

**brand
new
DAY**

Jaarverslag 2024

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

Inhoud

Bestuursverslag	2
Jaarrekening 2024.....	7
Balans	8
Winst- en verliesrekening	9
Toelichting	10
Algemeen	10
Algemene grondslagen	12
Grondslagen van waardering van activa en passiva	13
Grondslagen voor de resultaatbepaling	14
Financiële instrumenten en risicobeheersing	18
Toelichting op de balans	19
1. Vorderingen	19
2. Liquide middelen	19
3. Eigen vermogen	20
4. Kortlopende schulden	20
5. Niet uit de balans blijkende verplichtingen	21
Toelichting op de winst-en-verliesrekening	22
6. Netto-omzet	22
7. Lonen en salarissen en sociale lasten	22
8. Overige bedrijfskosten	23
9. Accountants honoraria	24
10. Rentebaten en rentelasten	24
11. Vennootschapsbelasting	24
12. Gebeurtenissen na balansdatum	24
13. Voorstel resultaatbestemming	25
Overige gegevens.....	26
Statutaire bepaling inzake het resultaat (art. 17 van de statuten)	26
Controleverklaring	26

Bestuursverslag

Algemene informatie

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. (Brand New Day VO) beschikt over een vergunning om op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen. Brand New Day VO is een 100% dochteronderneming van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. Via indexbeleggen kunnen beleggers in de door Brand New Day VO beheerde beleggingsfondsen op een verantwoorde manier vermogen opbouwen voor de toekomst. De activiteiten van Brand New Day VO zijn uitsluitend gericht op de Nederlandse markt en vallen onder het toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en De Nederlandsche Bank (DNB).

In 2024 beheerde Brand New Day VO zowel het Brand New Day Paraplufonds I als het Brand New Day Paraplufonds II. Deelnemingsrechten in deze fondsen worden uitsluitend aangeboden door Brand New Day Bank N.V. aangezien Brand New Day VO zelf geen rechtstreekse deelnemingsrechten aanbiedt.

Brand New Day VO heeft geen eigen werknemers in dienst; de werknemers worden ingeleend van Brand New Day Bank N.V. en van Brand New Day Diensten B.V. De beloning van de directie is opgenomen in de jaarrekening van Brand New Day VO. De directie bestond in 2024 uit drie personen (2023: drie personen) en bleef qua samenstelling ongewijzigd gedurende het jaar. De directieleden hebben ruime ervaring en expertise in de financiële sector, wat bijdraagt aan de solide bedrijfsvoering van Brand New Day VO.

Gang van zaken gedurende het boekjaar

Het jaar 2024 was een succesvol jaar voor Brand New Day VO, gekenmerkt door aanzienlijke groei en positieve ontwikkelingen. Het totale beheerd vermogen in de Brand New Day Paraplufondsen steeg in 2024 van € 4,0 miljard naar € 5,4 miljard (+ 35%). Deze groei is te danken aan een combinatie van netto instroom van belegd vermogen en positieve koersontwikkelingen. De netto instroom van belegd vermogen, exclusief rendement, bedroeg € 0,8 miljard (2023: € 0,5 miljard). Daarnaast zorgden positieve koersontwikkelingen voor een toename van € 0,6 miljard (2023: toename € 0,5 miljard).

De groei van het beheerd vermogen weerspiegelt het vertrouwen van onze deelnemers in de beleggingsstrategie van Brand New Day VO. Onze fondsen, waarin uitsluitend via indexbeleggen kan worden geïnvesteerd, hebben consistent sterke prestaties geleverd. Dit heeft bijgedragen aan de aantrekkingskracht voor nieuwe deelnemers en de tevredenheid van bestaande deelnemers. In de jaarverslagen van de Brand New Day Paraplufondsen kunt u meer lezen over de achterliggende factoren van de ontwikkeling van het beheerde vermogen, waaronder markttrends, economische omstandigheden en specifieke beleggingsbeslissingen.

De omzet van Brand New Day VO bedroeg in 2024 € 4,31 miljoen, een aanzienlijke stijging ten opzichte van de € 3,15 miljoen in 2023. De omzet is volledig afkomstig uit

beheervergoedingen voor het beheer van de Brand New Day Paraplufondsen. De stijging van de omzet is een direct gevolg van de groei van het beheerd vermogen.

De operationele kosten stegen met € 0,37 miljoen tot € 2,05 miljoen. Deze toename is voornamelijk toe te schrijven aan hogere kosten voor personeel, technologie en compliance, die noodzakelijk waren om de groei van de beheeractiviteiten te ondersteunen en te voldoen aan de toegenomen regelgeving. Ondanks de stijging van de operationele kosten, wist Brand New Day VO een solide resultaat na belastingen te realiseren van € 1,84 miljoen, vergeleken met € 1,19 miljoen in 2023. Dit onderstreept de efficiëntie en effectiviteit van onze bedrijfsvoering.

ESG

Brand New Day VO heeft haar beleggingsinstellingen ingedeeld in standaard, lichtgroene, groene en donkergroene fondsen. De standaardfondsen beleggen uitsluitend in staatsobligaties.

Brand New Day VO voldoet aan de Europese verordening Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) en de Taxonomieverordening voor haar beleggingsfondsen. Dit betekent dat Brand New Day VO transparant is over de duurzaamheid van haar beleggingsproducten en actief bijdraagt aan de verduurzaming van de financiële sector. Onze fondsen worden regelmatig beoordeeld op hun ESG-prestaties, en wij streven ernaar om voortdurend te verbeteren en onze impact te vergroten.

Wij zijn ervan overtuigd dat duurzaamheid en financieel rendement hand in hand gaan. Wij zetten ons in voor een duurzame toekomst en nemen onze verantwoordelijkheid serieus. Wij blijven ons inzetten voor het bevorderen van duurzaamheid in al onze beleggingsfondsen en streven er naar een positieve bijdrage te leveren aan de wereld van morgen.

Risicomanagement

Risicomanagement vormt een integraal onderdeel van de besluitvorming, besturing en bedrijfsvoering van Brand New Day VO. Het risicomanagementproces is ontworpen om potentiële risico's systematisch te identificeren, te beoordelen en te beheersen, zodat de organisatie haar doelstellingen kan bereiken en tegelijkertijd de belangen van haar deelnemers kan beschermen.

Het risicomanagementproces omvat de volgende stappen:

- **Vaststellen van de risicohouding:** Het bepalen van de mate van risico die Brand New Day VO bereid is te accepteren in haar bedrijfsvoering en beleggingsactiviteiten.
- **Inventarisatie van relevante materiële risico's:** Het identificeren van de belangrijkste risico's die van invloed kunnen zijn op de organisatie, inclusief strategische, financiële, operationele en compliance-risico's.
- **Vaststellen van noodzakelijke beheersmaatregelen:** Het ontwikkelen en implementeren van maatregelen om de geïdentificeerde risico's te beheersen en te mitigeren.

- **Implementeren en uitvoeren van beheersmaatregelen:** Het effectief uitvoeren van de vastgestelde maatregelen om risico's te minimaliseren.
- **Toetsen en monitoren:** Het continu monitoren en evalueren van de effectiviteit van de beheersmaatregelen en het risicomanagementproces.
- **Rapporteren:** Het regelmatig rapporteren over de status van risico's en beheersmaatregelen aan de directie en andere relevante stakeholders.
- **Bijstellen van beleid en bepalen van verbeteracties:** Het aanpassen van het risicomanagementbeleid en het implementeren van verbeteracties indien nodig.
- **Volgen van verbeteringen:** Het opvolgen van de geïmplementeerde verbeteracties om ervoor te zorgen dat ze effectief zijn.

Brand New Day VO hanteert een lage risicobereidheid en accepteert geen grote strategische risico's, noch grote risico's in haar bedrijfsvoering. Voor de meeste risico's zijn daarom meerdere beheersmaatregelen getroffen. Op basis van het risicoprofiel wordt een risicobuffer vastgesteld en aangehouden om onvoorziene of ongewenste situaties op te vangen. Deze buffer zorgt ervoor dat Brand New Day VO in staat is om financiële schokken op te vangen zonder grote impact op haar financiële positie.

De belangrijkste risico's die Brand New Day VO onderkent, zijn tegenpartij- en kredietrisico's op eigen liquide middelen die uitstaan bij banken, evenals risico's met betrekking tot operationele procesbeheersing. Deze risico's worden zorgvuldig beheerd door middel van strikte interne controles, gedegen due diligence-processen en continue monitoring.

Uit een uitgebreide risicoanalyse blijkt dat de kapitaalbuffer van Brand New Day VO toereikend is om alle geïdentificeerde risico's te kunnen opvangen. Naast de kapitaalbuffer zijn er tal van maatregelen getroffen om te voorkomen dat deze risico's zich voordoen. Voor verdere informatie omtrent risicobeheersing verwijzen wij naar de (toelichting op de) jaarrekening van Brand New Day VO.

Brand New Day VO blijft zich inzetten voor het handhaven van een robuust risicomanagementsysteem dat in staat is om snel en effectief te reageren op veranderende marktomstandigheden en nieuwe risico's. Door een proactieve benadering van risicomanagement te hanteren, streeft Brand New Day VO ernaar om de continuïteit van haar activiteiten te waarborgen en het vertrouwen van haar deelnemers te behouden.

Solvabiliteit en liquiditeit

De solide solvabiliteits- en liquiditeitspositie van Brand New Day VO zijn verder versterkt in 2024. De solvabiliteit van Brand New Day VO is ruim voldoende: het beschikbare toetsingsvermogen bedraagt € 4,2 miljoen (2023: € 3,0 miljoen) en ligt ultimo 2024 ruim boven het wettelijk vereiste toetsingsvermogen van € 1,7 miljoen (2023: € 1,3 miljoen). Dit betekent dat Brand New Day VO over voldoende kapitaal beschikt om aan haar verplichtingen te voldoen en eventuele financiële schokken op te vangen.

De sterke solvabiliteitspositie is een weerspiegeling van het conservatieve financiële beleid van Brand New Day VO, dat gericht is op het handhaven van een robuuste kapitaalstructuur. Dit beleid zorgt ervoor dat Brand New Day VO in staat is om haar activiteiten voort te zetten, zelfs in tijden van economische onzekerheid. Het beschikbare

toetsingsvermogen biedt een ruime buffer boven de wettelijke vereisten, wat bijdraagt aan de financiële stabiliteit en het vertrouwen van onze deelnemers en andere stakeholders.

Naast een sterke solvabiliteit beschikt Brand New Day VO ook over een gezonde liquiditeitspositie. De liquiditeitsbuffer is ruim voldoende om aan de kortetermijnverplichtingen te voldoen. Brand New Day VO heeft een beperkte schuldpositie, waarvan het grootste deel pas hoeft te worden voldaan zodra de vorderingen zijn ontvangen. Dit zorgt voor een gunstige liquiditeitspositie en minimaliseert het risico op liquiditeitsproblemen.

De liquiditeitsstrategie van Brand New Day VO is gericht op het doorlopend aanhouden van voldoende liquide middelen om in de dagelijkse operationele behoeften te voldoen en om onverwachte uitgaven op te vangen. Dit omvat het zorgvuldig beheren van kasstromen en het handhaven van een adequate liquiditeitsbuffer. Brand New Day VO monitort continu haar liquiditeitspositie en past indien nodig haar strategie aan om ervoor te zorgen dat zij te allen tijde over voldoende liquide middelen beschikt.

In 2024 heeft Brand New Day VO geen aanvullende financieringsbehoefte gehad voor haar activiteiten. Dit is te danken aan de sterke operationele kasstromen en het behoud van een gezonde balans. Vooruitkijkend naar 2025 verwacht Brand New Day VO dat de huidige financiële positie voldoende zal zijn om de geplande activiteiten en eventuele groei te ondersteunen, zonder de noodzaak voor externe financiering.

Vooruitkijkend naar 2025

In 2025 blijft Brand New Day VO zich richten op het efficiënt beheren van haar fondsen en zal zij Brand New Day Bank ondersteunen bij het realiseren van de beoogde groei van het beheerde vermogen. Onze strategie voor het komende jaar is gericht op verdere professionalisering, innovatie en duurzaamheid, met als doel het blijven leveren van uitstekende beleggingsresultaten en het bieden van hoogwaardige dienstverlening aan onze deelnemers.

In lijn met de ESMA-richtsnoeren voor het gebruik van ESG- en duurzaamheidsgerelateerde termen in fondsnamen zal een drietal fondsnamen worden gewijzigd waarbij bij twee fondsen de term “duurzaam” wordt vervangen door “carbon screened” en bij één fonds de term “carbon screened” zal worden toegevoegd aan de naam.

Hiertoe zal Brand New Day VO blijven investeren in technologie en innovatie om haar beleggingsprocessen te optimaliseren en de klanttevredenheid te verhogen. Dit omvat de implementatie van geavanceerde analysetools en het verbeteren van onze digitale platformen. Door gebruik te maken van de nieuwste technologieën, kunnen we onze deelnemers beter ondersteunen bij het realiseren van hun financiële doelen.

Op het gebied van risicomanagement blijft Brand New Day VO zich inzetten voor het handhaven van een robuuste en veerkrachtige organisatie. We zullen onze risicobeheersingsmaatregelen continu evalueren en verbeteren om ervoor te zorgen dat we voorbereid zijn op eventuele marktvolatiliteit en economische onzekerheden.

Er zijn geen grote investeringen gepland voor 2025, noch wordt er verwacht dat financiering nodig is. De personele inzet zal naar verwachting op een nagenoeg gelijk niveau blijven. Dankzij de groei van het voor Brand New Day Bank beheerde vermogen, verwacht Brand New Day VO een gestage omzetstijging. De omzet is echter ook afhankelijk van de ontwikkeling op financiële markten, die voor 2025 moeilijk te voorspellen zijn in het turbulente geopolitieke klimaat.

Amsterdam, 25 April 2025

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

Bestuur,

A.J.T. Velsink

G.J.A.P. Bruijnooge

R.A. Marijnissen

Jaarrekening 2024

Balans

Voor resultaatbestemming, bedragen in €

	Toelichting	31 december 2024	31 december 2023
Activa			
Vorderingen	1	2.759.323	3.796.583
Liquide middelen	2	4.629.713	3.460.990
		7.389.036	7.257.573
Passiva			
Eigen vermogen	3		
Gestort en opgevraagd kapitaal		251.168	251.168
Agioreserve		15.670.767	15.670.767
Overige reserve		(11.726.457)	(12.917.925)
Onverdeeld resultaat		1.837.493	1.191.467
		6.032.971	4.195.477
Kortlopende schulden	4	1.356.065	3.062.096
		7.389.036	7.257.573

Winst- en verliesrekening

Bedragen in €

	Toelichting	1-1-2024 t/m 31-12-2024	1-1-2023 t/m 31-12-2023
Bedrijfsopbrengsten			
Netto-omzet	6	4.313.748	3.147.764
Som der bedrijfsopbrengsten		4.313.748	3.147.764
Bedrijfslasten			
Lonen en salarissen	7	(989.274)	(767.907)
Sociale lasten	7	(44.130)	(33.166)
Overige bedrijfskosten	8	(1.016.347)	(880.133)
Som der bedrijfslasten		(2.049.751)	(1.681.205)
Rentebaten	9	212.409	139.208
Resultaat voor belastingen		2.476.406	1.605.767
Vennootschapsbelasting	10	(638.913)	(414.300)
Resultaat na belastingen		1.837.493	1.191.467

Toelichting

Algemeen

Activiteiten

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

Vergunning

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

Continuïteit

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

Website

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

Groepsverhoudingen

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

Brand New Day VO heeft transacties verricht met groepsmaatschappijen. Vanuit Brand New Day Diensten B.V. werden in 2024 kosten op het gebied van IT-werkzaamheden doorbelast aan Brand New Day VO. Personeelskosten en huisvestingskosten zijn doorbelast vanuit Brand New Day Bank N.V. De doorbelasting van de werkzaamheden vindt plaats op 'arm's length' basis. Klanten van Brand New Day Bank N.V. beleggen in BND Paraplufondsen in beheer van Brand New Day VO.

Verbonden partijen

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

uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij.

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

Algemene grondslagen

Algemeen

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

Presentatie- en functionele valuta

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

Verslaggevingsperiode

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

Schattingen

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

Vrijstelling kasstroom overzicht

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

Grondslagen van waardering van activa en passiva

Algemeen

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

Vorderingen

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

Liquide middelen

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

Eigen vermogen

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

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

Agio

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

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

Kortlopende schulden

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

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

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

Netto-omzet

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

Personeelskosten

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

Overige bedrijfskosten

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

Rentebaten en rentelasten

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

Belastingen

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

Risicomanagement

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

Governance & beleid

Brand New Day VO hanteert het 3 lines of defence model voor de inrichting van haar governance. Het bestuur is daarvoor eindverantwoordelijk. Primair vindt risicomanagement plaats door het lijnmanagement. Zij draagt de verantwoordelijkheid voor het beheersen van risico's, de interne controle daarop en rapporteert hierover aan het bestuur en de tweede lijn. De compliance officer, de functionaris gegevensbescherming en de risicomanager hebben zitting in de tweede lijn. Deze functies richten zich op verschillende aspecten van de bedrijfsvoering en hebben een belangrijke adviserende en controlerende rol. De derde lijn wordt gevormd door internal audit.

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

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

Risico-inventarisatie & risicohouding

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

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

Deze risicocategorieën bevatten specifieke risico's waarop beleid en beheersmaatregelen van toepassing zijn. De zwaarte van dat beleid en die beheersmaatregelen hangt samen met de risicohouding van Brand New Day VO en de omvang van het risico. De risicohouding kan worden getypeerd als risicomijdend. Brand New Day VO accepteert geen grote risico's in haar strategie en bedrijfsvoering. Voor de meeste risico's zijn daarom meerdere beheersmaatregelen getroffen. Risico's die onacceptabel groot zijn, krijgen direct managementaandacht. De belangrijkste risico's van Brand New Day VO worden in het risicoprofiel beknopt toegelicht.

Risicoprofiel

Het bestuur van Brand New Day VO actualiseert periodiek haar risicoprofiel. Op grond van de meest recente risicoanalyse is vastgesteld dat de kapitaalbuffer van Brand New Day VO toereikend is om alle risico's uit het risicoprofiel te kunnen opvangen. Nog los van het feit dat veel maatregelen erop zijn ingericht te voorkomen dat deze risico's zich voordoen. Onderstaand is een toelichting opgenomen van de drie belangrijkste risico's die het bestuur heeft geïdentificeerd.

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

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

2. Operationele procesbeheersing & fraude

De operationele processen op het gebied van witwassen en financiering terrorisme (wwft) en het beheren van de administraties van de BND Paraplufondsen en Brand New Day VO zelf zijn binnen Brand New Day uitbesteed. Portefeuillebeheer en risicobeheer, zijn twee essentiële activiteiten van Brand New Day VO die door Brand New Day VO zelf worden uitgevoerd, waarbij personeel wordt ingeleend vanuit Brand New Day Bank N.V. In de AO/IC zijn diverse procedures en controles vastgelegd die het risico op fraude, onjuiste, onvolledige en/of niet tijdige uitvoeren van operationele processen beheersen. Het

onderhouden en verder verbeteren van deze procesbeheersing, waaronder het beperken van kwetsbaarheden en key-man risk, is en blijft onverminderd een speerpunt.

3. Prijsrisico (concentratierisico en omgevingsrisico)

Het verdienmodel is voor een groot deel afhankelijk van de omvang van het beheerde vermogen (AuM). De ontwikkeling daarvan is enerzijds afhankelijk van stortingen en onttrekkingen van participanten (klanten van de zustermaatschappij Brand New Bank N.V.) en anderzijds van de ontwikkelingen op financiële markten die gevolgen hebben voor de waarde van obligaties en aandelen. In haar budget doet Brand New Day VO prudente aannames over de verwachte ontwikkeling van de AuM. Negatieve ontwikkelingen, zoals geopolitieke onrust of een economische recessie, kunnen een grote invloed hebben op de waardering van aandelen en obligaties, en daarmee impact op de AuM, de beheervergoeding die Brand New Day VO ontvangt en de uiteindelijke winstgevendheid.

Monitoring & rapportage

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

Financiële instrumenten en risicobeheersing

Rente- en kasstroomrisico

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

Kredietrisico

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

Prijzrisico

Omdat Brand New Day VO voor haar eigen balans niet belegt in financiële waarden loopt Brand New Day VO geen direct prijsrisico. Indirect loopt Brand New Day VO wel prijsrisico. De beheervergoeding is afhankelijk van de ontwikkeling van het vermogen in de beheerde beleggingsinstellingen en kan daardoor fluctueren.

Valutarisico

Brand New Day VO is uitsluitend werkzaam in de Europese Unie. Het valutarisico beperkt zich daarom tot inkooptransacties voor zover die buiten de eurozone zijn verricht. De inkooptransacties betreffen online diensten afgenomen die in andere valuta zoals USD of GBP zijn afgerekend.

Financieringsrisico

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

Toelichting op de balans

Bedragen in €

1. Vorderingen

	31-12-2024	31-12-2023
Vorderingen op groepsmaatschappijen	2.000.000	2.000.000
Brand New Day VO beheerde fondsen	726.845	1.782.389
Te ontvangen vennootschapsbelasting	20.935	-
Overlopende activa	11.543	14.195
Totaal	2.759.323	3.796.584

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

De vordering op door Brand New Day VO beheerde fondsen heeft betrekking op voorschotten met betrekking tot de aankooporders die vanuit de door Brand New Day VO beheerde fondsen bij brokers zijn geplaatst en op nog te ontvangen beheervergoedingen over december 2024. De voorschotten om de aankooporders bij brokers tijdig te betalen zijn benodigd omdat het geld van de verkooporders ontvangen wordt op dezelfde valutadag als dat de aankooporder betaald moet zijn. De terugbetaling van de voorschotten en betaling van de beheervergoedingen is in januari 2025 ontvangen door Brand New Day VO.

Te ontvangen vennootschapsbelasting bestaat uit het verschil tussen de voorlopige aangifte 2024 en de berekende vennootschapsbelasting.

De overlopende activa bestaan uit vooruitbetaalde kosten.

2. Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden vrij opeisbare rekening-courant tegoeden.

3. Eigen vermogen

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de perioden 1 januari 2024 tot en met 31 december 2024 en 1 januari 2024 tot en met 31 december 2023 zijn als volgt weer te geven:

<i>Bedragen in €</i>	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agioreserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2024 voor resultaatbestemming	251.168	15.670.767	(12.917.925)	1.191.467	4.195.477
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	1.191.467	(1.191.467)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	1.837.493	1.837.493
Stand per 31 december 2024 voor resultaatbestemming	251.168	15.670.767	(11.726.457)	1.837.493	6.032.971

<i>Bedragen in €</i>	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agioreserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2023 voor resultaatbestemming	251.168	15.670.767	(14.073.851)	1.155.926	3.004.011
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	1.155.926	(1.155.926)	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	1.191.467	1.191.467
Stand per 31 december 2023 voor resultaatbestemming	251.168	15.670.767	(12.917.925)	1.191.467	4.195.477

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2024 en 31 december 2023 uit 625.000 gewone aandelen van nominaal € 1,- waarvan 251.168 aandelen zijn geplaatst en volgestort. Het toetsingsvermogen per ultimo 2024 bedraagt € 4.195.477 (2023: € 3.004.010) en is hoger dan de door DNB gestelde minimum kapitaaleis per ultimo 2024 van € 1.701.580 (2023: € 1.289.147).

4. Kortlopende schulden

	31-12-2024	31-12-2023
Te betalen aan groepsmaatschappijen	1.085.681	1.046.440
Te betalen accountantskosten	149.550	119.300
Crediteuren	55.385	50.759
Overige kortlopende schulden	35.448	92.792
Te betalen fiscaal- en juridisch advies	30.000	28.073
Door te betalen dividendbelasting	-	1.724.732
Totaal	1.356.065	3.062.096

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.

5. Niet uit de balans blijvende verplichtingen

Fiscale eenheid

Brand New Day VO vormt een fiscale eenheid voor de omzetbelasting met haar moedermaatschappij Brand New Day Houdstermaatschappij N.V., met Brand New Day Diensten B.V. en met Brand New Day Bank N.V.

Brand New Day VO vormt een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Brand New Day Houdstermaatschappij N.V., Brand New Day Vermogensopbouw N.V. en Brand New Day Diensten B.V.

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

Toelichting op de winst-en-verliesrekening

Bedragen in €

6. Netto-omzet

	2024	2023
Beheervergoeding	4.730.593	3.469.180
Kosten van beleggingen	(416.845)	(321.416)
Totaal	4.313.748	3.147.764

De volledige netto-omzet wordt in Nederland gerealiseerd. De opbrengst uit beheervergoeding betreft de door de BND Paraplufondsen betaalde vergoeding voor het beheer van de fondsen.

Onder de netto-omzet worden tevens de direct aan de omzet gerelateerde kosten van de beleggingen gerekend. De kosten van beleggingen betreffen kosten of resultaten uit transacties namens Brand New Day VO, brokerkosten, bewaarkosten en kosten van het betalingsverkeer.

7. Lonen en salarissen en sociale lasten

	2024	2023
Doorbelaste salarissen Brand New Day Bank N.V.	(715.504)	(487.787)
Doorbelaste salarissen Brand New Day Diensten B.V.	(317.899)	(313.285)
Totaal	(1.033.403)	(801.072)

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

In 2024 is voor een bedrag van € 20.419 (2022: € 18.940) aan transfer pricing opslag doorbelast vanuit Brand New Day Diensten B.V. De transfer pricing opslag is inbegrepen in de doorbelaste lonen en salarissen Brand New Day Diensten B.V.

Alle werknemers die activiteiten verrichten voor Brand New Day VO worden verloned via Brand New Day Diensten B.V. en Brand New Day Bank N.V. In zowel 2023 als 2024 had Brand New Day VO geen werknemers in dienst die via haar verloned werden.

Het bestuur bestond in 2024 uit 3 personen (2023: 3). De permanente bezetting van het bestuur in 2024 was 3 personen. De totale beloning voor het bestuur in 2024 bedroeg € 216.000 (2023: € 120.000).

8. Overige bedrijfskosten

	2024	2023
IT kosten	(387.205)	(343.072)
Kosten toezichthouders	(272.503)	(244.692)
Accountantskosten beheerde fondsen	(154.300)	(132.864)
Huisvestingskosten	(106.773)	(100.200)
Accountantskosten Beheerder	(55.333)	(46.742)
Overige	(22.605)	(23.811)
Externe advieskosten	(17.628)	11.249
Totaal	(1.016.347)	(880.133)

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

Onder externe advieskosten zijn de kosten verantwoord voor advisering betreffende regelgeving, wettelijke vereisten, financiering en belastingen, voor zover deze niet onder de accountantshonoraria vallen. Met betrekking tot de specificatie van de accountantshonoraria wordt verwezen naar de toelichting.

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

De doorbelaste bedrijfskosten vanuit Brand New Day Diensten B.V. en Brand New Day Bank N.V. zijn inbegrepen in bovenstaand overzicht. De doorbelaste kosten vanuit Brand New Day Diensten B.V. en vanuit Brand New Day Bank N.V. in 2024 bedroegen € 474.655 (2023: € 439.502).

De doorbelaste bedrijfskosten voor 2024 zijn hieronder gespecificeerd:

	2024	2023
IT kosten Brand New Day Diensten B.V.	(356.404)	(316.997)
Huisvestingskosten Brand New Day Bank N.V.	(100.800)	(96.000)
Overige kosten Brand New Day Diensten B.V.	(8.441)	(10.545)
Huisvestingskosten Brand New Day Diensten B.V.	(5.744)	(4.200)
Uitbestede werkzaamheden Brand New Day Diensten B.V.	(3.266)	(11.759)
	(474.655)	(439.502)

9. Accountants honoraria

De financiële gegevens van Brand New Day VO zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Oreades Holding B.V. te Amsterdam. Hierin is een specificatie van de in 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.

10. Rentebaten en rentelasten

	2024	2023
Rentebaten	212.409	139.208
Totaal	212.409	139.208

De rentebaten komen voort uit bij Nederlandse banken aangehouden banksaldi en de lening aan groepsmaatschappijen.

11. Vennootschapsbelasting

	2024	2023
Resultaat vóór belastingen	2.476.406	1.605.767
Vennootschapsbelasting	(638.913)	(414.300)
Belasting over het resultaat	(638.913)	(414.300)
Effectief belastingtarief	25,80%	25,80%
Toepasselijk belastingtarief	25,80%	25,80%

De nominale belastingdruk over 2024 bedraagt 25,8% (2023: 25,8%) over de belastbare winst. De effectieve belastingdruk in 2024 bedraagt 25,8% (2023: 25,8%). De effectieve belastingdruk is in 2024 in lijn met de nominale belastingdruk.

12. Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben geen gebeurtenissen na balansdatum plaatsgevonden.

13. Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt voor om het over 2024 behaalde positieve resultaat van € 1.837.493 toe te voegen aan de overige reserve.

Amsterdam, 25 April 2025

Brand New Day Vermogensopbouw N.V.

A.J.T. Velsink

G.J.A.P. Bruijnooge

R.A. Marijnissen

Overige gegevens

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

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

Controleverklaring

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

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2024 van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. te Amsterdam gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. op 31 december 2024 en van het resultaat over 2024 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2024;
- ▶ de winst-en-verliesrekening over 2024; en
- ▶ de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Brand New Day Vermogensopbouw 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

Zoals toegelicht in 'Risicomanagement' en 'Solvabiliteit en liquiditeit' in het bestuursverslag op pagina 4 en het onderdeel 'Continuïteit' op pagina 10 van de jaarrekening, heeft het bestuur een risicobeoordeling uitgevoerd en geen continuïteitsrisico's geïdentificeerd.

Op basis van de beoordeling van het budget 2025-2027 en het vaststellen van de aanvaardbaarheid van de daarbij gehanteerde veronderstellingen, de controle van de gebeurtenissen na balansdatum en de vraag of deze een aanpassing van of een toelichting in de financiële overzichten noodzakelijk maken en de overleggen met diverse sleutelfunctionarissen binnen de organisatie concluderen wij dat er geen materiële onzekerheid is omtrent de continuïteit van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. Het toetsingsvermogen ultimo 2024 is hoger dan het door De Nederlandsche Bank gestelde minimum kapitaaleis (zie noot 3 op pagina 20).

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, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar pagina 16 van het jaarverslag, waarin het bestuur zijn frauderisicoanalyse heeft opgenomen.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de 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.

HET RISICO DAT HET BESTUUR DE MAATREGELEN VAN INTERNE BEHEERSING DOORBREEKT

Beschrijving:	<p>Het bestuur bevindt zich in een unieke positie om fraude te plegen, omdat het in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken. Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door het bestuur bij:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt;▶ schattingen en schattingsprocessen;
---------------	---

	<p>▶ significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening.</p> <p>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.</p>
<p>Controlewerkzaamheden en waarnemingen:</p>	<p>Wij hebben:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ 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. <p>Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door het bestuur.</p>
BEHEERVERGOEDING EN/ OF ONJUISTE AFGRENSING	
<p>Beschrijving:</p>	<p>Op grond van onze beroepsregels gaan wij altijd uit van een verondersteld frauderisico ten aanzien van de opbrengstenverantwoording. Bij Brand New Day Vermogensopbouw N.V. bestaan de opbrengsten voornamelijk uit beheervergoedingen en bestaat inherent het risico op het verantwoorden van fictieve beheervergoedingen en/of een onjuiste afgrenzing, door het verantwoorden in een verkeerde periode. Wij hebben dit risico ingeschat als laag en daardoor hebben wij geen materieel frauderisico onderkend in de opbrengstverantwoording.</p> <p>Voor de beheervergoeding geldt dat de vergoeding een vast percentage is over het gemiddeld beheerd vermogen. Voor de participanten in het paraplufonds berekent het systeem dagelijks automatisch de beheervergoeding. Deze individuele bedragen zijn niet materieel en er is geen sprake van het maken van belangrijke schattingen bij het bepalen van de beheervergoeding.</p> <p>De organisatie heeft in haar IT-systemen diverse interne beheersmaatregelen rondom de juistheid en afgrenzing van beheervergoeding ingeregeld om het</p>

	<p>risico op fictieve beheersvergoedingen te mitigeren. Hierbij wordt afgedwongen dat de verschillende processtappen en de vereiste controles in de juiste functiescheiding worden uitgevoerd. Het systeem berekent de juiste afgrenzing van de beheervergoeding.</p> <p>Daarnaast heeft Brand New Day Vermogensopbouw N.V. een separate eerstelijnsafdeling, die de werking van de interne beheersmaatregelen controleert. Wij hebben de opzet, het bestaan en de werking van de interne beheersmaatregelen in de IT-systemen geëvalueerd door middel van specifieke werkzaamheden.</p> <p>Wij zien dan ook geen frauderisico in het routinematige deel van de opbrengsten.</p> <p>Wij zien het veronderstelde significante frauderisico daarom specifiek in mogelijke niet-routinematige (handmatige) transacties die leiden tot geboekte fictieve opbrengsten.</p>
<p>Controlewerkzaamheden en waarnemingen:</p>	<p>Voor de routinematige transacties hebben wij:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ werkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van het aansluiten van de verschillende rapportages op de financiële administratie en de jaarrekening van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ▶ vastgesteld dat voor de beheervergoeding de vergoeding een (vast) percentage is over het gemiddeld beheerd vermogen en automatisch wordt berekend en geadministreerd. <p>De niet-routinematige transacties in de opbrengsten zien toe handmatige boekingen.</p> <p>Wij hebben:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria ten aanzien van memoriaalboekingen in de overige omzetverantwoording. <p>Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van niet-routinematige opbrengsten.</p>

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- ▶ het bestuursverslag;
- ▶ de overige gegevens.

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

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

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 gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- ▶ het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- ▶ het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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

Amstelveen, 25 april 2025

BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

w.g.

W.J.P Hoeve RA