



Jaarverslag 2024

Brand New Day Bank N.V.

Inhoud

Bestuursverslag	3
Verslag Raad van Commissarissen.....	21
Jaarrekening 2024.....	25
Balans	26
Winst-en-verliesrekening	27
Kasstroomoverzicht	28
Toelichting	30
Algemeen	30
Algemene grondslagen	32
Grondslagen van waardering van activa en passiva	33
Grondslagen voor de resultaatbepaling	39
Grondslagen op het kasstroomoverzicht	40
Risicobeheersing en solvabiliteit	40
Toelichting op de balans	49
1. Kasmiddelen	49
2. Vorderingen op banken	49
3. Vorderingen op klanten	49
4. Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	50
5. Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	52
6. Derivaten	52
7. Materiële vaste activa	53
8. Overige activa	54
9. Overlopende activa	54
10. Toevertrouwde middelen	55
11. Overige schulden	56
12. Overlopende passiva	56
13. Achtergestelde schulden	56
14. Eigen vermogen	57

Toelichting op de winst-en-verliesrekening	60
15. Rentebaten	60
16. Rentelasten	60
17. Ontvangen provisie	60
18. Betaalde provisie	61
19. Resultaat uit financiële transacties	61
20. Personeelskosten	61
21. Beheerkosten	62
22. Accountantshonoraria	63
23. Waardeverandering van vordering	63
24. Belastingen	63
25. Gebeurtenissen na balansdatum	65
26. Voorstel resultaatbestemming	65
Overige gegevens.....	66
Statutaire bepaling inzake het resultaat (art. 17 van de statuten)	66
Controleverklaring	67

Bestuursverslag

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

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

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

Verdienmodel

Brand New Day Bank richt zich primair op consumenten die vermogen willen opbouwen voor de toekomst. Dit kan via beleggingsproducten en spaarproducten, al dan niet fiscaal gefaciliteerd in Box 1. In 2024 heeft Brand New Day Bank haar productaanbod verder uitgebreid met termijndeposito's.

Nast producten voor vermogensopbouw biedt Brand New Day Bank ook een uitkeringsproduct: de Direct Ingaande Lijfrente. Hiermee ontvangen klanten gedurende een bepaalde periode een vaste uitkering uit het door hen opgebouwde vermogen. Alle producten van Brand New Day Bank kenmerken zich door lage kosten, eenvoud en volledige transparantie. Ook in 2024 groeiden al onze actieve pensioenproducten opnieuw, zowel in het aantal nieuwe klanten als in de netto-instroom van beheerd vermogen.

Het verdienmodel van Brand New Day Bank onderscheidt het spaarbedrijf en het beleggingsbedrijf:

- Het spaarbedrijf genereert inkomsten via een rentemarge. Dit wordt gerealiseerd door de aangetrokken spaargelden van klanten op een renderende en verantwoorde manier uit te zetten, met aanvaardbare risico's.
- Het beleggingsbedrijf verdient aan de vergoedingen die klanten betalen voor het faciliteren van beleggingsrekeningen en beleggingstransacties.

Beide bedrijfsonderdelen zijn structureel winstgevend

Resultaat

Brand New Day Bank heeft over 2024 een nettowinst behaald van € 16,4 miljoen (2023: € 19,5 miljoen). Qua groei in aantal klanten en de instroom van nieuw beheerd vermogen kijkt Brand New Day Bank terug op een succesvol 2024. Onze inspanningen om klanten optimaal te bedienen, ondersteund door onze grootschalige landelijke mediacampagne op radio en televisie, hebben ook in 2024 hun vruchten afgeworpen. Het aantal klanten nam in 2024 met maar liefst 23,9% toe. De netto-instroom (exclusief rendement) van nieuw aan Brand New Day Bank toevertrouwd vermogen in beleggings- en spaarproducten bedroeg per saldo € 1.442 miljoen, een stijging van 12,5% ten opzichte van de netto-instroom (exclusief rendement) in 2023.

Na de sterke stijging van de rentemarge in 2023 nam de rentemarge in 2024 met € 2,2 miljoen af naar € 41,2 miljoen. De rentelasten voortvloeiend uit de vergoedingen op aan de bank toevertrouwde spaargelden stegen harder dan de renteopbrengsten uit de liquiditeitsbuffer en de uitzettingen in kredietrisico's. Dit als gevolg van de verkrappende marges in de Nederlandse spaar- en hypotheekmarkt en de in 2024 ingezette daling van de ECB-rente. De daling van de omzet uit het spaarbedrijf werd meer dan goed gemaakt door de stijging van de omzet van het beleggingsbedrijf met € 7,2 miljoen naar € 24,9 miljoen. Deze stijging is geheel toe te schrijven aan de toename van het voor onze klanten beheerde beleggingsvermogen.

Naast de gerealiseerde groei heeft Brand New Day Bank in 2024 belangrijke stappen gezet in de verdere ontwikkeling van de organisatie en haar schaalbare (IT-)platform. De investeringen hierin zijn essentieel om de groei in de toekomst te kunnen blijven voortzetten en om de dienstverlening voor klanten doorlopend verder te optimaliseren. De operationele kosten namen hierdoor in 2024 toe met € 4,8 miljoen tot € 34,5 miljoen. De dotatie aan de voorziening voor verwachte kredietverliezen bedroeg in 2024 € 3,2 miljoen en is daarmee € 1,9 miljoen hoger dan in 2023.

Spaarbedrijf

Onderstaande tabel geeft het in 2024 door het spaarbedrijf gerealiseerde renteresultaat weer.

Renteresultaat (bedragen in duizenden euro's)	2024	2023
Rentebaten op beleggingen	53.973	41.617
Kasmiddelen en vorderingen op banken	28.511	16.495
Rentebaten uit Interest Rate Swaps (IRS)	3.837	7.194
Totale rentebaten	86.321	65.306
Rentelasten uit toevertrouwde middelen	(43.624)	(20.127)
Rentelasten uit onderpand IRS	(1.307)	(1.774)
Rentelasten uit achtergestelde schulden	(203)	-
Totale rentelasten	(45.134)	(21.901)
Totaal renteresultaat	41.187	43.405

Tabel 1: renteresultaat

De groei van de rentebaten met € 21,0 miljoen komt voort uit de toegenomen balansomvang (zie ook: 'Toevertrouwde middelen'). De rentelasten stegen in 2024 met € 23,2 miljoen en daarmee harder dan de toename van de rentebaten. De gemiddelde rentemarge daalde van 1,85% in 2023 naar 1,37% in 2024. Brand New Day Bank gebruikt rentederivaten alleen om haar renterisicopositie waar nodig bij te sturen binnen de (uit de risicobereidheid voortvloeiende) limieten. Brand New Day Bank gebruikt rentederivaten niet voor speculatieve doeleinden.

Naast het renteresultaat realiseerde het spaarbedrijf in 2024 een resultaat uit financiële transacties van € 0,3 miljoen (2023: € 1,5 miljoen). In 2024 bestond dit resultaat uit opbrengsten uit het geldmarktfonds van € 1,0 miljoen (2023: € 0,8) en € 0,7 miljoen negatief (2023: € 0,7 miljoen) effect uit de boekhoudkundige effecten van renterisico hedging.

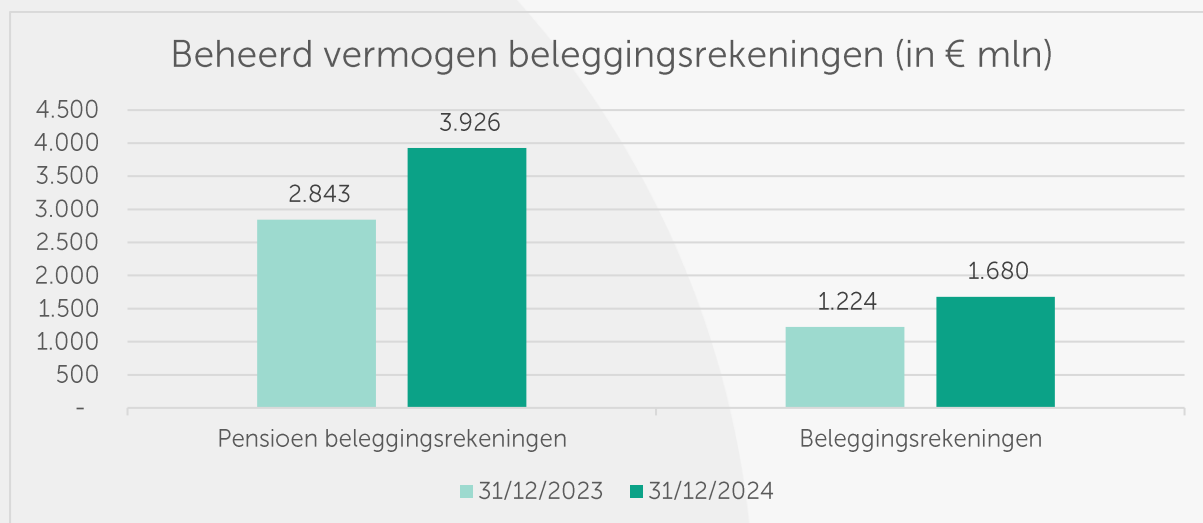
Beleggingsbedrijf

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

Omzet beleggingsbedrijf (bedragen in duizenden euro's)	2024	2023
Provisie-inkomsten beleggingsrekeningen	24.915	17.724
Totale omzet beleggingsbedrijf	24.915	17.724

Tabel 2: Omzet beleggingsbedrijf

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



Figuur 1: Beheerd vermogen beleggingsrekeningen Brand New Day Bank

Het voor klanten beheerde vermogen nam in 2024 met € 819 miljoen toe (2023: € 584 miljoen) door de (netto) nieuwe instroom van beleggingsgelden. Daarnaast zorgen positieve rendementen in 2024 voor een toename van € 617 miljoen (2023: toename € 487 miljoen).

Kosten

In 2024 namen de operationele kosten, exclusief waardeverandering van vorderingen, van Brand New Day Bank met € 4,8 miljoen toe tot € 34,5 miljoen. Deze stijging was voornamelijk toe te schrijven aan gerichte investeringen in strategische groei, personeelsuitbreiding en IT-ontwikkelingen.

Brand New Day Bank investeerde in 2024 ruim € 5,2 miljoen (2023: € 5,6 miljoen) in haar landelijke marketingcampagne. Deze investering was gericht op het verder versterken van de naamsbekendheid en het aantrekken van nieuwe klanten binnen de gekozen doelgroepen. Daarnaast werd er ingezet op digitale kanalen en innovatieve campagnes om de klantbetrokkenheid verder te vergroten.

Naast marketing heeft Brand New Day Bank in 2024 verdere investeringen gedaan in zowel de personele bezetting als in de verdere ontwikkeling van haar schaalbare (IT-) platform, dat een belangrijke basis vormt voor de toekomstige groei en efficiëntie van de bank. De personeelskosten namen in 2024 met € 2,8 miljoen toe, voornamelijk door uitbreiding van de bezetting op het gebied van klantenservice, compliance en data-analyse. De IT-kosten stegen met € 0,6 miljoen ten opzichte van 2023, mede door de doorontwikkeling van digitale diensten en doorlopende investeringen in cyberbeveiliging.

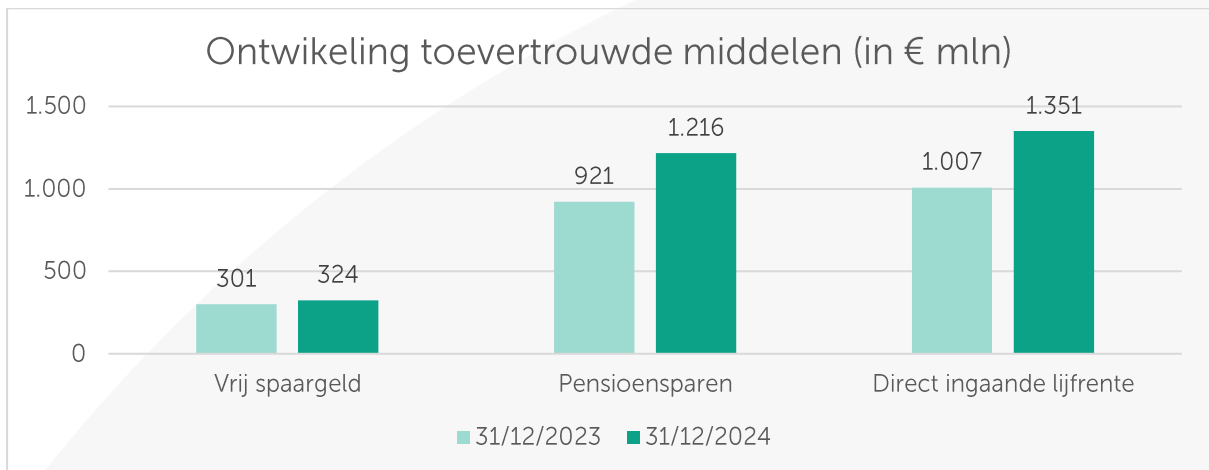
De bijdrage aan het Deposito Garantie Fonds (DGF) bedroeg in 2024 € 3,5 miljoen (2023: € 3,3 miljoen). Door de bovengenoemde investeringen steeg de cost-to-income ratio in 2024 van 54% naar 61%. De bank blijft inzetten op verdere optimalisatie van haar bedrijfsvoering om de efficiëntie hiervan duurzaam te verbeteren.

Ontwikkeling balans

Het balanstotaal is in 2024 met 29% gegroeid tot € 3.394 miljoen (2023: € 2.626 miljoen), een toename van € 768 miljoen. Van deze groei is € 734 miljoen toe te schrijven aan de toename van de aan de bank toevertrouwde middelen.

Toevertrouwde middelen

De totale toevertrouwde middelen zijn in 2024 per saldo gestegen met € 734 miljoen (2023: € 546 miljoen) tot € 3.131 miljoen door de instroom van nieuw spaargeld en renteaangroei. Figuur 2 toont de ontwikkeling van de toevertrouwde middelen binnen de actieve spaarproducten, incl. termijndeposito's. Het gemiddelde vergoede rentepercentage over alle spaargelden bedroeg 1,71% (2023: 0,95%).



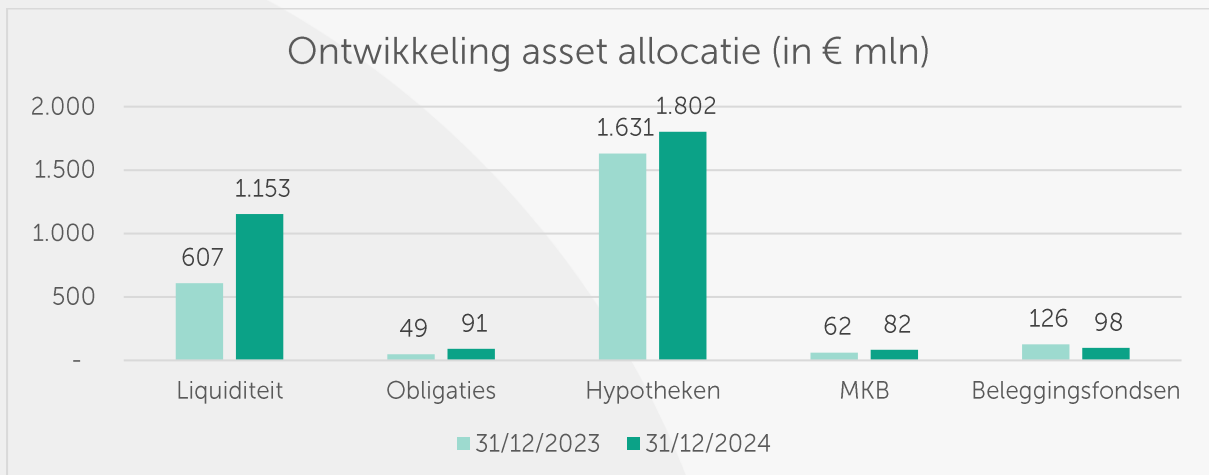
Figuur 2: Ontwikkeling toevertrouwde middelen (actieve spaarproducten)

Activa voor eigen rekening

De beleggingen en liquiditeiten voor eigen rekening (exclusief hypotheekarrangementen) namen in 2024 met € 753 miljoen toe tot € 3.227 miljoen, een toename van 30%.

De liquiditeiten bestaan uit tegoeden die Brand New Day Bank aanhoudt bij DNB en andere financiële instellingen. De beleggingen in kredietrisico omvatten onder andere beleggingen in hypotheek, obligaties, MKB-leningen en beleggingsfondsen. Brand New Day Bank streeft hierbij naar een gebalanceerde spreiding en een gezond risico-rendementsprofiel.

In figuur 3 is de ontwikkeling van de assetallocatie over 2024 ten opzichte van 2023 weergegeven, waarbij inzicht wordt gegeven in de verschuivingen binnen de beleggingscategorieën en de groei van de totale portefeuille.

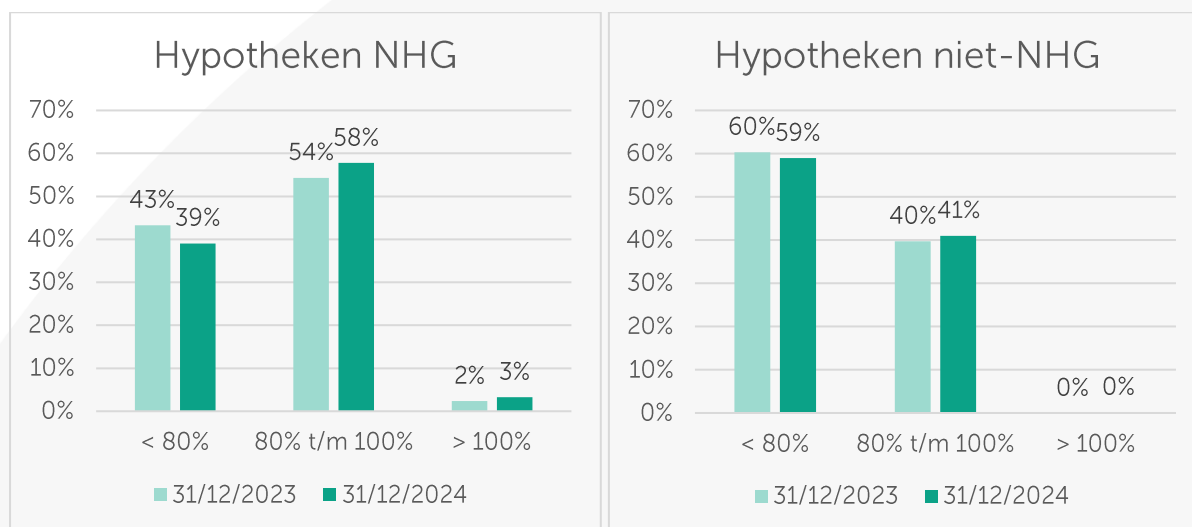


Figuur 3: Ontwikkeling assetallocatie voor eigen rekening Brand New Day Bank

Hypotheken

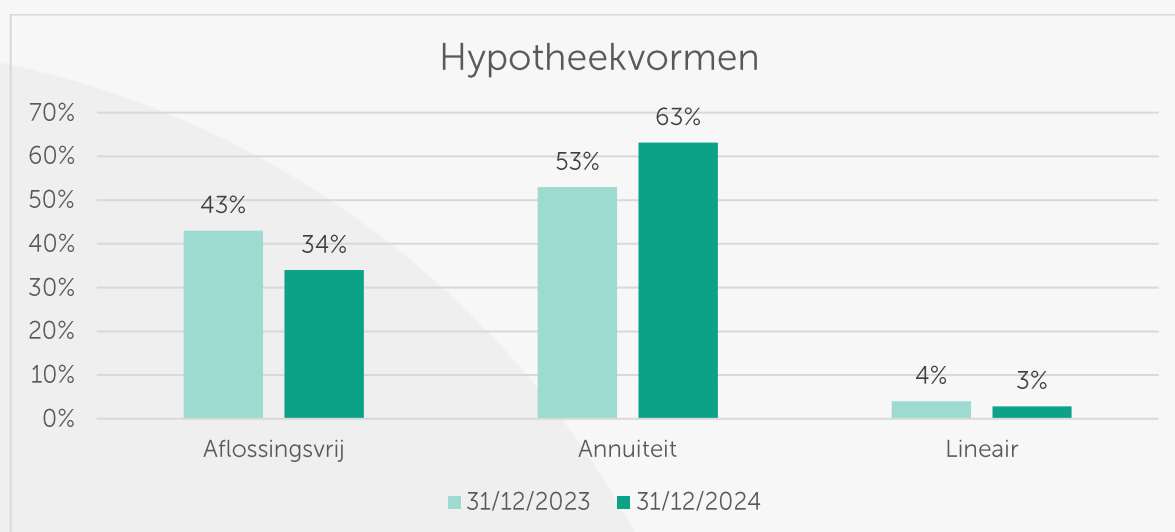
Per eind 2024 bedraagt de omvang van de beleggingen in Nederlandse hypotheek € 1.802 miljoen (2023: € 1.631 miljoen). Van de totale hypotheekportefeuille is 43,4% (2023: 36,0%) voorzien van een Nationale Hypotheek Garantie (NHG). Het kredietrisico van de uitstaande hypotheek wordt continu gemonitord, waarbij onder andere wordt gekeken naar de ontwikkelingen van aflosvormen, onderpandwaarden en

betalingsachterstanden. Deze doorlopende analyse stelt Brand New Day Bank in staat om risico's tijdig te signaleren en passende maatregelen te nemen. In figuur 4 wordt de Loan-To-Value (LTV) van de hypotheekportefeuille per eind 2024 weergegeven, waarbij onderscheid wordt gemaakt tussen NHG-hypotheek en niet-NHG hypotheek.



Figuur 4: Verdeling LTV's naar NHG en niet-NHG (2023/2024)

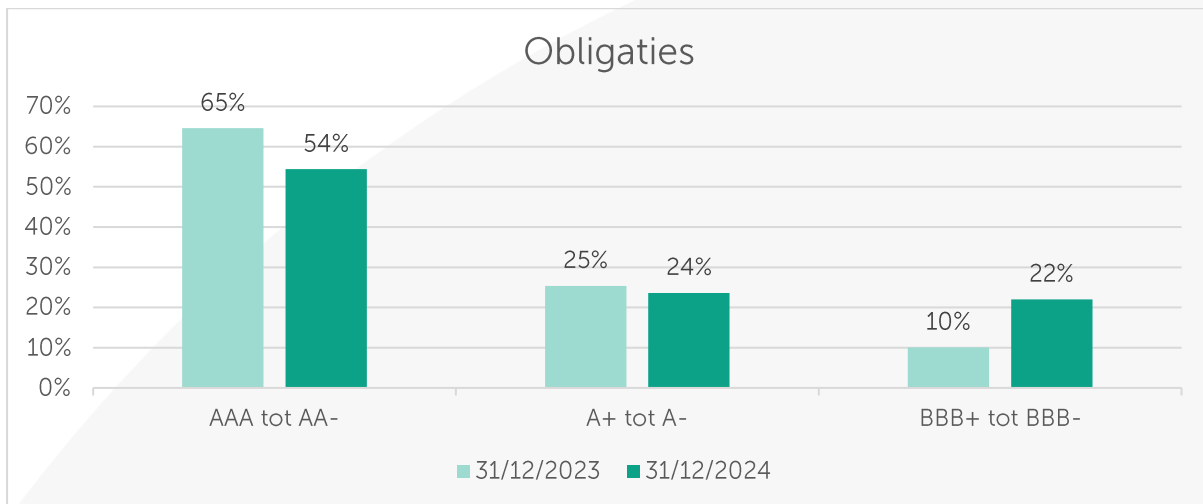
Ultimo 2024 valt van de NHG-hypotheek 96,8% (2023: 97,6%) en van de niet-NHG hypotheek 99,9% (2023: 99,9%) in de LTV ≤ 100% categorie. Figuur 5 geeft de verdeling van de hypotheekportefeuille weer naar de verschillende hypotheekvormen.



Figuur 5: Verdeling naar hypotheekvormen

Obligaties

De beleggingen in obligaties bedragen ultimo 2024 € 91,3 miljoen (2023: € 49,0 miljoen). Ultimo 2024 bestaat de obligatieportefeuille geheel uit staatsobligaties uitgegeven door landen in de eurozone. Figuur 6 geeft het overzicht weer van de gemiddelde rating afgegeven door Standard & Poor's (S&P), Moody's en Fitch per ultimo 2024 en 2023. Een verdere segmentering en toelichting op de samenstelling van de obligatieportefeuille is opgenomen in de balansspecificaties.



Figuur 6: Verdeling obligaties naar rating

MKB Financiering

Binnen deze beleggingscategorie heeft Brand New Day Bank ultimo 2024 een investering van € 16 miljoen (2023: € 43 miljoen) in een senior lening aan een Special Purpose Vehicle (SPV) die belegt in MKB-financieringen. Daarnaast heeft Brand New Day Bank eind 2024 een senior lening van € 17 miljoen verstrekt aan een SPV die belegt in kortlopende factoringfinancieringen. Om het kredietrisico te beperken, zijn er voor de leningen aan deze SPV structuren specifieke voorwaarden overeengekomen die het kredietrisico voor Brand New Day Bank beperken. Naast de twee leningen aan SPV's heeft Brand New Day Bank € 49 miljoen (2023: € 19 miljoen) belegt in Nederlandse MKB-kredieten die door een Third Party Originator (TPO) zijn verstrekt en daarna door de bank via stille cessie zijn overgenomen. Het grootste deel van deze kredieten is verstrekt met een gedeeltelijke Borgstelling MKB-kredieten garantie van de Nederlandse overheid.

Beleggingsfondsen

De beleggingen in beleggingsfondsen bedragen ultimo 2024 € 98 miljoen (2023: € 126 miljoen). Ultimo 2024 heeft Brand New Day Bank een positie van € 75 miljoen (2023: € 96 miljoen) in het gediversifieerd leningenfonds, een beleggingsfonds dat met een hoge mate van (risico)spreiding belegt in consumenten-financieringen en MKB-kredieten. De ultimo 2024 resterende in beleggingsfondsen betreft een belegging van € 23 miljoen (2023: € 29 miljoen) in een geldmarktfonds ter reservering van liquiditeiten ten behoeve van mogelijke toekomstige onderpandverplichtingen uit hoofde van rente-derivaten.

Tier-2 kapitaal

In 2024 heeft Brand New Day Bank in twee tranches Tier-2 notes (achtergestelde schulden) uitgegeven voor in totaal € 10 miljoen. Deze Tier-2 notes kwalificeren voor de bank als Tier-2 kapitaal. De uitgiftes van Tier-2 notes in 2024 dienden ter optimalisatie van de kapitaalstructuur en vonden gelijktijdig plaats met (in totaal) € 10 miljoen dividenduitkeringen aan Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. (Brand New Day Houdster). Met de structurering en eerste uitgiftes van Tier-2 beoogt de bank ook een eerste stap te hebben gezet in het verkrijgen van toegang tot de externe kapitaalmarkten.

Vermogenspositie en solvabiliteit

Brand New Day Bank beschikt over een solide vermogenspositie en een sterke kapitaalratio. Ultimo 2024 bedraagt het totale eigen vermogen € 151,6 miljoen (2023: € 145,2 miljoen). Het toetsingsvermogen¹ bedraagt ultimo 2024 € 153,3 miljoen (2023: € 138,0 miljoen), waarvan de opbouw is weergegeven in tabel 3.

Opbouw toetsingsvermogen (bedragen in duizenden euro's)	31-12-2024 (IFRS)	31-12-2023 (IFRS)
Gestort kapitaal	45	45
Agioreserve	103.563	103.563
Overige reserve	40.000	34.480
Aanpassingen t.b.v. calculatie toetsingsvermogen	(347)	(126)
Tier I Kapitaal	143.261	137.962
Tier II kapitaal	10.000	-
Toetsingsvermogen	153.261	137.962

Tabel 3: Ontwikkeling toetsingsvermogen

De stijging van het toetsingsvermogen in 2024 is toe te schrijven aan de toevoeging van de behaalde winst over 2023, het resultaat over de eerste zes maanden van 2024 en het aangetrokken Tier-2 kapitaal. De dividenduitkeringen (€ 10 miljoen) ten laste van de overige reserve resulteerden in een afname van het toetsingsvermogen.

Kapitaalbeleid en toezichtkader

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

Brand New Day Bank is onderworpen aan door DNB vastgestelde minimale kapitaalvereisten (op basis van het Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)). Tabel 4 geeft de kapitaalratio's per ultimo 2024 en 2023 weer en ook de ultimo 2024 geldende kapitaalvereisten. Hieruit blijkt dat Brand New Day ultimo 2024 (en 2023) robuust is gekapitaliseerd. Ook heeft de bank gedurende 2024 voldaan aan de SREP kapitaalvereisten.

Kapitaalratio's versus eis	31-12-2024	31-12-2023	SREP eis 31-12-2024
Total capital ratio	20,34%	17,68%	16,67%
CET1-ratio	19,01%	17,68%	11,72%
Leverage ratio	4,06%	5,13%	3,00%

Tabel 4: Kapitaalratio's versus SREP eis

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

Naleving van de kapitaalvereisten en daarop gebaseerde interne limieten wordt zowel door toezichthouders als door de interne beheersingsmodellen bewaakt en gewaarborgd. De afdeling Treasury (1^e lijn) en Risk Management (2^e lijn) monitoren de uit de CRD IV voortvloeiende normering voor solvabiliteit, onder meer via de hoogte van het toetsingsvermogen, de Total capital ratio, de CET-1 ratio en de Leverage ratio.

Liquiditeitsbeleid en toezichtkader

Een stabiel en prudent liquiditeitsbeleid acht Brand New Bank essentieel om te allen tijde aan haar financiële verplichtingen te kunnen voldoen. Hierbij wordt een zorgvuldige afweging gemaakt tussen de belangen van alle stakeholders, met de bescherming van spaarders als prioriteit. Om de liquiditeitspositie op peil te houden, zijn diverse regels en limieten van kracht. Het toezichtkader voor liquiditeitsrisico's is gebaseerd op de CRD IV en de Wet op het financieel toezicht (Wft).

Om de naleving en handhaving van de geldende liquiditeitslimieten te borgen, wordt gebruik gemaakt van interne beheersingsmodellen en toezichtmechanismen. De optimalisatie van de liquiditeitspositie vindt plaats binnen deze kaders. De afdeling Treasury bewaakt continu de liquiditeitsnormen, waaronder de Liquidity Coverage Ratio (LCR) en de Net Stable Funding Ratio (NSFR), zoals gedefinieerd in CRD IV. Onafhankelijke toetsing en risicobewaking worden uitgevoerd door de 2^{de} lijn afdeling Risk Management. Voor zowel de LCR als NSFR geldt een wettelijk minimum van 100%. Gedurende 2024 zijn deze ratio's consequent boven dit niveau gebleven.

Brand New Day Bank beschikt ultimo 2024 over een ruime liquiditeitspositie. Ultimo 2024 bedraagt de LCR 394% (2023: 276%) en bedraagt de NSFR 213% (2023: 194%). In onderstaande tabel zijn de beide ratio's per ultimo 2024 en 2023 weergegeven.

Liquiditeitsratio's	31-12-2024	31-12-2023	SREP eis 31-12-2024
LCR	394%	276%	100%
NSFR	213%	194%	100%

Tabel 5: LCR en NSFR versus SREP eis

Naast de sturing op de LCR en NSFR vereisten houdt Brand New Day Bank permanent een minimale directe liquiditeitsbuffer van 6% van het balanstotaal aan. Ultimo 2024 bedroeg deze buffer 34,0% (2023: 24,1%). Daarnaast heeft Brand New Day Bank nog additionele liquiditeitsruimte beschikbaar uit hoofde van de beleggingen in liquide obligaties. Door verkoop of belening hiervan kan worden voorzien in aanvullende liquiditeiten.

Vermogensscheiding

Vermogensscheiding is een fundamenteel principe binnen het bancaire stelsel en draagt bij aan de bescherming van klantgelden en integriteit van de financiële sector. Banken zijn wettelijk verplicht om een strikte scheiding te hanteren tussen het vermogen van de bank en het vermogen dat namens klanten wordt beheerd. Dit waarborgt dat klanttegoeden onder alle omstandigheden veilig blijven, zelfs in het geval van financiële tegenvallers bij de bank.

Binnen dit kader gelden duidelijke regels en structuren om de juridische en administratieve scheiding van vermogen te borgen. Het spaargeld dat klanten aan de bank toevertrouwen, is onderdeel van de bankbalans en valt onder de Nederlandse Depositogarantie (DG). Dit beschermt spaarders tot een wettelijk maximum per rekeninghouder per bank.

Voor beleggingsproducten geldt een ander regime. Klanten kunnen via hun beleggingsrekening bij Brand New Day Bank beleggen in de Brand New Day beleggingsfondsen, die worden beheerd door Brand New Day VO, de fondsbeheerder van Brand New Day Bank. De beleggingen in deze fondsen zijn juridisch ondergebracht bij Stichting Klantvermogen Brand New Day, die als juridische eigenaar fungeert. Hierdoor zijn beleggers beschermd tegen een eventueel faillissement van Brand New Day VO. De participaties die klanten via hun beleggingsrekening bij Brand New Day Bank aanhouden, worden geadministreerd en bewaard volgens de bepalingen van de Wet giraal effectenverkeer (Wge) in het verzameldepot van Brand New Day Bank. Dit verzameldepot is van rechtswege afgescheiden van het vermogen van de bank en behoort in gemeenschap toe aan alle klanten die effecten in bewaring hebben gegeven. Mocht Brand New Day Bank onverhoopt failliet gaan, dan blijven de in het verzameldepot bewaarde participaties buiten de failliete bedoel, waardoor beleggers te allen tijde toegang behouden tot hun beleggingen.

Naast deze wettelijke vereisten wordt vermogensscheiding ook intern geborgd door middel van beheerstructuren, controlemechanismen en periodieke audits. De naleving hiervan wordt strikt gemonitord, waarbij zowel interne als externe toezichthouders toezicht houden op de naleving van de geldende regelgeving. Door deze duidelijke scheidingsprincipes en waarborgen blijft de bescherming van klantgelden gewaarborgd.

Risicomanagement

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

Risicomanagement vormt een integraal onderdeel van de besluitvorming, besturing en bedrijfsvoering van Brand New Day Bank. Het toegepaste risicoraamwerk, de governance en werkwijze liggen vast in het risicobeleid en zijn verder uitgewerkt in charters, het Risk Appetite Framework (RAF), Risk Appetite Statements (RAS), AO/IC, procedures en diverse rapportages. In de uitvoering van het risicomanagement hanteert Brand New Day Bank op

zowel strategisch als operationeel niveau een risicomanagementproces. Startpunt hiervan is het vaststellen van de risicohouding, vervolgens een inventarisatie van risico's, het vaststellen van de noodzakelijke beheersmaatregelen, implementeren en uitvoeren van deze beheersmaatregelen, het toetsen en monitoren daarvan, het rapporteren daarover, indien nodig bijstellen van het beleid en bepalen van verbeteracties, en tenslotte het volgen van deze verbeteracties. Op grond van het risicoprofiel worden de benodigde risicobuffers vastgesteld.

Het bestuur van Brand New Day Bank heeft in 2024 vier hoofd risico's onderkend, zijnde kredietrisico, renterisico, liquiditeitsrisico en operationeel risico. Met behulp van scenarioanalyses zijn deze risico's gesimuleerd en gekwantificeerd. Brand New Day Bank heeft vastgesteld of zij over voldoende eigen vermogen en/of liquide middelen beschikt om alle risico's uit het risicoprofiel te kunnen opvangen. Nog los van het feit dat veel maatregelen erop zijn ingericht te voorkomen dat deze risico's zich voordoen. De belangrijkste risico's van Brand New Day Bank komen in het Internal Capital & Liquidity Adequacy Assessment Process (ICLAAP) en de Systematische Integriteit Risico Analyse (SIRA) aan de orde.

Brand New Day Bank hanteert het three lines of defence model voor de inrichting van haar governance. Het bestuur is daarvoor eindverantwoordelijk. Primair vindt risicomanagement plaats door het lijnmanagement (eerste lijn). Deze draagt de verantwoordelijkheid voor het beheersen van risico's. De 2^{de} lijn functies Compliance en Riskmanagement richten zich op de integere en beheerste bedrijfsvoering en hebben daarin een belangrijke adviserende en controlerende rol. De derde lijn wordt ingevuld door de Internal Audit functie.

Er zijn drie overlegorganen ingericht die zich specifiek richten op governance, beleid, interne beheersing, compliance, strategische, financiële, operationele en IT-risico's, en daaraan gerelateerde issues. Binnen de bank is dit belegd bij het Asset & Liability Committee (ALCO) (financieel risicobeheer) en Non-Financial Risk & Compliance Committee (NFRCC) (niet-financieel risicobeheer) die beiden minimaal maandelijks bijeenkomen en waarin vertegenwoordigers van zowel de eerste als tweede lijn en het bestuur zitting hebben. Daarnaast houdt de Audit- en Risk Committee (ARC) van de Raad van Commissarissen (RvC) specifiek toezicht op de beheersing van deze risico's. Deze commissie komt minimaal vier keer per jaar bijeen en is adviserend aan de RvC. De commissarissen, het bestuur, Compliance, Riskmanagement en Internal Audit nemen deel aan de vergaderingen van de ARC. Minimaal eens per jaar neemt de externe accountant deel.

De risicohouding van Brand New Day Bank, die kan worden getypeerd als risicomijdend, is vastgesteld door het bestuur en goedgekeurd door de RvC. Brand New Day Bank accepteert geen grote risico's in haar strategie en bedrijfsvoering. Voor de meeste risico's zijn daarom meerdere beheersingsmaatregelen getroffen. Risico's die onacceptabel groot zijn, krijgen direct managementaandacht en worden aan het ARC gerapporteerd.

Beheersing van financiële risico's in 2024

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

De spaargelden worden belegd in liquiditeiten en een gespreide portefeuille van staatsobligaties, Nederlandse reguliere en Buy-To-Let hypotheeklen en MKB-kredieten van een hoge kredietkwaliteit. Door doorlopende balansbeheeractiviteiten worden krediet-, rente-, liquiditeits- en solvabiliteitsrisico's waar nodig gemitigeerd. Voor de mitigatie van het renterisico wordt gebruik gemaakt van rentederivaten.

Beheersing van niet-financiële risico's in 2024

Periodiek wordt het niet-financiële risicoprofiel beoordeeld door het NFRCC en diens subcomités. Indien nodig worden er additionele beheersmaatregelen genomen om de niet-financiële risico's te reduceren.

Brand New Day Bank heeft een aantal van haar primaire en ondersteunende processen uitbesteed aan Brand New Day Diensten B.V. (Brand New Day Diensten) en externe servicing organisaties. De belangrijkste externe servicing organisaties zijn Five Degrees (klanten base), ADP (participanten proces), Fourthline (klant onboarding), Sentinels (transactiemonitoring), SWIFT (betalingsverkeer) en subcontractors Quion, Stater en BCM Global (servicing hypotheeklen). Het gebruikmaken van servicing organisaties is een strategische keuze van Brand New Day Bank waarmee diverse operationele risico's worden gemitigeerd. Brand New Day Bank monitort aan de hand van haar uitbestedingsbeleid de kwaliteit en de interne beheersing van de uitbesteede activiteiten.

In reactie op de algemeen en ook door Brand New Day Bank ervaren toenemende dreiging van cybercriminaliteit, investeert Brand New Day doorlopend in het waarborgen en verder verbeteren van een toereikend niveau van IT beveiliging en bedrijfscontinuïteit. In 2024 hebben cybercrime-aanvallen geen effect gehad op onze dienstverlening aan klanten noch hebben deze aanvallen geresulteerd in een verlies van data van onze klanten.

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 mogelijk fraudegeval wordt als compliance incident aangemerkt, waarop de regeling compliance incidenten in werking treedt. De Compliance heeft een nadrukkelijke rol in de uitvoering van deze regeling, en is betrokken bij het (laten) doen van onderzoek naar de fraude, de interne rapportage daarover en indien nodig het doen van aangifte en melding bij de RvC en externe toezichthouder(s).

In de periodieke risicoanalyses die op verschillende niveaus binnen de organisatie plaatsvinden (bedrijfsprocessen, informatiesystemen, producten, entiteiten) alsook in de jaarlijkse SIRA wordt expliciet aandacht besteed aan de identificatie en mate van beheersing van frauderisico's. Met interne controletoeetsingen en monitorings-onderzoeken door Compliance en Risk management en de internal audits 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 het bestuur kan plaatsvinden.

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

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 2024 hebben cybercrime-aanvallen geen effect gehad op onze dienstverlening aan klanten noch hebben deze aanvallen geresulteerd in een verlies van data van onze klanten.

Corporate Governance

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

Code Banken

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

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

Moreel ethische verklaring

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

Intern toezicht

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

Permanente educatie

Om een beheerste en integere bedrijfsvoering en solide interne governance te waarborgen, nemen zowel het bestuur als de RvC deel aan een permanent educatieprogramma. Dit richt zich op actuele thema's zoals regelgeving, risicomanagement, ESG, cybersecurity en digitale transformatie. In 2024 hebben bestuursleden en commissarissen diverse interne en externe sessies gevolgd, verzorgd door experts en opleidingsinstituten. Dit stelt hen in staat om goed geïnformeerde beslissingen te nemen en effectief toezicht te houden, wat bijdraagt aan een solide en toekomstbestendige bedrijfsvoering.

Compliance, integriteit en risicomanagement

De interne beleidsregels en procedures van Brand New Day Bank waarborgen dat de bedrijfsvoering voldoet aan de relevante wet- en regelgeving met betrekking tot onze producten, klanten, intermediairs en andere zakelijke relaties. Het bestuur zorgt ervoor dat de medewerkers bekend zijn en blijven met alle regels, normen en waarden die gelden. De RvC ziet hierop toe. Naast het integrale integriteits- en risicobewustzijn binnen de dagelijkse werkzaamheden en besluitvorming doen de afdelingen Risk Management, Compliance en Internal Audit van Brand New Day Bank onafhankelijk onderzoek naar de

naleving van beleid en procedures. Deze drie afdelingen hebben een directe rapportagelijijn naar het bestuur en de RvC.

De onderzoeken van Internal Audit uitgevoerd in 2024 betroffen onder andere de naleving van de Beleidsregel inzake Integraal Klant Beeld (IKB), de inrichting van de technische omgeving (IT), compliance met Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) & Sanctiewet (SW), Internal Capital en Liquidity Adequacy Assessment Process (ICLAAP), informatieverstrekking en marketing, en betalingsverkeer.

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

Personeel en organisatie

Het succes van Brand New Day Bank is mede te danken aan de inzet en expertise van haar medewerkers. In 2024 is verder geïnvesteerd in de groei en ontwikkeling van het personeelsbestand, zowel door uitbreiding van het team als door opleidingen en professionalisering. De nadruk lag op het aantrekken en behouden van talent, met specifieke aandacht voor digitale innovatie, compliance en klantgerichtheid. Daarnaast zijn interne ontwikkeltrajecten en trainingen aangeboden om medewerkers up-to-date te houden op gebied van de laatste ontwikkelingen binnen de financiële sector. Brand New Day Bank blijft werken aan een inclusieve en stimulerende werkomgeving, waarin medewerkers zich kunnen ontwikkelen en bijdragen aan de verdere groei en professionalisering van de organisatie.

Naast de werknemers in dienst van Brand New Day Bank, verrichtten in 2024 ook werknemers van Brand New Day Diensten werkzaamheden voor Brand New Day Bank. Dit betroffen IT gerelateerde werkzaamheden.

Gedurende 2024 maakten er geen vrouwen deel uit van het bestuur van Brand New Day Bank. Als de huidige leden van het bestuur en/of de RvC opgevolgd gaan worden, zullen wij wederom de meest geschikte kandidaat zoeken. Bij gelijke geschiktheid zal onze voorkeur uitgaan naar een vrouw om zowel binnen bestuur als RvC een meer evenwichtige verdeling te krijgen.

Beloningsbeleid

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

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

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

In het beloningsbeleid wordt onderscheid gemaakt tussen vaste en variabele beloning. De vaste beloning bestaat uit een vast salaris en een pensioenregeling op basis van beschikbare premie. Binnen de Brand New Day Bank ontvangt niemand een totale jaarlijkse beloning van € 300.000 of meer.

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

Het beloningsbeleid wordt periodiek geëvalueerd en getoetst en aangepast aan geldende wet- en regelgeving. Het beloningsbeleid voldoet aan de relevante juridische vereisten zoals weergegeven in onder andere de Code Banken en de Regeling beheerst beloningsbeleid Wft 2021.

Onderzoek en ontwikkeling

De capaciteit voor onderzoek naar en de ontwikkeling van software door Brand New Day Diensten voor Brand New Day Bank stond afgelopen jaar in het teken van het gereedmaken van Brand New Day voor verdere klantengroei en procesverbeteringen. De capaciteit ging onder andere uit naar de realisatie van een gecentraliseerd data-platform, migratie naar een schaalbaar core-banking systeem, het uitbreiden van het productenaanbod door middel van een spaardeposito, de afronding van een geautomatiseerd klantidentificatieproces en toevoegingen van functionaliteiten in de mobile app inclusief het gebruik als multi-factor authenticatie.

ESG

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

Brand New Day Bank werkte in 2024 aan de verdere implementatie van haar duurzaamheidsbeleid met doelstellingen beschreven op gebied van klimaat-impact, (Environmental), het sociale domein (Social) en op het gebied van governance (Governance). In 2025 vervolgen en voltooiën wij deze implementatie.

Binnen het sociale domein ligt de nadruk op inclusiviteit, diversiteit en verantwoord werkgeverschap. Brand New Day Bank zet zich in voor een evenwichtige man/vrouw-verdeling binnen het bedrijf en biedt haar medewerkers een veilige, inclusieve en stimulerende werkomgeving. Daarnaast wordt financiële educatie en transparantie richting klanten bevorderd om hen te helpen bij het maken van verantwoorde keuzes.

Op het gebied van governance hanteert de bank strikte normen voor transparantie, integriteit en risicobeheer. Er wordt gewerkt volgens de hoogste compliance- en ethische standaarden waarbij naleving van relevante wet- en regelgeving centraal staat.

Door deze ESG-principes structureel te verankeren in het beleid en de bedrijfsvoering, draagt Brand New Day Bank actief bij aan een duurzaam financieel systeem en blijven wij ons inzetten voor een positieve maatschappelijke impact.

Vooruitkijkend naar 2025

Om de groeiambities te kunnen blijven realiseren, investeert Brand New Day Bank zowel in haar marketing als in de verdere optimalisatie en automatisering van processen, producten en diensten. Hierbij ligt de nadruk op het maximaliseren van efficiëntie en effectiviteit, zodat klanten optimaal bediend blijven worden. Door de schaalgrootte uit verdere groei, efficiëntie, een hoge automatiseringsgraad en lage directe kosten, blijft Brand New Day Bank in staat om haar propositie, en haar *'Calvinistisch in kosten, bourgondisch in service'* belofte aan klanten, waar te blijven maken. Gezien de in 2024 gerealiseerde groei en vooruitgang in de optimalisatie van de bedrijfsprocessen, hebben wij er vertrouwen in dat wij ook in 2025 onze ambitieuze groeidoelstellingen gaan realiseren.

De geopolitieke ontwikkelingen volgen elkaar in snel tempo op en zetten de wereldwijde veiligheid en (economische) stabiliteit onder druk. De impact daarvan op de financiële (rente)markten zijn onvoorspelbaar en kunnen impact hebben op de ontwikkeling van onze financiële resultaten. Met de kennis en ervaring van onze medewerkers zetten wij er ook in 2025 met enthousiasme onze schouders onder en sturen wij tijdig bij waar nodig. Hiermee houden wij er vertrouwen in dat wij van 2025 een succesvol jaar gaan maken.

Tot slot

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

Amsterdam, 25 april 2025

Brand New Day Bank N.V.

Het bestuur,

G.J. de Lange

B.D.L. van Beusekom

G.J.A.P. Bruijnooge

R.A. Marijnissen

Verslag Raad van Commissarissen

Aanbieding

Hierbij bieden wij u het verslag van de Raad van Commissarissen (RvC) van Brand New Day Bank N.V. (Brand New Day Bank) over het jaar 2024 aan. Het bestuur heeft ons de jaarrekening 2024 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 2024.

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

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 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 voor één termijn worden herbenoemd. Kandidaten die worden voorgedragen voor benoeming dienen te voldoen aan de criteria zoals weergegeven in de opgestelde profielschets.

Per 31 december 2024 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 – april 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 de taakverdeling binnen de RvC. In april 2025 zal de heer Remijn afscheid nemen van de RvC. Wij bedanken de heer Remijn voor zijn belangrijke bijdrage aan de RvC en Brand New Day Bank. Het werving- en selectieproces dat Brand New Day is gestart om te zorgen dat de vacature in de RvC zo snel mogelijk wordt ingevuld, bevindt zich momenteel in de afrondende fase.

Vergaderingen en overige bijeenkomsten RvC

De RvC kwam in 2024 vijfmaal in reguliere vergadering bijeen. Tijdens alle vergaderingen waren de leden van het bestuur aanwezig. In de reguliere vergaderingen werd de algemene gang van zaken in Brand New Day Bank besproken aan de hand van door het bestuur opgestelde rapportages. Naast de algemene gang van zaken binnen de onderneming is een aantal onderwerpen in het bijzonder besproken, waaronder:

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

Belangrijke besluiten van de RvC in 2024 betroffen onder meer de goedkeuring van de jaarrekening over 2023 en de goedkeuring van het budget voor 2025. 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.

In vervolg op het in 2023 ingezette traject over de kapitaaloptimalisatie, heeft de RvC in het verslagjaar haar goedkeuring gegeven aan een tweetal interim dividenduitkeringen in combinatie met de uitgifte van Tier-2 notes welke zijn verworven door Brand New Day N.V. (de minderheidsaandeelhouder van Brand New Day Houdstermaatschappij) waarin een aantal leden van het bestuur en senior management in participeren.

Audit- & Risk committee Brand New Day Bank

De RvC heeft een 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 2024 vijfmaal in vergadering bijeengewees. Tijdens alle vergaderingen waren de Interne accountant, Compliance, de Risicomanager en leden van het bestuur van Brand New Day Bank aanwezig. In de ARC-vergadering van 26 april 2024 heeft de externe accountant een toelichting gegeven op het accountantsverslag over 2023.

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 comités.
- 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.
- Renterisico-hedging.
- 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 bestuursleden 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 2024 heeft de BBC twee keer vergaderd. Tijdens deze vergaderingen zijn aan de orde gekomen; de algemene gang van zaken op het gebied van HR, het diversiteitsbeleid en het beloningsbeleid. De RvC heeft vastgesteld dat het beloningsbeleid geldend voor het bestuur van Brand New Day Bank passend en niet excessief is.

De leden van de BBC spreken naast de medewerkers uit de 2de lijn (Head of Risk en Head of Compliance) en de Head of Internal Audit jaarlijks ook een aantal medewerkers uit de 1ste lijn. In 2024 is gesproken met de manager HR, Head of IT Security & Beheer, Team lead Security and the Product Owner Beleggen.

Educatie

In 2024 bestond het opleidingsprogramma van de RvC-leden en het bestuur van Brand New Day Bank in het kader van permanente educatie uit 3 dagdelen. In 2024 zijn de 3 dagdelen ingevuld met een intern door Brand New Day georganiseerde kennissessies met de volgende onderwerpen:

- AI en de mogelijkheden hiervan voor Brand New Day.
- Deposito Garantie (DG) – van ‘opbouw’ naar ‘onderhoud’ en het ICLAAP-proces bij Brand New Day.
- Kredietrisicomanagement en de samenwerking van Brand New Day met Third Party Originators (TPO's).

(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 2024 heeft deze evaluatie plaatsgevonden in het vierde kwartaal.

Resultaat en bestemming

Het resultaat van Brand New Day Bank over 2024 bedraagt € 16,4 miljoen. De jaarrekening bevat een voorstel voor de resultaatbestemming. Wij adviseren de algemene vergadering van aandeelhouders, overeenkomstig de statuten:

- de hierbij aangeboden jaarrekening 2024 vast te stellen;
- de leden van het bestuur decharge te verlenen voor het in 2024 gevoerde bestuur;
- de leden van de RvC decharge te verlenen voor het over 2024 gehouden toezicht; en
- akkoord te gaan met het voorstel van het bestuur en de RvC voor de resultaatbestemming.

Amsterdam, 25 april 2025

Raad van Commissarissen,

H. Molenaar, voorzitter

J.M.W.G. Elissen

J.J. Remijn

Jaarrekening 2024

Balans

Voor resultaatbestemming, bedragen in € 1.000

	Toelichting	31 december 2024	31 december 2023
Activa			
Kasmiddelen	1	1.105.821	581.960
Vorderingen op banken	2	47.558	25.306
Vorderingen op klanten	3	1.917.067	1.711.959
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	4	91.290	49.032
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	98.088	125.612
Derivaten	6	36.993	38.069
Materiële vaste activa	7	369	350
Overige activa	8	81.193	52.630
Overlopende activa	9	15.313	41.422
		3.393.692	2.626.339
Passiva			
Toevertrouwde middelen	10	3.130.863	2.397.067
Overige schulden	11	83.523	71.686
Derivaten	6	6.609	7.043
Overlopende passiva	12	11.097	5.366
Achtergestelde schulden	13	10.000	-
Eigen vermogen	14		
Gestort en opgevraagd kapitaal		45	45
Agioreserve		103.563	103.563
Overige reserve		31.569	22.030
Onverdeeld resultaat		16.423	19.539
		151.600	145.177
		3.393.692	2.626.339

Winst-en-verliesrekening

Bedragen in € 1.000

	Toelichting	1-1-2024 t/m 31-12-2024	1-1-2023 t/m 31-12-2023
Bedrijfsopbrengsten			
Rentebaten	15	86.321	65.306
Rentelasten	16	(45.134)	(21.901)
Netto rente-inkomsten		41.187	43.405
Ontvangen provisie	17	25.279	18.206
Betaalde provisie	18	(6.371)	(5.460)
Netto provisie-inkomsten		18.908	12.746
Resultaat uit financiële transacties	19	273	1.492
Overige bedrijfsopbrengsten		177	20
Som der bedrijfsopbrengsten		60.545	57.663
Bedrijfslasten			
Personeelskosten	20	(13.942)	(11.192)
Beheerkosten	21	(20.482)	(18.468)
Afschrijvingen		(97)	(89)
Waardeverandering van vorderingen	23	(3.239)	(1.353)
Som der bedrijfslasten		(37.760)	(31.102)
Resultaat voor belastingen		22.785	26.561
Belastingen	24	(6.362)	(7.022)
Resultaat na belastingen		16.423	19.539

Kasstroomoverzicht

Bedragen in € 1.000

	Toelichting	1-1-2024 t/m 31-12-2024	1-1-2023 t/m 31-12-2023
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Netto resultaat		16.423	19.539
Aanpassingen voor:			
- Afschrijvingen	7	97	89
- Waardeverandering van financiële instrumenten	3, 5, 9	2.922	23.250
- Overige mutaties overlopende posten	5, 7, 8, 10, 11, 12	12.648	(106.603)
Totaal van de aanpassingen		15.667	(83.264)
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		32.090	(63.725)
- Mutatie obligaties	4	(42.627)	7.000
- Mutatie vorderingen op klanten	3	(197.251)	(268.140)
- Mutatie toevertrouwde middelen	10	726.168	539.320
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		518.380	214.455
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investeringsen en aankopen			
- Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	(102.523)	(181.955)
- Materiële vaste activa	7	(116)	(17)
		(102.639)	(181.972)
Desinvesteringen, aflossingen en verkopen			
- Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	130.372	175.592
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		27.733	(6.380)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Nieuwe opgenomen leningen	13	10.000	-
Uitgekeerd dividend	14	(10.000)	-
Agio'storting	15	-	1.500
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		-	1.500
Netto kasstroom		546.113	209.575

Stand kasmiddelen en vorderingen op banken begin boekjaar		607.266	397.691
Stand kasmiddelen en vorderingen op banken einde boekjaar	1, 2	1.153.379	607.266
Mutatie geldmiddelen		546.113	209.575

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	1.105.821	581.960
Vorderingen op banken	2	47.558	25.306
Totaal kasmiddelen en vordering op banken		1.153.379	607.266

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

Toelichting

Algemeen

Activiteiten

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

Website

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

Continuïteit

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

Groepsverhoudingen

De aandelen van Brand New Day Bank zijn voor 100% in het bezit Brand New Day Houdster. De aandelen van Brand New Day Houdster worden voor 86,91% gehouden (2023: 82,96%) door Oreades Holding B.V. (Oreades) en zijn voor 13,09% in bezit van Brand New Day N.V. (2023: 17,04%). Oreades is statutair gevestigd te Amsterdam en kantoor houdend aan de Amstelveenseweg 500, 1081 KL Amsterdam. Brand New Day Houdster is statutair gevestigd in Amsterdam en houdt kantoor aan de Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam. De financiële gegevens van Brand New Day Bank zijn ook opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Oreades, welke beschikbaar is ten kantore van de onderneming.

Vergunning

Brand New Day Bank beschikt over een vergunning van DNB om op te treden als bank- en beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 2:13 van de Wet op het financieel toezicht. DNB is verantwoordelijk voor het prudentiële toezicht, de AFM voor het gedragstoezicht op Brand New Day Bank.

Verbonden partijen

Als verbonden partijen worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire bestuursleden en nauwe verwanten zijn verbonden partijen.

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

Brand New Day Bank heeft transacties verricht met groepsmaatschappijen. Vanuit Brand New Day Diensten B.V. (Brand New Day Diensten) werden in 2024 kosten op het gebied van IT-werkzaamheden doorbelast aan Brand New Day Bank. Op haar beurt heeft Brand New Day Bank in 2024 kosten doorbelast aan Brand New Day Vermogensopbouw N.V. voor verrichtte diensten.

In 2024 zijn evenals vorig jaar geen leningen, voorschotten of garanties aan bestuurders en commissarissen verstrekt.

Schattingen

Om de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening te kunnen toepassen, is het nodig dat het bestuur van Brand New Day Bank zich over verschillende zaken een oordeel vormt, en dat het bestuur schattingen maakt die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de voorziening gevolgen heeft. Als 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. Als 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 optiewaarderingmodellen, 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. Financiële instrumenten die op grond van de economische realiteit

worden aangemerkt als een financiële verplichting, worden gepresenteerd onder schulden. Rente, dividenden, baten en lasten met betrekking tot financiële instrumenten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord als kosten of opbrengsten.

Algemene grondslagen

Algemeen

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

Stelselwijzigingen

In 2024 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 ook de functionele valuta is van de onderneming. Alle financiële informatie in euro's is afgerond op het dichtstbijzijnde duizendtal.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2024, dat is aangevangen op 1 januari 2024 en is geëindigd op balansdatum 31 december 2024.

Vergelijkende cijfers

In het boekjaar is een herclassificatie/aanpassing doorgevoerd in de presentatie van bepaalde posten in de jaarrekening om een betere aansluiting te verkrijgen bij de economische realiteit en/of consistentie met de huidige verslaggevingspraktijk. Ter bevordering van de vergelijkbaarheid zijn de vergelijkende cijfers over het voorgaande boekjaar dienovereenkomstig aangepast. Deze aanpassing heeft geen invloed op het resultaat of het eigen vermogen zoals gerapporteerd in voorgaand boekjaar.

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 blijken 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 DNB. Kasmiddelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Behoudens een minimaal aan te houden kasreserve staat het overige deel ter vrije beschikking van Brand New Day Bank.

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 klanten. 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.

Vorderingen op zakelijke klanten betreft leningen aan bedrijven die deels gedekt zijn door hypotheek of andere zekerstellingen. De initiële waardering vindt plaats tegen reële waarde. De vervolg waardering vindt plaats tegen geamortiseerde kostprijs onder aftrek van voorziening voor oninbaarheid.

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 hypotheekarrangementspartners ingelost. Aan- en verkopen van vorderingen op klanten uit hoofde van hypotheekarrangementen worden in de jaarrekening verantwoord op afwikkelingsdatum.

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.

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 effectieve rente 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 worden gewaardeerd op nominale waarde.

Derivaten en hedge accounting

Als onderdeel van haar Asset en Liability Management gaat Brand New Day Bank economische hedges aan om het renterisico te mitigeren. Hiertoe wordt gebruik gemaakt van IRS, 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. Brand New Day Bank 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 effectiviteit van de hedging-instrumenten werd het hele jaar door systematisch gemonitord en er werd consequent vastgesteld dat ze

effectief waren bij het behalen van de doelstellingen van de organisatie op het gebied van financieel risicobeheer.

Brand New Day Bank 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.

Als derivaten niet langer voldoen aan de voorwaarden voor hedge accounting, aflopen of worden verkocht of wanneer Brand New Day Bank 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. Als de transactie naar verwachting niet meer plaatsvindt, wordt de in de balans opgenomen cumulatieve waardeverandering van het afgedekte risico naar de winst-en-verliesrekening gebracht.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, verminderd met afschrijvingen op basis van de verwachte economische levensduur en eventuele bijzondere waardeverminderingen. De activa worden gedurende het boekjaar tijdsevenredig afgeschreven rekening houdend met de restwaarde van de activa. De 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. Als 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

Brand New Day Bank beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Als dergelijke

indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort. Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder waardeverminderingsverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst-en-verliesrekening.

Als 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 waarde wijzigingen 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 als 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 worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden zowel op het niveau van specifieke activa als op collectief niveau in aanmerking genomen. Van afzonderlijk belangrijke financiële activa wordt beoordeeld of deze individueel onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering.

Een bijzonder waardeverminderingsverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt bepaald als het verschil tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gediscoteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief. Bijzondere waardeverminderingsverliezen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

Bijzondere waardeverminderingsverliezen onder de (geamortiseerde) kostprijs van financiële activa die tegen reële waarde worden gewaardeerd, met verwerking van waarde wijzigingen 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, termijndeposito's, direct ingaande lijfrentes en bankspaarhypothek-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.

Achtergestelde schulden

Achtergestelde schulden zijn schulden die niet binnen 12 maanden na balansdatum kunnen worden opgeëist en die initieel zijn opgenomen tegen reële waarde. Achtergestelde schulden worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs na initiële verwerking rekening houdend met de agio of korting. Het verschil tussen de vastgestelde boekwaarde en de uiteindelijke aflossingswaarde wordt in de winst-en-verliesrekening opgenomen als rentelast op basis van de effectieve rente over de geschatte looptijd van de achtergestelde schuld.

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.

Agio

De door de aandeelhouders ingebrachte bedragen boven het nominaal aandelenkapitaal worden verantwoord als agio. Hieronder worden ook 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. Als 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 management fee's met betrekking tot de servicing van de leningen.

Resultaat uit financiële transacties

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

Overige bedrijfsopbrengsten

Overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit vergoedingen voor door Brand New Day Bank verrichte werkzaamheden ten behoeve groepsmaatschappijen. Ook 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 Bank geen verdere verplichtingen. De ondersteunende diensten van IT worden verloned vanuit Brand New Day Diensten en vervolgens doorbelast aan Brand New Day Bank of ingeleend door Brand New Day Bank.

Beheerkosten

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

Belastingen

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

Operationele leasing

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

Grondslagen op het kasstroomoverzicht

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

Risicobeheersing en solvabiliteit

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

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

Figuur 7: Risico-universum (CIP = Compliance, Integrity & Privacy, BCM = Business Continuity Management)

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

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

Klimaat- en ESG-risico's zijn in 2024 niet de grootste risico's waaraan Brand New Day Bank is blootgesteld. Toch houdt Brand New Day Bank op diverse vlakken rekening met deze risico's. Binnen de beleggingsfondsen waarin klanten van de bank voor eigen rekening en risico kunnen beleggen, zijn fondsen beschikbaar met een duurzaam karakter. In haar eigen asset allocatie, zijnde de beleggingen voor eigen rekening van de bank, vermijdt de bank waar mogelijk beleggingen in sectoren die in hoge mate gevoelig zijn voor fysieke en transitie klimaatrisico's. Brand New Day Bank heeft als streven haar eigen beleggingsportefeuille op gebied van ESG-risico's in te richten in lijn met de gangbare standaard in de markt.

Financiële risico's

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

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

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

Onderstaand zijn de belangrijkste grootste financiële risico's van toepassing op Brand New Day Bank nader uitgewerkt.

Tegenpartij- en kredietrisico

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

Maximale Kredietrisico		
Bedragen in € 1.000	31-12-2024	Aandeel
Vorderingen op klanten	1.917.067	55,1%
Kasmiddelen	1.105.821	31,8%
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	98.088	2,8%
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	91.290	2,6%
Overige activa	81.193	2,3%
Vorderingen op banken	47.558	1,4%
Derivaten	36.993	1,1%
Overlopende activa	15.313	0,4%
Materiële vaste activa	369	0,0%
Totaal kredietrisico op balans	3.393.692	97,5%
Totaal kredietrisico buiten balans	85.912	2,5%
Maximaal Kredietrisico	3.479.604	100%

Tabel 6: Maximaal kredietrisico 2024

Maximale Kredietrisico		
Bedragen in € 1.000	31-12-2023	Aandeel
Vorderingen op klanten	1.711.959	64,4%
Kasmiddelen	581.960	21,9%
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	125.612	4,7%
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	52.630	2,0%
Overige activa	49.032	1,8%
Vorderingen op banken	41.422	1,6%
Derivaten	38.068	1,4%
Overlopende activa	25.306	1,0%
Materiële vaste activa	350	0,0%
Totaal kredietrisico op balans	2.626.339	98,8%
Totaal kredietrisico buiten balans	31.073	1,2%
Maximaal Kredietrisico	2.657.412	100%

Tabel 7: Maximaal kredietrisico 2023

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

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

Liquiditeitsrisico

Brand New Day Bank loopt liquiditeitsrisico, omdat het liquiditeitstypische kasstroomprofiel van de activa afwijkt van de passiva. In het bijzonder geldt dit voor passiva zonder contractuele looptijd zoals vrij opneembaar spaargeld. Brand New Day Bank accepteert op basis van haar risk appetite, welke is vormgegeven door limieten, een bepaalde mate van deze liquiditeitsmismatch.

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

Daarnaast loopt Brand New Day Bank liquiditeitsrisico bij haar derivatentransacties, doordat contractuele afspraken verplichten tot mogelijke betalingen in de toekomst. In geval van marktwaaardeveranderingen van de derivaten kan een verplichting voor Brand New Day Bank ontstaan om onderpand te leveren in de vorm van kasgeld. Om het liquiditeitsrisico dat hieruit voortvloeit te beheersen reserveert Brand New Day Bank liquiditeit om aan deze betalingen te kunnen voldoen. De omvang van de reservering is in de bandbreedte van 50 tot 100 maal de rentegevoeligheid van het derivatenportfolio, met een target van 75 maal de rentegevoeligheid van het derivatenportfolio.

Op 31 december 2024 zijn de niet contant gemaakte contractuele financiële verplichtingen en rechten als volgt:

Bedragen in € 1.000								
	Direct opeisbaar	≤1 maand	Liquiditeitslooptijd (31-12-2024)				Geen kasstroom	Totaal
			> 1 mnd. ≤ 3 mnd.	> 3 mnd. ≤ 1 jaar	> 1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar		
Activa								
Kasmiddelen	1.105.821	-	-	-	-	-	-	1.105.821
Vorderingen op banken	35.230	-	12.328	-	-	-	-	47.558
Vorderingen op klanten	-	21.059	27.343	114.469	509.376	1.244.820	-	1.917.067
Obligaties en andere vastrentende activa	-	-	10.092	5.067	62.129	14.002	-	91.290
Aandelen en andere niet-vastrentende activa	-	-	-	-	-	-	98.088	98.088
Derivaten	-	-	-	-	-	-	36.993	36.993
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	369	369
Overige activa	-	-	-	-	-	-	81.193	81.193
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	15.313	15.313
Totaal activa	1.141.051	21.059	49.763	119.536	571.505	1.258.822	231.956	3.393.692
Passiva								
Toevertrouwde middelen	1.448.603	18.338	35.613	158.410	708.053	761.846	-	3.130.863
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	83.523	83.523
Derivaten	-	-	-	-	-	-	6.609	6.609
Achtergestelde schulden	-	-	-	-	-	10.000	-	10.000
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	11.097	11.097
Totaal passiva	1.448.603	18.338	35.613	158.410	708.053	771.846	101.229	3.242.092
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	151.600	151.600
Totaal passiva + EV	1.448.603	18.338	35.613	158.410	708.053	771.846	252.829	3.393.692
Gap	(307.552)	2.721	14.150	(38.874)	(136.548)	486.976	(20.873)	-

Tabel 8: Liquiditeitslooptijden 2024

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

Bedragen in € 1.000								
	Direct opeisbaar	≤1 maand	Liquiditeitslooptijd (31-12-2023)				Geen kasstroom	Totaal
			> 1 mnd. ≤ 3 mnd.	> 3 mnd. ≤ 1 jaar	> 1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar		
Activa								
Kasmiddelen	581.960	-	-	-	-	-	-	581.960
Vorderingen op banken	17.135	-	8.171	-	-	-	-	25.306
Vorderingen op klanten	-	9.465	19.249	86.135	404.834	1.192.276	-	1.711.959
Obligaties en andere vastrentende activa	-	-	-	4.922	25.478	18.632	-	49.032
Aandelen en andere niet-vastrentende activa	-	-	-	-	-	-	125.612	125.612
Derivaten	-	-	-	-	-	-	38.069	38.069
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	350	350
Overige activa	-	-	-	-	-	-	52.630	52.630
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	41.422	41.422
Totaal activa	599.095	9.465	27.420	91.057	430.312	1.210.908	258.083	2.626.339
Passiva								
Toevertrouwde middelen	1.344.025	12.466	24.262	110.607	518.878	386.828	-	2.397.066
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	71.686	71.686
Derivaten	-	-	-	-	-	-	7.043	7.043
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	5.366	5.366
Totaal passiva	1.344.025	12.466	24.262	110.607	518.878	386.828	84.095	2.481.162
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	145.177	145.177
Totaal passiva + EV	1.344.025	12.466	24.262	110.607	518.878	386.828	229.272	2.626.339
Gap	(744.930)	(3.001)	3.158	(19.550)	(88.567)	824.081	28.810	-

Tabel 9: Liquiditeitslooptijden 2023

Renterisico

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

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

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

Onderliggende nominale waarde rentederivaten (31-12-2024)					
Bedragen in € 1.000	Totaal	≤ 1 jaar	>1 jaar ≤5 jaar	> 5 jaar	Positieve reële waarde
OTC Swaps					
Fixed-to-floating	560.000	-	-	560.000	17.586
Floating-to-fixed	970.000	40.000	840.000	90.000	12.798
Totaal derivaten	1.530.000	40.000	840.000	650.000	30.384

Tabel 10: Overzicht waarde rentederivaten 2024

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

Tabel 11: Overzicht waarde rentederivaten 2023

De rente typische looptijd van het spaargeld is gebaseerd op gemodelleerde looptijden waar het om spaargeld met een variabele rente gaat.

Op 31 december 2024 zijn rentelooptijden van de niet contant gemaakte contractuele financiële verplichtingen en rechten als volgt:

Bedragen in € 1.000		Rentelooptijd (31-12-2024)						Geen rentelooptijd	Totaal
Variabel	≤1 maand	> 1 mnd ≤ 3 mnd.	> 3 mnd. ≤ 1 jaar	> 1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar				
Activa									
Kasmiddelen	1.105.821	-	-	-	-	-	-	1.105.821	
Vorderingen op banken	35.230	-	12.328	-	-	-	-	47.558	
Vorderingen op klanten	-	1.530	1.535	15.477	371.987	1.526.539	-	1.917.067	
Obligaties en andere vastrentende activa	-	-	10.092	5.067	62.129	14.002	-	91.290	
Aandelen en andere niet- vastrentende activa	-	-	-	-	-	-	98.088	98.088	
Derivaten	-	-	-	-	-	-	36.993	36.993	
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	369	369	
Overige activa	-	-	-	-	-	-	81.193	81.193	
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	15.313	15.313	
Totaal activa	1.141.051	1.530	23.955	20.544	434.116	1.540.541	231.956	3.393.692	
Passiva									
Toevertrouwde middelen	69.847	212.792	63.564	322.126	1.333.397	1.129.137	-	3.130.863	
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	83.523	83.523	
Derivaten	-	-	-	-	-	-	6.609	6.609	
Achtergestelde schulden	-	-	-	-	10.000	-	-	10.000	
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	11.097	11.097	
Totaal passiva	69.847	212.792	63.564	322.126	1.343.397	1.129.137	101.229	3.242.092	
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	151.600	151.600	
Totaal passiva + EV	69.847	212.792	63.564	322.126	1.343.397	1.129.137	252.829	3.393.692	
Bruto rentepositie	1.071.204	(211.263)	(39.609)	(301.582)	(909.282)	411.405	(20.873)	-	
Derivaten	(410.000)	-	-	40.000	840.000	(470.000)	-	-	
Netto rentepositie	661.204	(211.263)	(39.609)	(261.582)	(69.282)	(58.595)	(20.873)	-	

Tabel 12: Rentelooptijden 2024

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

Bedragen in € 1.000		Rentelooptijd (31-12-2023)							
	Variabel	≤1 maand	> 1 mnd ≤ 3 mnd.	> 3 mnd. ≤ 1 jaar	> 1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Geen rentelooptijd	Totaal	
Activa									
Kasmiddelen	581.960	-	-	-	-	-	-	581.960	
Vorderingen op banken	17.135	-	8.171	-	-	-	-	25.306	
Vorderingen op klanten	-	865	2.478	10.855	201.395	1.496.366	-	1.711.959	
Obligaties en andere vastrentende activa	-	-	-	4.922	25.478	18.632	-	49.032	
Aandelen en andere niet- vastrentende activa	-	-	-	-	-	-	125.612	125.612	
Derivaten	-	-	-	-	-	-	38.069	38.069	
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	350	350	
Overige activa	-	-	-	-	-	-	52.630	52.630	
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	41.422	41.422	
Totaal activa	599.095	865	10.649	15.777	226.873	1.514.998	258.083	2.626.339	
Passiva									
Toevertrouwde middelen	134.724	29.460	55.072	248.689	1.018.603	910.519	-	2.397.067	
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	71.686	71.686	
Derivaten	-	-	-	-	-	-	7.043	7.043	
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	5.366	5.366	
Totaal passiva	134.724	29.460	55.072	248.689	1.018.603	910.519	84.095	2.481.162	
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	145.177	145.177	
Totaal passiva + EV	134.724	29.460	55.072	248.689	1.018.603	910.519	229.272	2.626.339	
Bruto rentepositie	464.371	(28.595)	(44.423)	(232.912)	(791.730)	604.479	28.810	-	
Derivaten	190.000	-	-	-	325.000	(515.000)	-	-	
Netto rentepositie	654.371	(28.595)	(44.423)	(232.912)	(466.730)	89.479	28.810	-	

Tabel 13: Rentelooptijden 2023

De effectieve rentepercentages ultimo 2024 en 2023 zijn als volgt:

Effectieve rente	31-12-2024	31-12-2023
Activa		
Kasmiddelen	3,00%	4,00%
Vorderingen op banken	2,70%	3,70%
Vorderingen op klanten	3,03%	2,73%
Rentedragende activa	1,26%	1,92%
Passiva		
Toevertrouwde middelen	1,92%	1,58%

Tabel 14: Effectieve rente

Solvabiliteitsrisico

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

Kapitaalratio's versus eis	31-12-2024	31-12-2023	SREP eis 31-12-2024
Total capital ratio	20,34%	17,68%	16,67%
CET1-ratio	19,01%	17,68%	11,72%
Leverage ratio	4,06%	5,13%	3,00%

Tabel 15 : Kapitaalratio's

Operationeel risico

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

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

ESG – Environmental, Social & Governance

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

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

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

Toelichting op de balans

Bedragen in € 1.000

1. Kasmiddelen

	31-12-2024	31-12-2023
Tegoeden bij centrale bank	1.105.821	581.960
Totaal	1.105.821	581.960

Tegoeden bij centrale bank betreffen vorderingen op DNB. De minimum kasreserve verplichting van DNB per ultimo 2024 bedraagt € 13,1 miljoen (2023: € 11,9 miljoen). Met ingang van 18 december 2024 is de rente herzien naar 3% per jaar. Over de minimum kasreserve verplichting is geen rente ontvangen.

2. Vorderingen op banken

	31-12-2024	31-12-2023
Onmiddellijk opeisbaar	35.230	17.135
Overig	12.328	8.171
Totaal	47.558	25.306

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

3. Vorderingen op klanten

	31-12-2024	31-12-2023
Woningleningen gedekt door hypotheek	1.505.610	1.325.843
Verhuurleningen gedekt door hypotheek	296.476	304.755
Zakelijke leningen	82.466	61.798
Hypotheekarrangementen	42.263	39.871
Reële waarde aanpassing hedge accounting	(9.748)	(20.308)
Totaal	1.917.067	1.711.959

Van de woningleningen gedekt door hypotheek heeft € 783,3 miljoen (2023: € 591,7 miljoen) een Nationale Hypotheek Garantie (NHG). De reële waarde van de woningleningen gedekt door hypotheek bedraagt ultimo 2024 € 1.425,4 miljoen (2023: € 1.195,9 miljoen). De huidige geïndexeerde gewogen gemiddelde loan-to-value (LTV) van de woningleningen gedekt door hypotheek bedraagt ultimo 2024 63,3% (2023: 66,9%).

Van de verhuurleningen gedekt door hypotheke is € 270,1 miljoen aan particulieren verstrekt (2023: € 275,8 miljoen) en € 26,4 miljoen zakelijk (2023: € 27,4 miljoen). De reële waarde van de verhuurleningen gedekt door hypotheke bedraagt per ultimo 2024 € 280,4 miljoen (2023: € 270,7 miljoen). De huidige geïndexeerde gewogen gemiddelde LTV bedraagt per ultimo 2024 60,7% (2023: 61,4%).

Van de zakelijke leningen heeft € 48,9 betrekking op leningen aan het midden- en kleinbedrijf (MKB) en € 33,6 miljoen aan SPV leningen.

De hypotheekarrangementen zijn voor 100% gelieerd aan verplichtingen naar rekeninghouders. De reële waarde van de hypotheekarrangementen is gelijk aan de boekwaarde van € 42,3 miljoen (2023: € 39,9 miljoen). De hypotheekarrangementen zijn zo opgezet dat zij aansluiten met de verplichtingen die voortvloeien uit de bankspaar-hypotheekrekening (zie toelichting 10).

De hypothecaire vorderingen zijn allen in Nederland georgineerd. Voor een uitsplitsing van de looptijden van de vorderingen op klanten, zie tabel 8 van deze jaarrekening.

	2024	2023
Balans begin van het jaar	1.711.959	1.412.408
Aankopen	328.875	388.990
Aflossingen	(131.624)	(120.850)
Amortisatie	406	126
Voorziening voor kredietverliezen	(3.109)	(1.273)
Reële waarde aanpassing hedge accounting	10.560	32.558
Balans eind van het jaar	1.917.067	1.711.959

De voorziening kredietverliezen vorderingen op klanten is ultimo 2024 € 4,4 miljoen. De dotatie in het boekjaar is € 3,1 miljoen, hoofdzakelijk in verband met zakelijke kredieten.

4. Obligaties en andere vastrentende waardepapieren

	31-12-2024	31-12-2023
Obligaties aangehouden tot einde looptijd	91.290	49.032
Totaal	91.290	49.032

De nominale waarde van de obligaties per ultimo 2024 is € 95 miljoen (2023: € 50 miljoen) met een reële waarde van € 89,9 miljoen (2023: € 47,1 miljoen). De lagere marktwaarde wordt veroorzaakt doordat de marktrente is gestegen ten opzichte van het moment van aankoop. 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 en zijn gewaardeerd tegen een geamortiseerde kostprijs als zekerheid voor bestaande financiële verplichtingen (hypotheke pijplijn) voor een bedrag van € 75 miljoen.

	2024	2023
Balans begin van het jaar	49.032	56.339
Aankopen	50.000	-
Aflossingen	(5.000)	(7.000)
Agio en brokerkosten	(2.311)	-
Amortisatie	(361)	(275)
Voorziening voor kredietverliezen	(70)	(32)
Balans eind van het jaar	91.290	49.032

Alle obligaties die aan het einde van het jaar worden aangehouden, zijn geclassificeerd als staatsobligaties.

Onderverdeeld naar classificatie van de obligaties:

	31-12-2024	31-12-2023
AAA	9.364	9.280
AA+	9.468	9.353
AA-	30.813	13.032
A -	21.574	12.446
BBB+	20.071	4.922
Balans eind van het jaar	91.290	49.032

De kredietratings zijn als gemiddelde afgeleid van de ratings van Standard & Poor's (S&P), Moody's en Fitch. 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:

	31-12-2024	31-12-2023
Italië	20.071	4.922
Frankrijk	18.239	-
Spanje	16.508	7.295
Ierland	10.092	10.558
Oostenrijk	9.468	9.353
Nederland	9.364	9.280
Portugal	5.067	5.151
België	2.481	2.474
Balans eind van het jaar	91.290	49.032

Alle beleggingen in obligaties zijn evenals vorig jaar genoteerd in euro's. Daarom zijn er geen valutarisico's uit hoofde van de obligatieportefeuille.

5. Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren

	31-12-2024	31-12-2023
Gediversifieerd leningenfonds	75.371	96.375
Geldmarktfonds	22.717	29.237
Totaal	98.088	125.612

Het geldmarktfonds gebruikt Brand New Day Bank om liquiditeiten te reserveren voor eventuele onderpandverplichtingen uit hoofde van rentederivaten. Het gediversifieerd leningenfonds betreft een fonds dat hoofdzakelijk in consumentleningen investeert. Het fonds is genoteerd in euro's. Valutarisico's worden in het fonds afgedekt.

	2024	2023
Balans begin van het jaar	125.612	119.102
Aankopen	102.523	181.955
Verkopen	(130.372)	(175.592)
Herwaardering	959	782
Uitkering dividend	(634)	(635)
Balans eind van het jaar	98.088	125.612

Van de totale aan- en verkopen heeft € 21 miljoen betrekking op de verkoop van gediversifieerd leningenfonds en de rest heeft betrekking op geldmarktfonds (voor onderpand-verplichtingen).

6. Derivaten

Brand New Day Bank heeft IRS-contracten afgesloten met verschillende tegenpartijen. Op deze contracten zijn ISDA Master Agreements met netting bepalingen van toepassing, inclusief een juridisch afdwingbaar recht op saldering bij faillissement van beide partijen. Brand New Day heeft bovendien de intentie om op netto basis af te wikkelen.

	2024	
	Reële waarde	Nominale waarde
Interest rate swaps (assets)	36.993	1.076.000
Interest rate swaps (liabilities)	(6.609)	454.000
	30.384	1.530.000

Ultimo 2024 bestaat de netto positieve positie van € 37 miljoen uit IRS-contracten met een positieve waarde van € 46,4 miljoen en een negatieve waarde van € 9,4 miljoen. De netto negatieve positie van € 6,6 miljoen bestaat uit IRS-contracten met een positieve waarde van € 3,8 miljoen en een negatieve waarde van € 10,4 miljoen.

	2023	
	Reële waarde	Nominale waarde
Interest rate swaps (assets)	38.069	690.000
Interest rate swaps (liabilities)	(7.043)	202.000
	31.025	892.000

Ultimo 2023 bestaat de netto positieve positie van € 38,1 miljoen uit IRS-contracten met een positieve waarde van € 46,1 miljoen en een negatieve waarde van € 8,0 miljoen. De netto negatieve positie van € 7,0 miljoen bestaat uit IRS-contracten met een positieve waarde van € 1,4 miljoen en een negatieve waarde van € 8,4 miljoen.

7. Materiële vaste activa

	31-12-2024	31-12-2023
Verbouwing	243	251
Inventaris en computers	126	99
Balans eind van het jaar	369	350

Mutatieoverzicht materiële vaste activa:

	Verbouwing	Inventaris en computers	Totaal
Aanschafwaarde per 1 januari	310	217	527
Cumulatieve afschrijvingen	(59)	(118)	(177)
Boekwaarde per 1 januari	251	99	350
Investerings	22	94	116
Afschrijvingen	(30)	(67)	(97)
Mutaties gedurende boekjaar	-8	27	19
Aanschafwaarde per 31 december	332	311	643
Cumulatieve afschrijvingen	(89)	(185)	(274)
Boekwaarde per 31 december	243	126	369
Jaarlijks afschrijvingspercentage	20%	8%	

8. Overige activa

	31-12-2024	31-12-2023
Nog over te nemen hypothecaire vorderingen	25.918	13.482
Nog te ontvangen rente en aflossing	22.850	15.996
Nog te vorderen dividendbelasting	11.994	7.074
Vorderingen op groepsmaatschappijen	8.788	3.447
Betaald onderpand derivaten	5.930	8.860
Overige nog te ontvangen bedragen	5.633	3.771
Debiteuren	80	-
Totaal	81.193	52.630

De overige activa hebben een looptijd die korter is dan één jaar. De reële waarde van de activa is gelijk aan de boekwaarde. Nog over te nemen hypothecaire vorderingen betreffen vooruitbetalingen welke zijn gedaan naar rekeningen stichting derdengelden bij notarissen ten behoeve van het passeren van hypothecaire vorderingen.

De nog te vorderen dividendbelasting is de dividendbelasting die is ingehouden op uitkeringen vanuit het Brand New Day Paraplufonds I aan rekeninghouders met een Pensioenrekening-beleggen. Brand New Day Bank vergoedt deze dividendbelasting aan het Brand New Day Paraplufonds I en verrekent de ingehouden dividendbelasting met haar eigen aangifte vennootschapsbelasting en schrijft het bruto dividend bij op de rekening van de houder.

Overige nog te ontvangen bedragen hebben met name betrekking op de nog te ontvangen servicefee vergoedingen over het vierde kwartaal 2024. Over het gemiddeld saldo vorderingen op groepsmaatschappijen wordt evenals vorig jaar geen rente gerekend, omdat dit saldo kort na het ontstaan wordt vereffend.

9. Overlopende activa

	31-12-2024	31-12-2023
Nog af te wikkelen beleggingstransacties	14.401	40.407
Vooruitbetaalde bedragen	912	1.015
Totaal	15.313	41.422

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 settlement van een transactie duurt een aantal dagen, waardoor deze vordering ontstaat. De overlopende activa hebben een looptijd die korter is dan één jaar.

10. Toevertrouwde middelen

De toevertrouwde middelen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2024	31-12-2023
<i>Direct opeisbare toevertrouwde middelen</i>		
Pensioenspaarrekeningen	972.751	921.414
Vrij opneembaar spaargeld	475.854	422.612
<i>Totaal direct opeisbare toevertrouwde middelen</i>	<i>1.448.605</i>	<i>1.344.026</i>
	31-12-2024	31-12-2023
<i>Overige toevertrouwde middelen</i>		
Uitkerende lijfrente rekeningen	1.350.918	1.006.674
Termijndeposito pensioenspaarrekening	243.880	-
Bankspaarhypotheekrekeningen	42.272	39.880
Termijndeposito spaarrekeningen	31.073	-
Aanpassing reële waarde hedge accounting	14.115	6.487
<i>Totaal overige toevertrouwde middelen</i>	<i>1.682.258</i>	<i>1.053.041</i>
Totaal	3.130.863	2.397.067

De vrij opneembare spaargelden en pensioenspaarrekeningen zijn contractueel per direct opeisbaar. De overige toevertrouwde middelen hebben een looptijd van meer dan een jaar. Voor een volledig overzicht van de looptijden, zie 'Tabel 8: Liquiditeitslooptijden 2024'.

	31-12-2024	31-12-2023
<i>Effectieve rente</i>		
Uitkerende lijfrente rekeningen	1,81%	1,22%
Termijndeposito pensioenspaarrekening	2,67%	0,00%
Bankspaarhypotheekrekeningen	4,00%	4,00%
Termijndeposito spaarrekeningen	2,47%	0,00%

11. Overige schulden

	31-12-2024	31-12-2023
Ontvangen onderpand derivaten	37.600	34.830
Nog te betalen vennootschapsbelasting	11.792	9.934
Nog te betalen niet opgenomen bouwdepots	11.137	11.338
Nog te betalen aan rekeninghouders	8.534	9.010
Nog te betalen rente	6.241	1.920
Overige nog te betalen bedragen	5.065	4.022
Schulden aan groepsmaatschappijen	2.492	345
Overige belastingen	662	287
Totaal	83.523	71.686

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

12. Overlopende passiva

	31-12-2024	31-12-2023
Nog te verwerken (beleggings-)transacties	11.097	5.366
Totaal	11.097	5.366

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 settlement van een transactie duurt een aantal dagen, waardoor deze overlopende passiva ontstaat. De overlopende passiva hebben een resterende looptijd van korter dan een jaar.

13. Achtergestelde schulden

Bedragen in € 1.000	Stand per 31-12-2024	Aflossingsverplichting 2025	Resterende looptijd > 1 jaar	Resterende looptijd > 5 jaar
Achtergestelde leningen	10.000	-	-	10.000
Stand per 31 december 2024	10.000	-	-	10.000

De achtergestelde leningen zijn gestructureerd als Tier-2 notes die zich kwalificeren als toetsingsvermogen onder de vereisten van CRD-IV en CRR-III. De achtergestelde leningen betreffen twee leningen van elk € 5,0 miljoen, beide opvraagbaar na een periode van 5 jaar vanaf de datum van uitgifte.

De (gemiddelde) contractuele renteherzieningsdata of -aflossingsdata (indien eerder) en effectieve rentevoeten van de hierboven genoemde achtergestelde leningen zijn als volgt:

Bedragen in € 1.000	Rente-herzienings datum	Looptijd datum	Effectieve rentevoet
Achtergestelde leningen - 1	31/12/2029	31/12/2034	10,361%
Achtergestelde leningen - 2	31/03/2030	31/03/2035	10,173%

Alle leningen zijn afgesloten in euro's.

De achtergestelde leningen zijn achtergesteld ten opzichte van alle andere bestaande en toekomstige schulden van de bank. De rente op deze lening is voor de initiële looptijd van de eerste 5 jaar vastgesteld op de hierboven genoemde tarieven.

14. Eigen vermogen

De mutaties in het eigen vermogen zijn als volgt weer te geven voor de periode 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024:

Bedragen in € 1.000	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agioreserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2024 voor resultaatbestemming	45	103.563	22.030	19.539	145.177
Dividenduitkering	-	-	(10.000)	-	(10.000)
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	19.539	-19.539	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	16.423	16.423
Stand per 31 december 2024 voor resultaatbestemming	45	103.563	31.569	16.423	151.600

Tabel 16: Mutaties in het eigen vermogen in 2024

In 2024 heeft Brand New Day Bank in totaal € 10 miljoen dividend uitgekeerd. Dit betrof € 5 miljoen dividenduitkering in september en een interim-dividend van € 5 miljoen in november. Beide dividenduitkeringen zijn goedgekeurd door DNB en ten laste van de overige reserves gebracht.

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari 2023 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	45	102.063	13.315	8.715	124.138
Agiostorting	-	1.500	-	-	1.500
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	8.715	(8.715)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	19.539	19.539
Stand per 31 december 2023 voor resultaatbestemming	45	103.563	22.030	19.539	145.177

Tabel 17: Mutaties in het eigen vermogen in 2023

Het maatschappelijk kapitaal van Brand New Day Bank bestaat per 31 december 2024 uit 90 gewone aandelen van nominaal € 1.000, waarvan 45 aandelen zijn geplaatst en volgestort.

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

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Ultimo 2024 is het bedrag van uitstaande hypotheekoffertes € 85,9 miljoen (2023: € 31,1 miljoen).

Huurverplichtingen

Bedragen in € 1.000

	31-12-2024	31-12-2023
Korter dan 1 jaar	913	874
1 tot 5 jaar	1.356	2.343
Totaal huurverplichtingen	2.269	3.217

De huidige looptijd van de huurovereenkomst loopt af op 31 mei 2027 met een optie om de huurovereenkomst te verlengen met 5 jaar.

Overige leasecontracten

Bedragen in € 1.000

	31-12-2024	31-12-2023
Korter dan 1 jaar	42	51
1 tot 5 jaar	150	33
Totaal overige leasecontracten	192	84

Fiscale eenheid

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

Garantie- en compensatiestelsels

Op 26 november 2015 is de Europese richtlijn inzake depositogarantiestelsel geïmplementeerd in de 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. Banken dragen in de DG 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 de DG. De doelomvang van het fonds is gelijk aan 0,8% van het totaal aan gegarandeerde deposito's van de banken gezamenlijk. In 2024 heeft Brand New Day Bank € 3,5 miljoen (2023: € 3,3 miljoen) aan het DGF bijgedragen.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

Bedragen in €1.000

15. Rentebaten

	2024	2023
Vorderingen op klanten	48.558	34.635
Kasmiddelen	27.782	15.945
Niet-vastrentende waardepapieren	4.649	6.370
IRS Derivaten	3.837	7.194
Vastrentende waardepapieren	766	612
Vorderingen op banken	729	550
Totaal	86.321	65.306

Alle rentebaten zijn gerealiseerd in Nederland.

16. Rentelasten

	2024	2023
Toevertrouwde middelen	(43.624)	(20.127)
Onderpand derivaten	(1.307)	(1.774)
Achtergestelde schulden	(203)	-
Totaal	(45.134)	(21.901)

17. Ontvangen provisie

	2024	2023
Servicevergoeding	20.066	14.361
Instapvergoeding	3.533	2.522
Administratievergoedingen beleggingsbedrijf	1.316	841
Administratievergoedingen spaarbedrijf	364	482
Totaal	25.279	18.206

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

De administratievergoeding voor beleggingsactiviteiten hebben met name betrekking op distributievergoedingen en servicekosten met betrekking tot de beleggingsrekeningen.

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

18. Betaalde provisie

	2024	2023
Beheerkosten	(5.634)	(4.989)
Transactiekosten	(693)	(415)
Provisies intermediairs	(44)	(56)
Totaal	(6.371)	(5.460)

Beheerkosten bestaan uit service- en management fees van hypotheekfondsen en -providers.

19. Resultaat uit financiële transacties

	2024	2023
Mutatie reële waarde – hedged item	3.030	23.697
Verkopen aandelen en niet-vastrentende waardepapieren	958	783
Mutatie reële waarde IRS – hedge instrument	(3.574)	(22.988)
Mutatie reële waarde IRS – geen hedge instrument	(141)	-
Totaal	273	1.492

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 hypothekeken).

20. Personeelskosten

	2024	2023
Salarissen	(8.715)	(6.941)
Doorbelaste personeelskosten groepsmaatschappijen	(1.997)	(1.726)
Sociale zekerheid bijdrage	(1.367)	(1.055)
Overige personeelskosten	(1.164)	(781)
Pensioenkosten	(451)	(362)
Ingehuurd personeel	(153)	(219)
Raad van Commissarissen	(95)	(108)
Totaal	(13.942)	(11.192)

Gedurende 2024 is het gemiddelde FTE in dienst bij Brand New Day Bank 131,6 (2023: 116,4). Alle rechtstreeks door Brand New Day Bank verloonde werknemers zijn werkzaam in Nederland. De uitsplitsing van het gemiddelde FTE in 2024 per afdeling is als volgt:

Afdeling	Gemiddelde FTE 2024	Gemiddelde FTE 2023
Bestuur & Staf	35,0	32,1
Operations	57,6	52,5
Sales	39,0	31,8
Totaal	131,6	116,4

Brand New Day Bank heeft in 2024 € 158.752 (2023: € 95.586) aan variabele beloningen uitgekeerd. Deze beloningen zijn uitgekeerd aan medewerkers die commerciële doelstellingen hebben en waarbij de variabele beloning wordt toekend op basis van een combinatie van financiële en niet-financiële prestatie indicatoren.

Het bestuur van Brand New Day Bank bestond ultimo 2024 uit 4 personen (2023: 4). Aan bezoldigingen met inbegrip van pensioenlasten als bedoeld in artikel 2:383 lid 1 BW, is in het boekjaar ten laste van de onderneming gekomen voor bestuurders en voormalige bestuurders een bedrag van € 1.279 duizend (2023: € 1.191 duizend) en voor commissarissen en voormalige commissarissen een bedrag van € 95 duizend (2023: € 108 duizend).

21. Beheerkosten

	2024	2023
IT kosten	(6.615)	(6.054)
Marketingkosten	(5.168)	(5.624)
Bijdrage Depositogarantiefonds	(3.492)	(2.392)
Externe advisering	(1.855)	(1.307)
Huisvestingskosten	(1.098)	(997)
Overige	(1.010)	(840)
Kosten toezichthouders	(783)	(801)
Accountantshonoraria	(461)	(453)
Totaal	(20.482)	(18.468)

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 Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (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.

De doorbelaste beheerkosten vanuit Brand New Day Diensten van € 4,8 miljoen (2023: € 4,3 miljoen) zijn inbegrepen in bovenstaande IT kosten, huisvestingskosten, externe advisering, marketingkosten en algemene kosten.

22. Accountantshonoraria

De financiële gegevens van Brand New Day Bank zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Oreades Holding B.V. te Amsterdam. Hierin is een specificatie van de in 2024 en 2023 ten laste van het resultaat gebrachte accountantshonoraria van de Brand New Day groep opgenomen. Daardoor wordt in deze jaarrekening de vrijstelling van artikel 2:382a lid 3 Burgerlijk Wetboek toegepast.

23. Waardeverandering van vordering

	2024	2023
Waardeveranderingen van vorderingen	(3.239)	(1.353)
	(3.239)	(1.353)

Ten behoeve van mogelijke toekomstige kredietverliezen is er in huidig boekjaar een dotatie aan de voorziening kredietverliezen geweest. De totale omvang van de voorziening kredietverliezen is per balansdatum € 4,6 miljoen.

24. Belastingen

	2024	2023
Resultaat vóór belastingen	22.785	26.561
Vennootschapsbelasting	(6.259)	(6.998)
Vennootschapsbelasting voorgaande jaren	(98)	(19)
Afschrijving tijdelijke belastingverschillen	(5)	(5)
Belasting over het resultaat	(6.362)	(7.022)
Effectief belastingtarief	27,9%	26,4%
Toepasselijk belastingtarief	25,8%	25,8%

De nominale belastingdruk over 2024 bedraagt 19,0% (2023: 19,0%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 200 duizend (2023: € 200 duizend) en 25,8% (2023: 25,8%) over het meerdere. De effectieve belastingdruk in 2024 voor Brand New Day bedraagt 27,9% (2023: 26,4%).

	2024
Toepasselijke belastingtarief	(5.879)
Niet aftrekbare rentelasten	(381)
Vennootschapsbelasting voorgaande jaren	(98)
Tijdelijke belastingverschillen	(5)
Effectieve belastingtarief	(6.362)

Het verschil tussen het toepasselijke belastingtarief en het effectieve belastingtarief wordt verklaard doordat de verschuldigde rente beperkt aftrekbaar is als de leverage ratio kleiner is dan 9%. Ultimo 2024 is de leverage ratio 4,06%.

25. Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

26. Voorstel resultaatbestemming

Het bestuur stelt voor om het over 2024 behaalde positieve resultaat van € 16,4 miljoen toe te voegen aan de overige reserve. De bestemming van het resultaat is onder voorbehoud van goedkeuring door de Algemene Vergadering en is nog niet opgenomen in de jaarrekening.

Amsterdam, 25 april 2025

Brand New Day Bank N.V.

Bestuur,

Raad van Commissarissen,

G.J. de Lange

H. Molenaar, voorzitter

B.D.L. van Beusekom

J.M.W.G. Elissen

G.J.A.P. Bruijnooge

J.J. Remijn

R.A. Marijnissen

Overige gegevens

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

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

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

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

Controleverklaring

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

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2024 van Brand New Day Bank 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 Bank N.V. op 31 december 2024 en van het resultaat over 2024 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2024;
- ▶ de winst-en-verliesrekening over 2024; en
- ▶ 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 Bank N.V. zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

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 en onze bevindingen moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Materialiteit

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op € 5.300.000. De materialiteit is gebaseerd op een percentage (3,5%) van het eigen vermogen.

Het eigen vermogen achten wij voor de vennootschap de belangrijkste maatstaf, aangezien uit hoofde van de bankvergunning voldoende kapitaal aangehouden moet worden. Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening voor de gebruikers van de jaarrekening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de € 265.000 aan hen rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in het onderdeel 'Continuïteit' op pagina 30 van de jaarrekening, heeft het bestuur een continuïteitsbeoordeling op basis van impactanalyses uitgevoerd en geen continuïteitsrisico's geïdentificeerd. Onze procedures om de continuïteitsbeoordeling van het bestuur te evalueren omvatten onder andere de controle van de liquiditeitsvereisten onder de EBA Guidelines en kapitaalvereisten onder de WFT en de Capital Requirements Directive (CRD), zoals toegelicht op pagina 10 en verder van het jaarverslag.

De kapitaalvereisten geven een belangrijke indicatie over de continuïteit van een bank. Op de pagina's 10 en 11 van het jaarverslag heeft het bestuur een nadere toelichting gegeven op de verschillende toezichteisen bij de onderdelen 'vermogenspositie en solvabiliteit', 'Kapitaalbeleid en toezichtkader' en 'Liquiditeitsbeleid en toezichtkader'. Per onderdeel heeft het bestuur toegelicht dat zij voldoen aan de vanuit de wetgeving gestelde eisen.

Ook de liquiditeitsratio's geven een belangrijke indicatie over de continuïteit van een bank. Een liquiditeitsratio (LCR en NSFR) van ten minste 100 procent geeft volgens de EBA Guidelines aan dat de vennootschap in staat zal zijn om de volgende zes maanden aan haar verplichtingen tegenover rekeninghouders en begunstigden te kunnen voldoen. De door BND gerapporteerde LCR per ultimo 2024 van Brand New Day Bank N.V. bedraagt 394% en de gerapporteerde NSFR bedraagt 213% (zie pagina 11 van het bestuursverslag).

Op basis van de controle van de liquiditeitsratio's en de kapitaalvereisten, de beoordeling van het budget 2025-2027, tussentijdse cijfers per februari 2025 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 sleutel-functionarissen binnen de organisatie concluderen wij dat er geen materiële onzekerheid is omtrent de continuïteit van Brand New Day Bank N.V.

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude en het niet-naleven van wet- en regelgeving. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de vennootschap en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar pagina's 14 en 15 van het jaarverslag, waarin het bestuur zijn frauderisicoanalyse heeft opgenomen en het verslag raad van commissarissen op pagina 22 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 Banken, Regeling Compliance Incidenten, het Compliance Incidenten Register en de klokkenluidersregeling. 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.

In onze controle verwerken wij een element 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 Risk Committee en de raad van commissarissen.

Daarnaast hebben de leden van het bestuur, sleutelfunctionarissen, de Audit- en Risk Committee en de raad van commissarissen ons medegedeeld en bevestigd dat er geen (vermoedens van) fraude binnen de vennootschap zijn geweest.

Uit onze werkzaamheden volgden geen signalen of vermoedens van fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

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

HET RISICO DAT HET BESTUUR DE MAATREGELEN VAN INTERNE BEHEERSING DOORBREEKT

Beschrijving:

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 bestuur de interne beheersings-maatregelen doorbreekt, inclusief een evaluatie van aanwijzingen van mogelijke oneigenlijke beïnvloeding door het

	bestuur, 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 bestuur de aanwezige interne beheersing zou kunnen doorbreken.
Controlewerkzaamheden en waarnemingen:	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; ▶ aanwezig geweest bij een bespreking van de Audit- en Riskcommissie waarin wij ons accountantsverslag hebben toegelicht; ▶ 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.

HET RISICO VAN FRAUDULEUZE FINANCIËLE VERSLAGGEVING TEN GEVOLGE VAN TE HOOG VERANTWOORDE OMZET & NIET ROUTINE MATIGE TRANSACTIES

Beschrijving:	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, service- en beheervergoedingen en bestaat inherent het risico op het verantwoorden van fictieve opbrengsten en/of een onjuiste afgrenzing, door het verantwoorden in een verkeerde periode. Wij hebben dit specifieke risico in het routinematige deel van de opbrengsten ingeschat als laag en daardoor hebben wij geen materieel frauderisico onderkend in de routinematige opbrengstverantwoording. Rente-inkomsten komen met name uit vorderingen op klanten, niet-vastrentende waardepapieren, kasmiddelen en vastrentende waardepapieren. Brand New Day Bank N.V. gebruikt een aantal externe servicing organisaties. Van deze partijen ontvangt Brand New Day Bank N.V. opgaves van de activa en opbrengsten. In de rentebaten van de betreffende activa is geen sprake van het maken van belangrijke schattingen door het bestuur en de individuele bedragen zijn niet materieel. Voor de service-, instap- en administratievergoeding geldt dat de vergoeding een (vast) percentage is over het (gemiddeld) beheerd vermogen. Voor de klanten van Brand New Day Bank N.V. berekent het systeem 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. 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.
Controlewerkzaamheden en waarnemingen:	Voor de routinematige transacties hebben wij: ▶ werkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van het aansluiten van de rapportages van de servicing organisaties op de financiële administratie en de jaarrekening van Brand New Day Bank N.V., inclusief het reviewen van het controledossier van de accountants van deze servicing organisaties voor de renteopbrengsten uit hypotheek; ▶ vastgesteld dat voor de service-, instap en administratievergoeding de vergoeding een (vast) percentage is over het gemiddeld beheerd vermogen en automatisch wordt berekend en geadministreerd. De niet routinematige transacties in de opbrengsten zien toe handmatige boekingen. Wij hebben: ▶ journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria ten aanzien van memoriaalboekingen in de overige omzetverantwoording. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van niet routinematige opbrengsten.
HET RISICO OP FRAUDULEUZE ONTTREKKINGEN TEN GEVOLGE VAN LEEMTEN IN DE BETALINGSORGANISATIE	
Beschrijving:	Aan de hand van observaties tijdens de beoordeling van de administratieve organisatie en interne beheersing hebben wij vastgesteld dat er geen periodieke controles zijn uitgevoerd op de bestaande rechten binnen de bankapplicaties waardoor de bankbevoegdheden onvoldoende beheerst zijn en dat dit tot te ruime bevoegdheden bij een functionaris heeft geleid. Hierdoor is een risico aanwezig op het onrechtmatig onttrekken van middelen via de bankapplicatie en/of niet bedrijfsmatige kosten verantwoorden in de jaarrekening.
Controlewerkzaamheden en waarnemingen:	Wij hebben: ▶ een download ontvangen vanuit de bankapplicatie. Dit bestand hebben wij geanalyseerd op autorisatie van betalingen die kunnen worden gerelateerd aan de betreffende functionaris waarvan de rechten onvoldoende werden beheerst alsmede of betalingen door dezelfde functionaris zijn klaargezet.

	► aan de hand van een overzicht van betalingsrechten van de bank vastgesteld dat het bestuur opvolging heeft gegeven aan rechten die onjuist stonden in de bankbevoegdheden, waarmee dit risico gemitigeerd is. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor frauduleuze onttrekkingen van geldmiddelen.
--	--

De kernpunten van onze controle

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

WAARDERING VORDERINGEN OP KLANTEN (GEDEKT DOOR HYPOTHEKEN)	
Beschrijving:	Brand New Day Bank N.V. heeft per balansdatum vorderingen op klanten (gedekt door hypotheke) van € 1.802 miljoen (2023: € 1.631 miljoen) (zie noot 3 van de jaarrekening). De post vorderingen op klanten (gedekt door hypotheke) bedraagt 53% (2023: 62%) van het balanstotaal. In de jaarrekening is toegelicht dat de vorderingen op klanten (gedekt door hypotheke) gewaardeerd zijn tegen geamortiseerde kostprijs verminderd met een eventuele voorziening voor oninbaarheid. De voorziening voor oninbaarheid wordt door het bestuur ingeschat indien er op balansdatum objectieve aanwijzingen zijn dat niet alle contractueel overeengekomen kasstromen zullen worden ontvangen. Deze voorziening wordt collectief bepaald. Het bestuur maakt bij de waardering van de vorderingen op klanten (gedekt door hypotheke) belangrijke inschattingen inzake het vormen van een voorziening voor oninbaarheid. Hierdoor is er sprake van een schattingsonzekerheid. Vanwege de omvang van de post en de schattingsonzekerheid bij de waardering van de vorderingen op klanten (gedekt door hypotheke) zien wij de waardering van de vorderingen op klanten (gedekt door hypotheke) als een kernpunt van onze controle.
Onze controleaanpak:	In onze controle hebben wij ten aanzien van de waardering en de juiste registratie van de vorderingen op klanten (gedekt door hypotheke) gebruik gemaakt van de rapportages van de externe servicing organisaties, de werkzaamheden die de externe accountants van de externe servicing organisaties hebben uitgevoerd en de inschatting door Brand New Day Bank N.V. van het risico op oninbaarheid. Tevens maken wij gebruik van de werkzaamheden die de externe accountants van de servicing organisaties uitvoeren op de voor Brand New Day Bank N.V. relevante administratieve organisatie en interne beheersingsmaatregelen van beide partijen en de specifiek daarvoor opgestelde ISAE3402 type II rapportages. Onze controlewerkzaamheden bestonden onder meer uit het bepalen van de minimaal te verwachten beheersingsmaatregelen en vervolgens het evalueren

	van de in de rapportages van de externe accountants van de servicing organisaties beschreven interne beheersingsmaatregelen, verrichte werkzaamheden ter toetsing van de effectieve werking en de uitkomsten daarvan. Tevens hebben wij werkzaamheden uitgevoerd op de rapportages met betrekking tot de vordering op klanten (gedekt door hypotheek) die wij van de externe servicing organisaties hebben ontvangen en die voorzien zijn van een controleverklaring van de accountants van deze externe servicing organisaties. Onze werkzaamheden betroffen onder meer het opstellen en versturen van audit instructies, het aansluiten van de rapportages van de servicing organisaties op de financiële administratie en de jaarrekening van Brand New Day Bank N.V. en het reviewen van het controledossier van de accountants van deze servicing organisaties. Als onderdeel van onze werkzaamheden hebben wij de inschatting van het bestuur op inbaarheid getoetst op basis van ouderdom, de hoogte van de Loan-to-Value (LTV) en een retrospectieve toets uitgevoerd op de voorziening per 31 december 2023 waarbij wij zijn nagegaan of de verwachting van het bestuur in lijn lag met de daadwerkelijk ontwikkelingen in het boekjaar. Daarnaast hebben wij vastgesteld of sprake is van hypotheek aan particulieren waar de geamortiseerde kostprijs hoger is dan de marktwaarde ("fair value") van deze hypotheek en of er sprake is van betalingsachterstanden die er op zouden kunnen duiden dat een voorziening voor oninbaarheid nodig zou zijn. Daarnaast hebben wij gecontroleerd of de toelichting op de hypotheek aan particulieren in de jaarrekening toereikend is.
--	--

BETROUWBAARHEID EN CONTINUÏTEIT VAN DE GEAUTOMATISEERDE GEGEVENSVERWERKING	
Beschrijving:	De processen binnen Brand New Day Bank N.V. (en haar externe servicing organisaties) zijn in belangrijke mate geautomatiseerd. Zodoende is Brand New Day Bank N.V. voor de continuïteit van haar processen en de betrouwbaarheid van haar financiële informatie in sterke mate afhankelijk van de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking. Om deze reden beschouwen wij dit als een kernpunt in onze controle.
Onze controleaanpak:	De generieke IT beheersingsmaatregelen voor de applicaties die relevant zijn voor de jaarrekeningcontrole zijn in opzet en bestaan getoetst door IT specialisten die onderdeel uitmaken van het controleteam. Het toetsen van de opzet en het bestaan van de generieke IT maatregelen zijn verricht door middel van het voeren van interviews, het uitvoeren van lijncontroles en het beoordelen van derden rapportages van partijen aan wie onderdelen van de geautomatiseerde omgeving uitbesteed zijn.

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

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;
- ▶ het verslag raad van commissarissen;
- ▶ de overige gegevens.

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

- ▶ met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- ▶ alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het bestuursverslag, het verslag raad van commissarissen en de overige gegevens

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.

Verklaring betreffende overige door wet- of regelgeving gestelde vereisten

Benoeming

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

Geen verboden diensten

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

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 fraude of fouten.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar bedrijfsactiviteiten 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 afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude en fouten 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 fraude of fouten, 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 entiteit;
- ▶ 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; en
- ▶ het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening op basis van alle zaken die wij met de raad van commissarissen hebben besproken. Wij beschrijven deze kernpunten in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang van het maatschappelijk verkeer is.

Amstelveen, 25 april 2025

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.

W.J.P Hoeve RA