



Jaarverslag 2024

Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.

Inhoud

Bestuursverslag.....	3
Verslag Raad van Commissarissen.....	16
Geconsolideerde jaarrekening 2024	20
Algemeen	25
Algemene grondslagen	28
Grondslagen voor de resultaatbepaling	35
Grondslagen op het kasstroomoverzicht	36
Risicobeheersing en solvabiliteit	37
Toelichting op de balans	46
1. Kasmiddelen	46
2. Vorderingen op banken	46
3. Vorderingen op klanten	46
4. Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	47
5. Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	49
6. Derivaten	49
7. Immateriële vaste activa	50
8. Materiële vaste activa	51
9. Overige activa	51
10. Overlopende activa	52
11. Toevertrouwde middelen	52
12. Overige schulden	53
13. Overlopende passiva	54
14. Achtergestelde schulden	54
15. Eigen vermogen	55
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	57
16. Rentebaten	57
17. Rentelasten	57
18. Ontvangen provisie	57
19. Betaalde provisie	58

20. Resultaat uit financiële transacties	58
21. Overige bedrijfsopbrengsten	59
22. Personeelskosten	59
23. Beheerkosten	60
24. Accountantshonoraria	61
25. Afschrijvingen	61
26. Waardeveranderingen van vorderingen	61
27. Belastingen	61
28. Gebeurtenissen na balansdatum	62
29. Voorstel resultaatbestemming	62
Toelichting op de vennootschappelijke balans en winst-en-verliesrekening	66
Algemeen	66
Grondslagen van waardering van activa en passiva	66
Toelichting op de vennootschappelijke balans	67
30. Vorderingen op banken	67
31. Deelnemingen	67
32. Overige activa	68
33. Overige schulden	68
34. Eigen vermogen	68
35. Resultaat deelnemingen	69
36. Personeel	69
37. Gebeurtenissen na balansdatum	69
38. Resultaatbestemming	70
Overige gegevens.....	71
Statutaire bepaling inzake het resultaat (art. 17 van de statuten)	71
Controleverklaring	73

Bestuursverslag

Inleiding

Voor u ligt het bestuursverslag der Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. (Brand New Day of gewoon de Houdster). In onze Houdster komen de cijfers van alle onderdelen in de Brand New Day-groep samen. In 2024 groeide Brand New Day, net als voorgaande jaren, weer hard in klanten en klantvermogen, wat de basis is voor verdere groei en winstgevendheid komend decennium. Want klanten werven klanten (als je het goed doet tenminste) en een flink deel van de nieuwe inleg komt van bestaande klanten. Bij ongewijzigde marktomstandigheden was dit een jubelverslag geworden. Maar helaas, 2024 was voor banken geen onverdeeld feest: de snel dalende marktrentes speelden ons rentebedrijf afgelopen jaar parten... waar het in 2023 voor banken meezat op de rentemarkt, zat het in 2024 tegen.

2023 versus 2024, in bulletjes

- > Totaal aantal rekeninghouders van 300.000 naar 369.000 (+23%)
- > Stortingen op beleggingsrekeningen van € 0,75 miljard naar € 1,1 miljard (+47%)
- > Stortingen op spaarrekeningen van € 0,86 miljard naar € 1,1 miljard (+28%)
- > Totale toevertrouwd vermogen van € 6,5 miljard naar € 8,5 miljard (+31%)
- > Nettowinst van € 20,8 miljoen naar € 18,3 miljoen (-12%)

Een kleine Brand New Day bio

In de afgelopen 15 jaar hebben we met Brand New Day aardig wat bedrijven opgericht, gekocht en afgestoten. We begonnen in 2010 als startup in Utrecht met de Beheerder (Brand New Day Vermogensopbouw N.V. de vergunning om particuliere rekeningen op basis van beleggen aan te mogen aanbieden), zijn daarna samen met a.s.r. in 2012 de PPI begonnen (Premiepensioeninstelling N.V. de vergunning om bedrijfspensioenen aan te mogen bieden), kochten in 2013 een levensverzekeraar (Levensverzekeraar N.V. de vergunning waarmee we heel veel minder overlijdensrisicoverzekeringen aan de m/v brachten dan gedacht), startten in 2015 een bedrijf in Bangkok om te voorzien in onze IT-behoefte, kochten in 2017 een Bank (Brand New Day Bank N.V. de vergunning om naast beleggen ook al die particuliere rekeningen op basis van sparen aan te mogen bieden) en deden in 2021 weer de PPI en de Verzekeraar van de hand om onze expansiedriften van de Bank te financieren. Kortom: het is alweer 3 jaar stil aan het front. Maar onze focus ligt nu wel weer volledig waar van oudsher ook ons hart ligt: bij de particuliere klanten. There's no business like retail business.

Onze focus en positionering

Mensen vragen ons weleens "Zijn jullie wel een echte bank?". In alle eerlijkheid: als oprichters van 2 banken streelt zo'n vraag niet echt ons ego. Aan de andere kant: who cares? We zijn er blijkbaar goed in geslaagd om een heldere positionering neer te zetten voor consumenten, want we halen tegen lage acquisitiekosten veel klantvermogen binnen. Uit onderzoek (en alle marktcijfers) blijkt dat consumenten bij 'sparen en beleggen voor je pensioen' aan Brand New Day denken en pas daarna aan één van de

andere Nederlandse banken en verzekeraars. En daardoor stortten onze klanten in 2024 maar liefst € 1,1 miljard op hun spaarrekening bij de Brand New Day, wat we gebruiken om particulieren hypotheek te verstrekken voor een eigen woning of tweede woning, of om bedrijven te ondersteunen met een bedrijfskrediet. Die hypotheek en kredieten vindt u niet op onze website, maar bieden we aan via derde partijen. Als u een hypotheek bij een grote hypotheekketen afsluit, kan het zomaar zijn dat u in de kleine lettertjes leest dat deze van Brand New Day Bank is. Die deuk in ons ego is dus onze eigen schuld: we zijn wel een échte bank, maar schreeuwen het bewust niet van de daken. Welke rekeningen vindt u wel op onze website?

Mooie Beleggingsrekeningen

- > Pensioenrekening-beleggen
- > Beleggingsrekening
- > Zakelijke rekening-beleggen
- > Kinderrekening-beleggen

Mooie Spaarrekeningen

- > Pensioenrekening-sparen
 - o Met variabele spaarrente
 - o Met de vaste rente en bijbehorende looptijd van een deposito
- > Lijfrente-uitkering
- > Spaarrekening
- > Zakelijke rekening-sparen

Hoewel we dus ook vrij sparen en beleggen aanbieden, hebben we in 2023 de (best spannende) keuze gemaakt om ons in onze communicatie primair te richten op aanvullend pensioen voor werknemers, ZZP'ers en DGA's. U weet wel: 'Iedereen een extra pensioenpotje', met Sander, Janine en Eus in de hoofdrollen. De markt voor extra pensioenpotjes is aanzienlijk, want ZZP'ers en DGA's moeten natuurlijk zelf voor hun pensioen zorgen, maar ook bijna alle werknemers hebben tegenwoordig een pensioentekort. En daarnaast mogen genoemde doelgroepen sinds de invoering van de Wtp (Wet toekomst pensioenen, medio 2023) met belastingvoordeel evenveel opzijzetten als werknemers in hun collectieve pensioen. Concreet: het maximale bedrag dat onze klanten elk jaar op hun pensioenrekening mogen storten - afhankelijk van hun inkomen en pensioentekort - is door de Wtp gestegen van € 13.000 naar € 35.000. Dat tikt aan.

Vrij sparen bieden we wel aan, maar beschouwen we niet als strategisch product. De rente op onze vrije spaarrekening is prima, maar niet top-3 geprijsd. Dat is bewust. We zijn geen spaarbank maar een pensioenspaarbank (en pensioenbeleggingsbank). Onze focus is om pensioenspaargeld binnen te halen. Het vrije sparen laten we graag aan andere gespecialiseerde spaarbanken over. Daar kan in de toekomst verandering in komen, maar voorlopig niet.

De onderdelen van Brand New Day Houdster

Hieronder volgt een overzicht en beschrijving van de ondernemingen van de Brand New Day-groep. Alle ondernemingen zijn alleen actief op de Nederlandse markt. De Nederlandsche Bank (DNB) is verantwoordelijk voor het prudentieel toezicht en de

Autoriteit Financiële Markten (AFM) is verantwoordelijk voor het gedragstoezicht op de aan ons verleende vergunningen. En uiteraard waken onze klanten kwalitatief over onze producten en service en daarmee over onze toekomstige groei.

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

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

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

De Bank heeft een volledige Europese bankvergunning, net als onze Grootbankbroers, en mag dus alle gangbare bankproducten aanbieden: betalen, sparen, beleggen, lenen, hypotheek, etcetera. Maar dat doen we dus niet voor de Bühne. Sinds we bank zijn, kunnen we een spaarbedrijf. Het pensioenspaargeld dat klanten ons toevertrouwen, zetten wij – simpel gesteld – weer uit in hypotheek en bedrijfsleningen. Het verschil tussen de spaarrente die wij vergoeden en de hypotheekrente die wij krijgen heet in onze bankwereld de rentemarge. Daar doen banken heel gewichtig over, die rentemarge, en terecht want zo'n 70 tot 80% van de winst van Grootbanken is het gevolg van die rentemarge.

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

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

> Brand New Day Thailand

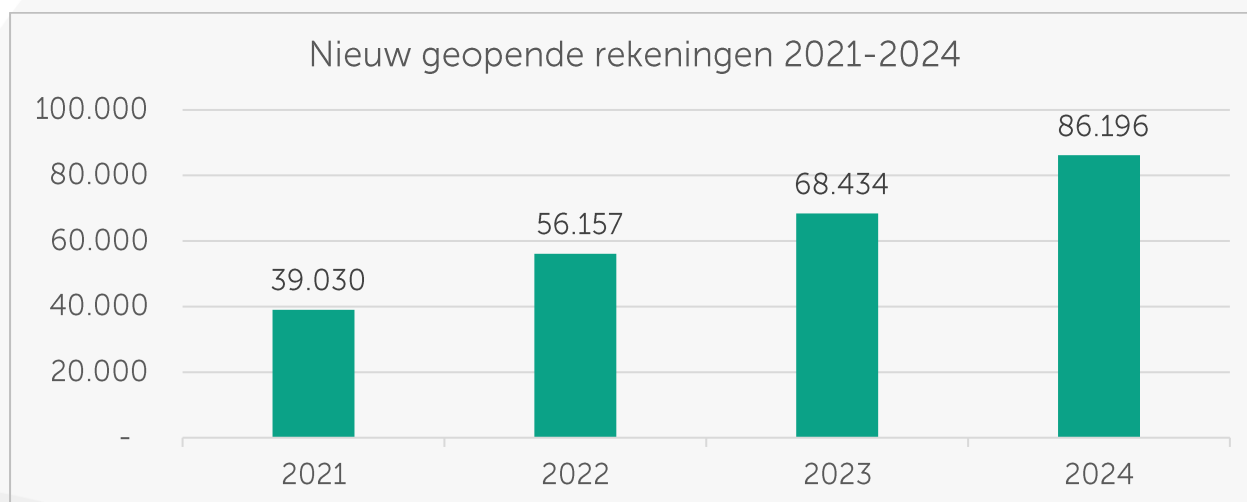
Omdat IT'ers in Nederland moeilijk te vinden en te binden zijn en IT de basis is van onze hele dienstverlening zijn wij in 2015 begonnen met het opzetten van een IT-hub in Bangkok. Dit stelt ons in staat om, afhankelijk van onze development behoefte, sneller op- en af te schalen in development capaciteit. Dit kantoor is een branche office van Diensten en er werkten eind 2024 ongeveer 27 IT'ers in Bangkok aan onze systemen en producten.

Groei rekeninghouders

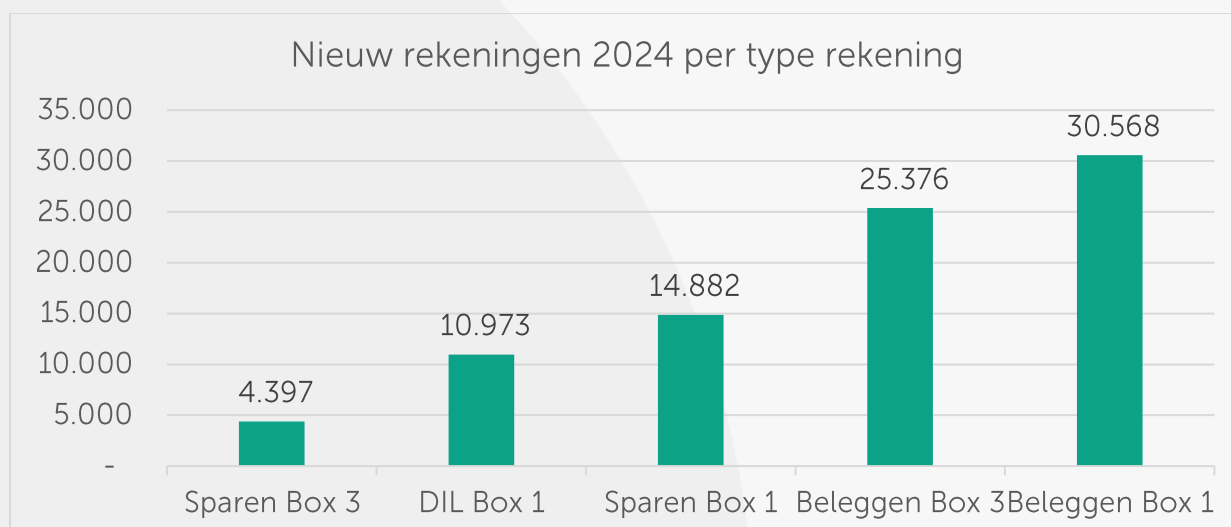
Als jonge bank zijn we sterk gericht op groei. Sinds we gekozen hebben om fors te investeren in marketing en in 2022 van start zijn gegaan met onze reclamecampagnes op tv, is de groei aanzienlijk versneld. Of je het nou over nieuwe rekeninghouders of nieuw klantvermogen hebt: in 3 jaar tijd (tussen eind 2021 en eind 2024) is bijna alles op dat gebied ergens tussen verdubbeld en verdrievoudigd.

Ook in 2024 hield de groei van het aantal nieuwe rekeninghouders aan. Het totaal aantal rekeninghouders groeide met 23% naar bijna 369.000. Er werden 86.196 nieuwe rekeningen geopend (+25%), elke werkdag kwamen er gemiddeld 327 rekeninghouders erbij. Aan de andere kant werden er ook 16.023 rekeningen gesloten in 2024. Niet al die klanten trokken de deur achter zich dicht bij ons. Veel rekeningen zijn gesloten omdat klanten hun AOW-leeftijd bereikten en daarom hun pensioenrekening beëindigden om een lijfrente-uitkering van ons aan te kopen. Die bleven in eigen huis dus. Netto (nieuw minus gesloten) groeiden we daarom met 69.000 rekeningen.

In de tabel hieronder zie je het totaal aantal nieuw geopende rekeningen over de afgelopen jaren. Als u de lijn doortrekt, ziet u hoeveel klanten we in 2030 binnenhalen. Dodelijk saai, die marketing van Brand New Day.



De investering in marketing betaalde zich in 2024 uit in brede groei. Van elk type rekening werden er meer geopend dan in 2023. Onze meest populaire rekening is de pensioenrekening-beleggen. Door het goede sentiment op de beurzen werden in 2024 ook veel vrije beleggingsrekeningen geopend. In de tabel hieronder ziet u de aantallen per type rekening.



De pensioenrekening-beleggen en beleggingsrekeningen worden met name via ons directe kanaal afgesloten (direct online via onze website, zonder tussenkomst van een adviseur). Bij de pensioenrekening-sparen is dat in balans: ongeveer de helft wordt direct via onze website en de andere helft via een onafhankelijk adviseur geopend. Voor de direct ingaande lijfrente-uitkering (DIL) geldt dat deze overwegend via een onafhankelijk adviseur wordt geopend. Dat laatste komt ook omdat we de lijfrente-uitkering op dit moment via het directe kanaal alleen maar aan onze eigen klanten aanbieden en nog niet aan de grote buitenwereld. In 2025 willen we hier verandering in brengen en het ook voor niet klanten - klanten die bij een andere bank of verzekeraar een pensioenrekening hebben - mogelijk maken om via het directe kanaal een lijfrente-uitkering aan te vragen. Het openen van een lijfrente-uitkering zonder tussenkomst van een adviseur is nog niet gangbaar in de markt. We verwachten als dat directe kanaal erbij komt bij de lijfrente-uitkering de verhouding van de instroom tussen het directe en intermediaire kanaal, net als de pensioenrekening-sparen, in balans komt.

Er zijn meer verschillen te melden tussen sparen en beleggen en die zijn vooral terug te voeren op het kanaal van openen. Zo is de gemiddelde leeftijd bij het openen van een nieuwe pensioenrekening-beleggen 42 jaar en dat is fors lager dan de 52 jaar die geldt bij het openen van een nieuwe pensioenrekening-sparen. Dat komt omdat de klanten die via een adviseur een rekening openen gemiddeld een stuk ouder zijn dan de klanten die het zelf regelen via onze website. Daar staat tegenover dat de klanten die via een adviseur een rekening openen fors meer vermogen storten op hun rekening dan de klanten via het directe kanaal. De verklaring is niet heel lastig... klanten via een adviseur hebben in het verleden hun rekening (toen meestal nog 'polis' geheten) meestal ook al via een adviseur afgesloten, zijn ouder en hebben daarom ook meer vermogen opgebouwd.

En last but not least geldt dat de klanten die het afgelopen jaar via onze site een pensioenrekening-beleggen hebben geopend gemiddeld 2 jaar jonger zijn dan de klantgroep die dat 3 jaar geleden deed. Onze instroom verjongt.

Groei toevertrouwd klantvermogen

Het totale vermogen dat onze klanten ons toevertrouwden steeg in 2024 van € 6,5 miljard naar € 8,5 miljard (+31%). Op de beleggingsrekeningen van klanten stond einde jaar € 5,4 miljard (+34%) en op de spaarrekeningen € 3,1 miljard (+31%).

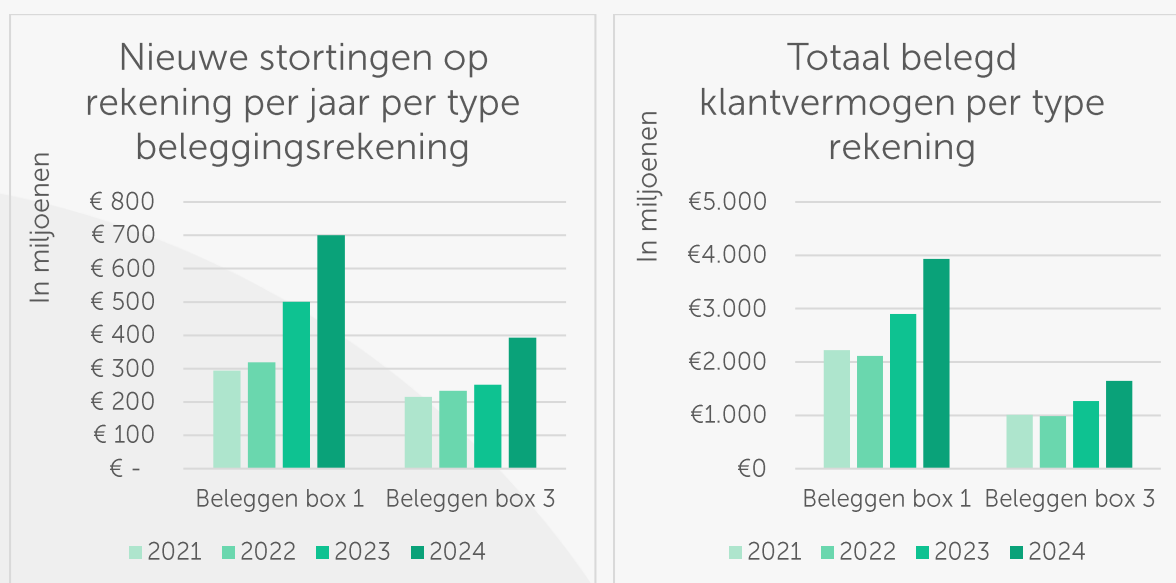
Klantvermogen beleggingsrekeningen

In totaal steeg het vermogen op de beleggingsrekeningen in 2024 met € 1,4 miljard naar € 5,4 miljard. Die groei komt enerzijds door alle nieuwe stortingen van klanten op de beleggingsrekeningen, die bedroeg in 2024 € 1,1 miljard (+48%). De opnames van klanten bedroegen in 2024 € 283 miljoen. En het voor klanten behaalde beleggingsrendement bedroeg € 617 miljoen.

Zowel de stortingen van klanten op de pensioenrekening-beleggen als op de vrije beleggingsrekeningen namen in 2024 fors toe. Op de pensioenrekening-beleggen werd € 709 miljoen gestort (+42%), op de vrije beleggingsrekening € 393 (+56%). Die forse groei van de stortingen zijn deels te danken aan het voorzetten van de

marketingcampagne, deels ook (in grotere mate bij de vrije beleggingsrekeningen) door de uitnodigende stemming op de beurzen in 2024.

Er gaat relatief weinig geld bij ons de deur uit. Van de totale uitstroom op beleggingsrekeningen van € 283 miljoen stroomde € 116 miljoen uit bij de pensioenrekeningen-beleggen (3% van het betreffende klantvermogen) en € 167 miljoen bij de vrije beleggingsrekeningen (10% van het betreffende klantvermogen). Het geld dat van een vrije beleggingsrekening wordt opgenomen, verlaat het bedrijf, er stroomt niks door naar een andere rekening binnen Brand New Day. Bij de pensioenrekening-beleggen ligt dat anders: daar stroomt 57% door naar een andere rekening van ons, bijna altijd is dat voor de aankoop van een lijfrente-uitkering. Het bedrag dat bij pensioenbeleggen écht het bedrijf verlaat (churn) is dus veel lager: van de € 116 miljoen stroomt € 66 miljoen door en verlaat € 50 miljoen (1,3% van het betreffende klantvermogen) het bedrijf. De reden van die € 50 miljoen uitstroom is dat die klanten (al dan niet via hun adviseur) kiezen voor een aanbieder die op dat moment een hogere rente biedt op de lijfrente-uitkering. De churn van pensioenbeleggen is dus vele malen lager dan van vrij beleggen. Dat is ook wel logisch. En daarom is de LTV (Life Time Value) van een pensioenrekening-beleggen ook vele malen hoger dan die van een vrije beleggingsrekening.



Klantvermogen spaarrekeningen

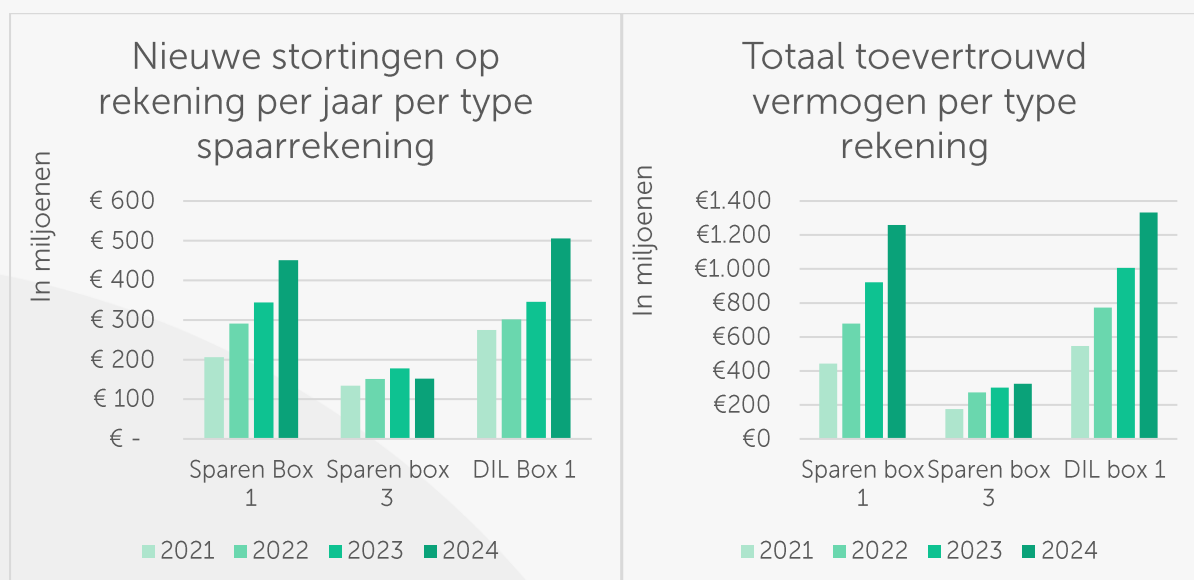
Het klantvermogen op de spaarrekeningen groeide in 2024 met € 734 miljoen naar € 3,1 miljard (+31%). De stortingen van klanten op alle spaarrekeningen bedroegen € 1,1 miljard (+28%). De opnames van klanten bedroegen € 485 miljoen. Daarnaast groeide het spaarsaldo nog licht door bijgeschreven rentes en een iets hoger cashsaldo op de beleggingsrekeningen.

De stortingen van klanten op een pensioenrekening-sparen stegen in 2024 naar € 450 miljoen (+31%), de stortingen van klanten die in 2024 een nieuwe lijfrente-uitkering aankochten stegen naar € 506 miljoen (+46%). En op de vrije spaarrekeningen werd € 151

miljoen gestort (-15%). De vrije spaarrekening is, zoals hierboven toegelicht, op dit moment geen strategisch product voor ons.

Hoewel het totale bedrag van de opnames bij sparen met € 485 miljoen een stuk hoger is dan de € 283 miljoen bij beleggen, gaat ook bij sparen relatief weinig geld de deur uit naar andere aanbieders. Een flink deel van dat bedrag (€ 180 miljoen) wordt namelijk gewoon elke maand uitgekeerd aan onze klanten met een lijfrente-uitkering. Naar verwachting neemt de uitstroom de komende jaren alleen maar toe. De opnames bij de vrije spaarrekening bedroegen € 134 miljoen (net iets minder dan de instroom op die rekeningen). Resteren de opnames bij de pensioenrekening-sparen. Die bedroegen € 172 miljoen (14% van het betreffende klantvermogen). Dat is een enorm hoog percentage, maar ook hier geldt weer dat een flink deel, namelijk € 128 miljoen (75%), doorstroomt naar een andere Brand New Day rekening (vrijwel altijd de lijfrente-uitkering). De werkelijke churn is dus € 44 miljoen, ofwel 3,5% van het betreffende klantvermogen.

In Q1 van 2024 hebben wij voor de pensioenrekening-sparen en de vrije spaarrekening spaardeposito's geïntroduceerd. Door de dalende rentes vanaf medio 2024, zijn deze deposito's in populariteit toegenomen ten koste van de variabele rentes.



Omzet, kosten, winst

Brand New Day Houdstermaatschappij heeft in 2024 een nettowinst behaald van € 18,3 miljoen (-12%). Een daling dus van € 2,4 miljoen, voornamelijk het gevolg van een hogere dotatie aan de voorziening voor verwachte kredietverliezen, een dalende rentemarge en gerichte investeringen in strategische groei. De totale omzet van de Houdster is in 2024 uitgekomen op € 65,0 miljoen (+7%). Van die omzet komt 46% uit het beleggingsbedrijf en 54% uit het spaarbedrijf.

De totale operationele kosten, exclusief de mutatie voorziening kredietverliezen en de toezichtskosten (inclusief bijdrage Depositogarantiefonds, DGF) waren in 2024 € 32 miljoen, een stijging van € 4 miljoen ten opzichte van 2023. Brand New Day investeerde in 2024 € 5,2 miljoen (2023: € 5,6 miljoen) in marketing. Naast wat besparingen zijn in

2024 investeringen gedaan in de verdere ontwikkeling van onze IT-systemen, die samen met de marketing en de tevredenheid van ons klantenbestand een belangrijke basis vormen voor een degelijke verdere toekomstige groei.

De cost-to-income ratio bedroeg in 2024 61% (2023 : 54%). Dit heeft met name te maken met de gedaalde rentemarge en de hogere dotatie aan de voorziening voor verwachte kredietverliezen.

Er werd in 2024 een sloot aan geld uitgegeven aan marketing. Een veelgehoorde vraag is of we dat geld allemaal wel terugverdienen. Welnu: dat valt allemaal wel mee. Even fris zijn voor de volgende zin maar dan weet je het... als we alléén de opbrengsten nemen van de stortingen in het eerste jaar op de beleggingsrekeningen die alléén via het directe kanaal in 2024 zijn geopend... dan verdienen we het binnen een jaar terug.

De echte cijferfetisjisten verwijzen we graag naar het jaarverslag van Bank, waar nog veel meer cijfers en toelichting op dit gebied instaan. En als je dan nog honger hebt, mag je altijd met de CFO bellen.

Risicomanagement

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

Beheersing van niet-financiële risico's in 2024

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

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

Three lines of defence

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

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

Risico-inventarisatie & risicohouding

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

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

Tabel 1: Overzicht risico's Brand New Day (CIP = Compliance, Integrity & Privacy, BCM = Business Continuity Management)

Deze risicocategorieën bevatten specifieke risico's waarop beleid en beheersmaatregelen van toepassing zijn. De zwaarte van dat beleid en die beheersmaatregelen hangt samen met de risicohouding van Brand New Day en omvang van het risico. De risicohouding van Brand New Day kan worden getypeerd als risicomijdend. Brand New Day accepteert geen grote risico's in haar strategie en bedrijfsvoering. Voor de meeste risico's zijn daarom meerdere beheersingsmaatregelen getroffen. Risico's die onacceptabel groot zijn, krijgen direct managementaandacht en worden aan de ARC gerapporteerd. Als risico's zich voordoen, wordt er dan ook geen grote impact verwacht op de resultaten of financiële positie van Brand New Day.

Risicoprofiel en kapitaalbuffers

Brand New Day heeft in 2024 haar risicoprofiel geactualiseerd. Daarnaast zijn op entiteitsniveau diverse scenarioanalyses uitgevoerd waarin bepaalde negatieve ontwikkelingen zijn doorgerekend. Op grond daarvan is vastgesteld dat de kapitaalbuffer van iedere dochtermaatschappij toereikend is om de verschillende risico's uit het risicoprofiel te kunnen opvangen. Nog los van het feit dat veel maatregelen erop zijn ingericht om juist te voorkomen dat die risico's zich voordoen.

De solvabiliteit is dan ook ruim voldoende. Aangezien een deel van de activa wordt belegd bij De Nederlandsche Bank en Nederlandse banken is de liquiditeitspositie ook in

orde. Brand New Day heeft kapitaalkrachtige en betrokken aandeelhouders die kunnen voorzien in een aanvulling op het eigen vermogen. Het financieringsrisico is dan ook zeer beperkt.

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

Fraudebeheersing

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

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

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.

Personeel en beloningsbeleid

Ons doel is om met slechts een kleine stijging van het aantal medewerkers de komende 3 jaar te verdubbelen in klanten en vermogen. Eind 2024 werkten er ongeveer 250 medewerkers (2023 : 184) bij Brand New Day in Amsterdam en 27 (2023 : 27) bij Brand New Day in Bangkok.

In 2024 hebben we de arbeidsvoorwaarden van de bestaande medewerkers verbeterd: deels verbetering van de koopkracht en deels om tegemoet te komen aan de stijgende kosten van levensonderhoud. Daarnaast zijn andere arbeidsvoorwaarden verbeterd. Zo zijn de mogelijkheden voor het volgen van een studie op kosten van Brand New Day fors verbeterd en (kleine benefit maar groots gewaardeerd) komt elke twee weken een externe cateraar een gezonde warme lunch serveren.

Verplichte teksten over ons beloningsbeleid die we u wettelijk niet mogen onthouden... De hoogte van onze bestuurdersbeloning leest u in de jaarrekening. Brand New Day heeft haar beloningsbeleid schriftelijk vastgelegd. Dit beleid geldt voor alle medewerkers, niet alleen voor het bestuur, en is ongeacht de aard, omvang en duur van de arbeidsovereenkomst. Uiteraard belonen wij om talent aan te trekken en te behouden, met als randvoorwaarde een beheerste en integere bedrijfsvoering gericht op de lange termijn. Het beloningsbeleid wordt periodiek geëvalueerd, getoetst en aangepast aan de geldende wet- en regelgeving. De RvC van Brand New Day is eindverantwoordelijk voor het beloningsbeleid en voor toezicht op de uitvoering daarvan. De RvC heeft uit haar midden een benoemings- en beloningscommissie ingesteld die de besluitvorming in de RvC op het gebied van beloning voorbereidt. Het bestuur is verantwoordelijk voor het uitvoeren van het beloningsbeleid. De beloning van het bestuur wordt vastgesteld door de aandeelhouders van Brand New Day.

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

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

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

Gedurende 2024 maakten geen vrouwen deel uit van het bestuur en is één van de drie leden van de RvC van Brand New Day vrouw. Als de huidige leden van het bestuur of de RvC opgevolgd gaan worden, zullen wij uiteraard de meest geschikte kandidaat zoeken.

Bij gelijke geschiktheid zal onze voorkeur uitgaan naar een vrouw om ook binnen ons bestuur een meer evenwichtige verdeling te krijgen. Naast diversiteit in geslacht vinden we diversiteit in leeftijd ook belangrijk voor een goed bestuur en steven we ook daar naar een goede balans voor het bestuur en de RvC.

Moreel ethische verklaring

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

Vooruitkijkend naar 2025

Eén ding is zeker: komend jaar verloopt achteraf nooit zoals je dat vooraf verwacht. Vorig jaar stonden hier als voorbeelden de coronacrisis en oorlog in de Oekraïne. Stiekem dachten we dat we er daarmee wel even waren, maar dit jaar kunnen we er de intergalactische politieke spanningen als gevolg van de Amerikaanse politiek aan toevoegen. Maakt ook niet uit. Er is altijd wat. Linksom of rechtsom gaan we ervoor om ook in 2025 de instroom van nieuwe klanten en nieuw vermogen weer flink te laten toenemen en smoesjes van welke intergalactische aard ook worden niet geaccepteerd. Die toename geldt uiteraard ook voor de nettowinst.

Om dat te bereiken, blijven we ons productaanbod verbeteren. In 2025 verwachten we dat onze lijfrente-uitkering ook via het directe kanaal afgesloten kan worden. Onze eigen klanten, maar ook klanten van andere banken en verzekeraars, kunnen dan online, zonder tussenkomst van een adviseur, een lijfrente-uitkering aankopen. We verwachten daardoor in 2025 een bescheiden en voor de jaren daarna een substantiële toename van de instroom in dat product.

Voor onze klanten blijven we MijnBND en de app doorontwikkelen om het gebruiksgemak, contact met Brand New Day en inzicht in hun geld verder te verbeteren. En tenslotte wordt in 2025 verder geïnvesteerd in IT en nieuw personeel om de groei in klanten en vermogen en de toenemende complexiteit van onze groeiende organisatie in goede banen te leiden.

In 2025 gaan we uiteraard verder met het zetten van stappen op AI-gebied. We verwachten dat AI op veel terreinen een echte gamechanger gaat worden in de nabije toekomst. Op veel afdelingen wordt al gebruik gemaakt van AI en in 2025 gaan we daarmee verder. Zo gaat ook onze klantenservice meer gebruik maken van modules op basis van AI om onze klanten sneller en beter van dienst te zijn.

Dank

Elk jaar beginnen we deze afsluitende alinea in ons verslag aan de aandeelhouders met de zin 'Onze klanten zijn belangrijker dan jullie'. Dat menen we, want tevreden klanten zijn de enige echte leading indicator voor toekomstige groei en dat weten onze aandeelhouders ook. Blijft hier dus ook gewoon staan in ons jaarverslag. Onze aandeelhouders staan pal achter onze strategie: éérst radicaal goed zorgen voor onze klanten, dan komt het uiteindelijk ook wel goed met de aandeelhouders. Graag willen wij daarom allereerst onze klanten bedanken voor het vertrouwen dat zij in Brand New Day stellen. Ook willen wij graag alle onafhankelijk adviseurs bedanken voor de prettige samenwerking van het afgelopen jaar. En natuurlijk willen wij alle Brand New Day'ers enorm bedanken. Velen van jullie werken al heel lang bij ons. Daar zijn we trots op. Ook afgelopen jaar is er weer mooi werk afgeleverd. Veel dank daarvoor allemaal!

Amsterdam, 25 april 2025

Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.

Bestuur,

T.C.V. Schaap

K.J. Bagijn

Verslag Raad van Commissarissen

Aanbieding

Hierbij bieden wij u het verslag van de Raad van Commissarissen (RvC) van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. (Brand New Day Houdster) 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 Houdster

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 Houdster vormt een personele unie met de RvC van Brand New Day Bank. 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 Houdster. 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 Houdster 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 participeert.

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 Houdster over 2024 bedraagt € 18,3 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

Geconsolideerde jaarrekening 2024

Balans

Voor resultaatbestemming, bedragen in € 1.000

	Toelichting	31 december 2024	31 december 2023
Activa			
Kasmiddelen	1	1.105.822	581.960
Vorderingen op banken	2	54.589	30.101
Vorderingen op klanten	3	1.917.067	1.711.958
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	4	91.290	49.032
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	98.088	125.613
Derivaten	6	36.993	38.069
Immateriële vaste activa	7	6.357	4.901
Materiële vaste activa	8	1.177	1.465
Overige activa	9	74.625	52.807
Overlopende activa	10	15.588	41.756
		3.401.596	2.637.661
Passiva			
Toevertrouwde middelen	11	3.130.863	2.397.066
Overige schulden	12	81.862	74.110
Derivaten	6	6.609	7.043
Overlopende passiva	13	11.097	5.366
Achtergestelde schulden	14	10.000	-
Eigen vermogen	15	-	-
Gestort en opgevraagd kapitaal		73	73
Agioreserve		73.395	73.395
Wettelijke reserve		6.356	4.901
Overige reserve		63.012	54.931
Onverdeeld resultaat		18.329	20.776
		161.165	154.076
		3.401.596	2.637.661

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	16	86.481	65.424
Rentelasten	17	(45.134)	(21.901)
Netto rente inkomsten		41.347	43.523
Ontvangen provisie	18	30.009	21.675
Betaalde provisie	19	(6.777)	(5.727)
Netto provisie inkomsten		23.232	15.948
Resultaat uit financiële transacties	20	285	1.476
Overige bedrijfsopbrengsten	21	177	65
Som der bedrijfsopbrengsten		65.041	61.012
Bedrijfslasten			
Personeelskosten	22	(14.623)	(11.703)
Beheerkosten	23	(19.959)	(18.338)
Afschrijvingen	25	(1.916)	(1.454)
Waardeverandering van vorderingen	26	(3.240)	(1.354)
Som der bedrijfslasten		(39.738)	(32.849)
Resultaat voor belastingen		25.303	28.163
Belastingen	27	(6.974)	(7.387)
Resultaat na belastingen		18.329	20.776

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		18.329	20.776
Aanpassingen voor:			
- Afschrijvingen	7, 8	1.916	1.454
- Waardeverandering van financiële instrumenten	6, 20, 26	2.923	23.251
- Overige mutaties overlopende posten	3, 4, 5, 9, 10, 11, 12, 13	15.372	(103.131)
Totaal van de aanpassingen		20.211	(78.426)
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		38.540	(57.650)
- Mutatie obligaties	4	(42.627)	7.000
- Mutatie vorderingen op klanten	3	(197.251)	(268.140)
- Mutatie toevertrouwde middelen	11	726.168	539.319
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		524.830	220.529
Kasstroom uit investeringsactiviteiten			
Investeringsen en aankopen			
- Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	(102.523)	(181.955)
- Immateriële vaste activa	7	(2.925)	(1.772)
- Materiële vaste activa	8	(164)	(606)
		(105.612)	(184.333)
Desinvesteringen, aflossingen en verkopen			
- Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	5	130.372	175.592
Totaal kasstroom uit investeringsactiviteiten		24.760	(8.741)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Nieuwe opgenomen leningen	14	10.000	-
Uitgekeerd dividend	34	(11.240)	(240)
Agiosstorting	34	-	1.500
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		(1.240)	1.260

Netto kasstroom		548.350	213.048
Stand kasmiddelen en vorderingen op banken begin boekjaar		612.061	399.013
Stand kasmiddelen en vorderingen op banken einde boekjaar	1 , 2	1.160.411	612.061
Mutatie geldmiddelen		548.350	213.048

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	1.105.822	581.960
Vorderingen op banken	2	54.589	30.101
Totaal kasmiddelen en vordering op banken		1.160.411	612.061

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

Toelichting

Algemeen

Activiteiten

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

Website

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

Continuïteit

De jaarrekening van Brand New Day Houdster is opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling. De basis voor deze veronderstelling is het meerjarenplan 2025-2027. Brand New Day Houdster is voldoende kapitaalkrchtig om schokken in resultaat op te vangen.

Groepsverhoudingen

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

Dochterondernemingen van Brand New Day Houdster zijn:

Naam	Statutaire vestigingsplaats	Aandeel in geplaatst kapitaal in %	
		31-12-2024	31-12-2023
Brand New Day Vermogensopbouw N.V.	Utrecht	100%	100%
Brand New Day Diensten B.V.	Amsterdam	100%	100%
Brand New Day Bank N.V.	Amsterdam	100%	100%

Vergunning

Brand New Day Bank N.V. (Brand New Day Bank) beschikt over een vergunning van De Nederlandsche Bank (DNB) om op te treden als bank- en beleggingsonderneming als bedoeld in artikel 2:13 van de Wet op het financieel toezicht (Wft). De Nederlandsche Bank is verantwoordelijk voor het prudentiële toezicht, de Autoriteit Financiële Markten (AFM) voor het gedragstoezicht op Brand New Day Bank.

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. (Brand New Day VO) beschikt over een vergunning van de AFM voor het beheren van beleggingsinstellingen als bedoeld in artikel 2:65, eerste lid, sub a van de Wft. De vergunning valt onder het AIFMD-regime. De AFM houdt toezicht op deze vergunning.

Consolidatie

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

Intercompany-transacties, intercompany-resultaten en onderlinge vorderingen en schulden tussen groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen worden geëlimineerd. Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om aansluiting te krijgen bij de geldende waarderingsgrondslagen van Brand New Day Houdster.

Aangezien de winst-en-verliesrekening van Brand New Day Houdster over 2024 in de geconsolideerde jaarrekening is verwerkt, is in de vennootschappelijke jaarrekening volstaan met weergave van een beknopte winst-en-verliesrekening in overeenstemming met art. 2:402 BW.

De in de consolidatie begrepen entiteiten zijn:

Naam	Statutaire vestigingsplaats	Aandeel in geplaatst kapitaal in %	
		31-12-2024	31-12-2023
Brand New Day Vermogensopbouw N.V.	Utrecht	100%	100%
Brand New Day Diensten B.V.	Amsterdam	100%	100%
Brand New Day Bank N.V.	Amsterdam	100%	100%

Verbonden partijen

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

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

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

Financiële instrumenten

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

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

Algemene grondslagen

Algemeen

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

Stelselwijzigingen

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

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

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 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 teneinde 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 De Nederlandsche Bank. Kasmiddelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde. Behoudens een minimaal aan te houden kasreserve staat het overige deel ter vrije beschikking van de vennootschap.

Vorderingen op banken

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

Vorderingen op klanten

Vorderingen op klanten met betrekking tot leningen aan particulieren en bedrijven gedekt door hypotheek betreft de geamortiseerde kostprijs van georigineerde hypotheek onder vermindering van ontvangen aflossingen en onder aftrek van voorzieningen voor oninbaarheid. Het opgenomen deel van de bouwdepots is verantwoord onder de vorderingen op 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 hypotheekarrangement-

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

Derivaten en hedge accounting

Als onderdeel van haar Asset en Liability Management gaat Brand New Day economische hedges aan om het renterisico te mitigeren. Hiertoe wordt gebruik gemaakt van interest rate swaps, welke bij eerste waardering worden opgenomen tegen reële waarde. Deze reële waarde wordt berekend door alle kasstromen te verdisconteren op de Overnight

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

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

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

Immateriële vaste activa

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

Uitgaven samenhangend met onderhoud van softwareprogramma's en uitgaven van onderzoek worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening. Uitgaven die worden gemaakt voor de productie van identificeerbare en unieke softwareproducten van de vennootschap worden geactiveerd. Dergelijke intern vervaardigde immateriële vaste activa worden geactiveerd indien het waarschijnlijk is dat economische voordelen zullen worden behaald en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld. De afschrijving

vindt plaats volgens de lineaire methode over de verwachte levensduur. De restwaarde van het actief wordt op nul gesteld. Er is een wettelijke reserve gevormd bij de activering van de software. Vrijval van deze reserve vindt plaats op basis van de afschrijving van de geactiveerde kosten.

Materiële vaste activa

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

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

De boekwaarde van de activa wordt op iedere balansdatum getoetst om vast te stellen of er enige aanwijzing voor waardevermindering aanwezig is. Indien er een dergelijke aanwijzing bestaat, dan wordt het realiseerbare bedrag van het actief geraamd. Er wordt op dat moment bepaald wat de restwaarde en eventuele verkoopwaarde is van het activum. De bijzondere waardevermindering wordt bepaald als restwaarde minus verkoopwaarde.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

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

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

Bijzondere waardeverminderingen van financiële activa

Een financieel actief dat niet wordt gewaardeerd tegen reële waarde met 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 indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief

effect heeft op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

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

Aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen van financiële activa die 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, direct ingaande lijfrentes en bankspaarhypotheek-rekeningen van klanten. Toevertrouwde middelen worden bij eerste

opname gewaardeerd tegen de reële waarde van de ontvangen tegenprestatie, inclusief de eventueel gemaakte direct toerekenbare transactiekosten. Daarna worden spaargelden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

Overige schulden en overlopende passiva

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

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

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 tevens begrepen additionele vermogensstortingen door bestaande aandeelhouders zonder uitgifte van aandelen of uitgifte van rechten tot het nemen of verkrijgen van aandelen van de onderneming.

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

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

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

Netto rente inkomsten

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

Netto provisie inkomsten

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

Daarnaast vallen onder ontvangen provisie de beheervergoedingen welke Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ontvangt als vergoeding voor het beheer van de Brand New Day Paraplufondsen. Betaalde provisies betreffen aan derden betaalde respectievelijk nog te betalen vergoedingen uit hoofde van bancaire dienstverleningen en service- en 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 waarde mutaties van deze financiële instrumenten.

Overige bedrijfsopbrengsten

Overige bedrijfsopbrengsten bestaan uit eenmalige opbrengsten die volgen uit niet doorlopende activiteiten.

Personeelskosten

Lonen, salarissen, sociale lasten en pensioenlasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers. De aan de pensioenuitvoerder te betalen pensioenpremie wordt in de winst-en-verliesrekening als pensioenlast verwerkt. De premie bestaat uit een reguliere

aan de pensioenuitvoerder te betalen premie, na het betalen hiervan heeft Brand New Day Houdster geen verdere verplichtingen.

Beheerkosten

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

Overige bedrijfskosten

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

Afschrijvingen

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

Belastingen

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

Operationele leasing

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

Grondslagen op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de kasmiddelen en vorderingen op banken.

Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van rente, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten, alsook de mutatie in kredieten.

Risicobeheersing en solvabiliteit

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

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

Tabel 2: Risico-universum (CIP = Compliance, Integrity & Privacy, BCM = Business Continuity Management)

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

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

Klimaat- en ESG-risico's behoren in 2024 niet tot de grootste risico's waaraan Brand New Day Houdster is blootgesteld. Desalniettemin houden Brand New Day Houdster en haar

deelnemingen op diverse vlakken rekening met deze risico's. Binnen de beleggingsfondsen waarin klanten van de bank voor eigen rekening en risico kunnen beleggen, zijn fondsen beschikbaar met een duurzaam karakter. In haar eigen asset allocatie, zijnde de beleggingen voor eigen rekening van de bank, vermijdt de bank waar mogelijk beleggingen in sectoren die in hoge mate gevoelig zijn voor fysieke en transitie klimaatrisico's. Brand New Day Houdster en haar deelnemingen hebben als streven de eigen beleggingsportefeuilles op gebied van ESG-risico's in te richten in lijn met de gangbare standaard in de markt.

Financiële risico's

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

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

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

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

Tegenpartij- en kredietrisico

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

Maximale Kredietrisico		
Bedragen in € 1.000	31-12-2024	Aandeel
Vorderingen op klanten	1.917.067	55,0%
Kasmiddelen	1.105.822	31,7%
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	98.088	2,8%
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	91.290	2,6%
Overige activa	74.625	2,1%
Vorderingen op banken	54.589	1,6%
Derivaten	36.993	1,1%
Overlopende activa	15.588	0,4%
Immateriële vaste activa	6.357	0,2%
Materiële vaste activa	1.177	0,0%
Totaal kredietrisico op balans	3.401.596	97,5%
Totaal kredietrisico buiten balans	85.912	2,5%
Maximaal Kredietrisico	3.487.508	100%

Tabel 3: Maximaal kredietrisico 2024

Maximale Kredietrisico		
Bedragen in € 1.000	31-12-2023	Aandeel
Vorderingen op klanten	1.711.958	64,1%
Kasmiddelen	581.960	21,8%
Aandelen en andere niet-vastrentende waardepapieren	125.613	4,7%
Overlopende activa	52.807	2,0%
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	49.032	1,8%
Vorderingen op banken	41.756	1,6%
Derivaten	38.069	1,4%
Vorderingen op banken	30.101	1,1%
Immateriële vaste activa	4.901	0,2%
Materiële vaste activa	1.465	0,1%
Totaal kredietrisico op balans	2.637.661	98,8%
Totaal kredietrisico buiten balans	31.073	1,2%
Maximaal Kredietrisico	2.668.734	100%

Tabel 4: Maximaal kredietrisico 2023

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

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

Liquiditeitsrisico

Brand New Day Houdster en haar deelnemingen lopen liquiditeitsrisico. Dit komt omdat het liquiditeit typische kasstroomprofiel van de activa afwijkt van de passiva. In het bijzonder geldt dit voor passiva zonder contractuele looptijd zoals vrij opneembaar spaargeld. Brand New Day Houdster en haar deelnemingen accepteren op basis van haar risk appetite, welke is vormgegeven door limieten, een bepaalde mate van deze liquiditeitsmismatch.

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

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

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

Op 31 december 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	1.105.822	-	-	-	-	-	-	1.105.822
Vorderingen op banken	42.261	-	12.328	-	-	-	-	54.589
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
Immateriële vaste activa	-	-	-	-	-	-	6.357	6.357
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	1.177	1.177
Overige activa	-	-	-	-	-	-	74.625	74.625
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	15.588	15.588
Totaal activa	1.148.083	21.059	49.763	119.536	571.505	1.258.822	232.828	3.401.596
Passiva								
Toevertrouwde middelen	1.448.603	18.338	35.613	158.410	708.053	761.846	-	3.130.863
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	81.862	81.862
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	99.568	3.240.431
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	161.165	161.165
Totaal passiva + EV	1.448.603	18.338	35.613	158.410	708.053	771.846	260.733	3.401.596
Gap	(300.520)	2.721	14.150	(38.874)	(136.548)	486.976	(27.905)	-

Tabel 5: 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	21.930	-	8.171	-	-	-	-	30.101
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
Immateriële vaste activa	-	-	-	-	-	-	4.901	4.901
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	1.465	1.465
Overige activa	-	-	-	-	-	-	52.807	52.807
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	41.756	41.756
Totaal activa	603.890	9.465	27.420	91.057	430.312	1.210.908	264.610	2.637.661
Passiva								
Toevertrouwde middelen	1.344.025	12.466	24.262	110.607	518.878	386.828	-	2.397.066
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	74.110	74.110
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	86.519	2.483.585
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	154.076	154.076
Totaal passiva + EV	1.344.025	12.466	24.262	110.607	518.878	386.828	240.595	2.637.661
Gap	(740.135)	(3.001)	3.158	(19.550)	(88.567)	824.081	24.014	-

Tabel 6: Liquiditeitslooptijden 2023

Renterisico

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

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

Binnen het bankbedrijf van Brand New Day Houdster wordt gebruik gemaakt van rentederivaten (Interest Rate Swaps) om het renterisico te mitigeren. Er worden geen rentederivaten ingezet voor speculatieve doeleinden. Door een mismatch in rentetypische looptijden van passiva en activa ontstaat er renterisico in de balans van het bankbedrijf van Brand New Day Houdster. De strategie is om het renterisico gemeten in absolute bedragen, in specifieke looptijd buckets of relatief ten opzichte van het eigen vermogen te verlagen tot binnen de risk appetite. Daartoe worden rentederivaten afgesloten waarbij of voor een vaste looptijd een vaste rente wordt uitgeruild tegen een variabele rente (payerswap) 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 7: 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 8: Overzicht waarde rentederivaten 2023

De rentetypische looptijd van het spaargeld is gebaseerd op gemodelleerde looptijde 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)						
	Variabel	≤1 maand	> 1 mnd ≤ 3 mnd.	> 3 mnd. ≤ 1 jaar	> 1 jaar ≤ 5 jaar	> 5 jaar	Geen rentelooptijd	Totaal
Activa								
Kasmiddelen	1.105.822	-	-	-	-	-	-	1.105.822
Vorderingen op banken	42.261	-	12.328	-	-	-	-	54.589
Vorderingen op klanten	-	1.530	1.535	15.477	371.987	1.526.538	-	1.917.066
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
Immateriële vaste activa	-	-	-	-	-	-	6.357	6.357
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	1.177	1.177
Overige activa	-	-	-	-	-	-	74.625	74.625
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	15.589	15.589
Totaal activa	1.148.083	1.530	23.955	20.544	434.116	1.540.540	232.829	3.401.596
Passiva								
Toevertrouwde middelen	69.847	212.792	63.564	322.126	1.333.397	1.129.137	-	3.130.863
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	81.862	81.862
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	99.568	3.240.431
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	161.165	161.165
Totaal passiva + EV	69.847	212.792	63.564	322.126	1.343.397	1.129.137	260.733	3.401.596
Gap	1.078.236	(211.263)	(39.609)	(301.582)	(909.282)	411.404	(27.904)	-
Derivaten	(410.000)	-	-	40.000	840.000	(470.000)	-	-
Netto rentepositie	668.236	(211.263)	(39.609)	(261.582)	(69.282)	(58.596)	(27.904)	-

Tabel 9: 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	21.930	-	8.171	-	-	-	-	30.101
Vorderingen op klanten	-	865	2.478	10.855	201.395	1.496.365	-	1.711.958
Vastrentende activa	-	-	-	4.922	25.478	18.632	-	49.032
Aandelen en andere niet-vastrentende activa	-	-	-	-	-	-	125.612	125.612
Derivaten	-	-	-	-	-	-	38.069	38.069
Immateriële vaste activa	-	-	-	-	-	-	4.901	4.901
Materiële vaste activa	-	-	-	-	-	-	1.465	1.465
Overige activa	-	-	-	-	1.340	-	51.467	52.807
Overlopende activa	-	-	-	-	-	-	41.756	41.756
Totaal activa	603.890	865	10.649	15.777	228.213	1.514.997	263.271	2.637.661
Passiva								
Toevertrouwde middelen	134.724	29.460	55.072	248.689	1.018.603	910.518	-	2.397.066
Overige schulden	-	-	-	-	-	-	74.110	74.110
Derivaten	-	-	-	-	-	-	7.043	7.043
Overlopende passiva	-	-	-	-	-	-	5.366	5.366
Totaal passiva	134.724	29.460	55.072	248.689	1.018.603	910.518	86.519	2.483.585
Eigen vermogen (EV)	-	-	-	-	-	-	154.076	154.076
Totaal passiva + EV	134.724	29.460	55.072	248.689	1.018.603	910.518	240.595	2.637.661
Gap	469.166	(28.595)	(44.423)	(232.912)	(790.390)	604.479	22.675	-
Derivaten	190.000	-	-	-	325.000	(515.000)	-	-
Netto rentepositie	659.166	(28.595)	(44.423)	(232.912)	(465.390)	89.479	22.675	-

Tabel 10: 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 11: Effectieve rente

Solvabiliteitsrisico

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

Operationeel risico

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

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

ESG – Environmental, Social & Governance

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

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

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

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
Overig kassaldo	1	-
Totaal	1.105.822	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	42.261	21.930
Overig	12.328	8.171
Totaal	54.589	30.101

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

3. Vorderingen op klanten

	31-12-2024	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 hypotheke 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 jegens 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 11).

De hypothecaire vorderingen zijn allen in Nederland georgineerd. Voor een uitsplitsing van de looptijden van de vorderingen op klanten, zie tabel 5 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 (hypotheken 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

Obligaties naar type:

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. Derhalve 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	96.376
Geldmarktfonds	22.717	29.237
Totaal	98.088	125.613

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 consumentenleningen 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	783
Uitkering dividend	(634)	(635)
Balans eind van het jaar	98.088	125.613

Van de totale aan- en verkopen heeft € 21 miljoen betrekking op de verkoop van gediversifieerd leningenfonds en de rest heeft betrekking op geldmarktfondsen (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. Immateriële vaste activa

	31-12-2024	31-12-2023
Software	6.357	4.901
Balans eind van het jaar	6.357	4.901

Mutatieoverzicht immateriële vaste activa:

	31-12-2024	31-12-2023
Software		
Aanschafwaarde per 1 januari	9.009	7.237
Cumulatieve afschrijvingen	(4.108)	(3.164)
Boekwaarde per 1 januari	4.901	4.073
Investeringsen	2.925	1.772
Afschrijvingen	(1.469)	(944)
Mutaties gedurende boekjaar	1.456	828
Aanschafwaarde per 31 december	11.934	9.009
Cumulatieve afschrijvingen	(5.577)	(4.108)
Balans eind van het jaar	6.357	4.901
Jaarlijks afschrijvingspercentage	20%	20%

8. Materiële vaste activa

	31-12-2024	31-12-2023
Verbouwing	243	251
Inventaris en computers	934	1.214
Balans eind van het jaar	1.177	1.465

Mutatieoverzicht materiële vaste activa:

	Verbouwing	Inventaris en computers	Totaal
Aanschafwaarde per 1 januari	396	3.344	3.740
Cumulatieve afschrijvingen	(145)	(2.130)	(2.275)
Boekwaarde per 1 januari	251	1.214	1.465
Investerings	24	141	165
Desinvesteringen	-	(47)	(47)
Afschrijvingen	(32)	(420)	(452)
Cum. afschrijving desinvestering	-	46	46
Mutaties gedurende boekjaar	-8	-280	-288
Aanschafwaarde per 31 december	420	3.438	3.858
Cumulatieve afschrijvingen	(177)	(2.504)	(2.681)
Boekwaarde per 31 december	243	934	1.177
Jaarlijks afschrijvingspercentage	8%	20%	

9. 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	16.020
Nog te vorderen dividendbelasting	11.994	7.077
Betaald onderpand derivaten	5.930	8.860
Overige nog te ontvangen bedragen	5.648	5.257
Lening aan personeelsleden	1.054	1.340
Vordering op door Brand New Day VO beheerde fondsen	741	299
Acute vordering vennootschapsbelasting	410	400
Debiteuren	80	72
Totaal	74.625	52.807

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.

De leningen aan personeelsleden hebben een looptijd tot 31 oktober 2028 of een in onderling overleg nader te bepalen datum. De rente op de leningen bedraagt 3% per jaar.

10. Overlopende activa

	31-12-2024	31-12-2023
Nog af te wikkelen beleggingstransacties	14.401	40.408
Vooruitbetaalde bedragen	1.187	1.348
Totaal	15.588	41.756

De nog af te wikkelen beleggingstransacties betreffen beleggingstransacties die nog verwerkt moeten worden tussen klant, Brand New Day Bank en de Brand New Day Paraplufonds. 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.

11. 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
Totaal direct opeisbare toevertrouwde middelen	1.448.605	1.344.026

	31-12-2024	31-12-2023
<i>Overige toevertrouwde middelen</i>		
Uitkerende lijfrente rekeningen	1.350.918	1.006.674
Termijndeposito pensioenspaarrekening	243.880	-
Bankspaarhypothekrekeningen	42.272	39.880
Termijndeposito spaarrekeningen	31.073	-
Aanpassing reële waarde hedge accounting	14.115	6.487
<i>Totaal overige toevertrouwde middelen</i>	1.682.258	1.053.041
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 5 : 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%
Bankspaarhypothekrekeningen	4,00%	4,00%
Termijndeposito spaarrekeningen	2,47%	0,00%

12. Overige schulden

	31-12-2024	31-12-2023
Ontvangen onderpand derivaten	37.600	34.830
Nog te betalen niet opgenomen bouwdepots	11.984	11.338
Nog te betalen Vennootschapsbelasting	11.792	9.934
Nog te betalen aan rekeninghouders	8.534	9.010
Nog te betalen rente	6.382	2.009
Overige nog te betalen bedragen	4.908	6.533
Overige belastingen	662	456
Totaal	81.862	74.110

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.

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

14. Achtergestelde schulden

<i>Bedragen in € 1.000</i>	Stand per 31-12-2024	Aflossings- verplichting 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:

<i>Bedragen in € 1.000</i>	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 onderneming. De rente op deze lening is voor de initiële looptijd van de eerste 5 jaar vastgesteld op de hierboven genoemde tarieven.

15. Eigen vermogen

Het geconsolideerd eigen vermogen is gelijk aan het enkelvoudig eigen vermogen. Voor uitgebreide toelichting, verwijzen wij naar toelichting 34.

Niet uit de balans blijken de 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	62	69
1 tot 5 jaar	197	99
Totaal overige leasecontracten	259	168

Fiscale eenheid

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

Tot de fiscale eenheid voor de omzetbelasting behoren Brand New Day Houdstermaatschappij N.V., Brand New Day Vermogensopbouw N.V., Brand New Day Diensten B.V. en Brand New Day Bank N.V. Tot de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting behoren Brand New Day Houdstermaatschappij N.V., Brand New Day Vermogensopbouw N.V. en Brand New Day Diensten B.V. Elk van de vennootschappen is aansprakelijk voor te betalen belasting van alle bij de fiscale eenheid betrokken vennootschappen.

Brand New Day Bank N.V. is zelfstandig belasting plichtig voor de VPB.

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

Garantie- en compensatiestelsels

Op 26 november 2015 is de Europese richtlijn inzake depositogarantiestelsel geïmplementeerd in 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 (DGS). Banken dragen in het DGS op kwartaalbasis premies bij aan een depositogarantiefonds (DGF). De hoogte van de premie die Brand New Day Houdster betaalt, hangt af van het bedrag aan gegarandeerde deposito's bij Brand New Day Houdster en het risicoprofiel, mede in relatie tot de andere banken die deel uitmaken van het stelsel. De doelomvang van het fonds is gelijk aan 0,8% van het totaal aan gegarandeerde deposito's van de banken gezamenlijk. In 2024 heeft Brand New Day Houdster € 3,5 miljoen (2023: € 3,3 miljoen) aan het DGF bijgedragen.

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

Bedragen in €1.000

16. Rentebaten

	2024	2023
Vorderingen op klanten	48.554	34.635
Kasmiddelen	27.781	16.067
Niet-vastrentende waardepapieren	4.649	6.370
IRS Derivaten	3.837	7.194
Vorderingen op banken	894	546
Vastrentende waardepapieren	766	612
Totaal	86.481	65.424

Alle rentebaten zijn gerealiseerd in Nederland.

17. Rentelasten

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

18. Ontvangen provisie

	2024	2023
Servicevergoeding	20.066	14.361
Beheervergoedingen beleggingsfondsen	4.731	3.469
Instapvergoeding	3.533	2.522
Administratievergoedingen beleggingsbedrijf	1.316	841
Administratievergoedingen spaarbedrijf	364	482
Totaal	30.009	21.675

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

Aan klanten wordt voor het beheer en de service van het door de klant aangehouden vermogen op haar beleggingsrekening een bedrag in rekening gebracht (1) voor Brand

New Day Bank N.V. door het kopen, aanhouden en verkopen van participaties van de Brand New Day Paraplufondsen op naam van de beleggingsrekeningen van de klanten en (2) door inhouding in de Net Asset Value van de Brand New Day Paraplufondsen. De Brand New Day Paraplufondsen worden beheerd door Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

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

De administratievergoedingen 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 hypotheek.

19. Betaalde provisie

	2024	2023
Beheerkosten	(5.636)	(4.989)
Transactiekosten	(693)	(415)
Broker- en bewaarkosten	(404)	(267)
Provisies intermediairs	(44)	(56)
Totaal	(6.777)	(5.727)

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

20. Resultaat uit financiële transacties

	2024	2023
Mutatie reële waarde – hedged item	3.030	23.697
Verkopen aandelen en niet-vastrentende waardepapieren	958	783
Overig	12	(16)
Mutatie reële waarde IRS – hedge instrument	(3.574)	(22.988)
Mutatie reële waarde IRS – geen hedge instrument	(141)	-
Totaal	285	1.476

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 hypotheke).

21. Overige bedrijfsopbrengsten

	2024	2023
Overige opbrengsten	177	20
Doorbelasting ASR Premiepensioeninstelling N.V.	-	45
Totaal	177	65

De transitional service overeenkomst met ASR Premiepensioeninstelling N.V. is per 31 december 2023 beëindigd.

22. Personeelskosten

	2024	2023
Salarissen	(9.906)	(8.383)
Sociale zekerheid bijdrage	(1.810)	(1.393)
Overige personeelskosten	(985)	(695)
Ingehuurd personeel	(807)	(785)
Pensioenkosten	(703)	(552)
Reiskosten	(317)	(279)
Raad van Commissarissen	(95)	(108)
Doorbelasting ASR Premiepensioeninstelling N.V.	-	492
Totaal	(14.623)	(11.703)

In 2024 waren gemiddeld 193,3 FTE in de door Brand New Day Houdster geconsolideerde vennootschappen werkzaam (2023: 170,8) waarvan 166,4 FTE (2023: 145,2) in Nederland en 26,9 FTE (2023: 25,6) in Thailand.

Afdeling	Gemiddelde FTE 2024	Gemiddelde FTE 2023
Bestuur & Staf	35,0	32,1
IT Ontwikkeling	34,8	28,7
Operations	57,6	52,5
Sales	39,0	31,8
Gemiddeld FTE in Nederland	166,4	145,2
IT (Thailand)	26,9	25,6
Gemiddeld FTE in Thailand	26,9	25,6
Gemiddeld FTE totaal	193,3	170,8

Tabel 12: Gemiddelde FTE 2024 per afdeling

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

Brand New Day Diensten en Brand New Day Bank hebben een pensioenregeling voor haar medewerkers. De pensioenregeling betreft een beschikbare premieregeling. Medewerkers kunnen naast de werkgeversbijdrage in de premie zelf premies bijstorten tot het fiscaal toegestane maximum.

Brand New Day Bank heeft in 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 Houdster bestond ultimo 2024 uit 2 personen (2022: 2 personen). De bezoldigingen met inbegrip van pensioenlasten als bedoeld in artikel 2:383 lid 1 BW, is in het boekjaar ten laste van de onderneming gekomen voor bestuurders een bedrag van € 0,7 miljoen (2023: € 0,6 miljoen) en voor commissarissen en voormalige commissarissen een bedrag van € 95 duizend (2023: € 108 duizend).

23. Beheerkosten

	2024	2023
Marketingkosten	(5.168)	(5.624)
IT kosten	(5.078)	(4.946)
Bijdrage Depositogarantiefonds	(3.492)	(2.392)
Externe advisering	(2.141)	(1.377)
Huisvestingskosten	(1.205)	(1.114)
Overige	(1.066)	(1.101)
Kosten toezichthouders	(1.055)	(1.045)
Accountantshonoraria	(754)	(739)
Totaal	(19.959)	(18.338)

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

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

De accountantshonoraria worden hieronder in toelichting 24 gespecificeerd.

24. Accountants honoraria

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

25. Afschrijvingen

Voor een overzicht van de afschrijvingen wordt verwezen naar toelichting 7 en 8 van dit rapport.

26. Waardeveranderingen van vorderingen

	2024	2023
Waardeveranderingen van vorderingen	(3.240)	(1.354)
	(3.240)	(1.354)

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.

27. Belastingen

	2024	2023
Resultaat vóór belastingen	25.303	28.163
Vennootschapsbelasting	(6.908)	(7.411)
Vennootschapsbelasting voorgaande jaren	(61)	29
Afschrijving tijdelijke belastingverschillen	(5)	(5)
Belasting over het resultaat	(6.974)	(7.387)
Effectief belastingtarief	27,6%	26,2%
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 27,6% (2023: 26,2%).

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

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

28. Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

29. Voorstel resultaatbestemming

Op de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om het resultaat na belastingen van € 18,3 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.

Vennootschappelijke jaarrekening 2024

Vennootschappelijke balans

Voor resultaatbestemming, bedragen in € 1.000

	Toelichting	31 december 2024	31 december 2023
Activa			
Vorderingen op banken	30	1.045	939
Deelnemingen	31	162.429	153.954
Overige activa	32	2.577	2.621
		166.051	157.514
Passiva			
Overige schulden	33	4.886	3.438
Eigen vermogen	34		
Gestort en opgevraagd kapitaal		73	73
Agioreserve		73.395	73.395
Wettelijke reserve		6.356	4.901
Overige reserve		63.012	54.931
Onverdeeld resultaat		18.329	20.776
		161.165	154.076
		166.051	157.514

Vennootschappelijke winst-en-verliesrekening

Bedragen in € 1.000

	Toelichting	1-1-2024 t/m 31-12-2024	1-1-2023 t/m 31-12-2023
Resultaat deelnemingen	35	18.475	20.753
Vennootschappelijk resultaat na belasting		(146)	23
Resultaat na belastingen		<u>18.329</u>	<u>20.776</u>

Toelichting op de vennootschappelijke balans en winst-en-verliesrekening

Bedragen in € 1.000

Algemeen

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

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

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

Grondslagen van waardering van activa en passiva

Deelnemingen

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

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

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

Toelichting op de vennootschappelijke balans

30. Vorderingen op banken

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

31. Deelnemingen

De door Brand New Day Houdster gehouden deelnemingen zijn:

Naam	Statutaire vestigingsplaats	Aandeel in geplaatst kapitaal in %	
		31-12-2024	31-12-2023
Brand New Day Vermogensopbouw N.V.	Utrecht	100%	100%
Brand New Day Diensten B.V.	Amsterdam	100%	100%
Brand New Day Bank N.V.	Amsterdam	100%	100%

De mutatie van de waarde van de deelnemingen gedurende 2023 en 2024 is als volgt opgebouwd:

Bedragen in € 1.000	BND VO	BND Diensten	BND Bank	Totaal
Stand per 1 januari 2023	3.005	4.558	124.139	131.701
Mutaties:				
Kapitaalstorting	-	-	1.500	1.500
Resultaat deelnemingen	1.191	23	19.539	20.753
Stand per 31 december 2023	4.196	4.581	145.178	153.954
Mutaties:				
Dividend uitkeringen	-	-	(10.000)	(10.000)
Resultaat deelnemingen	1.838	214	16.423	18.475
Stand per 31 december 2024	6.034	4.795	151.601	162.429

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

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%

32. Overige activa

	31-12-2024	31-12-2023
Lening aan personeelsleden	1.054	1.340
Vordering op Brand New Day Vermogensopbouw N.V.	660	776
Te vorderen belasting	463	400
Vordering op Brand New Day Diensten B.V.	400	81
Nog te ontvangen rente en aflossing	-	24
Totaal	2.577	2.621

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

33. Overige schulden

	31-12-2024	31-12-2023
Schuld aan Brand New Day Bank N.V.	4.867	3.247
Overige nog te betalen bedragen	19	22
Te betalen BTW	-	169
Totaal	4.886	3.438

34. 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	Preferente Agioreserve	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2024 voor resultaatbestemming	73	70.395	3.000	4.901	54.931	20.776	154.076
Dividend uitkering	-	-	-	-	(11.240)	-	(11.240)
Reclassificatie in reserves	-	-	-	1.455	(1.455)	-	-
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	-	-	20.776	(20.776)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	18.329	18.329
Stand per 31 december 2024 voor resultaatbestemming	73	70.395	3.000	6.356	63.012	18.329	161.165

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

Bedragen in € 1.000	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agioreserve	Preferente Agioreserve	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2023 voor resultaatbestemming	73	68.895	3.000	4.076	45.846	10.150	132.040
Agioستorting	-	1.500	-	-	-	-	1.500
Dividend uitkering	-	-	-	-	(240)	-	(240)
Reclassificatie in reserves	-	-	-	825	(825)	-	-
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	-	-	10.150	(10.150)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	20.776	20.776
Stand per 31 december 2023 voor resultaatbestemming	73	70.395	3.000	4.901	54.931	20.776	154.076

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2024 uit 2.249.900 gewone aandelen van nominaal € 0,10 en 100 preferente aandelen van € 0,10. Er zijn 728.846 (2023: 728.846) gewone aandelen en 60 (2023: 60) preferente aandelen geplaatst en volgestort. De wettelijke reserve wordt aangehouden bij deelnemingen van Brand New Day Houdster geactiveerde ontwikkelingskosten van € 6.356 (2023: € 4.901).

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

35. Resultaat deelnemingen

Voor een overzicht van het resultaat deelnemingen wordt verwezen naar toelichting 31 van dit rapport.

36. Personeel

Het bestuur van Brand New Day Houdster bestond in 2024 uit 2 personen (2023: 2 personen). Er zijn geen werknemers in dienst van de vennootschap.

37. Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

38. Resultaatbestemming

Op de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om het resultaat na belastingen van € 18,3 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 Houdstermaatschappij N.V.

Bestuur

Raad van Commissarissen

T.C.V. Schaap

H. Molenaar, voorzitter

K.J. Bagijn

J.M.W.G. Elissen

J.J. Remijn

Overige gegevens

Branch Office Thailand

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

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

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

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

3. De vennootschap kan aan aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, met dien verstande dat de vennootschap tevens te allen tijde dient te voldoen aan de vermogensvereisten uit hoofde van artikel 3:53 van de Wft, zoals van tijd tot tijd

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

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

Controleverklaring

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

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2024 van Brand New Day Houdstermaatschappij 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 Houdstermaatschappij 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 geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2024;
- ▶ de geconsolideerde en enkelvoudige 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 Houdstermaatschappij 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.

Controleaanpak continuïteit

Het bestuur heeft op basis van impactanalyses, zoals toegelicht op pagina 25 van de jaarrekening, een continuïteitsbeoordeling uitgevoerd en geen continuïteitsrisico's vastgesteld. Onze procedures om de continuïteitsbeoordeling van het bestuur te evalueren omvatten op basis van de controle van de liquiditeitsratio's en de kapitaalvereisten, de beoordeling van het budget 2025-2027, de 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 sleutelfunctionarissen binnen de organisatie concluderen wij dat er geen materiele onzekerheid is omtrent de continuïteit van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude en het niet-naleven van wet- en regelgeving. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de vennootschap en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar pagina 12 van het jaarverslag, waarin het bestuur zijn frauderisicoanalyse heeft opgenomen en het verslag raad van commissarissen op pagina 17 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-ROUTINEMATIGE TRANSACTIES

Beschrijving:	Op grond van onze beroepsregels gaan wij altijd uit van een verondersteld frauderisico ten aanzien van de opbrengstenverantwoording. Bij Brand New Day Houdstermaatschappij 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 Houdstermaatschappij N.V. gebruikt een aantal externe servicing organisaties. Van deze partijen ontvangt Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. balans en winst-en-verliesrekening. 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-, beheer- en administratievergoeding geldt dat de vergoeding een (vast) percentage is over het (gemiddeld) beheerd vermogen. Voor de klanten van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. berekent het systeem automatisch de 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 Houdstermaatschappij N.V., inclusief het reviewen van het controledossier van de accountants van deze servicing organisaties voor de renteopbrengsten uit hypotheeklen; ▶ Vastgesteld dat voor de service-, instap-, beheer- 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.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

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.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening

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

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

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Amstelveen, 25 april 2025

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.

W.J.P Hoeve RA