

brand new DAY

Jaarverslag 2023

Brand New Day
Vermogensopbouw N.V.



Inhoud

Bestuursverslag	2
Jaarrekening 2023.....	5
Toelichting	8
Algemeen	8
Algemene grondslagen	10
Grondslagen van waardering van activa en passiva	10
Grondslagen voor de resultaatbepaling	12
Financiële instrumenten en risicobeheersing	16
Toelichting op de balans	17
1. Vorderingen	17
2. Liquide middelen	17
3. Eigen vermogen	18
4. Kortlopende schulden	18
5. Niet uit de balans blijkende verplichtingen	19
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	20
6. Netto-omzet	20
7. Lonen en salarissen en sociale lasten	20
8. Overige bedrijfskosten	21
9. Accountants honoraria	22
10. Rentebaten en rentelasten	22
11. Vennootschapsbelasting	22
12. Gebeurtenissen na balansdatum	22
13. Voorstel resultaatbestemming	23
Overige gegevens.....	24
Statutaire bepaling inzake het resultaat (art. 17 van de statuten)	24
Controleverklaring	24
Controleverklaring.....	25

Bestuursverslag

Algemene informatie

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ('Brand New Day VO') heeft een vergunning om op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen, is een 100% deelneming van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. en daarmee onderdeel van Brand New Day. Deelnemers kunnen in de door Brand New Day VO beheerde beleggingsfondsen via indexbeleggen op een verantwoorde wijze vermogen opbouwen voor later. Brand New Day VO richt zich in haar distributie alleen op de Nederlandse markt. Brand New Day staat onder regulier gedrags- en prudentieel toezicht van respectievelijk de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en De Nederlandsche Bank (DNB).

In 2023 werden het Brand New Day Paraplufonds I en het Brand New Day Paraplufonds II door Brand New Day VO beheerd. Brand New Day VO biedt zelf geen rechtstreekse deelnemingsrechten aan in de door haar beheerde beleggingsinstellingen. Gedurende 2023 zijn de deelnemingsrechten alleen door Brand New Day Bank N.V. aangeboden.

Brand New Day VO heeft zelf geen werknemers in dienst. Werknemers van Brand New Day VO worden verloond via Brand New Day Bank N.V. De hoogte van de beloning van de directie is weergegeven in de jaarrekening van Brand New Day VO. De directie bestond in 2023 steeds uit drie personen en is qua samenstelling niet gewijzigd in 2023.

Gang van zaken gedurende het boekjaar

In 2023 nam het totale beheerd vermogen in de Brand New Day Paraplufondsen van € 3,0 miljard toe naar € 4,0 miljard. In 2023 bedroeg de netto instroom (exclusief rendement) van belegd vermogen in de Brand New Day Paraplufondsen € 0,5 miljard (2022: € 0,4 miljard). Daarnaast nam het beheerde vermogen met € 0,5 miljard toe door positieve koersontwikkelingen (2022: afname € 0,6 miljard). In de jaarverslagen van de Brand New Day Paraplufondsen kunt u meer lezen over de achterliggende factoren van de ontwikkeling van het beheerde vermogen. Onderstaand is de ontwikkeling weergegeven van het per einde boekjaar door de Beheerder voor (klanten van) Brand New Day Bank beheerde vermogen in de Brand New Day Paraplufondsen.

	31 december 2023	31 december 2022
Brand New Day Bank N.V.	4.047	3.009
	4.047	3.009

Tabel 1: Beheerd vermogen in de Paraplufondsen van Brand New Day, ultimo jaar (in € miljoenen)

Brand New Day VO heeft in 2023 een omzet gerealiseerd van € 3,15 miljoen (2022: € 3,13 miljoen). De omzet vloeit geheel voort uit de door Brand New Day VO ontvangen beheervergoeding voor het beheer van de Brand New Day Paraplufondsen. De operationele kosten zijn in 2023 met € 0,11 miljoen toegenomen tot € 1,68 miljoen. Het resultaat na belastingen over het verslagjaar bedraagt € 1,19 miljoen (2022: € 1,16 miljoen).

ESG

Brand New Day VO heeft de door haar beheerde beleggingsinstellingen ingedeeld in standaard, lichtgroene, groene en donkergroene beleggingsfondsen. De standaard-fondsen betreffen fondsen die alleen beleggen in staatsobligaties. Sinds 25 mei 2023 biedt Brand New Day VO ook het Brand New Day Duurzaam Wereld Indexfonds Totaal en het Brand New Day Green Bond Indexfonds aan.

Met betrekking tot de door haar beheerde beleggingsfondsen leeft Brand New Day VO de van toepassing zijnde Europese verordening Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) ofwel de Transparantie-verordening en de Taxonomieverordening na.

Risicomanagement

Risicomanagement vormt een integraal onderdeel van de besluitvorming, besturing en bedrijfsvoering van Brand New Day VO. In de uitvoering van het risicomanagement wordt op zowel strategisch, financieel als operationeel niveau een risicomanagementproces gehanteerd.

Het startpunt hiervan is het vaststellen van de risicohouding en vervolgens:

- Een inventarisatie van relevante materiële risico's.
- Het vaststellen van de noodzakelijke beheersmaatregelen.
- Implementeren en uitvoeren van deze beheersmaatregelen.
- Het toetsen en monitoren daarvan.
- Het rapporteren daarover.
- Indien nodig het bijstellen van het beleid en bepalen van verbeteracties.
- Tenslotte het volgen van deze verbeteringen.

Brand New Day VO hanteert een lage risicobereidheid en accepteert geen grote strategische risico's, noch grote risico's in haar bedrijfsvoering. Voor de meeste risico's zijn daarom meerdere beheersmaatregelen getroffen. Op grond van het risicoprofiel wordt in aanvulling op de beheersmaatregelen een risicobuffer (kapitaal benodigd om risico's te kunnen opvangen) vastgesteld en aangehouden. Deze zorgt ervoor dat wanneer zich onvoorziene of ongewenste situaties voordoen, dit naar verwachting geen grote impact op de financiële positie van Brand New Day VO heeft. Brand New Day VO onderkent tegenpartij- en kredietrisico's op eigen liquide middelen die uitstaan bij banken en operationele procesbeheersing als haar meest belangrijke risico's.

Op grond van een uitgebreide risicoanalyse is vastgesteld dat de kapitaalbuffer van Brand New Day VO toereikend is om alle risico's te kunnen opvangen. Nog los van het feit dat er veel maatregelen zijn ingericht om te voorkomen dat deze risico's zich voordoen. Voor verdere informatie omtrent risicobeheersing verwijzen wij naar de (toelichting op de) jaarrekening van Brand New Day VO.

Solvabiliteit en liquiditeit

De solvabiliteit van Brand New Day VO is ruim voldoende: het beschikbare toetsingsvermogen bedraagt € 3,0 miljoen (2022: € 1,9 miljoen) en ligt ultimo 2023 ruim boven het (wettelijk) vereiste toetsingsvermogen ad. € 1,3 miljoen (2022: € 1,0 miljoen). Daarnaast heeft Brand New Day VO een beperkte schuldpositie, waarvan het grootste deel pas hoeft te worden voldaan zodra de vorderingen zijn ontvangen. Ook de

liquiditeitsbuffer is ruim voldoende. Brand New Day VO heeft voor haar activiteiten geen aanvullende financieringsbehoefte.

Vooruitkijkend naar 2024

In 2024 blijft Brand New Day VO zich richten op het op efficiënte wijze beheren van haar fondsen en zal zij Brand New Day Bank faciliteren om de beoogde groei van het beheerde vermogen voor Brand New Day Bank te realiseren. Brand New Day VO heeft voor 2024 geen grote investeringen gepland, noch wordt er verwacht dat financiering is benodigd. De personele inzet zal naar verwachting op een nagenoeg gelijk niveau blijven. Brand New Day VO verwacht dat dankzij de groei van het voor Brand New Day Bank beheerde vermogen, de omzet gestaag zal toenemen. Dit gezien de aandacht voor beleggingsproducten in de strategie van Brand New Day Bank in combinatie met de maatschappelijke aandacht voor beleggen als middel voor vermogensopbouw voor later. Daar tegenover staat dat de omzet ook afhankelijk is van de ontwikkeling op financiële markten die zich moeilijk laten voorspellen en altijd een onzekere factor van invloed blijft voor groeiverwachtingen. We zien de toekomst echter met vertrouwen tegemoet!

Amsterdam, 26 april 2024

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

Bestuur,

A.J.T. Velsink

G.J.A.P. Bruijnooge

R.A. Marijnissen

Jaarrekening 2023

Balans

Voor resultaatbestemming, bedragen in €

	Toelichting	31 december 2023	31 december 2022
Activa			
Vlottende activa			
Vorderingen	1	3.796.047	5.603.976
Liquide middelen	2	3.460.990	788.141
		7.257.037	6.392.117
Passiva			
Eigen vermogen	3		
Gestort en opgevraagd kapitaal		251.168	251.168
Agioreserve		15.670.767	15.670.767
Overige reserve		(12.917.925)	(14.073.851)
Onverdeeld resultaat		1.191.467	1.155.926
		4.195.477	3.004.010
Kortlopende schulden	4	3.061.560	3.388.107
		7.257.037	6.392.117

Winst- en verliesrekening

Bedragen in €

		1-1-2023 t/m 31-12-2023	1-1-2022 t/m 31-12-2022
Toelichting			
Bedrijfsopbrengsten			
Netto-omzet	6	3.147.764	3.132.405
Som der bedrijfsopbrengsten		3.147.764	3.132.405
Bedrijfslasten			
Lonen en salarissen	7	(767.907)	(602.763)
Sociale lasten	7	(33.166)	(25.351)
Overige bedrijfskosten	8	(880.133)	(941.770)
Som der bedrijfslasten		(1.681.205)	(1.569.884)
Rentebaten	10	139.208	9.873
Rentelasten	10	-	(14.541)
Resultaat voor belastingen		1.605.767	1.557.853
Vennootschapsbelasting	11	(414.300)	(401.927)
Resultaat na belastingen		1.191.467	1.155.926

Toelichting

Algemeen

Activiteiten

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ('Brand New Day VO' of 'de Beheerder') is statutair gevestigd te Utrecht en houdt kantoor aan Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam. Brand New Day VO is op 12 juni 2009 opgericht en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel van Amsterdam onder nummer 30263105. Brand New Day VO heeft als doel het optreden als beheerder van beleggingsinstellingen.

Vergunning

De vennootschap beschikt over een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het beheren van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65, eerste lid, sub a van de Wet op het financieel toezicht. De vergunning valt onder het AIFMD-regime. De Autoriteit Financiële Markten houdt toezicht op deze vergunning.

Continuïteit

De in deze jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

Website

Het adres van de website van Brand New Day VO is www.brandnewday.nl.

Groepsverhoudingen

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

Brand New Day VO heeft transacties verricht met groepsmaatschappijen. Vanuit Brand New Day Diensten B.V. werden in 2023 kosten op het gebied van IT-werkzaamheden doorbelast aan Brand New Day VO. Personeelskosten worden doorbelast vanuit Brand New Day Bank N.V. De doorbelasting van de werkzaamheden vindt plaats op 'arm's length' basis. Vanuit Brand New Day Bank N.V. worden de beleggingen van haar klanten ondergebracht in de Brand New Day Paraplufondsen in beheer van Brand New Day VO.

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.

De groepsmaatschappijen Brand New Day Houdstermaatschappij N.V., Brand New Day Bank N.V. en Brand New Day Diensten B.V. zijn als verbonden partijen geïdentificeerd. Daarnaast zijn de statutaire bestuursleden en nauwe verwanten verbonden partijen.

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.

Presentatie- en functionele valuta

De jaarrekening wordt gepresenteerd in euro's, wat tevens de functionele valuta is van de onderneming.

Verslaggevingsperiode

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

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 VO 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 art. 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.

Vrijstelling kasstroom overzicht

De financiële gegevens van Brand New Day VO zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. Het jaarverslag van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. is beschikbaar op de website www.brandnewday.nl. Brand New Day VO maakt bij het opstellen van de jaarrekening gebruik van de vrijstelling die in RJ 360.104 wordt geboden om geen kasstroomoverzicht op te nemen.

Grondslagen van waardering van activa en passiva

Algemeen

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de reële waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorziening voor het risico van oninbaarheid.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en direct opeisbare deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de vennootschap.

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.

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.

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.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

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-omzet

Omzet omvat de opbrengsten uit vergoedingen voor het beheren van de beleggingen van een door Brand New Day VO beheerd fonds. De beheeropbrengsten over het beheerde vermogen worden op dagbasis in rekening gebracht. Onder de netto-omzet worden tevens de direct aan de omzet gerelateerde kosten van de beleggingen gerekend. De kosten van beleggingen betreffen kosten of resultaten uit transacties namens de beheerder, brokerkosten, bewaarkosten en kosten van het betalingsverkeer.

Overige bedrijfsopbrengsten

Overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit vergoedingen voor door de vennootschap verrichte werkzaamheden ten behoeve van zustermaatschappijen. Tevens worden hier de eenmalige opbrengsten verantwoord die volgen uit niet doorlopende activiteiten.

Personeelskosten

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers. Brand New Day VO heeft zelf geen personeel in dienst. De ondersteunende diensten op het gebied van IT-werkzaamheden en overige personeelskosten worden verloond vanuit Brand New Diensten B.V. respectievelijk Brand New Day Bank N.V. en vervolgens doorbelast aan Brand New Day VO.

Overige bedrijfskosten

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.

Rentebaten en rentelasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de betreffende activa en passiva.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend tegen het nominale percentage, rekening houdend met fiscale faciliteiten. Brand New Day Vermogensopbouw N.V. maakt deel uit van de fiscale eenheid met Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. en is niet zelfstandig belastingplichtig. De vennootschapsbelasting wordt berekend alsof de vennootschap zelfstandig belastingplichtig zou zijn en wordt verrekend met de rekening-courant met Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.

Risicomanagement

Risicomanagement vormt een integraal onderdeel van de besluitvorming, besturing en bedrijfsvoering van de Beheerder. Het toegepaste risicoraamwerk, de governance en werkwijze liggen vast in het risicobeleid en zijn verder uitgewerkt in charters, specifiek beleid, AO/IC, werkprocedures, limieten en diverse dashboards en rapportages. Bij de uitvoering van het risicomanagement hanteert de Beheerder op zowel strategisch als operationeel niveau een risicomanagementproces dat de volgende stappen bevat: (i) het vaststellen van de risicohouding, (ii) de inventarisatie van de relevante materiële risico's, (iii) het bepalen van de noodzakelijke beheersmaatregelen, (iv) de implementatie en uitvoering van deze beheersmaatregelen, (v) het toetsen en monitoren daarvan, (vi) het rapporteren daarover. Indien nodig volgen ook de stappen: (vii) het bijstellen van het beleid en/of bepalen van verbeteracties, en (viii) het volgen van deze verbeteringen. Op grond van de verwachting omtrent het toekomstige risicoprofiel stellen we het benodigde risicokapitaal (risicobuffer) vast. Deze houden we aan voor het geval zich onvoorziene of ongewenste situaties voordoen.

Governance & beleid

De Beheerder hanteert het 3 lines of defence model voor de inrichting van haar governance. Het bestuur is daarvoor eindverantwoordelijk. Primair vindt risicomanagement plaats door het lijnmanagement. 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 compliance officer, de functionaris gegevensbescherming en de risicomanager hebben zitting in de tweede lijn. Deze functies richten zich op verschillende aspecten van de bedrijfsvoering en hebben een belangrijke adviserende en controlerende rol. De derde lijn wordt gevormd door internal audit.

Er is een overlegorgaan ingericht dat zich specifiek richt op governance, beleid, interne beheersing, compliance, privacy, risico's op gebied van operatie, uitbesteding en reporting, en daaraan gerelateerde issues. Dit is belegd bij het Non Financial Risk & Compliance Committee dat maandelijks bijeenkomt en waarin afvaardigingen vanuit de directie, de operatie en de tweede lijn zitting nemen. De IT Risk Committee is een subcommissie hiervan en focust zich op de aandachtsgebieden security en business continuity. Daarnaast is er een Product Approval Committee ('PAC') die zich bezighoudt met het ontwikkelen, aanpassen en periodiek reviewen van bestaande producten – zijnde de verschillende fondsen die door Brand New Day VO worden beheerd. Onder andere de duurzame propositie is een aangelegenheid waar de PAC zich over buigt.

In het directieoverleg van de Beheerder (Brand New Day VO) is aandacht voor alle risico's, met in het bijzonder de strategische en financiële risico's van de Beheerder, en de beleggingsrisico's die binnen de beheerde fondsen van toepassing zijn.

Risico-inventarisatie & risicohouding

Brand New Day kent een risico-universum bestaande uit financiële, operationele en bedrijfsmodel risico's. Hierbinnen zijn de volgende risicocategorieën relevant en materieel voor de Beheerder:

Financiële risico's	Operationele risico's	Bedrijfsmodel risico's
Krediet- en tegenpartijrisico	Procesuitvoeringsrisico	Concentratierisico
Renterisico	Personeelsrisico	Strategisch risico
Liquiditeitsrisico	IT-risico	Reputatierisico
Solvabiliteitsrisico	Juridisch risico	Business risico
	Integriteitsrisico	Omgevingsrisico
	Uitbestedingsrisico	Productontwikkelingsrisico
		ESG risico

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 de Beheerder en omvang van het risico. De risicohouding kan worden getypeerd als risicomijdend. De Beheerder accepteert geen grote risico's in haar strategie en bedrijfsvoering. Voor de meeste risico's zijn daarom meerdere beheersmaatregelen getroffen. Risico's die onacceptabel groot zijn, krijgen direct managementaandacht. De belangrijkste risico's van de Beheerder worden in het risicoprofiel beknopt toegelicht.

Risicoprofiel

Het bestuur van de Beheerder heeft onderstaande belangrijkste risico's onderkend en gekwantificeerd. Op grond van een uitgebreide risicoanalyse is vastgesteld dat de kapitaalbuffer van de Beheerder toereikend is om alle risico's uit het risicoprofiel te kunnen opvangen. Nog los van het feit dat veel maatregelen erop zijn ingericht te voorkomen dat deze risico's zich voordoen.

1. Tegenpartij- en kredietrisico op eigen liquide middelen die uitstaan bij banken

Het eigen vermogen van de Beheerder wordt aangehouden in liquide middelen op bankrekeningen bij gerenommeerde Nederlandse banken en vorderingen op groepsmaatschappijen. Hoewel de kans zeer klein is dat één van die banken niet aan haar verplichtingen kan voldoen, zien we hierin wel een risico. We beperken dit risico door alleen geld uit te zetten bij banken met een zeer hoge kredietwaardigheid.

2. Operationele procesbeheersing & fraude

De operationele processen op het gebied van witwassen en financiering terrorisme (wwft) en het beheren van de administraties van de door Beheerder beheerde fondsen en de Beheerder zelf zijn binnen Brand New Day uitbesteed. Portefeuillebeheer en risicobeheer, zijnde twee essentiële activiteiten van Beheerder, vinden door Beheerder zelf plaats, waarbij personeel wordt ingeleend vanuit een zustermaatschappij binnen Brand New Day. In de AO/IC zijn diverse procedures en controls vastgelegd die het risico op fraude, onjuiste, onvolledige en/of niet tijdige uitvoeren van operationele processen beheersen. Het onderhouden en verder verbeteren van deze procesbeheersing, waaronder het beperken van kwetsbaarheden en key-man risk, is en blijft onverminderd een speerpunt.

3. Prijsrisico (concentratierisico en omgevingsrisico)

Het verdienmodel is voor een groot deel afhankelijk van de omvang van het beheerde vermogen (AuM). De ontwikkeling daarvan is enerzijds afhankelijk van stortingen en onttrekkingen van participanten (klanten van de zustermaatschappij Brand New Bank N.V.) en anderzijds van de ontwikkelingen op financiële markten die gevolgen hebben voor de prijsstelling van obligaties en aandelen. In haar budget doet de Beheerder prudente aannames over de verwachte ontwikkeling van de AuM. In 2022 hebben we gezien dat geopolitieke ontwikkelingen grote invloed hebben gehad op de waardering van aandelen en obligaties, en daarmee impact op de AuM, de beheervergoeding die de Beheerder ontvangt en de uiteindelijke winstgevendheid.

Monitoring & rapportage

De Beheerder monitort haar risicoprofiel op verschillende manieren. Op strategisch niveau vormen het risicokapitaal, de financiële rapportages en managementinformatie belangrijke input om inzicht te verkrijgen en bij te sturen op de belangrijkste risico's. Middels dashboards en rapportages rondom de beleggingen wordt bewaakt dat de beleggingsrisico's voor rekening van de deelnemers binnen hun beleggings- en risicokader plaatsvinden. Met behulp van managementinformatie uit de business en de incidenten- en issuedashboards die de risicobeheerfunctie beheert, wordt de bedrijfsvoering gemonitord. Daarnaast bevatten de uitkomsten van interne controletoeitsingen, rapportages over ad hoc onderzoeken van de compliance officer en risicomanager, en de rapportages vanuit de interne auditor en de externe accountant informatie over de governance, risicobeheersing en compliance. Tenslotte zorgen de diverse overlegorganen binnen Brand New Day ervoor dat het bestuur op de hoogte blijft van ontwikkelingen binnen de groep en kan bijsturen op de uitbestede werkzaamheden.

Financiële instrumenten en risicobeheersing

Rente- en kasstroomrisico

De Beheerder loopt renterisico over de rentedragende vorderingen (met name onder liquide middelen). De Beheerder heeft geen rentedragende langlopende of kortlopende schulden. Voor vorderingen en schulden met variabele renteafspraken loopt de Beheerder risico ten aanzien van toekomstige kasstromen. De Beheerder dekt het renterisico niet af met financiële derivaten.

Kredietrisico

De Beheerder loopt kredietrisico over haar activa. De vordering dividendbelasting staat uit bij de Nederlandse fiscus, de vordering op groepsmaatschappijen betreft een rekening courant lening aan Brand New Day Diensten B.V. en uitgezette liquide middelen staan uit bij banken. Dit laatste risico beperken we door het geld te spreiden over meerdere banken. Aangezien wij gebruik maken van Nederlandse banken met minimaal een A-rating achten wij de kans op default van een tegenpartij zeer klein en verwachten bovendien in een dergelijke situatie een deel van het uitstaande geld terug te kunnen krijgen.

Prijsrisico

Omdat de Beheerder niet belegt in financiële waarden loopt de vennootschap geen direct prijsrisico. Indirect loopt de Beheerder wel prijsrisico. De beheervergoeding is afhankelijk van de ontwikkeling van het vermogen in de beheerde beleggingsinstellingen en kan daardoor hoger of lager zijn dan in de begroting is opgenomen.

Valutarisico

De Beheerder is uitsluitend werkzaam in de Europese Unie. Het valutarisico beperkt zich daarom tot inkooptransacties voor zover die buiten de eurozone zijn verricht.

Financieringsrisico

De Beheerder heeft voor haar activiteiten geen aanvullende financieringsbehoefte. Brand New Day VO heeft kapitaalcrachtige en betrokken aandeelhouders welke kunnen voorzien in een aanvulling op het eigen vermogen. Het financieringsrisico is zeer beperkt.

Toelichting op de balans

Bedragen in €

1. Vorderingen

	31-12-2023	31-12-2022
Vordering op door Brand New Day VO beheerde fondsen	1.782.389	3.596.869
Vorderingen op groepsmaatschappijen	2.000.000	2.000.000
Overlopende activa	13.658	7.107
Totaal	3.796.047	5.603.976

De vordering op door Brand New Day VO beheerde fondsen heeft grotendeels betrekking op voorschotten met betrekking tot de aankooporders die vanuit de door Brand New Day VO beheerde fondsen bij brokers zijn geplaatst en op nog te ontvangen beheervergoedingen over het laatste deel van december 2023. De voorschotten om de aankooporders bij brokers tijdig te betalen zijn benodigd omdat het geld van de verkooporders ontvangen wordt op dezelfde valutadag als dat de aankooporder betaald moet zijn. De terugbetaling van de voorschotten en betaling van de beheervergoedingen is in januari 2024 ontvangen door Beheerder.

De vordering op groepsmaatschappijen betreft een rekening courant lening aan Brand New Day Diensten B.V. De lening is direct opeisbaar en heeft een interestpercentage gelijk aan het geldende ECB tarief vermeerderd van 50 basispunten.

De overlopende activa bestaan uit vooruitbetaalde kosten.

2. Liquide middelen

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

3. Eigen vermogen

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari 2022 tot en met 31 december 2023 zijn als volgt weer te geven:

<i>Bedragen in € 1.000</i>	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agioreserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2023 voor resultaatbestemming	251.168	15.670.767	(14.073.850)	1.155.926	3.004.010
Dividend uitkering	-	-	-	-	-
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	1.155.926	(1.155.926)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	1.191.467	1.191.467
Stand per 31 december 2023 voor resultaatbestemming	251.168	15.670.767	(12.917.924)	1.191.467	4.195.477

<i>Bedragen in € 1.000</i>	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agioreserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2022 voor resultaatbestemming	251.168	15.670.767	(13.537.391)	2.963.541	5.348.085
Dividend uitkering	-	-	(3.500.000)	-	(3.500.000)
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	2.963.541	(2.963.541)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	1.155.926	1.155.926
Stand per 31 december 2022 voor resultaatbestemming	251.168	15.670.767	(14.073.850)	1.155.926	3.004.010

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2023 en 31 december 2022 uit 625.000 gewone aandelen van nominaal € 1,- waarvan 251.168 aandelen zijn geplaatst en volgestort. Het toetsingsvermogen per ultimo 2023 bedraagt € 3.004.010 (2022: € 1.848.084) en is hoger dan de door DNB gestelde minimum kapitaaleis per ultimo 2023 van € 1.289.147 (2022: € 977.631).

4. Kortlopende schulden

	31-12-2023	31-12-2022
Te betalen vennootschapsbelasting	-	961.727
Door te betalen dividendbelasting	1.724.732	1.724.732
Te betalen aan groepsmaatschappijen	1.046.440	387.599
Overige kortlopende schulden	92.255	171.931
Te betalen accountantskosten	119.300	92.613
Te betalen fiscaal- en juridisch advies	28.073	37.364
Crediteuren	50.759	12.141
Totaal	3.061.560	3.388.107

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan één jaar. Over het gemiddeld saldo op de schulden aan groepsmaatschappijen wordt evenals vorig jaar geen rente gerekend, omdat dit saldo kort na het ontstaan wordt vereffend.

De post door te betalen dividendbelasting is eind 2023 ontvangen van de Belastingdienst en wordt begin 2024 doorgestort naar Brand New Day Paraplufonds I.

5. Niet uit de balans blijkende verplichtingen

Fiscale eenheid

Brand New Day VO vormt een fiscale eenheid voor de omzetbelasting en de vennootschapsbelasting met haar moedermaatschappij Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.

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.

Brand New Day VO en de met haar gevoegde ondernemingen zijn ieder hoofdelijk aansprakelijk voor ter zake door de combinatie verschuldigde belasting.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

Bedragen in €

6. Netto-omzet

	2023	2022
Beheervergoeding	3.469.180	3.259.241
Instapvergoeding	-	47.252
Directe vergoedingen ASR Premiepensioeninstelling N.V.	-	165.619
Kosten van beleggingen	(321.416)	(339.707)
Totaal	3.147.764	3.132.405

De volledige netto-omzet wordt in Nederland gerealiseerd. De opbrengst uit beheervergoeding betreft omzet verkregen vanuit beleggingen van klanten van Brand New Day Bank N.V. in haar beleggingsfondsen.

Directe vergoedingen ASR Premiepensioeninstelling N.V. betreft omzet verkregen vanuit beleggingstransacties van klanten van ASR Premiepensioeninstelling N.V. (voorheen: Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V.) in de Brand New Day beleggingsfondsen.

Onder de netto-omzet worden tevens de direct aan de omzet gerelateerde kosten van de beleggingen gerekend. De kosten van beleggingen betreffen kosten of resultaten uit transacties namens de beheerder, brokerkosten en bewaarkosten.

7. Lonen en salarissen en sociale lasten

	2023	2022
Doorbelaste lonen en salarissen Brand New Day Bank N.V.	(487.787)	(441.899)
Doorbelaste lonen en salarissen Brand New Day Diensten N.V.	(313.285)	(186.215)
Totaal	(801.072)	(628.114)

De personeelsdiensten van Brand New Day zijn gecentraliseerd in Brand New Day Diensten B.V. en Brand New Day Bank N.V. en worden doorbelast aan Brand New Day VO.

In 2023 is voor een bedrag van € 18.940 (2022: € 23.948) aan transfer pricing opslag doorbelast vanuit Brand New Day Diensten B.V. De transfer pricing opslag is inbegrepen in de doorbelaste lonen en salarissen Brand New Day Diensten B.V.

Alle werknemers die activiteiten verrichten voor Brand New Day VO worden verloned via Brand New Day Diensten B.V. en Brand New Day Bank N.V. In zowel 2022 als 2023 had Brand New Day VO geen werknemers in dienst die via haar verloned werden.

Het bestuur bestond in 2023 uit 3 personen (2022: 3). De permanente bezetting van het bestuur in 2023 was 3 personen (in FTE: 2). De totale beloning voor het bestuur in 2023 bedroeg € 120.000 (2022: € 120.000).

8. Overige bedrijfskosten

	2023	2022
Kosten toezichthouders	(244.692)	(322.676)
IT kosten	(343.072)	(254.929)
Accountantskosten beheerde fondsen	(132.864)	(128.260)
Huisvestingskosten	(100.200)	(100.150)
Externe advieskosten	11.249	(72.462)
Accountantskosten Beheerder	(46.742)	(55.896)
Overige	(23.811)	(7.397)
Totaal	(880.133)	(941.770)

Onder IT kosten worden de kosten verantwoord voor telefoon, datalijnen en automatisering. Hieronder valt ook het beheren van de (kantoor)automatisering, voor zover dit niet in eigen beheer heeft plaatsgevonden.

Onder Externe advieskosten worden de kosten verantwoord voor advisering betreffende regelgeving, wettelijke vereisten, financiering en belastingen, voor zover deze niet onder de accountantshonoraria vallen. De werkelijke kosten voor belastingadvies over 2022 zijn lager uitgevallen dat eind 2022 ingeschat. Als gevolg hiervan is er sprake van negatieve kosten. De accountantshonoraria worden hierna in punt 9 gespecificeerd.

Huisvestingskosten bestaan voornamelijk uit huurkosten. Onder overige worden de kosten verantwoord die ten laste van het jaar komen en die niet direct aan de geleverde diensten of aan de overige bedrijfskosten categorieën zijn toe te rekenen.

De doorbelaste bedrijfskosten vanuit zustermaatschappijen Brand New Day Diensten B.V. en Brand New Day Bank N.V. zijn inbegrepen in bovenstaand overzicht. De doorbelaste kosten vanuit Brand New Day Diensten B.V. en vanuit Brand New Day Bank N.V. in 2023 bedroegen € 439.502 (2022: € 359.221).

De doorbelaste bedrijfskosten voor 2023 zijn hieronder gespecificeerd:

	2023	2022
Doorbelaste IT kosten Brand New Day Diensten B.V.	(316.997)	(238.874)
Doorbelaste huisvestingskosten Brand New Day Bank N.V.	(96.000)	(96.000)
Doorbelaste uitbestede werkzaamheden Brand New Day Diensten B.V.	(11.759)	(13.395)
Doorbelaste overige kosten Brand New Day Diensten B.V.	(10.545)	(6.802)
Doorbelaste huisvestingskosten Brand New Day Diensten B.V.	(4.200)	(4.150)
	(439.502)	(359.221)

9. Accountants honoraria

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

10. Rentebaten en rentelasten

	2023	2022
Rentebaten	139.208	9.873
Rentelasten	-	(14.541)
Totaal	139.208	(4.668)

De rentebaten en –lasten komen voort uit bij Nederlandse banken aangehouden banksaldi en lening op groepsmaatschappijen.

11. Vennootschapsbelasting

	2023	2022
Resultaat vóór belastingen	1.605.767	1.557.853
Vennootschapsbelasting	(414.300)	(401.927)
Belasting over het resultaat	(414.300)	(401.927)
Effectief belastingtarief	25,80%	25,80%
Toepasselijk belastingtarief	25,80%	25,80%

De nominale belastingdruk over 2023 bedraagt 19% (2022: 15,0%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 200 duizend (2022: € 395 duizend) en 25,8% (2022: 25,8%) over het meerdere.

De effectieve belastingdruk in 2023 bedraagt 25,8% (2022: 25,8%). De effectieve belastingdruk is in 2023 in lijn met de nominale belastingdruk.

12. Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

13. Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt voor om het over 2023 behaalde positieve resultaat van € 1.191.467 toe te voegen aan de overige reserve.

Amsterdam, 26 april 2024

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

A.J.T. Velsink

G.J.A.P. Bruijnooge

R.A. Marijnissen

Overige gegevens

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

1. De uitkeerbare winst staat ter beschikking van het bestuur voor reservering. Hetgeen daarna van de uitkeerbare winst resteert staat ter beschikking van de algemene vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de vennootschap als die vergadering zal besluiten.
2. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, met dien verstande dat de vennootschap tevens te allen tijde dient te voldoen aan de vermogensvereisten uit hoofde van artikel 3:53 van de Wet op het financieel toezicht, zoals van tijd tot tijd gewijzigd. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. De algemene vergadering is bevoegd tot uitkering van één of meer interim dividenden en/of andere interim uitkeringen te besluiten, mits aan het vereiste van het tweede lid is voldaan middels een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 Burgerlijk Wetboek.
5. Tenzij de algemene vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
6. De vordering tot uitbetaling van dividend verjaart door verloop van vijf jaren.

Controleverklaring

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

Controleverklaring

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouders Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2023

Ons oordeel

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

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 Vermogensopbouw 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 balans per 31 december 2023.
2. De winst-en-verliesrekening over 2023.
3. De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en 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 Vermogensopbouw 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 'Risicomanagement' en 'Solvabiliteit en liquiditeit' in het bestuursverslag op pagina 4 en het onderdeel 'Continuïteit' op pagina 9 van de jaarrekening, heeft het bestuur een risicobeoordeling uitgevoerd en geen continuïteitsrisico's geïdentificeerd.

Op basis van de controle van de meerjarenplan 2024-2026 en het vaststellen van de aanvaardbaarheid van de daarbij gehanteerde veronderstellingen, de controle van de gebeurtenissen na balansdatum en de vraag of deze een aanpassing van of een toelichting in de financiële overzichten noodzakelijk maken en de overleggen met diverse sleutelfunctionarissen binnen de organisatie concluderen wij dat er geen materiële onzekerheid is omtrent de continuïteit van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. Het toetsingsvermogen ultimo 2023 is hoger dan het door De Nederlandsche Bank gestelde minimum kapitaaleis (zie noot 3 op pagina 19).

Controleaanpak frauderisico's

In het verslag van het bestuur heeft het bestuur op pagina 15 aangegeven welke frauderisico's zij onderkend, welke beheersmaatregelen zij hiervoor heeft getroffen om de frauderisico's te mitigeren en beschrijft zij het proces in het geval van eventueel geconstateerde (potentiële) fraudegevallen en de opvolging die hier aan wordt gegeven.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersings-systeem geëvalueerd en in het bijzonder de aanwezigheid van de systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA), de regeling Compliance Incidenten en het Compliance Incidenten Register. 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 en non compliance. 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 het bestuur toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan.

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

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

Opbrengsten	Controlewerkzaamheden en waarnemingen
Op grond van onze beroepsregels gaan wij altijd uit van een verondersteld frauderisico ten aanzien van de opbrengstenverantwoording. Bij Brand New Day Vermogensopbouw N.V. bestaan de opbrengsten voornamelijk uit beheervergoeding en bestaat inherent het risico op het verantwoorden van fictieve beheervergoedingen en/of een onjuiste afgrenzing, door het verantwoorden in een verkeerde periode. Wij hebben dit risico ingeschat als laag en daardoor hebben wij geen materieel frauderisico onderkend in de opbrengstverantwoording. Voor de beheervergoeding geldt dat de vergoeding een vast percentage is over het gemiddeld beheerd vermogen. Voor de participanten in het paraplufonds berekent het systeem dagelijks automatisch de beheerfee. Deze individuele bedragen zijn niet materieel zijn en er geen sprake is van het maken van belangrijke schattingen bij het bepalen van de beheervergoeding. 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. De organisatie heeft in haar IT systemen diverse interne beheersmaatregelen ingeregeld rondom de juistheid en afgrenzing van beheervergoeding ingeregeld om het risico op fictieve beheersvergoedingen te mitigeren. Hierbij wordt afgedwongen, dat de verschillende	Voor de routinematige transacties hebben wij: ▶ Werkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van het aansluiten van de rapportage op de financiële administratie en de jaarrekening van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ▶ De niet routinematige transacties in de opbrengsten zien toe handmatige boekingen. Wij hebben: ▶ Journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria ten aanzien van memoriaalboekingen in de overige omzetverantwoording. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van niet routinematige opbrengsten.

processtappen en de vereiste controles in de juiste functiescheiding worden uitgevoerd. Het systeem berekent de juiste afgrenzing van de beheervergoeding. Daarnaast heeft Brand New Day Vermogensopbouw N.V. een separate eerstelijnsafdeling, die de werking van de interne beheersmaatregelen controleert. Wij hebben de opzet, het bestaan en de werking van de interne beheersmaatregelen in de IT systemen geëvalueerd door middel van specifieke werkzaamheden. Wij zien dan ook geen frauderisico in het routinematige deel van de opbrengsten. Wij zien het veronderstelde significante frauderisico daarom specifiek in mogelijke niet routinematige (handmatige) transacties die leiden tot geboekte fictieve opbrengsten.	
--	--

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 en de Audit- en Risicocommissie.

Daarnaast hebben de leden van het bestuur, sleutelfunctionarissen en de Audit- en Risicocommissie ons medegedeeld en bevestigd dat er geen (vermoedens van) 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.
- ▶ 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 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.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

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

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

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

Wij communiceren met het bestuur 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
