoop van de PPI in 2021 is dus aardig snel weer ingelopen. Voor het volledige beeld hebben we de totalen van de PPI en Verzekeraar er nog even in laten staan, volgend jaar ziet u die niet meer terug in dit overzicht.

Naam	2023	2022	2021	2020	2019
Brand New Day VO	-	-	-	-	1.665
Brand New Day PPI	-	-	1.919	1.353	989
Brand New Day Bank	4.168	3.098	3.143	2.427	453
Brand New Day Leven	-	-	-	8	8
Totaal beheerd vermogen	<b>4.168</b>	<b>3.098</b>	<b>5.062</b>	<b>3.788</b>	<b>3.116</b>
Toevertrouwd spaargeld	2.397	1.851	1.274	833	398
Totaal toevertrouwd vermogen	<b>6.565</b>	<b>4.949</b>	<b>6.336</b>	<b>4.621</b>	<b>3.514</b>

Tabel 1: Toevertrouwd vermogen klanten Brand New Day (in miljoenen)

## Beleggingsrekeningen

De netto inleg (dus de stortingen minus de onttrekkingen) op de beleggingsrekeningen groeide in 2023 van € 404 miljoen naar € 584 miljoen (+45%). In lijn met het verhaal hierboven komt die forse groei voor een belangrijk deel door de sterk toegenomen inleg op de pensioenrekening-beleggen, waarvan de netto inleg in 2023 met maar liefst 60% groeide naar € 438 miljoen. Die forse groei van de inleg komt deels omdat er heel veel nieuwe pensioenrekeningen-beleggen bij kwamen in 2023, maar deels ook door nieuwe wetgeving. Medio 2023 is Wet Toekomst Pensioenen ('WTP') van kracht geworden. Die WTP behelst vele veranderingen waar in pensioenland in meer en mindere mate enthousiast op wordt gereageerd, maar eentje daarvan is het beëindigen van de fiscale discriminatie van aanvullend pensioen ten opzichte van collectief pensioen. Met een aanvullend pensioen mocht je namelijk elk jaar veel minder fiscaal vriendelijk opzijzetten dan met een collectief pensioen. Daar is door de WTP nu een eind aan gemaakt. Concreet betekent dit dat je vanaf 2023 jaarlijks ongeveer 3x zoveel fiscaal vriendelijk

opzij mag zetten op een pensioenrekening als voorheen. Niet iedereen doet dat, maar veel van onze klanten maken wel (deels) gebruik van deze verruimde inleg. U begrijpt dat onze klanten en wij opgetogen zijn dat de hoge heeren in Den Haag eindelijk een einde hebben gemaakt aan dit grote fiscale onrecht.

De netto inleg op de vrije beleggingsrekeningen groeide met 11% naar € 147 miljoen. In 2023 zorgden positieve rendementen voor een toename van € 487 miljoen (2022: afname van € 535 miljoen), waardoor het totale beheerde belegde vermogen steeg naar € 4,2 miljard (+35%).

### Spaarrekeningen

De totale netto inleg op de spaarrekeningen was in 2023 licht lager dan in 2022 (€ 546 miljoen, -6%). Voor alle spaarrekeningen gold dat de bruto inleg in 2023 groeide, maar de onttrekkingen ook toenamen.

Bij de pensioenrekening-sparen groeide de bruto inleg met 14% ten opzichte van 2022. Dat is bescheiden ten opzichte van de groei bij de pensioenrekening-beleggen en komt met name door het gemis van deposito's. Door de gestegen rentes kozen in 2023 steeds meer consumenten voor een pensioenrekening-sparen met een deposito. En die deposito's boden wij in 2023 niet aan (vanaf februari 2024 gelukkig wel), waardoor die pensioenconsumenten noodgedwongen voor een andere aanbieder moesten kiezen. Daarnaast waren de onttrekkingen in 2023 fors hoger dan verwacht. Dat komt met name omdat veel rekeninghouders in 2023 hun pensioenrekening-sparen hebben omgezet naar een lijfrente-uitkering. Veel meer dan verwacht. Ook hier speelt de rente een grote rol... veel klanten die al AOW gerechtigd zijn hebben de laatste jaren de aankoop van hun lijfrente-uitkering uitgesteld omdat de rentes van de lijfrente-uitkeringen in de markt zo laag waren. De gestegen rentes (en de algemene verwachting dat de rente in de komende jaren weer gaat dalen) hebben veel klanten uit deze groep ertoe bewogen om in 2023 wel hun uitkering aan te kopen. Onder aan de streep was de netto inleg op de pensioenrekening-sparen daarom gelijk als in 2022.

Bij de lijfrente-uitkeringen was de bruto inleg 15% hoger dan in 2022. Op deze markt kregen we in 2023 te maken met een groep oude bekenden: de levensverzekeraars, die door de gestegen marktrentes zeer concurrerende tarieven konden bieden en dus voor toenemende concurrentie en lager dan gebruikelijke instroom zorgden. De uitstroom van de lijfrente-uitkering was hoger dan in 2022 maar dat is volledig te wijten aan de toegenomen omvang van de portefeuille en dus de toename van de periodieke uitkeringen. Onder aan de streep was de netto inleg daarom gelijk aan 2022.

Vrij sparen is niet ons domein maar ook daar groeide de bruto inleg op de rekeningen met 17% en namen de onttrekkingen fors toe, waardoor de netto inleg op de vrije spaarrekeningen in 2023 met 75% daalde ten opzichte van 2022. De daling van 6% van de netto inleg voor alle spaarrekeningen is dus volledig te wijten aan de gedaalde netto inleg op de vrije spaarrekeningen.

De totale toevertrouwde middelen op de spaarrekeningen stegen in 2023 door de instroom van nieuw spaargeld en renteaangroei per saldo met € 546 miljoen (2022: € 581 miljoen) tot € 2,40 miljard (2022: € 1,85 miljard).



## Omzet, kosten, winst

De totale omzet van de Houdster groeide in 2023 van € 38,6 miljoen naar € 60,6 miljoen (+ 57%). Van die omzet komt 34% uit het beleggingsbedrijf en 66% uit het spaarbedrijf. De omzet van het spaarbedrijf is in 2023 flink gegroeid. Dat komt deels door een betere rentemarge - de gemiddelde rentemarge steeg van 1,15% in 2022 naar 1,85% in 2023 - maar voor een belangrijk deel ook gewoon door de groei van de toevertrouwde middelen. De koek is een stuk groter geworden.

Ook de totale operationele kosten, exclusief waardeverandering van vorderingen, stegen in 2023, van € 25,8 miljoen naar € 31,5 miljoen (+22%). Brand New Day investeerde in 2023 € 5,6 miljoen (2022: € 4,9 miljoen) in marketing. Daarnaast zijn in 2023 verdere investeringen gedaan in zowel de personele bezetting in het clubhuis als in de verdere ontwikkeling van onze IT-systemen, die een belangrijke basis vormen voor een degelijke verdere toekomstige groei.

Onder aan de streep bleef eind 2023, na afdracht van de vennootschapsbelasting, € 20,8 miljoen nettowinst over: een stijging van 105% ten opzichte van 2022.

De echte cijferfetisjisten verwijzen we graag naar het jaarverslag van Bank, waar nog veel meer cijfers en toelichting op dit gebied instaan.

## Risicomanagement

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

### Beheersing van niet-financiële risico's in 2023

Periodiek wordt het niet-financiële risicoprofiel beoordeeld door het Non-Financial Risk & Compliance Comité (hierna "NFRCC"). Indien nodig worden er additionele beheersmaatregelen genomen om het niet-financieel risico te reduceren.

Risicomanagement vormt een integraal onderdeel van de besluitvorming, besturing en bedrijfsvoering van Brand New Day. Het toegepaste risicoraamwerk, de governance en werkwijze liggen vast in het risicobeleid en zijn verder uitgewerkt in charters, specifiek beleid, AO/IC, werkprocedures en diverse dashboards en rapportages.

Wij hanteren het *three lines of defence* model voor de inrichting van onze governance. Primair vindt risicomanagement plaats door het lijnmanagement. Zij draagt de verantwoordelijkheid voor het beheersen van risico's, de interne controle daarop en rapporteert hierover aan het bestuur en de tweede lijn. De tweede lijn omvat de sleutelfuncties compliance en risicomanagement. Deze functies richten zich op verschillende aspecten van de bedrijfsvoering en hebben een belangrijke adviserende en controlerende rol. De interne auditor, eveneens een sleutelfunctie, geeft invulling aan de derde lijn en toetst onder andere het functioneren van het risicoraamwerk. Verder zijn er overlegorganen ingericht die zich specifiek richten op governance, beleid, interne beheersing, compliance, strategische, financiële, operationele en IT-risico's, en actuele issues. Intern is dit belegd bij de Asset & Liability Committee voor de financiële risico's van

de Bank en de Non-Financial Risk & Compliance Committee voor de niet-financiële risico's van alle Brand New Day-entiteiten. Op een aantal specifieke terreinen zijn er subcommissies van deze overlegorganen. Daarnaast houdt de Audit- en Risk Committee ('ARC') van de Raad van Commissarissen ('RvC') specifiek toezicht op het risicomanagement, compliance en audit.

### Risico-inventarisatie & risicohouding

Brand New Day onderkent de volgende categorieën van financiële, operationele en bedrijfsmodel risico's:

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		

Tabel 2: Overzicht risico's Brand New Day

Deze risicocategorieën bevatten specifieke risico's waarop beleid en beheersmaatregelen van toepassing zijn. De zwaarte van dat beleid en die beheersmaatregelen hangt samen met de risicohouding van Brand New Day en omvang van het risico. De risicohouding van Brand New Day kan worden getypeerd als risicomijdend. Brand New Day 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 de ARC gerapporteerd. Als risico's zich voordoen, wordt er dan ook geen grote impact verwacht op de resultaten of financiële positie van Brand New Day.

### Risicoprofiel en kapitaalbuffers

Brand New Day heeft in 2023 haar risicoprofiel geactualiseerd. Daarnaast zijn op entiteitsniveau diverse scenarioanalyses uitgevoerd waarin bepaalde negatieve ontwikkelingen zijn doorgerekend. Op grond daarvan is vastgesteld dat de kapitaalbuffer van iedere dochtermaatschappij toereikend is om de verschillende risico's uit het risicoprofiel te kunnen opvangen. Nog los van het feit dat veel maatregelen erop zijn ingericht om juist te voorkomen dat die risico's zich voordoen.

Brand New Day heeft geen schulden, anders dan enkele handelskredieten en overlopende posten. De solvabiliteit is dan ook ruim voldoende. Aangezien een deel van de activa

wordt belegd bij De Nederlandsche Bank en Nederlandse banken is de liquiditeitspositie ook dik in orde. Brand New Day heeft kapitaalcrachtige en betrokken aandeelhouders die kunnen voorzien in een aanvulling op het eigen vermogen. Het financieringsrisico is dan ook zeer beperkt.

Voor verdere informatie omtrent risicobeheersing verwijzen wij naar de (toelichting op de) jaarrekening.

### 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 Systematische Integriteit Risico Analyse (SIRA) wordt expliciet aandacht besteed aan de identificatie en mate van beheersing van frauderisico's. Middels interne controletoeitsingen door o.a. Risk Management, monitoring door de Compliance Officer en onderzoeken door Internal Audit wordt inzicht verkregen in de daadwerkelijke beheersing van onderkende frauderisico's en mogelijke nieuwe risico's gesignaleerd zodat waar nodig bijsturing door het lijnmanagement en directie kan plaatsvinden.

De Compliance Officer rapporteert maandelijks aan de NFRCC en directie over de actuele status van compliance incidenten, waaronder eventuele fraudegevallen. Jaarlijks rapporteert de Compliance Officer over alle gerapporteerde fraudegevallen aan de directie en RvC.

Wereldwijd neemt cybercrime-fraude de laatste tijd fors toe. Ook Brand New Day ervaart de toenemende dreiging hiervan. Die dreiging vormt een risico voor de continuïteit van IT-diensten en IT-processen. Inherent aan het toenemende gebruik van data en cloud-oplossingen, uitbestede IT-diensten en de steeds geavanceerdere technieken die hackers ontwikkelen en toepassen, maken cybercrime protectie een steeds grotere uitdaging voor organisaties.

Daarom investeert Brand New Day doorlopend in haar IT-beveiligingsmaatregelen om de data, privacy van onze klanten en het aan Brand New Day toevertrouwd geld optimaal te beschermen. 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.

## Personeel en beloningsbeleid

Als je rijk wilt worden, moet je zelf gaan ondernemen. We belonen bij de Brand New Day fair en prima, maar niet overdreven. Kan ook niet, want we zijn een prijsvechter. En prijsvechters die de kosten te hoog laten oplopen, zijn gedoemd te sterven op het concurrentiestrijdveld. Voorbeelden te over in het FD.

Dat calvinisme geldt ook voor ons als directie. Prima beloning voor de Hoge Heeren, geen reden tot medelijden of crowdfunding, maar overdreven is het bewust niet. Medewerkers die klagen over hun salaris vertellen we altijd dat er één groep is in ons bedrijf die écht enorm onderbetaald wordt: de directie. Grapje met wisselend succes.

Maar goed, met zulke stomme grapjes hou je in deze tijden geen personeel meer over. Daarom hebben we de arbeidsvoorwaarden van het personeel in 2023 verder verbeterd, ook om tegemoet te komen aan de stijgende kosten van levensonderhoud. Ook de directie kreeg er dit jaar iets bij, helaas niks exhibitionistisch.

*Verplichte teksten over ons beloningsbeleid... De hoogte van onze keurige directiebeloning leest u in de jaarrekening. Brand New Day heeft haar beloningsbeleid schriftelijk vastgelegd. Dit beleid geldt voor alle medewerkers, niet alleen voor de directie, en is ongeacht de aard, omvang en duur van de arbeidsovereenkomst. Uiteraard belonen wij om talent aan te trekken en te behouden, met als randvoorwaarde een beheerste en integere bedrijfsvoering gericht op de lange termijn. Het beloningsbeleid wordt periodiek geëvalueerd, getoetst en aangepast aan de geldende wet- en regelgeving. De RvC van Brand New Day is eindverantwoordelijk voor het beloningsbeleid 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. De directie is verantwoordelijk voor het uitvoeren van het beloningsbeleid. De beloning van de directie wordt vastgesteld door de aandeelhouders van Brand New Day.*

*In het beloningsbeleid wordt onderscheid gemaakt tussen vaste en variabele beloning. De vaste beloning bestaat uit het vaste salaris en een pensioenregeling (uiteraard zo'n toppensioen van onze aan a.s.r. verkochte PPI). Alleen wanneer het noodzakelijk is voor de uitoefening van hun functie krijgen medewerkers een auto van de zaak (denk bijvoorbeeld aan accountmanagers).*

*Een beperkt aantal medewerkers dat een commerciële target heeft, krijgt een variabele beloning. Deze beloning is nooit meer dan 20% van hun vaste beloning en wordt voor 50% gebaseerd op niet-financiële criteria. Operationele, administratieve, controlerende en tweedelijnsfuncties kennen geen variabele beloning. Ook niemand in de directie krijgt een variabele beloning. Het toekennen van een variabele beloning is een discretionaire bevoegdheid van de directie of de aandeelhouders. In bepaalde omstandigheden is er de mogelijkheid om een variabele beloning die is toegekend op basis van onjuiste gegevens terug te vorderen.*

Het spreekt voor zich dat niemand binnen Brand New Day in 2023 € 1 miljoen verdiende. Ook niet fl. 1 miljoen. By far niet, maar banken moeten in dit verslag verplicht iets melden over bestuurders die meer dan een miljoen verdienen. Die regelgeving begrijpt u. Lijkt ons dat voor de periode 2024 tot 2034 ook niemand binnen Brand New Day € 1 miljoen of

meer gaat verdienen, of de inflatie moet wel heel hoog en heel hardnekkig zijn. Wij houden u op de hoogte.

Gedurende 2023 maakten geen vrouwen deel uit van het bestuur en is één van de drie leden van de RvC van Brand New Day Houdstermaatschappij vrouw. Indien de huidige leden van het bestuur of de RvC opgevolgd gaan worden, zullen wij uiteraard de meest geschikte kandidaat zoeken. Bij gelijke geschiktheid zal onze voorkeur uitgaan naar een vrouw om binnen ons bestuur een meer evenwichtige verdeling te krijgen.

### Moreel ethische verklaring

Het bestuur onderschrijft de moreel ethische verklaring zoals voorgesteld in de Code Banken volledig en heeft hiervoor de bankierseed afgelegd. Alle medewerkers die werkzaam zijn voor Brand New Day Bank hebben deze eed afgelegd. De directie 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.

### Vooruitkijkend naar 2024

Eén ding is zeker: vooruitkijkend naar komend jaar loopt het bijna nooit zoals je dat verwacht. We hebben de laatste jaren met de coronacrisis en oorlog in de Oekraïne daar aardige voorbeelden van meegemaakt. Maakt ook niet uit, want linksom of rechtsom gaan we ervoor om ook in 2024 de instroom van nieuwe klanten en nieuw vermogen weer flink te laten toenemen. Dat geldt uiteraard ook voor de nettowinst.

Om dat te bereiken, blijven we onze dienstverlening verbeteren. Begin 2024 verwachten we onze deposito's live te zetten. Deze deposito's kunnen worden afgesloten bij de pensioenrekening-sparen en later in het jaar ook bij de vrije spaarrekening. Klanten kunnen dan naast de variabele rente - die veel vrijheid biedt - ook kiezen voor een hogere, vaste rente voor een bepaalde looptijd. Voor onze klanten blijven we MijnBND en de app doorontwikkelen om het gebruiksgemak, contact met Brand New Day en inzicht in hun geld verder te verbeteren. En tenslotte wordt in 2024 verder geïnvesteerd in IT en nieuw personeel om de groei in klanten en vermogen en de toenemende complexiteit van onze groeiende organisatie in goede banen te leiden.

Uiteraard gaan we in 2024 stappen zetten op AI-gebied. Dat is zo'n open deur dat we 'm bijna zouden vergeten in dit jaarverslag. We verwachten dat AI op veel terreinen een echte gamechanger gaat worden in de nabije toekomst. In 2023 is AI binnen Brand New Day al ingezet om bepaalde processen beter, sneller en/of goedkoper te laten verlopen. In 2024 gaan we daarmee verder. We kijken dan niet alleen naar de commerciële afdelingen en de klantenservice, maar ook naar operationele en stafafdelingen.

### Dank

Elk jaar beginnen we deze afsluitende alinea in ons verslag aan de aandeelhouders met de zin 'Onze klanten zijn belangrijker dan jullie'. Dat menen we. En dat weten onze aandeelhouders ook. Blijft hier dus ook gewoon staan in ons jaarverslag. Ze staan achter onze strategie: éérst zorgen voor onze klanten, dan komt het uiteindelijk ook wel goed met de aandeelhouders.

Graag willen wij daarom allereerst onze klanten bedanken voor het vertrouwen dat zij in Brand New Day stellen. Ook willen wij graag alle onafhankelijk adviseurs bedanken voor de prettige samenwerking van het afgelopen jaar. En natuurlijk willen wij alle Brand New Day'ers enorm bedanken. Velen van jullie werken al heel lang bij ons. Ook afgelopen jaar is er weer mooi werk afgeleverd. Veel dank daarvoor allemaal!

Amsterdam, 26 april 2024

Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.

Bestuur,

---

T.C.V. Schaap

---

K.J. Bagijn

# Verlag 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 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.
- Marktontwikkelingen.
- 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 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 2<sup>de</sup> lijn (Hoofd Risicomanagement en de Compliance officer) en de Internal Audit Functie jaarlijks ook een aantal medewerkers uit de 1<sup>ste</sup> 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 in het kader van permanente educatie uit 3 dagdelen. Een dagdeel is ingevuld met een intern door Brand New Day georganiseerde opleidings sessie 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; Klimatrisico'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 € 20,8 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

# Geconsolideerde jaarrekening 2023

## Balans

Voor resultaatbestemming, bedragen in € 1.000

	Toelichting	31 december 2023	31 december 2022
<b>Activa</b>			
Kasmiddelen	1	581.960	350.506
Vorderingen op banken	2	30.101	48.507
Vorderingen op klanten	3	1.711.958	1.412.408
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	4	49.032	56.339
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	125.613	119.102
Immateriële vaste activa	6	4.901	4.073
Materiële vaste activa	7	1.465	1.288
Overige activa	8	52.807	38.640
Overlopende activa	9	72.781	64.219
		<b>2.630.618</b>	<b>2.095.082</b>
<b>Passiva</b>			
Toevertrouwde middelen	10	2.397.066	1.851.260
Overige schulden	11	74.110	102.507
Overlopende passiva	12	5.366	9.275
Eigen vermogen	13		
Gestort en opgevraagd kapitaal		73	73
Agioreserve		73.395	71.895
Wettelijke reserve		4.901	4.076
Overige reserve		54.931	45.846
Onverdeeld resultaat		20.776	10.150
		<b>154.076</b>	<b>132.040</b>
		<b>2.630.618</b>	<b>2.095.082</b>

## Winst- en verliesrekening

Bedragen in € 1.000

	Toelichting	1-1-2023 t/m 31-12-2023	1-1-2022 t/m 31-12-2022
<b>Bedrijfsopbrengsten</b>			
Rentebaten	14	65.424	25.082
Rentelasten	15	(21.901)	(7.146)
<b>Netto rente inkomsten</b>		<b>43.523</b>	<b>17.936</b>
Ontvangen provisie	16	21.675	18.674
Betaalde provisie	17	(5.727)	(4.237)
<b>Netto provisie inkomsten</b>		<b>15.948</b>	<b>14.437</b>
Resultaat uit financiële transacties	18	1.476	6.466
Overige bedrijfsopbrengsten	19	65	584
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<b>61.012</b>	<b>39.423</b>
<b>Bedrijfslasten</b>			
Personeelskosten	20	(11.703)	(8.531)
Beheerkosten	21	(18.338)	(15.607)
Afschrijvingen	23	(1.454)	(1.659)
Waardeverandering van vorderingen	24	(1.354)	-
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<b>(32.849)</b>	<b>(25.797)</b>
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<b>28.163</b>	<b>13.626</b>
Belastingen	25	(7.387)	(3.476)
<b>Resultaat na belastingen</b>		<b>20.776</b>	<b>10.150</b>

## Kasstroomoverzicht

Bedragen in € 1.000

	Toelichting	2023	2022
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>			
<i>Netto resultaat</i>		20.776	10.150
Aanpassingen voor:			
- Afschrijvingen	6, 7	1.454	1.659
- Waardeverandering financiële instrumenten	5, 9, 23	23.251	(51.610)
- Overige mutaties overlopende posten	3, 4, 5, 8, 9, 10, 11, 12	(103.131)	86.482
Totaal van de aanpassingen		(78.426)	36.531
<i>Kasstroom uit bedrijfsoperaties</i>		(57.650)	46.681
- Mutatie obligaties	4	7.000	8.017
- Mutatie vorderingen op klanten	3	(268.140)	(411.303)
- Mutatie toevertrouwde middelen	10	539.319	578.783
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>		<b>220.529</b>	<b>222.178</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>			
Investeringsen en aankopen			
- Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	(181.955)	(234.633)
- Immateriële vaste activa	6	(1.772)	(1.716)
- Materiële vaste activa	7	(606)	(524)
		(184.333)	(236.873)
Desinvesteringen, aflossingen en verkopen			
- Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	175.592	132.004
- Materiële vaste activa		-	28
		175.592	132.032
<b>Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		<b>(8.741)</b>	<b>(104.841)</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>			
Agiostorting	32	1.500	11.486
Uitgifte aandelen	32	-	4
Betaald dividend	32	(240)	(240)
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>1.260</b>	<b>11.250</b>
<b>Netto kasstroom</b>		<b>213.048</b>	<b>128.587</b>
Stand kasmiddelen en vorderingen op banken begin boekjaar		399.013	270.426
Stand kasmiddelen en vorderingen op banken einde boekjaar		612.061	399.013
<b>Mutatie geldmiddelen</b>		<b>213.048</b>	<b>128.587</b>
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	30.101	48.507
<b>Totaal kasmiddelen en vordering op banken</b>		<b>612.061</b>	<b>399.013</b>

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

# Toelichting

## Algemeen

### Activiteiten

Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. ('Brand New Day Houdster' of 'de vennootschap') is statutair gevestigd te Amsterdam en houdt kantoor aan de Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam. Brand New Day Houdster is op 28 juni 2011 opgericht en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel van Amsterdam onder nummer 53030508. Brand New Day Houdster heeft als doel het verrichten van alle soorten werkzaamheden op het gebied van financiële dienstverlening. Via dochtermaatschappijen wordt opgetreden als bank en beleggingsonderneming en beheerder van beleggingsinstellingen.

### Website

Het adres van de website van Brand New Day Bank is [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl).

### Continuïteit

De jaarrekening van Brand New Day Houdster is opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling. De basis voor deze veronderstelling is het meerjarenplan 2024-2026. Brand New Day Houdster is voldoende kapitaalkrachtig om schokken in resultaat op te vangen.

### Groepsverhoudingen

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. De financiële gegevens van Brand New Day Houdster zijn tevens opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Oreades, welke beschikbaar zijn ten kantore van de onderneming.

Dochterondernemingen van Brand New Day Houdster zijn:

Naam	Statutaire vestigingsplaats	Aandeel in geplaatst kapitaal in %	
		2023	2022
Brand New Day Vermogensopbouw N.V.	Amsterdam	100%	100%
Brand New Day Diensten B.V.	Amsterdam	100%	100%
Brand New Day Bank N.V.	Amsterdam	100%	100%

### Vergunning

Brand New Day Bank N.V. ('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 ('Wft'). De Nederlandsche Bank is verantwoordelijk voor het prudentiële toezicht, de Autoriteit Financiële Markten ('AFM') voor het gedragtoezicht op Brand New Day Bank.

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ('Brand New Day VO') beschikt over een vergunning van de AFM voor het beheren van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel

2:65, eerste lid, sub a van de Wft. De vergunning valt onder het AIFMD-regime. De AFM houdt toezicht op deze vergunning.

### Consolidatie

In de consolidatie worden de financiële gegevens van Brand New Day Houdster opgenomen, haar groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen waarin Brand New Day Houdster direct of indirect overheersende zeggenschap kan uitoefenen doordat zij beschikt over de meerderheid van de stemrechten of op enig andere wijze de financiële en operationele activiteiten kan beheersen. De groepsmaatschappijen en andere rechtspersonen waarop zij een overheersende zeggenschap kan uitoefenen of waarover zij de centrale leiding heeft, worden voor 100% in de consolidatie betrokken. Het aandeel van derden in het groepsvermogen en in het groepsresultaat wordt afzonderlijk vermeld.

Intercompany-transacties, intercompany-resultaten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd. Ongerealiseerde verliezen op intercompany-transacties worden ook geëlimineerd tenzij er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen van Brand New Day Houdster.

Aangezien de winst-en-verliesrekening van Brand New Day Houdster over 2023 in de geconsolideerde jaarrekening is verwerkt, is in de vennootschappelijke jaarrekening volstaan met weergave van een beknopte winst-en-verliesrekening in overeenstemming met art. 2:402 BW.

De in de consolidatie begrepen entiteiten zijn:

Naam	Statutaire vestigingsplaats	Aandeel in geplaatst kapitaal in %	
		2023	2022
Brand New Day Vermogensopbouw N.V.	Amsterdam	100%	100%
Brand New Day Diensten B.V.	Amsterdam	100%	100%
Brand New Day Bank N.V.	Amsterdam	100%	100%

### 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 Bank N.V., Brand New Day Vermogensopbouw N.V. en Brand New Day Diensten B.V. zijn als verbonden partijen geïdentificeerd.

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 Houdster 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 waarderingmodellen 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 deze 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.

Activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta die gedurende het verslagjaar zijn afgewikkeld, zijn opgenomen tegen de koers van afwikkeling. Hieruit voortvloeiende koersverschillen worden verwerkt in de winst- en verliesrekening.

### 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 blijvende 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. Belastinglatenties 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.

### Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa zijn gewaardeerd tegen vervaardigings- of verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen; dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroom-genererende eenheid waartoe het behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan. Om vast te stellen of er voor een immaterieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar onderstaande paragraaf "Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa".

Uitgaven samenhangend met onderhoud van softwareprogramma's en uitgaven van onderzoek worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening. Uitgaven die worden gemaakt voor de productie van identificeerbare en unieke softwareproducten van de vennootschap worden geactiveerd. Dergelijke intern vervaardigde immateriële vaste activa worden geactiveerd indien het waarschijnlijk is dat economische voordelen zullen worden behaald en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. De afschrijving vindt plaats volgens de lineaire methode over de verwachte levensduur. De restwaarde van het actief wordt op nul gesteld. Er is een wettelijke reserve gevormd bij de activering van de software. Vrijval van deze reserve vindt plaats op basis van de afschrijving van de geactiveerde kosten.

### 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 volgende afschrijvingspercentages worden gehanteerd:

Activa soort	Economische levensduur
Inventaris en computers	5 jaar
Verbouwingen	12 jaar

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 waardeverminderversverlies 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 waardeverminderversverlies 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 waardeverminderversverliezen 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 waardeverminderversverliezen 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 Brand New Day 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 Brand New Day 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.

Daarnaast vallen onder ontvangen provisie de beheervergoedingen welke Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ontvangt als vergoeding voor het beheer van de Brand New Day Paraplufondsen. 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 welke de vennootschap in rekening brengt bij ASR Premiepensioeninstelling N.V. (voorheen: Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V.) voor afgenomen (transitional service agreement) diensten van Brand New Day Diensten B.V. 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 Brand New Day Houdster geen verdere verplichtingen.

### 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.

### Overige bedrijfskosten

Onder overige bedrijfslasten worden eenmalige buitengewone kosten verstaan die ten laste van het jaar komen en die niet toe te rekenen zijn aan de gewone bedrijfsuitoefening.

### Afschrijvingen

Vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte economische levensduur van het actief rekening houdend met de restwaarde van het actief. Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de economische levensduur of restwaarde, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast. Boekwinsten en - verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

### 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

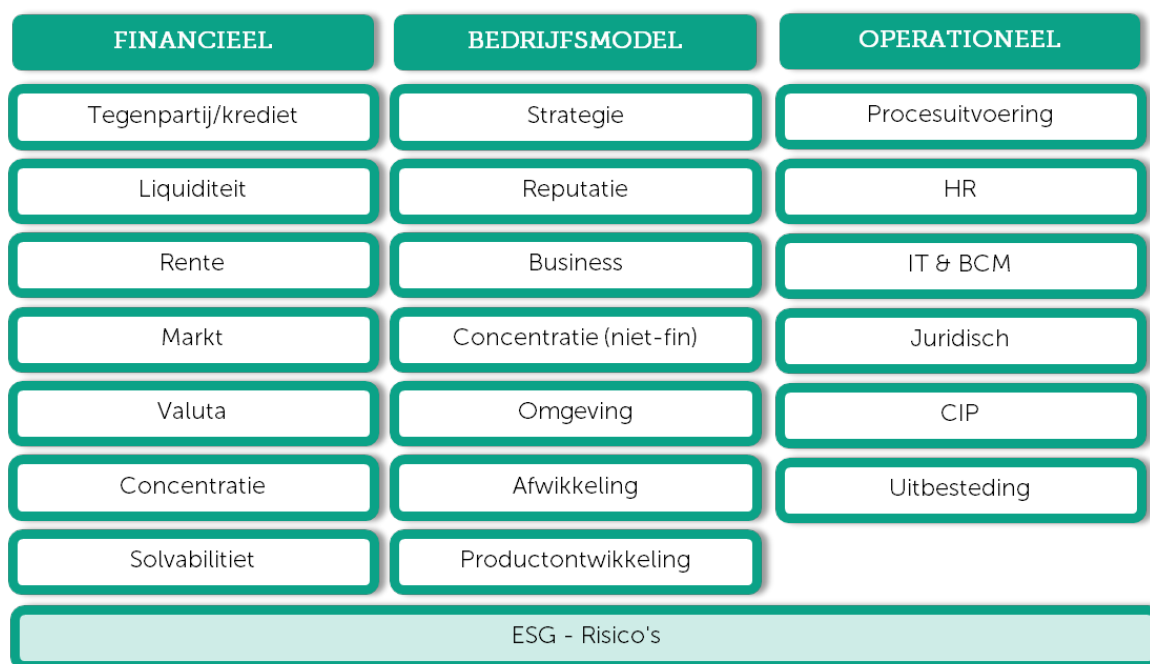
Bij de geconsolideerde vennootschap kunnen er leasecontracten bestaan waarbij een groot deel van de voor- en nadelen die aan de eigendom verbonden zijn, niet bij de geconsolideerde vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing.

## 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 Houdster kent een risico-universum dat alle relevante risico's omvat:



*Figuur 1: Risico-universum*

In het Internal Capital & Liquidity Adequacy Assessment Process ('ICLAAP') van Brand New Day Bank worden deze risico's eveneens op geconsolideerd niveau geanalyseerd en indien 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 tevens een eigen analyse gebaseerd op incidentdata aangevuld met scenarioanalyses wordt uitgevoerd. Voor de significante risico's samenhangend met het bedrijfsmodel wordt op basis van eigen methodes het benodigd kapitaal (Pijler 2 opslag) bepaald. Voor klimaat- en ESG-risico's is vooralsnog sprake van een kwalitatieve analyse in het ICLAAP.

De belangrijkste risico's uit het risico-universum die Brand New Day Houdster en haar deelnemingen onderkennen zijn: renterisico, kredietrisico, liquiditeitsrisico, solvabiliteitsrisico en operationeel risico. De overige risico's zijn in omvang beperkt(er). Marktrisico's zijn voor Brand New Day Houdster en haar deelnemingen niet aan de orde, omdat de financiële instrumenten (mits het risicoprofiel dit toelaat) tot einde looptijd worden aangehouden. Valutarisico's spelen zeer beperkt aangezien Brand New Day voornamelijk actief is in Nederland en de Europese Unie. Concentratierisico's worden bij de relevante financiële risico's (krediet, rente, liquiditeit) geadresseerd en beheerst. De bedrijfsmodelrisico's hangen samen met het verdienmodel van Brand New Day Houdster en haar deelnemingen en behoren tot de ondernemingsrisico's.

Klimaat- en ESG-risico's behoren in 2023 niet tot de grootste risico's waaraan Brand New Day Houdster is blootgesteld. Desalniettemin houden Brand New Day Houdster en haar deelnemingen 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 Houdster en haar deelnemingen hebben als streven de eigen beleggingsportefeuilles 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 Houdster en haar deelnemingen lopen vloeien 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, 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. 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.

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

### Tegenpartij- en kredietrisico

De beleggingen voor eigen rekening stellen Brand New Day Houdster en haar deelnemingen bloot aan tegenpartij- en kredietrisico's. In onderstaande tabellen zijn de maximale kredietrisico's weergegeven.

Maximale Kredietrisico		
Bedragen in € 1.000	31-12-2023	Aandeel
Kasmiddelen	581.960	21,9%
Vorderingen op banken	30.101	1,1%
Vorderingen op klanten	1.711.958	64,3%
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	49.032	1,8%
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	125.613	4,7%
Immateriële vaste activa	4.901	0,2%
Materiële vaste activa	1.465	0,1%
Overige activa	52.807	2,0%
Overlopende activa	41.756	1,6%
Derivaten (IRS)	31.025	1,2%
<b>Totaal kredietrisico op balans</b>	<b>2.630.618</b>	<b>98,8%</b>
Totaal kredietrisico buiten balans	31.073	1,2%
<b>Maximaal Kredietrisico</b>	<b>2.661.691</b>	<b>100%</b>

Tabel 3: Maximaal kredietrisico 2023

Maximale Kredietrisico		
Bedragen in € 1.000	31-12-2022	Aandeel
Kasmiddelen	350.506	16,5%
Vorderingen op banken	48.507	2,3%
Vorderingen op klanten	1.412.408	66,5%
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	56.339	2,7%
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	119.102	5,6%
Immateriële vaste activa	4.073	0,2%
Materiële vaste activa	1.288	0,1%
Overige activa	38.640	1,8%
Overlopende activa	10.514	0,5%
Derivaten (IRS)	53.705	2,5%
<b>Totaal kredietrisico op balans</b>	<b>2.095.082</b>	<b>98,7%</b>
Totaal kredietrisico buiten balans	27.508	1,3%
<b>Maximaal Kredietrisico</b>	<b>2.122.590</b>	<b>100,0%</b>

Tabel 4: Maximaal kredietrisico 2022

Binnen het bankbedrijf van Brand New Day Houdster wordt de Standardized Approach ('SA') van CRD IV gehanteerd 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, hypotheek (de pijplijn) meegenomen. De exposure voor risicoweging betreft blootstelling na kredietrisico-mitigatie (verschuiving NHG) en correctie pijplijn hypotheekoffertes. Voor rentederivaten wordt daarnaast benodigd kapitaal voor Credit Value Adjustment bepaald op basis van de Standardised Method ('SM'). Brand New Day Houdster 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 het bankbedrijf van Brand New Day Houdster enige mate van concentratierisico, doordat sprake is van imperfecte diversificatie over landen, sectoren en granulariteit. Brand New Day Houdster 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 Houdster en haar deelnemingen lopen liquiditeitsrisico. Dit komt omdat het liquiditeit typische 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 Houdster en haar deelnemingen accepteren op basis van haar risk appetite, welke is vormgegeven door limieten, een bepaalde mate van deze liquiditeitsmismatch.

Het liquiditeitsrisico wordt middels beleidsmaatregelen beheerst. Brand New Day Houdster en haar deelnemingen houden directe en indirecte liquiditeit aan om te allen tijde aan haar verplichtingen te kunnen voldoen. De directe liquiditeit bestaat uit kasgeld aangehouden bij DNB, de indirecte liquiditeit bestaat uit overheidsobligaties. Om het liquiditeitsrisico te monitoren zijn er diverse rapportages opgezet. Zo worden de Liquidity Coverage Ratio ('LCR') en Net Stable Funding Ratio ('NSFR') gerapporteerd. Ook voeren Brand New Day Houdster en haar deelnemingen maandelijks liquiditeitsstresstesten uit en wordt op basis daarvan een zogenaamde Survival Period bepaald, uitgedrukt in maanden.

Daarnaast lopen Brand New Day Houdster en haar deelnemingen liquiditeitsrisico als gevolg van contractuele afspraken die verplichten tot mogelijke betalingen in de toekomst. Dit is het geval bij de derivatentransacties, waarbij als gevolg van marktwaardeveranderingen van de derivaten een verplichting voor Brand New Day Houdster en haar deelnemingen kan ontstaan om onderpand te leveren in de vorm van kasgeld. Om het liquiditeitsrisico van het bankbedrijf 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.

Een laatste vorm van liquiditeitsrisico is dat activa die de indirecte liquiditeitsbuffer vormen niet, of niet tegen een redelijke prijs kunnen worden verkocht in de markt. Om dit risico te minimaliseren koopt het bankbedrijf van Brand New Day Houdster enkel zeer liquide obligaties.

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		
<b>Activa</b>								
Kasmiddelen	581.960	-	-	-	-	-	-	581.960
Vorderingen op banken	21.930	-	8.171	-	-	-	-	30.101
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
Immateriële vaste activa	-	-	-	-	-	-	4.901	4.901
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	1.465	1.465
Overige activa	-	-	-	-	-	-	52.807	52.807
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	72.781	72.781
<b>Totaal activa</b>	<b>603.890</b>	<b>9.465</b>	<b>27.420</b>	<b>91.057</b>	<b>430.312</b>	<b>1.210.908</b>	<b>257.566</b>	<b>2.630.618</b>
<b>Passiva</b>								
Toevertrouwde middelen	1.344.025	12.466	24.262	110.607	518.878	386.828	-	2.397.066
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	74.110	74.110
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	5.366	5.366
<b>Totaal passiva</b>	<b>1.344.025</b>	<b>12.466</b>	<b>24.262</b>	<b>110.607</b>	<b>518.878</b>	<b>386.828</b>	<b>79.476</b>	<b>2.476.542</b>
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	154.076	154.076
Totaal EV	-	-	-	-	-	-	154.076	154.076
<b>Totaal passiva + EV</b>	<b>1.344.025</b>	<b>12.466</b>	<b>24.262</b>	<b>110.607</b>	<b>518.878</b>	<b>386.828</b>	<b>233.552</b>	<b>2.630.618</b>
<b>Gap</b>	<b>(740.135)</b>	<b>(3.001)</b>	<b>3.158</b>	<b>(19.550)</b>	<b>(88.567)</b>	<b>824.081</b>	<b>24.014</b>	<b>-</b>

Tabel 5: 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		
<b>Activa</b>								
Kasmiddelen	350.506	-	-	-	-	-	-	350.506
Vorderingen op banken	40.946	-	7.561	-	-	-	-	48.507
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
Immateriële vaste activa	-	-	-	-	-	-	4.073	4.073
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	1.288	1.288
Overige activa	-	-	-	-	-	-	38.640	38.640
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	64.219	64.219
<b>Totaal activa</b>	<b>391.452</b>	<b>10.227</b>	<b>23.036</b>	<b>66.539</b>	<b>330.417</b>	<b>1.143.095</b>	<b>130.316</b>	<b>2.095.082</b>
<b>Passiva</b>								
Toevertrouwde middelen	1.041.964	8.287	16.555	76.065	377.256	331.132	-	1.851.260
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	102.507	102.507
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	9.276	9.275
<b>Totaal passiva</b>	<b>1.041.964</b>	<b>8.287</b>	<b>16.555</b>	<b>76.065</b>	<b>377.256</b>	<b>331.132</b>	<b>111.783</b>	<b>1.963.042</b>
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	132.040	132.040
Totaal EV	-	-	-	-	-	-	132.040	132.040
<b>Totaal passiva + EV</b>	<b>1.041.964</b>	<b>8.287</b>	<b>16.555</b>	<b>76.065</b>	<b>377.256</b>	<b>331.132</b>	<b>243.823</b>	<b>2.095.082</b>
<b>Gap</b>	<b>(650.512)</b>	<b>1.940</b>	<b>6.481</b>	<b>(9.526)</b>	<b>(46.839)</b>	<b>811.963</b>	<b>(113.507)</b>	<b>-</b>

Tabel 6: Liquiditeitslooptijden 2022

## Renterisico

De activa en passiva van het bankbedrijf van Brand New Day Houdster zijn in verschillende mate gevoelig voor renteveranderingen. Dit verschil veroorzaakt renterisico. Brand New Day Houdster accepteert op basis van haar risk appetite, welke is vormgegeven door limieten, een bepaalde mate van deze rentemismatch. Brand New Day Houdster hanteert de gevoeligheid van het kapitaal ('Delta Economic Value of Equity') als hoofdgraadmeter van het renterisico. Deze metriek is opgenomen binnen het Risk Appetite Framework.

Daarnaast monitoren Brand New Day Houdster en haar deelnemingen de Earnings at Risk en het Gap profiel. De beschrijving van de stresstesten zijn vastgelegd middels modeldocumentatie horende bij de stresstest modellen.

Binnen het bankbedrijf van Brand New Day Houdster wordt gebruik gemaakt van rentederivaten ('Interest Rate Swaps') om het renterisico te mitigeren. Er worden geen rentederivaten ingezet voor speculatieve doeleinden. Door een mismatch in rentetypische looptijden van passiva en activa ontstaat er renterisico in de balans van het bankbedrijf van Brand New Day Houdster. De strategie is om het renterisico gemeten in absolute bedragen, in specifieke looptijd buckets of relatief ten opzichte van het eigen vermogen te verlagen tot binnen de risk appetite. Daartoe worden rentederivaten afgesloten waarbij voor een vaste looptijd een vaste rente wordt uitgeruild tegen een variabele rente. De looptijden, richting en omvang van de transactie worden gedreven door de looptijden, richting en omvang van de rente typische mismatch van passiva en activa. De tabel hierna geeft een overzicht van op balansdatum openstaande derivatenpositie.

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

Tabel 7: Overzicht waarde rentederivaten 2023

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

Tabel 8: 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	Variabel	Rentelooptijd (31-12-2023)					Geen rentelooptijd	Totaal
		≤1 maand	> 1 mnd ≤ 3 mnd.	> 3 mnd. ≤ 1 jaar	> 1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar		
<b>Activa</b>								
Kasmiddelen	581.960	-	-	-	-	-	-	581.960
Vorderingen op banken	21.930	-	8.171	-	-	-	-	30.101
Vorderingen op klanten	-	865	2.478	10.855	201.395	1.496.365	-	1.711.958
Vastrentende activa	-	-	-	4.922	25.478	18.632	-	49.032
Aandelen en andere niet-vastrentende activa	-	-	-	-	-	-	125.612	125.612
Immateriële vaste activa	-	-	-	-	-	-	4.901	4.901
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	1.465	1.465
Overige activa	-	-	-	-	1.340	-	51.467	52.807
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	72.782	72.782
<b>Totaal activa</b>	<b>603.890</b>	<b>865</b>	<b>10.649</b>	<b>15.777</b>	<b>228.213</b>	<b>1.514.997</b>	<b>256.227</b>	<b>2.630.618</b>
<b>Passiva</b>								
Toevertrouwde middelen	134.724	29.460	55.072	248.689	1.018.603	910.518	-	2.397.066
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	74.110	74.110
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	5.366	5.366
<b>Totaal passiva</b>	<b>134.724</b>	<b>29.460</b>	<b>55.072</b>	<b>248.689</b>	<b>1.018.603</b>	<b>910.518</b>	<b>79.476</b>	<b>2.476.542</b>
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	154.076	154.076
<b>Totaal passiva + EV</b>	<b>134.724</b>	<b>29.460</b>	<b>55.072</b>	<b>248.689</b>	<b>1.018.603</b>	<b>910.518</b>	<b>233.552</b>	<b>2.630.618</b>
<b>Bruto rentepositie</b>	<b>469.166</b>	<b>(28.595)</b>	<b>(44.423)</b>	<b>(232.912)</b>	<b>(790.390)</b>	<b>604.479</b>	<b>22.675</b>	<b>-</b>
Derivaten	190.000	-	-	-	325.000	(515.000)	-	-
<b>Netto rentepositie</b>	<b>659.166</b>	<b>(28.595)</b>	<b>(44.423)</b>	<b>(232.912)</b>	<b>(465.390)</b>	<b>89.479</b>	<b>22.675</b>	<b>-</b>

Tabel 9: Rentelooptijden 2023

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

Bedragen in € 1.000	Variabel	Rentelooptijd (31-12-2022)					Geen rentelooptijd	Totaal
		≤1 maand	> 1 mnd ≤ 3 mnd.	> 3 mnd. ≤ 1 jaar	> 1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar		
<b>Activa</b>								
Kasmiddelen	350.506	-	-	-	-	-	-	350.506
Vorderingen op banken	40.946	-	7.561	-	-	-	-	48.507
Vorderingen op klanten	-	-	-	25	72.504	1.339.879	-	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
Immateriële vaste activa	-	-	-	-	-	-	4.073	4.073
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	1.288	1.288
Overige activa	-	-	-	-	-	-	38.640	38.640
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	64.219	64.219
<b>Totaal activa</b>	<b>391.452</b>	<b>2.951</b>	<b>8.571</b>	<b>2.590</b>	<b>103.824</b>	<b>1.455.378</b>	<b>130.316</b>	<b>2.095.082</b>
<b>Passiva</b>								
Toevertrouwde middelen	103.133	23.485	24.752	151.823	696.158	851.909	-	1.851.260
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	102.507	102.507
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	9.275	9.275
<b>Totaal passiva</b>	<b>103.133</b>	<b>23.485</b>	<b>24.752</b>	<b>151.823</b>	<b>696.158</b>	<b>851.909</b>	<b>111.782</b>	<b>1.963.042</b>
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	132.040	132.040
<b>Totaal passiva + EV</b>	<b>103.133</b>	<b>23.485</b>	<b>24.752</b>	<b>151.823</b>	<b>696.158</b>	<b>851.909</b>	<b>243.822</b>	<b>2.095.082</b>
<b>Bruto rentepositie</b>	<b>288.319</b>	<b>(20.534)</b>	<b>(16.181)</b>	<b>(149.233)</b>	<b>(592.334)</b>	<b>603.469</b>	<b>(113.506)</b>	<b>-</b>
Derivaten	342.000	-	-	-	-	(342.000)	-	-
<b>Netto rentepositie</b>	<b>630.319</b>	<b>(20.534)</b>	<b>(16.181)</b>	<b>(149.233)</b>	<b>(592.334)</b>	<b>261.469</b>	<b>(113.506)</b>	<b>-</b>

Tabel 10: Rentelooptijden 2022

De effectieve rentepercentages ultimo 2023 en 2022 zijn als volgt:

	Effectieve rente	31-12-2023	31-12-2022
<b>Activa</b>			
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%
<b>Passiva</b>			
Toevertrouwde middelen		1,58%	0,50%

Tabel 11: Effectieve rente

### Solvabiliteitsrisico

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

### Operationeel risico

In haar operationele bedrijfsvoering zijn Brand New Day Houdster en haar deelnemingen 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, trainingen en opleidingen, etc. Brand New Day Houdster en haar deelnemingen analyseren en monitoren de ontwikkeling van operationele risico's via incidenten- en issuedashboards.

Binnen het bankbedrijf van Brand New Day Houdster wordt de Basic Indicator Approach gehanteerd 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. Om die reden houdt het bankbedrijf van Brand New Day Houdster 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 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 Houdster en haar deelnemingen beheerde activa zet Brand New Day 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 Brand New Day 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 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
<b>Totaal</b>	<b>581.960</b>	<b>350.506</b>

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	21.930	40.946
Overig	8.171	7.561
<b>Totaal</b>	<b>30.101</b>	<b>48.507</b>

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

## 3. Vorderingen op klanten

	31-12-2023	31-12-2022
Woningleningen gedekt door hypotheek	1.325.842	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)
<b>Totaal</b>	<b>1.711.958</b>	<b>1.412.408</b>

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 10).

Van de woningleningen gedekt door hypotheek heeft € 591,7 miljoen (2022: € 334,8 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 hypotheekleningen bedraagt ultimo 2023 66,9% (2022: 75,0%).

Van de verhuurleningen gedekt door hypotheekleningen 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 hypotheekleningen bedraagt ultimo 2023 € 270,7 miljoen (2022: € 273,1 miljoen). De huidige geïndexeerde gewogen gemiddelde LTV bedraagt ultimo 2023 61,4% (2022: 66,6%).

De hypothecaire vorderingen zijn allen in Nederland georigineerd. Voor een uitsplitsing van de looptijden van de vorderingen op klanten, zie tabel 4 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	125	782
Mutatie verliesvoorziening	(1.273)	-
Reële waarde aanpassing hedge accounting	32.558	(50.764)
<b>Balans eind van het jaar</b>	<b>1.711.958</b>	<b>1.412.408</b>

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
<b>Totaal</b>	<b>49.032</b>	<b>56.339</b>

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 hypotheekleningen.

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

*Obligaties naar type:*

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

*Onderverdeling 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
<b>Balans eind van het jaar</b>	<b>49.032</b>	<b>56.339</b>

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
<b>Balans eind van het jaar</b>	<b>49.032</b>	<b>56.339</b>

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	96.376	97.006
Geldmarktfonds	29.237	22.096
<b>Totaal</b>	<b>125.613</b>	<b>119.102</b>

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 consumentleningen investeert.

*Mutatieoverzicht aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren:*

	2023	2022
Balans begin van het jaar	119.102	16.480
Aankopen	181.955	234.633
Verkopen	(175.592)	(132.004)
Herwaardering	783	(7)
Mutatie dividend	(635)	-
<b>Balans eind van het jaar</b>	<b>125.613</b>	<b>119.102</b>

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

## 6. Immateriële vaste activa

	31-12-2023	31-12-2022
Software	4.901	4.073
<b>Balans eind van het jaar</b>	<b>4.901</b>	<b>4.073</b>

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Software</b>		
Aanschafwaarde per 1 januari	7.237	5.521
Cumulatieve afschrijvingen	(3.164)	(1.966)
Boekwaarde per 1 januari	4.073	3.555
Investeringen	1.772	1.716
Afschrijvingen	(944)	(1.198)
Mutaties gedurende boekjaar	828	518
Aanschafwaarde per 31 december	9.009	7.237
Cumulatieve afschrijvingen	(4.108)	(3.164)
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>4.901</b>	<b>4.073</b>
Jaarlijks afschrijvingspercentage	20%	20%

Alle gebruikte software wordt afgeschreven met een geschatte levensduur van 5 jaar. Het betreft volledig zelfontwikkelde software.

## 7. Materiële vaste activa

	31-12-2023	31-12-2022
Verbouwing	251	280
Inventaris en computers	1.214	1.008
<b>Balans eind van het jaar</b>	<b>1.465</b>	<b>1.288</b>

*Mutatieoverzicht materiële vaste activa:*

	Inventaris en computers	Verbouwing	Totaal
Aanschafwaarde per 1 januari	2.826	396	3.222
Cumulatieve afschrijvingen	(1.818)	(116)	(1.934)
Boekwaarde per 1 januari	<b>1.008</b>	<b>280</b>	<b>1.288</b>
Investeringen	606	-	606
Desinvesteringen	(88)	-	(88)
Afschrijvingen	(400)	(29)	(429)
Cum. afschrijving desinvestering	88	-	88
Mutaties gedurende boekjaar	<b>206</b>	<b>-29</b>	<b>177</b>
Aanschafwaarde per 31 december	3.344	396	3.740
Cumulatieve afschrijvingen	(2.130)	(145)	(2.275)
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<b>1.214</b>	<b>251</b>	<b>1.465</b>
Jaarlijks afschrijvingspercentage	20%	8%	

## 8. Overige activa

	31-12-2023	31-12-2022
Nog te ontvangen rente en aflossing	16.020	8.856
Nog over te nemen hypothecaire vorderingen	13.482	13.373
Betaald onderpand derivaten	8.860	-
Nog te vorderen dividendbelasting	7.077	8.411
Vordering op door Brand New Day VO beheerde fondsen	5.528	7.538
Lening aan personeelsleden	1.340	-
Acute vordering vennootschapsbelasting	400	404
Debiteuren	72	19
Overige nog te ontvangen bedragen	28	39
<b>Totaal</b>	<b>52.807</b>	<b>38.640</b>

De overige activa hebben een looptijd die korter is dan één jaar. De reële waarde van de activa is gelijk aan de boekwaarde. De 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.



De leningen aan personeelsleden hebben een looptijd tot 30 juni 2025 of een in onderling overleg nader te bepalen datum. De rente op de leningen bedraagt 3% per jaar.

## 9. Overlopende activa

	31-12-2023	31-12-2022
Nog af te wikkelen beleggingstransacties	40.408	9.579
Derivaten (IRS)	31.025	53.705
Vooruitbetaalde bedragen	1.348	935
<b>Totaal</b>	<b>72.781</b>	<b>64.219</b>

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).

## 10. Toevertrouwde middelen

	31-12-2023	31-12-2022
<i>Direct opeisbare toevertrouwde middelen</i>		
Pensioenspaarrekeningen	921.413	678.450
Vrij opneembaar spaargeld	422.612	363.514
<i>Totaal direct opeisbare toevertrouwde middelen</i>	<b>1.344.025</b>	<b>1.041.964</b>
<i>Overige toevertrouwde middelen</i>		
Uitkerende lijfrente rekeningen	1.006.674	771.074
Bankspaarhypotheekrekeningen	39.880	38.222
Aanpassing reële waarde hedge accounting	6.487	-
<i>Totaal overige toevertrouwde middelen</i>	<b>1.053.041</b>	<b>809.296</b>
<b>Totaal</b>	<b>2.397.066</b>	<b>1.851.260</b>

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

## 11. Overige schulden

	31-12-2023	31-12-2022
Ontvangen onderpand derivaten	34.830	50.770
Nog te betalen niet opgenomen bouwdepots	11.338	25.366
Nog te betalen vennootschapsbelasting	10.202	7.010
Overige nog te betalen bedragen	8.998	7.990
Nog te betalen aan rekeninghouders	9.010	9.500
Nog te betalen depositogarantiefonds ('DGF') bijdrage	-	1.871
<b>Totaal</b>	<b>74.378</b>	<b>102.507</b>

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan één jaar. 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.

## 12. Overlopende passiva

	31-12-2023	31-12-2022
Nog te verwerken (beleggings-)transacties	5.366	9.275
<b>Totaal</b>	<b>5.366</b>	<b>9.275</b>

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.

## 13. Eigen vermogen

Het geconsolideerd eigen vermogen is gelijk aan het enkelvoudig eigen vermogen. Voor uitgebreide toelichting, verwijzen wij naar toelichting 32.

### Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Ultimo 2023 is het bedrag van uitstaande hypotheekoffertes € 31,1 miljoen (2021: € 27,5 miljoen).

### Huur bedrijfspand

Brand New Day Bank heeft een huurovereenkomst. De huurverplichtingen naar resterende looptijd zijn als volgt:

	31-12-2023	31-12-2022
Korter dan 1 jaar	874	829
1 tot 5 jaar	2.343	2.834
<b>Totaal huurverplichtingen</b>	<b>3.217</b>	<b>3.663</b>

De minimale looptijd van de huurovereenkomst is 7 jaar met een optie om de huurovereenkomst te verlengen tot een periode van 12 jaar.

### Operationele leasecontracten

	31-12-2023	31-12-2022
Korter dan 1 jaar	69	-
1 tot 5 jaar	99	-
<b>Totaal overige leasecontracten</b>	<b>168</b>	<b>-</b>

### Fiscale eenheid

Brand New Day Houdster vormt een fiscale eenheid voor de omzetbelasting en de vennootschapsbelasting met dochtermaatschappijen.

Tot de fiscale eenheid voor de omzetbelasting behoren Brand New Day Houdstermaatschappij N.V., Brand New Day Vermogensopbouw N.V., Brand New Day Diensten B.V. en Brand New Day Bank N.V. Tot de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting behoren Brand New Day Houdstermaatschappij N.V., 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.

Op grond van de standaardvoorwaarden zijn vennootschappen bij een fiscale eenheid ieder hoofdelijk aansprakelijk voor ter zake door de combinatie verschuldigde belasting.

### 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

### 14. Rentebaten

	2023	2022
Vorderingen op klanten	34.635	19.793
Kasmiddelen	16.067	421
IRS Derivaten	7.194	-
Niet-vastrentende waardepapieren	6.370	4.693
Vastrentende waardepapieren	612	175
Vorderingen op banken	546	-
<b>Totaal</b>	<b>65.424</b>	<b>25.082</b>

Alle rentebaten zijn gerealiseerd in Nederland.

### 15. Rentelasten

	2023	2022
Toevertrouwde middelen	(20.127)	(6.223)
Onderpand derivaten	(1.774)	5
IRS Derivaten	-	(810)
Vorderingen op banken	-	(113)
Overige schulden	-	(5)
<b>Totaal</b>	<b>(21.901)</b>	<b>(7.146)</b>

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.

### 16. Ontvangen provisie

	2023	2022
Servicevergoeding	14.361	12.765
Beheervergoedingen beleggingsfondsen	3.469	3.259
In stapvergoeding	2.522	1.815
Administratievergoedingen beleggingsbedrijf	840	526
Administratievergoedingen spaarbedrijf	483	309
<b>Totaal</b>	<b>21.675</b>	<b>18.674</b>

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.

Aan klanten wordt voor het beheer en de service van het door de klant aangehouden vermogen op haar beleggingsrekening een bedrag in rekening gebracht. (1) voor Brand New Day Bank N.V. door het kopen, aanhouden en verkopen van participaties van de Brand New Day Paraplufondsen op naam van de beleggingsrekeningen van de klanten en (2) door inhouding in de Net Asset Value van de Brand New Day Paraplufondsen. De Brand New Day Paraplufondsen worden beheerd door Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

De tarieven welke worden gehanteerd voor instap-, beheer- en servicevergoedingen zijn vermeld in de productvoorwaarden en in de prospectussen van de Brand New Day Paraplufondsen. De productvoorwaarden en de prospectussen van de Brand New Day Paraplufondsen zijn vermeld op de website [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl).

De administratieve vergoedingen hebben betrekking op aan de belegging in het fonds verwante diensten die Brand New Day verricht ten behoeve van haar klanten, waaronder het overboeken van bij andere aanbieders opgebouwd pensioenkapitaal of de diensten die betrekking hebben op de bankspaarhypothekrekeningen.

De volledige omzet is in Nederland gerealiseerd.

## 17. Betaalde provisie

	2023	2022
Beheerkosten	(4.989)	(3.669)
Transactiekosten	(415)	(272)
Broker- en bewaarkosten	(267)	(251)
Provisies intermediairs	(56)	(45)
<b>Totaal</b>	<b>(5.727)</b>	<b>(4.237)</b>

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

## 18. 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)
Verkopen aandelen en niet-vastrentende waardepapieren	783	(26)
Overig	(16)	17
Transactieresultaat aankoop zakelijke lening	-	5.877
Mutatie reële waarde IRS – geen hedge instrument	-	(128)
<b>Totaal</b>	<b>1.476</b>	<b>6.466</b>

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 lijfrenterekeningen en leningen gedekt door hypotheek).

## 19. Overige bedrijfsopbrengsten

	2023	2022
Doorbelasting ASR Premiepensioeninstelling N.V.	45	439
Overige opbrengsten	20	-
Vergoeding voor promotie merknaam Brand New Day	-	145
<b>Totaal</b>	<b>65</b>	<b>584</b>

De vergoeding voor promotie merknaam Brand New Day is per 31 maart 2022 beëindigd. De transitional service overeenkomst met ASR Premiepensioeninstelling N.V. is per 31 december 2023 beëindigd.

## 20. Personeelskosten

	2023	2022
Salarissen	(8.383)	(6.758)
Sociale zekerheid bijdrage	(1.393)	(1.076)
Ingehuurd personeel	(785)	(539)
Pensioenkosten	(552)	(427)
Overige personeelskosten	(695)	(207)
Reiskosten	(279)	(184)
Raad van Commissarissen	(108)	(81)
Doorbelasting ASR Premiepensioeninstelling N.V.	492	741
<b>Totaal</b>	<b>(11.703)</b>	<b>(8.531)</b>

In 2023 waren gemiddeld 170,8 FTE in de door Brand New Day Houdster geconsolideerde vennootschappen werkzaam (2022: 143,9) waarvan 145,2 FTE (2022: 116,3) in Nederland en 25,6 FTE (2022: 27,6) in Thailand.

Afdeling	Gemiddelde FTE 2023	Gemiddelde FTE 2022
Bestuur & Staf	32,1	24,8
IT Ontwikkeling	28,7	22,4
Operations	52,5	45,6
Sales	31,8	23,5
<b>Gemiddeld FTE in Nederland</b>	<b>145,2</b>	<b>116,3</b>
IT (Thailand)	25,6	27,6
<b>Gemiddeld FTE in Thailand</b>	<b>25,6</b>	<b>27,6</b>
<b>Gemiddeld FTE totaal</b>	<b>170,8</b>	<b>143,9</b>

Tabel 11: Gemiddelde FTE 2023 per afdeling

Brand New Day Diensten B.V. ontwikkelt software voor eigen gebruik waarvoor personeelskosten worden geactiveerd als immateriële vaste activa. De nieuw ontwikkelde software wordt gebruikt door Brand New Day Bank N.V. en Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

Brand New Day Diensten en Brand New Day Bank hebben een pensioenregeling voor haar medewerkers. De pensioenregeling betreft een beschikbare premieregeling.

Medewerkers kunnen naast de werkgeversbijdrage in de premie zelf premies bijstorten tot het fiscaal toegestane maximum.

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 toegekend op basis van een combinatie van financiële en niet-financiële prestatie indicatoren.

Het bestuur van Brand New Day Houdster bestond ultimo 2023 uit 2 personen (2022: 2 personen). De 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 een bedrag van € 0,6 miljoen (2022: € 0,5 miljoen) en voor commissarissen en voormalige commissarissen een bedrag van € 108 duizend (2022: € 81 duizend).

## 21. Beheerkosten

	2023	2022
Marketingkosten	(5.623)	(4.898)
Bijdrage Depositogarantiefonds	(2.392)	(3.108)
IT kosten	(4.946)	(3.091)
Externe advisering	(1.377)	(1.223)
Huisvestingskosten	(1.114)	(982)
Kosten toezichthouders	(1.046)	(777)
Overige	(1.101)	(772)
Accountantshonoraria	(739)	(756)
<b>Totaal</b>	<b>(18.338)</b>	<b>(15.607)</b>

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 22 gespecificeerd.

## 22. Accountantshonoraria

De financiële gegevens van Brand New Day Houdster en haar deelnemingen 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 accountantshonoraria van de Brand New Day groep opgenomen. Dientengevolge wordt in deze jaarrekening de vrijstelling van artikel 2:382a lid 3 Burgerlijk Wetboek toegepast.

## 23. Afschrijvingen

Voor een overzicht van de afschrijvingen wordt verwezen naar toelichting 6 en 7 van dit rapport.

## 24. Waardeveranderingen van vorderingen

	2023	2022
Waardeveranderingen van vorderingen	(1.354)	-
	<b>(1.354)</b>	<b>-</b>

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.

## 25. Belastingen

	2023	2022
Resultaat vóór belastingen	28.163	13.626
Vennootschapsbelasting	(7.411)	(3.471)
Vennootschapsbelasting voorgaande jaren	29	-
Afschrijving tijdelijke belastingverschillen	(5)	(5)
<b>Belasting over het resultaat</b>	<b>(7.387)</b>	<b>(3.476)</b>
Effectief belastingtarief	26,23%	25,51%
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 (202: € 395 duizend) en 25,8% (2022: 25,8%) over het meerdere. De effectieve belastingdruk in 2023 voor Brand New Day bedraagt 26,23% (2022: 25,51%).

Binnen de consolidatie van Brand New Day Houdster is sprake van verschillende fiscale eenheden voor de vennootschapsbelasting. Brand New Day Bank maakt geen onderdeel uit van de fiscale eenheid Brand New Day Houdstermaatschappij. Het verschil tussen de effectieve belastingdruk en het toepasselijke 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%.

## 26. Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

## 27. Voorstel resultaatbestemming

In de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om van het resultaat na belasting over 2023 van € 20.776 duizend een bedrag van € 20.536 duizend toe te voegen aan de overige reserve en € 240 duizend uit te keren aan de preferente aandeelhouders. De resultaatbestemming is onder voorbehoud van goedkeuring van de Algemene Vergadering en is nog niet verwerkt in de jaarrekening.



# Vennootschappelijke jaarrekening 2023

## Vennootschappelijke balans

Voor resultaatbestemming, bedragen in € 1.000

	Toelichting	31 december 2023	31 december 2022
<b>Activa</b>			
Vorderingen op banken	28	939	135
Deelnemingen	29	153.954	131.701
Overige activa	30	2.621	290
		<b>157.514</b>	<b>132.126</b>
<b>Passiva</b>			
Overige schulden	31	3.438	86
Eigen vermogen	32		
Gestort en opgevraagd kapitaal		73	73
Agioreserve		73.395	71.895
Wettelijke reserve		4.901	4.076
Overige reserve		54.931	45.846
Onverdeeld resultaat		20.776	10.150
		<b>154.076</b>	<b>132.040</b>
		<b>157.514</b>	<b>132.126</b>

## Vennootschappelijke winst-en-verliesrekening

Voor resultaatbestemming, bedragen in € 1.000

	Toelichting	1-1-2023 t/m 31-12-2023	1-1-2022 t/m 31-12-2022
Resultaat deelnemingen na belasting	33	20.753	10.198
Vennootschappelijk resultaat na belasting		23	(48)
Resultaat na belasting		<b>20.776</b>	<b>10.150</b>

# Toelichting op de vennootschappelijke balans en winst-en-verliesrekening

*Bedragen in € 1.000*

## Algemeen

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

De grondslagen van waardering en van resultaatbepaling voor de vennootschappelijke jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening zijn gelijk.

Voor de grondslagen van de waardering van activa en passiva en voor de bepaling van het resultaat wordt verwezen naar de in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening.

## Grondslagen van waardering van activa en passiva

### Deelnemingen

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaaardering worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat. Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde. Afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

## Toelichting op de vennootschappelijke balans

### 28. Vorderingen op banken

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden. Het saldo is direct opeisbaar. Met banken is geen kredietfaciliteit overeengekomen.

### 29. Deelnemingen

De door Brand New Day Houdster gehouden deelnemingen zijn:

Naam	Statutaire vestigingsplaats	Aandeel in geplaatst kapitaal in %	
		2023	2022
Brand New Day Vermogensopbouw N.V.	Amsterdam	100%	100%
Brand New Day Diensten B.V.	Amsterdam	100%	100%
Brand New Day Bank N.V.	Amsterdam	100%	100%

De mutatie van de waarde van de deelnemingen gedurende 2022 en 2023 is als volgt opgebouwd:

	BND VO	BND Diensten	BND Bank	Totaal
<b>Stand per 1 januari 2022</b>	<b>5.349</b>	<b>6.231</b>	<b>95.434</b>	<b>107.014</b>
Mutaties:				
Dividend uitkeringen	(3.500)	(2.000)	-	(5.500)
Kapitaalstorting	-	-	19.990	19.990
Resultaat deelnemingen	1.156	327	8.715	10.198
<b>Stand per 1 januari 2023</b>	<b>3.005</b>	<b>4.558</b>	<b>124.139</b>	<b>131.701</b>
Mutaties:				
Kapitaalstorting	-	-	1.500	1.500
Resultaat deelnemingen	1.191	23	19.539	20.753
<b>Stand per 31 december 2023</b>	<b>4.196</b>	<b>4.581</b>	<b>145.178</b>	<b>153.954</b>

Voor deelneming Brand New Day Bank N.V. geldt een wettelijke kapitaaleis vanuit DNB. Brand New Day Bank hanteert de Standardized Approach van CRD IV voor de bepaling van de aan te houden hoeveelheid kapitaal voor het aangaan van kredietrisico. Voor prudential reporting past Brand New Day IFRS verslaggeving toe. De kapitaalratio's bevinden zich binnen de interne en externe limieten.

Profiel kapitaalratio versus eis	31-12-2023	31-12-2022	SREP eis 31-12-2023
Total capital ratio	17,68%	17,89%	15,13%
CET1-ratio	17,68%	17,89%	10,04%
Leverage ratio	5,13%	5,66%	3,00%

### 30. Overige activa

	31-12-2023	31-12-2022
Lening aan personeelsleden	1.340	-
Vordering op Brand New Day Vermogensopbouw N.V.	776	2
Te vorderen belasting	400	72
Vordering op Brand New Day Diensten B.V.	81	152
Nog te ontvangen rente en aflossing	24	-
Vordering op Brand New Day Bank N.V.	-	64
<b>Totaal</b>	<b>2.621</b>	<b>290</b>

De overige activa, behalve de lening aan personeelsleden, hebben een looptijd die korter is dan één jaar. De reële waarde van de vorderingen is gelijk aan de boekwaarde. Over het gemiddeld saldo op de rekeningcourantverhoudingen met groepsmaatschappijen wordt geen rente gerekend, omdat dit saldo kort na het ontstaan wordt vereffend.

### 31. Overige schulden

	31-12-2023	31-12-2022
Schuld aan Brand New Day Bank N.V.	3.247	-
Te betalen BTW	169	82
Overige nog te betalen bedragen	21	-
Crediteuren	-	4
<b>Totaal</b>	<b>3.437</b>	<b>86</b>

### 32. 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	Preferente Agioreserve	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
<b>Stand per 1 januari 2023 voor resultaatbestemming</b>	<b>73</b>	<b>68.895</b>	<b>3.000</b>	<b>4.076</b>	<b>45.846</b>	<b>10.150</b>	<b>132.040</b>
Levering aandelen	-	-	-	-	-	-	-
Agiostaking	-	1.500	-	-	-	-	1.500
Dividend uitkering	-	-	-	-	(240)	-	(240)
Reclassificatie in reserves	-	-	-	825	(825)	-	-
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	-	-	10.150	(10.150)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	21.545	21.545
<b>Stand per 31 december 2023 voor resultaatbestemming</b>	<b>73</b>	<b>70.395</b>	<b>3.000</b>	<b>4.901</b>	<b>54.931</b>	<b>21.545</b>	<b>154.845</b>

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	Preferente Agioreserve	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
<b>Stand per 1 januari 2022 voor resultaatbestemming</b>	<b>69</b>	<b>57.409</b>	<b>3.000</b>	<b>3.555</b>	<b>(30.485)</b>	<b>77.092</b>	<b>110.640</b>
Levering aandelen	4	-	-	-	-	-	4
Agiostorting	-	11.486	-	-	-	-	11.486
Dividend uitkering	-	-	-	-	(240)	-	(240)
Reclassificatie in reserves	-	-	-	521	(521)	-	-
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	-	-	77.092	(77.092)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	10.150	10.150
<b>Stand per 31 december 2022 voor resultaatbestemming</b>	<b>73</b>	<b>68.895</b>	<b>3.000</b>	<b>4.076</b>	<b>45.846</b>	<b>10.150</b>	<b>132.040</b>

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2023 uit 2.249.900 gewone aandelen van nominaal € 0,10 en 100 preferente aandelen van € 0,10. Er zijn 728.846 (2022: 723.927) gewone aandelen en 60 (2022: 60) preferente aandelen geplaatst en volgestort. De wettelijke reserve wordt aangehouden bij deelnemingen van Brand New Day Houdster geactiveerde ontwikkelingskosten van € 4.901 (2022: € 4.076).

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.

### 33. Resultaat deelnemingen

Voor een overzicht van het resultaat deelnemingen wordt verwezen naar toelichting 29 van dit rapport.

### 34. Personeel

Het bestuur van Brand New Day Houdster bestond in 2023 uit 2 personen (2022: 2 personen).

Er zijn geen werknemers in dienst van de vennootschap.

### 35. Resultaatbestemming

In de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om van het resultaat na belasting over 2023 van € 20.776 duizend een bedrag van € 20.536 duizend toe te voegen aan de overige reserve en € 240 duizend uit te keren aan de preferente aandeelhouders. De resultaatbestemming is onder voorbehoud van goedkeuring van de Algemene Vergadering en is nog niet verwerkt in de jaarrekening.

### 36. Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

Amsterdam, 26 april 2024

Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.

Bestuur

Raad van Commissarissen

---

T.C.V. Schaap

---

H. Molenaar, voorzitter

---

K.J. Bagijn

---

J.M.W.G. Elissen

---

J.J. Remijn



## Overige gegevens

### Branch Office Thailand

Deelneming Brand New Day Diensten B.V. heeft een branch office in Thailand. Deze branch office heeft op 30 mei 2017 een licentie ontvangen om in Thailand activiteiten te mogen ontplooiën. De branch office heeft geen commerciële activiteiten in Thailand. De enige activiteit is de ontwikkeling van software welke kan worden gebruikt door Brand New Day Diensten B.V. in Nederland of verbonden partijen.

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

1. De winst welke uit de vastgestelde jaarrekening blijkt staat ter beschikking van het bestuur voor reservering. Daarbij kan het bestuur slechts winst beschikbaar stellen voor uitkering van dividend voor zover deze winst kwalificeert als uitkeerbaar bestanddeel in de zin van de Verordening en een eventuele uitkering van die winst zou voldoen aan de overige voorwaarden als bedoeld in artikel 52 lid 1 onder l respectievelijk artikel 28 lid 1 onder (h) (ii) van de Verordening. Voorts kan, voor zover de vennootschap voldoet aan het gecombineerde buffervereiste als bedoeld in artikel 141 Richtlijn (EU) Nummer 2013/36 ("CRD IV"), zoals geïmplementeerd in de Wet op het financieel toezicht ("Wft"), het bestuur slechts winst beschikbaar stellen voor uitkering van dividend voor zover deze uitkering er niet toe zou leiden dat niet langer aan het gecombineerde bufferkapitaalvereiste zou worden voldaan. Voor zover de vennootschap niet aan dit gecombineerde buffervereiste voldoet, kan het bestuur slechts winst beschikbaar stellen voor uitkering van dividend voor zover voldaan wordt aan de in artikel 141 lid 2 CRD IV bedoelde voorschriften en deze uitkering het conform artikel 141 lid 4 CRD IV, zoals geïmplementeerd in de Wft, berekende maximaal uitkeerbare bedrag niet te boven gaan.
2. De winst welke conform lid 1 van dit artikel door het bestuur beschikbaar is gesteld voor uitkering, staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering voor uitkering van dividend, voor reservering en/of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de vennootschap als die vergadering zal besluiten.

Indien (een deel van) de winst wordt aangewend tot uitkering van dividend, dan wordt allereerst zo mogelijk op de Preferente Aandelen uitgekeerd acht procent (8 %) van het over het betreffende boekjaar gewogen gemiddelde van het saldo van (i) het op het nominale bedrag van de Preferente Aandelen gestorte bedrag en (ii) de uitsluitend met de Preferente Aandelen verbonden agioreserve. Vervolgens wordt de alsdan resterende tot uitkering bestemde winst uitgekeerd aan de aandeelhouders.

3. 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 Wft, zoals van tijd tot tijd gewijzigd. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de

vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.

4. Onverminderd artikel 17.2 met betrekking tot Preferente Aandelen, komt bij de berekening van het winstbedrag dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd slechts het nominale bedrag van dat aandeel in aanmerking.
5. Het bestuur is, met goedkeuring van de algemene vergadering, bevoegd tot uitkering van één of meer interim-dividenden te besluiten, mits aan het vereiste van het derde lid is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek en slechts voor zover de winst welke beschikbaar is voor uitkering van interim-dividend kwalificeert als uitkeerbaar bestanddeel in de zin van de Verordening en een eventuele interim-uitkering van die winst zou voldoen aan de overige voorwaarden als bedoeld in artikel 52 lid 1 onder respectievelijk artikel 28 lid 1 onder (h) (ii) van de Verordening. Voorts kan, voor zover de vennootschap voldoet aan het gecombineerde buffervereiste als bedoeld in artikel 141 CRD IV, zoals geïmplementeerd in de Wft, Het bestuur slechts, met goedkeuring van de algemene vergadering, besluiten tot uitkering van interim-dividend voor zover deze interim-uitkering er niet toe zou leiden dat niet langer aan het gecombineerde bufferkapitaalvereiste zou worden voldaan. Voor zover de vennootschap niet aan dit gecombineerde buffervereiste voldoet, kan Het bestuur slechts, met goedkeuring van de algemene vergadering, besluiten tot uitkering van interim-dividend voor zover voldaan wordt aan de in artikel 141 lid 2 CRD IV bedoelde voorschriften en deze interim-uitkering het conform artikel 141 lid 4 CRD IV, zoals geïmplementeerd in de Wft, berekende maximaal uitkeerbare bedrag niet te boven gaat.
6. Met voorafgaande goedkeuring van de bevoegde autoriteit als bedoeld in artikel 77 en 78 van de Verordening, is de algemene vergadering bevoegd tot uitkering van één of meer interim uitkeringen, anders dan bedoeld in artikel 17.5, te besluiten, mits aan het vereiste van het derde lid is voldaan blijktens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek en dit niet tot strijdigheid leidt met de in artikel 17.5 genoemde artikelen uit CRD IV en de Wft.
7. In afwijking van artikel 17.5 en 17.6 is slechts het bestuur bevoegd te besluiten tot uitkering uit de agioreserve uitsluitend verbonden aan de Preferente Aandelen aan de houders daarvan, mits voorafgaande goedkeuring van de bevoegde autoriteit als bedoeld in artikel 77 en 78 van de Verordening is verkregen en aan de overige vereisten als bedoeld in artikel 17.3 is voldaan.
8. De algemene vergadering is bevoegd te besluiten dat uitkeringen in natura of in de vorm van bonus aandelen of stock dividend geschieden.
9. Tenzij de algemene vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
10. 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  
Houdstermaatschappij N.V.

## A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2023

### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2023 van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V te Amsterdam gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde en de enkelvoudige jaarrekening.

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 Houdstermaatschappij 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 jaarrekening bestaat uit:

1. De geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2023.
2. De geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2023.
3. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

### 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 Houdstermaatschappij N.V. zoals vereist in 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 ondersteuning 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.

### **Controleaanpak continuïteit**

Zoals toegelicht in het onderdeel 'Continuïteit' op pagina 23 van de jaarrekening, heeft het bestuur een continuïteitsbeoordeling uitgevoerd en geen continuïteitsrisico's geïdentificeerd.

Op basis van de beoordeling van het meerjarenplan 2024-2026 en het vaststellen van de aanvaardbaarheid van de daarbij gehanteerde veronderstellingen, de beoordeling van de behaalde resultaten over de maanden januari en februari 2024, de controle van de gebeurtenissen na balansdatum en de vraag of deze een aanpassing van of een toelichting in de financiële overzichten noodzakelijk maken, alsmede de overleggen met diverse sleutelfunctionarissen binnen de organisatie concluderen wij dat er geen materiële onzekerheid is omtrent de continuïteit van Brand New Day Houdstermaatschappij 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 11 van het bestuursverslag, waarin het bestuur zijn frauderisicoanalyse heeft opgenomen en verslag Raad van Commissarissen op pagina 15 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
<p>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.</p> <p>Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door het bestuur bij:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt.</li> <li>▶ Schattingen en schattingsprocessen.</li> <li>▶ Significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening.</li> </ul> <p>Bij onze controlewerkzaamheden hebben we aandacht besteed aan het risico dat het management de interne beheersingsmaatregelen 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.</p>	<p>Wij hebben:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 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.</li> <li>▶ 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.</li> <li>▶ Aanvullend hebben wij de rapportages van de sleutelfunctionarissen doorgenomen. Hierin zijn geen indicaties voor materiële fraude en non-compliance opgenomen.</li> </ul> <p>Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door het bestuur. Dit wordt bevestigd door de rapportages van de sleutelfunctionarissen. Daarnaast zijn wij aanwezig geweest bij besprekingen van de Audit- en Risicocommissie.</p>
Opbrengsten	Controlewerkzaamheden en waarnemingen
<p>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</p>	<p>Voor de routinematige transacties hebben wij:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Werkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van het aansluiten van de rapportage op de financiële administratie en de jaarrekening van Brand New Day Bank N.V., inclusief het reviewen van</li> </ul>

<p>risico op het verantwoord van fictieve opbrengsten en/of een onjuiste afgrenzing, door het verantwoord in een verkeerde periode. Wij hebben dit risico ingeschat als laag en daardoor hebben wij geen materieel frauderisico onderkend in de opbrengstverantwoording.</p> <p>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.</p> <p>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 schattingen bij het bepalen van deze vergoedingen.</p> <p>Wij zien dan ook geen frauderisico in het routinematige deel van de opbrengsten.</p> <p>Wij zien het veronderstelde significante frauderisico daarom specifiek in mogelijke niet routinematige (handmatige) transacties die leiden tot geboekte fictieve opbrengsten.</p>	<p>het controledossier van de accountants van deze servicing organisaties voor de renteopbrengsten uit hypotheke.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 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.</li> </ul> <p>De niet routinematige transacties in de opbrengsten zien toe handmatige boekingen.</p> <p>Wij hebben:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria ten aanzien van memoriaalboekingen in de overige omzetverantwoording.</li> </ul> <p>Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van niet routinematige opbrengsten.</p>
<p><b>Betalingsorganisatie</b></p>	<p><b>Controlewerkzaamheden en waarnemingen</b></p>
<p>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</p>	<p>Wij hebben:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Een download ontvangen vanuit de bankapplicatie. Dit bestand hebben wij geanalyseerd op autorisatie van betalingen die kunnen worden gerelateerd aan de betreffende</li> </ul>

<p>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.</p> <p>Hierdoor is een risico aanwezig op het onrechtmatig onttrekken van middelen via de bankapplicatie en/ of niet bedrijfsmatige kosten verantwoord in de jaarrekening.</p>	<p>functionaris alsmede of betalingen door dezelfde functionaris zijn klaargezet.</p> <p>▶ 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.</p> <p>Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor frauduleuze onttrekkingen van geldmiddelen.</p>
--	--

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.

### 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.

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 en 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. 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 gereede 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.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

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.

---

Amstelveen, 26 april 2024

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

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

---