

**brand  
new  
DAY**

Jaarverslag 2020

Brand New Day  
Vermogensopbouw N.V.

## Inhoud

Bestuursverslag	3
Jaarrekening 2020	9
Balans	10
Winst- en verliesrekening	11
Toelichting op de balans en de winst- en verliesrekening	12
Overige gegevens	
Statutaire bepaling inzake het resultaat	31
Controleverklaring	32

## **Bestuursverslag Brand New Day Vermogensopbouw N.V.**

### **Inleiding**

Dit is een beetje een onwennig verslag. In de afgelopen 10 jaren ging het in het bestuursverslag van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. namelijk vooral over groei. Groei van het aantal klanten, groei van het toevertrouwde vermogen, groei van de tevredenheid van de klanten én groei van de omzet, kosten en winstgevendheid. Maar alle klanten zijn in het afgelopen jaar omgezet naar onze Brand New Day Bank N.V. Van groei was tussen het begin en einde van dit gekke coronajaar dus geen sprake. Niet dat Vermogensopbouw N.V. vanaf nu niks meer te doen heeft... we blijven de BND Paraplufondsen beheren. Daar horen omzet, kosten en winstgevendheid bij. Maar klanten vanaf eind 2020 dus niet meer. U leest er hieronder meer over.

### **Over Brand New Day Vermogensopbouw**

Brand New Day Vermogensopbouw N.V. ('Beheerder') heeft een vergunning om op te treden als beheerder van beleggingsinstellingen, is een 100% deelneming van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. en daarmee onderdeel van de Brand New Day-Groep ('Brand New Day'). De Beheerder is alleen actief voor klanten op de Nederlandse markt en staat onder regulier gedrags- en prudentieel toezicht van respectievelijk AFM en DNB. Binnen deze oudste Brand New Day-entiteit (live in 2010) worden rekeningen voor particulieren aangeboden: de pensioenrekening-beleggen, de beleggingsrekening, de kinderrekening-beleggen, de hypotheekrekening-beleggen (uit de actieve verkoop) en de gouden handdrukrekening (ook uit de actieve verkoop). Allemaal rekeningen, al dan niet met bepaalde fiscale voordelen, waarmee naar eigen keuze belegd kan worden in de diverse subfondsen van de BND Paraplufondsen.

Vanaf november 2020 is het openen van nieuwe particuliere beleggingsrekeningen mogelijk gemaakt bij onze Bank. En voor eind 2020 zijn ook alle bestaande particuliere beleggingsrekeningen omgezet van de Beheerder naar de Bank. In het eerste kwartaal van 2021 heeft ook Brand New Day Levensverzekeringen N.V. ('Brand New Day LV') haar klantportefeuille verkocht en belegt daarom niet meer voor haar klanten in fondsen van de Beheerder. Nu alle klanten zijn omgezet, gaat de Beheerder door als beheerder van de BND Paraplufondsen en houdt het slechts de volgende klanten over: Brand New Day Bank N.V. ('Bank') en Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. ('Brand New Day PPI'). Twee klanten, dat is te overzien.

## **Omzetten van klanten van de Beheerder naar de Bank**

Zoals hierboven beschreven stond 2020 vooral in het teken van het omzetten van de klanten naar de Bank. Sinds 2017 heeft de Beheerder een zustermaatschappij met een bankvergunning, de Bank. Vanaf november 2020 worden alle nieuwe beleggingsrekeningen in de Bank geopend en niet meer in de Beheerder. De belangrijkste reden daarvan is dat we alle particuliere klanten op één nieuw IT-platform willen bedienen. Dit nieuwe, frisse platform biedt klanten een flink aantal voordelen:

- > Beleggingsrekening met een IBAN, zodat direct geld naar de rekening overgeboekt kan worden;
- > Cash kunnen staan op de beleggingsrekening als je even niet belegd wilt zijn;
- > Dagelijks een beleggingsopdracht opgeven in plaats van maandelijks;
- > Wat ruimer aanbod van beleggingsfondsen om in te beleggen;
- > Naast beleggingsrekeningen ook spaarrekeningen kunnen openen.

Het omzetten van de klanten begon in augustus 2020. Toen zijn de eerste rekeningen in een testbatch omgezet, om te kijken of het omzetten goed zou verlopen. Voorwaarde was namelijk dat de klanten zo min mogelijk hinder van het omzetten zouden ervaren. Tijdens het omzetten bleven de klanten dus belegd en is alle historie van de oude rekening, zoals de inleg, de beleggingstransacties, de kosten en het rendement omgezet naar de nieuwe rekening, zodat klanten het inzicht over de totale looptijd van hun rekening bij Brand New Day hebben behouden. Vanzelfsprekend is ook het fiscale regime van de rekening hetzelfde gebleven.

In september 2020 is gestart met het in batches omzetten van de rekeningen naar de Bank. In totaal zijn 110.869 rekeningen van 77.523 klanten omgezet. Het totale toevertrouwde vermogen op die rekeningen op het moment van omzetten was € 1,861 miljard.

Het omzetten verliep goed en voorspoedig. Klanten hadden vanzelfsprekend de mogelijkheid om hun beleggingsrekening niet over te laten zetten naar Bank. In totaal hebben 71 klanten aangegeven niet over te willen naar Bank. Die rekeningen zijn opgeheven. Het totale vermogen op die rekeningen was € 1.037.345, wat op het totaal omgezette vermogen zeer beperkt is (0,056%). Als vergoeding voor deze transactie heeft de Beheerder een bedrag van € 200.000 ontvangen van de Bank.

## **Groei in het beheerde vermogen van de BND Paraplufondsen**

Het totale beheerd vermogen in de BND Paraplufondsen steeg fors in 2020: van € 3,1 miljard naar € 3,8 miljard, een plus van maar liefst 23%. In de jaarverslagen van de 2 klanten van de Beheerder kunt u meer lezen over de achterliggende factoren van deze stijging in het beheerde

vermogen. Hieronder ziet u de verdeling van het beheerde vermogen (dus zonder het toevertrouwde spaargeld) van de BND-entiteiten per eind 2020.

	2020	2019	2018
Brand New Day VO	€ 0	€ 1.666	€ 1.310
Brand New Day PPI	€ 1.353	€ 989	€ 622
Brand New Day Bank	€ 2.427	€ 453	€ 411
Brand New Day Leven	€ 8	€ 8	€ 9
<b>Totaal beheerd vermogen in BND Paraplufondsen</b>	<b>€ 3.788</b>	<b>€ 3.116</b>	<b>€ 2.352</b>

*Tabel 1: Beheerd vermogen in de Paraplufondsen van BND, ultimo jaar (in € mio)*

De groei van het beheerd vermogen heeft ertoe geleid dat, ondanks het feit dat eind 2020 alle klanten van Beheerder waren omgezet naar Bank, de omzet is gestegen van € 11,1 miljoen in 2019 naar € 11,5 miljoen in 2020. Omdat de kosten slechts beperkt toenamen is de nettowinst gestegen naar € 3,9 miljoen (2019: € 3,7 miljoen)

## Risicomanagement

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

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

We accepteren geen grote strategische risico's, noch grote risico's in onze bedrijfsvoering. Voor de meeste risico's zijn daarom meerdere beheersingsmaatregelen getroffen. Op grond van het actuele risicoprofiel stellen we aanvullend hierop een risicobuffer (kapitaal benodigd om risico's te kunnen opvangen) vast. Deze houden we aan voor het geval zich onvoorziene of ongewenste situaties voordoen. Als risico's zich voordoen, wordt daarom geen grote impact verwacht op de resultaten of financiële positie van de Beheerder.

Het bestuur van de Beheerder heeft de volgende vier risico's als meest belangrijke onderkend:

- Tegenpartij- en kredietrisico op eigen liquide middelen die uitstaan bij banken;
- Operationele procesbeheersing & fraude;
- Concurrentie op de markt;
- Beheersbaarheid en toekomstbestendigheid van de IT-omgeving.

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

#### *Gewijzigd risicoprofiel per eind 2020*

Met de transitie van alle particuliere klanten naar de Bank is het risicoprofiel van de Beheerder per eind 2020 ingrijpend veranderend. Van de vier belangrijkste risico's zoals bovenstaand genoemd, blijven de eerste drie relevant. Laatstgenoemde is in het nieuwe risicoprofiel (veel) kleiner.

#### *Coronacrisis*

In maart 2020 bereikte de coronapandemie Nederland. De overheid heeft in reactie daarop door het jaar heen verschillende maatregelen getroffen, waaronder doorlopend de oproep aan werkgevers om personeel zoveel mogelijk vanuit huis te laten werken. Brand New Day heeft hieraan gehoor gegeven en zodoende werkt sinds medio maart vrijwel het gehele personeel vanuit huis. Daarnaast is in de beginfase van de pandemie ons crisisteam geactiveerd en hebben we diverse operationele en IT-gerichte maatregelen getroffen. Enerzijds om mogelijk grootschalig uitval van personeel op te vangen, wat gelukkig tot op heden niet nodig is geweest. En anderzijds om de nieuwe thuiswerksituatie met onze IT-omgeving te kunnen faciliteren. Op financieel vlak heeft de directie de ontwikkelingen nauwgezet gevolgd en maatregelen voorbereid om bij ernstige financiële impact te kunnen zetten. De inzet daarvan is niet nodig gebleken.

#### **Solvabiliteit en liquiditeit**

De solvabiliteit van de Beheerder is ruim voldoende: het beschikbare toetsingsvermogen ligt ruim boven het (wettelijk) vereiste toetsingsvermogen. Daarnaast heeft de Beheerder een beperkte hoeveelheid schulden, waarvan het grootste deel pas hoeft te worden voldaan zodra de vorderingen zijn ontvangen. Aangezien de activa ook nog eens grotendeels worden gestald bij Nederlandse banken is eveneens de liquiditeitsbuffer dik in orde. De Beheerder heeft voor haar activiteiten geen aanvullende financieringsbehoefte.

## **Personeel en beloningsbeleid**

Werknemers van Beheerder worden verloond via Brand New Day Diensten B.V. De Beheerder heeft dus zelf geen werknemers in dienst. Als je snel wilt binnenlopen, moet je niet bij Brand New Day solliciteren. We belonen fair en prima, maar niet overdreven. En dat geldt ook voor de directie. Wij moeten immers het goede voorbeeld geven. De hoogte van onze voorb eldige directiebeloning leest u in de jaarrekening.

Brand New Day heeft haar beloningsbeleid schriftelijk vastgelegd. Dit beleid geldt voor alle medewerkers, niet alleen voor de directie, en is ongeacht de aard, omvang en duur van de arbeidsovereenkomst. Uiteraard belonen wij om talent aan te trekken en te behouden, met als randvoorwaarde een beheerste en integere bedrijfsvoering gericht op de lange termijn. Het beloningsbeleid wordt periodiek geëvalueerd, getoetst en aangepast aan de geldende wet- en regelgeving. De directie is verantwoordelijk voor het uitvoeren van het beloningsbeleid, met uitzondering van de uitvoering voor de directie zelf. De beloning van de directie wordt vastgesteld door de aandeelhouders van Brand New Day.

In het beloningsbeleid wordt onderscheid gemaakt tussen vaste en variabele beloning. De vaste beloning bestaat uit het vaste salaris en een pensioenregeling bij Brand New Day 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% procent gebaseerd op niet-financiële criteria. Operationele, administratieve, controlerende en tweedelijnsfuncties kennen geen variabele beloning. Ook de directie krijgt g en variabele beloning. Het toekennen van een variabele beloning is een discretionaire bevoegdheid van de directie of de aandeelhouders. In bepaalde omstandigheden is er de mogelijkheid om een variabele beloning die is toegekend op basis van onjuiste gegevens terug te vorderen.

Het spreekt voor zich dat niemand binnen Brand New Day   1 miljoen (laat staan meer) verdiende in 2020. Zelfs geen   twee ton of meer, maar we moeten in dit verslag verplicht iets over dat miljoen melden. Lijkt ons dat voor de periode 2021 tot 2031 ook niemand   1 miljoen of meer gaat verdienen, maar dat leest u in de jaarverslagen van de komende 10 jaar precies terug.

## **Vooruitkijkend naar 2021**

Komend jaar gaat de Beheerder zich dus op haar 2 resterende klanten richten: Brand New Day Bank en Brand New Day PPI. De focus zal vooral liggen in het verder optimaliseren van de opzet en invulling van de BND Paraplufondsen voor de klanten van de genoemde entiteiten. In 2021 of 2022 zal het toevertrouwde vermogen van de Beheerder naar alle waarschijnlijkheid voor het eerst sinds oprichting áfnemen in plaats van toenemen, omdat zoals recent in de pers is aangekondigd het 50% belang dat de Brand New Day Groep heeft in Brand New Day PPI per 1 april 2021 is verkocht aan a.s.r. en de verzekeringsportefeuille van Brand New Day LV is overgedragen aan Waard Leven N.V., waarna Brand New Day LV geen klanten meer heeft en de verzekeringsvergunning wordt ingeleverd. Verwacht wordt dat de koper van de PPI, a.s.r., in 2021 of uiterlijk 2022 zal kiezen voor een eigen invulling van het door Brand New Day PPI beheerde vermogen, waarschijnlijk met fondsen die door a.s.r. worden beheerd. Naar verwachting houdt de Beheerder eind 2021 of 2022 dus nog één klant over: de Bank. We gaan er samen met Bank uiteraard alles aan doen om die afname zo snel mogelijk ongedaan te maken.

## **Dank**

Elk jaar beginnen we deze afsluitende alinea aan de aandeelhouders met de zin ‘Onze klanten zijn belangrijker dan jullie’. Die zin is nu met onze klanten meeverhuisd naar Brand New Day Bank N.V. We hebben geen enkele twijfel dat onze klanten in de Bank de dienstverlening krijgen die we beloven en ze verdienen.

Graag willen wij dus 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 voor al het harde en moeilijke werk in dit absurde coronajaar, waarin de activiteiten en nieuwe initiatieven binnen Brand New Day onveranderd doorgingen. Dank daarvoor!

Amsterdam, 23 april 2021

Het bestuur

Arend Jan Velsink  
Bas van Beusekom  
René Schipper



# Jaarrekening 2020

## Balans

Voor resultaatbestemming, bedragen in €

	Toelichting	31 december 2020	31 december 2019
<b>ACTIVA</b>			
<b>Vaste activa</b>			
<i>Materiële vaste activa</i>			
Andere vaste bedrijfsmiddelen	1	-	16.786
<i>Som van de vaste activa</i>		-	<u>16.786</u>
<b>Vlottende activa</b>			
<i>Vorderingen</i>			
Overige vorderingen	2	11.294.257	4.175.572
Overlopende activa	3	6.280	23.382
<i>Liquide middelen</i>	4	1.001.997	7.537.411
<i>Som van de vlottende activa</i>		<u>12.302.534</u>	<u>11.736.365</u>
		<b>12.302.534</b>	<b>11.753.151</b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigen vermogen</b>			
Geplaatst en volgestort kapitaal	5	251.168	251.168
Agioreserve	5	15.670.767	15.670.767
Overige reserves	5	(13.665.868)	(13.744.138)
Onverdeeld resultaat	5	3.928.476	3.678.270
		<u>6.184.543</u>	<u>5.856.067</u>
<b>Kortlopende schulden</b>			
Crediteuren	6	156.174	41.253
Overige schulden	6	5.961.817	5.855.831
		<u>6.117.991</u>	<u>5.897.084</u>
		<b>12.302.534</b>	<b>11.753.151</b>

## Winst- en verliesrekening

Bedragen in €.

	Toelichting	1-1-2020 t/m 31-12-2020	1-1-2019 t/m 31-12-2019
<b>Netto-omzet</b>	<b>8</b>	<b>11.083.968</b>	<b>10.862.064</b>
Overige bedrijfsopbrengsten	9	441.047	247.934
<b>Som der bedrijfsopbrengsten</b>		<b>11.525.015</b>	<b>11.109.998</b>
Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	10	(2.246.245)	(2.273.016)
Lonen en salarissen	11	(3.545.464)	(3.353.088)
Sociale lasten	11	(475.078)	(472.471)
Afschrijvingen	12	(16.786)	(71.658)
<b>Som der bedrijfslasten</b>		<b>(6.283.573)</b>	<b>(6.170.233)</b>
Rentebaten	14	95.658	753
Rentelasten	14	(113.339)	(84.248)
<b>Resultaat vóór belastingen</b>		<b>5.223.762</b>	<b>4.856.270</b>
Vennootschapsbelasting	15	(1.295.286)	(1.178.000)
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>16</b>	<b>3.928.476</b>	<b>3.678.270</b>

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

*Bedragen in €.*

### Algemene toelichting

#### *Activiteiten*

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

#### *Vergunning*

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

#### *Continuïteit*

De jaarrekening van de Brand New Day VO is opgesteld op basis van de continuïteitsveronderstelling, waarbij de directie van de vennootschap op basis van een impactanalyse - welke is opgesteld als gevolg van de corona crisis - concludeert dat het hanteren van deze veronderstelling op basis van de huidige inzichten voor de komende 12 maanden gerechtvaardigd is. Brand New Day VO is voldoende kapitaalkrachtig om schokken (zoals zichtbaar zijn in onze impactanalyses) in omzet op te kunnen vangen, daarnaast is de verwachting dat er geen significante afwaardering op activa zal volgen. Uit de impactanalyse komt naar voren dat Brand New Day VO in alle gevallen zal kunnen blijven voldoen aan de kapitaalsvereiste vanuit DNB.

#### *Website*

Het adres van de website van Brand New Day VO is <http://www.brandnewday.nl>.

#### *Groepsverhoudingen*

Brand New Day VO behoort tot de Brand New Day groep. Aan het hoofd van deze groep staat Brand New Day Houdstermaatschappij N.V., statutair gevestigd te Amsterdam en kantoor houdend aan Hoogoorddreef 15, 1101 BA Amsterdam. De financiële gegevens van Brand New Day VO zijn tevens opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. welke beschikbaar is via [www.brandnewday.nl](http://www.brandnewday.nl).

Brand New Day VO heeft transacties met groepsmaatschappijen. Vanuit Brand New Day Diensten B.V. zijn kosten op het gebied van acquisitie en klantenservice doorbelast aan Brand New Day VO, alsmede ondersteunende taken die zijn uitbesteed zoals administratie, secretariaat, personeelszaken, marketing en IT werkzaamheden. Ook de directie van Brand New Day VO is verloond via Brand New Day Diensten B.V. Vanuit Brand New Day Bank N.V. worden de beleggingen van haar klanten ondergebracht in de 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., Brand New Day Diensten B.V., Brand New Day Levensverzekeringen N.V. en Brand New Day Premiepensioeninstelling N.V. (tot 1 april 2021) 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 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

### *Stelselwijzigingen*

In 2020 hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan. De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

### *Vergelijkende cijfers*

De cijfers voor 2019 zijn, waar nodig, geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2020 mogelijk te maken. Teksten kunnen zijn aangepast om een beter inzicht in consistentie te verkrijgen. In boekjaar 2020 zijn geen vergelijkende cijfers over 2019 aangepast.

### *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 2020, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2020.

### *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 BW 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](http://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.

### *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 vermogensstortingen van klanten, bestaande uit instapvergoedingen die worden verkregen bij storting van het deelnamebedrag in een door Brand New Day VO beheerd fonds, uit vergoedingen voor het beheren van de beleggingen van een door Brand New Day VO beheerd fonds en uit administratieve vergoedingen verband houdende met beleggingen. 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. Onder de netto-omzet worden tevens de direct aan de omzet gerelateerde kosten van de beleggingen gerekend. De kosten van beleggingen betreffen kosten of resultaten uit transacties namens de beheerder, brokerkosten, bewaarkosten en kosten van het betalingsverkeer.

### *Overige bedrijfsopbrengsten*

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

### *Lonen en salarissen en sociale lasten*

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers.

De verloning van alle personeelsleden van de Brand New Day groep vindt plaats via Brand New Day Diensten B.V. Brand New Day VO heeft dan ook zelf geen personeel in dienst. De personeelskosten worden vanuit Brand New Day Diensten B.V. doorbelast aan de verschillende entiteiten binnen de Brand New Day groep.

### *Afschrijvingen*

Vaste activa worden vanaf het moment van ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief.

Indien een schattingswijziging plaatsvindt van de toekomstige gebruiksduur, dan worden de toekomstige afschrijvingen aangepast.

Boekwinsten en -verliezen bij verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

### *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.

## Risicomanagement

Risicomanagement vormt een integraal onderdeel van de besluitvorming, besturing en bedrijfsvoering van de Beheerder. Het toegepaste risicoraamwerk, de governance en werkwijze liggen vast in het risicobeleid en zijn verder uitgewerkt in charters, specifiek beleid, AO/IC, werkprocedures, limieten en diverse dashboards en rapportages. Bij de uitvoering van het risicomanagement hanteert Brand New Day op zowel strategisch als operationeel niveau een risicomanagementproces. Startpunt hiervan is het vaststellen van de risicohouding, vervolgens een inventarisatie van risico's, het vaststellen van de noodzakelijke beheersmaatregelen, implementeren en uitvoeren van deze beheersmaatregelen, het toetsen en monitoren daarvan, het rapporteren daarover, indien nodig bijstellen van het beleid en bepalen van verbeteracties, en ten slotte het volgen van deze verbeteringen. Op grond van de verwachting omtrent het toekomstige risicoprofiel stellen we het benodigde risicokapitaal (risicobuffer) vast. Deze houden we aan voor het geval zich onvoorziene of ongewenste situaties gaan voordoen.

### Governance & beleid

De Beheerder hanteert het *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 tweede lijn omvat de sleutelfuncties compliance en risicobeheer. Deze functies richten zich op verschillende aspecten van de bedrijfsvoering en hebben een belangrijke adviserende en controlerende rol.

Er is een overlegorgaan ingericht die zich specifiek richt op governance, beleid, interne beheersing, compliance, risico's op strategisch, financieel, operationeel en IT-vlak, en daaraan gerelateerde issues. Dit is belegd bij de Risk & Compliance Committee die maandelijks bijeenkomt en waarin de verschillende lines of defence zitting nemen. De functionaris gegevensbescherming en de privacy commissie houden zich bezig met de voorwaarden voor en controle op de verwerking van persoonsgegevens binnen Brand New Day.

### Risico-inventarisatie & risicohouding

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

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

Deze risicocategorieën bevatten specifieke risico's waarop beleid en beheersmaatregelen van toepassing zijn. De zwaarte van dat beleid en die beheersmaatregelen hangt samen met de risicohouding van de Beheerder en omvang van het risico. De risicohouding kan worden getypeerd als *risicomijdend*. De Beheerder accepteert geen grote risico's in haar strategie en bedrijfsvoering. Voor de meeste risico's zijn



daarom meerdere beheersingsmaatregelen getroffen. Risico's die onacceptabel groot zijn, krijgen direct managementaandacht. De belangrijkste risico's van de Beheerder worden in het risicoprofiel beknopt toegelicht.

### *Risicoprofiel*

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

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

Het eigen vermogen van de Beheerder wordt aangehouden in liquide middelen op bankrekeningen bij gerenommeerde Nederlandse banken. Hoewel de kans zeer klein is dat één van die banken niet aan haar verplichtingen kan voldoen, zien we hierin wel een risico. Het eigen vermogen is de afgelopen jaren gegroeid en daarmee ook de uitzetting bij banken. We beperken dit risico door enerzijds alleen geld uit te zetten bij banken met een zeer hoge kredietwaardigheid en anderzijds het geld te spreiden over meerdere banken. We hebben door het jaar heen goed gemonitord dat deze twee maatregelen zijn toegepast.

#### *2. Operationele procesbeheersing & fraude (uitbesteed)*

De administratie met daarin de klanten, hun participaties en saldi is tot aan de migratie van alle klanten naar de Bank de kern van de bedrijfsvoering van de Beheerder geweest. Alle processen die aan deze administratie raken moeten de nodige beheersmaatregelen bevatten zodat we mutaties correct doorvoeren, fraude kunnen voorkomen en de gegevens van klanten veilig en continu up-to-date zijn. Het handelen namens de participanten in de fondsen is en blijft uiteraard een kerntaak van de Beheerder en scharen wij eveneens onder het kopje operationele procesbeheersing. Het onderhouden en verder verbeteren van deze activiteit is en blijft onverminderd een speerpunt.

#### *3. Concurrentie op de markt*

Er is sprake van forse concurrentie op de afzetmarkt van de Beheerder. Dit kan leiden tot lagere prijzen, waardoor het verdienmodel onder druk kan komen te staan. We vangen dit risico op door enerzijds in te blijven zetten op lage kosten, bijvoorbeeld in contracten met de externe vermogensbeheerder. En anderzijds door te blijven focussen op waar we goed in zijn: onderscheidende producten en uitstekende service.

#### *4. Beheersbaarheid en toekomstbestendigheid van de IT-omgeving (uitbesteed)*

De Beheerder is een online dienstverlener en steunt daarom in hoge mate op IT. Deze dient continu onderhouden en verbeterd te worden om mee te groeien met de technologische ontwikkelingen en daaraan gerelateerde risico's. Het niet kunnen bijbenen of onvoldoende inspelen op nieuwe ontwikkelingen en toekomstige behoeften vanuit de business op IT gebied, is een belangrijk risico voor de Beheerder. Dit zou kunnen resulteren in een afname van de omzet en/of toename van onderhoudskosten. In 2020 zijn verdere verbeteringen en uitbreidingen aan de bestaande

programmatuur doorgevoerd.

### *Gewijzigd risicoprofiel per eind 2020*

Met de transitie van alle particuliere klanten naar de Bank is het risicoprofiel van Brand New Day VO per eind 2020 ingrijpend veranderend. Van de vier belangrijkste risico's zoals bovenstaand genoemd, blijven de eerste drie relevant. Laatstgenoemde is in het nieuwe risicoprofiel (veel) kleiner.

### *Monitoring & rapportage*

De Beheerder monitort haar risicoprofiel op verschillende manieren. Op strategisch niveau vormen het risicokapitaal, de financiële rapportages en managementinformatie belangrijke input om inzicht te verkrijgen en bij te sturen op (top)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 het issuedashboard dat de risicobeheerfunctie beheert, wordt bedrijfsvoering gemonitord. Daarnaast bevatten de uitkomsten van interne controletoeetsingen, rapportages over ad hoc onderzoeken van de compliance officer en risicomanager en de rapportages vanuit de externe accountant informatie over de risicobeheersing en compliance. Ten slotte 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.

### *Governance, risicomanagement & compliance (GRC)*

In 2020 heeft de Beheerder het monitoren van haar interne beheersing doorlopend bewaakt. De key risico's en controls uit haar AO/IC zijn door de 1st en 2nd line getoetst op bestaan en werking. Op basis hiervan zijn waar nodig processen en controls aangescherpt. Ook zijn diverse onderdelen van het Legal & Compliance Framework getoetst en vervolgens beleidskaders zoals het Integriteitbeleid en KYC-beleid geactualiseerd. Via de tools Sherlock, Ruler en Privacy Perfect zijn we in staat de uitvoering en monitoring van al deze activiteiten te borgen en rapportage daarover te faciliteren.

## Financiële instrumenten en risicobeheersing

### *Rente- en kasstroomrisico*

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

### *Kredietrisico*

De Beheerder loopt kredietrisico over haar activa. De vorderingen staan, op overlopende posten na, bijna volledig uit bij de Nederlandse staat (vordering dividendbelasting) en uitgezette liquide middelen 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 de Beheerder niet belegt in financiële waarden loopt de vennootschap geen direct prijzrisico. Indirect loopt de Beheerder wel prijzrisico. De beheervergoeding is afhankelijk van de ontwikkeling van het vermogen in de beheerde beleggingsinstellingen en kan daardoor hoger of lager zijn dan in de begroting is opgenomen.

### *Valutarisico*

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

### *Liquiditeitsrisico*

Dankzij de aanwezigheid van directe opneembare, liquide middelen is een eventueel liquiditeitsrisico voor de Beheerder zeer beperkt.

### *Financieringsrisico*

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

## Toelichting balans

Bedragen zijn in €.

### Activa

#### 1. Materiële vaste activa

Het verloop van de materiële vaste activa is over 2020 als volgt:

	<b>Verbouwing huurpand</b>
Aanschafwaarde per 1 januari	295.972
Cumulatieve afschrijvingen	(279.186)
Boekwaarde per 1 januari	<u>16.786</u>
Desinvesteringen aanschafwaarde	(295.972)
Desinvesteringen cumulatieve afschrijvingen	295.972
Afschrijvingen	(16.786)
Mutaties gedurende boekjaar	<u>(16.786)</u>
Aanschafwaarde per 31 december	-
Cumulatieve afschrijvingen	-
<b>Boekwaarde per 31 december</b>	<u>-</u>
Jaarlijks afschrijvingspercentage	10%

Investerings voor verbouwing van het huurpand worden in principe afgeschreven over 10 jaar. Echter is de afschrijvingsperiode verkort om te voorkomen dat de afschrijvingstermijnen doorlopen na afloop van de huurperiode (mei 2020).

De huurovereenkomst van Brand New Day VO eindigde per ultimo mei 2020. Vanaf juni 2020 maakt Brand New Day VO gebruik van de kantoorruimte die wordt gehuurd door haar zusteronderneming Brand New Day Diensten B.V.

#### 2. Overige vorderingen

De overige vorderingen kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
Vordering op door BND VO beheerde fondsen	7.886.675	300.786
Te vorderen dividendbelasting	3.218.456	3.743.282
Vordering op groepsmaatschappijen	189.126	131.488
Te ontvangen rente	-	16
<b>Totaal</b>	<u><b>11.294.257</b></u>	<u><b>4.175.572</b></u>

De overige vorderingen hebben een looptijd die korter is dan één jaar, behoudens de te vorderen dividendbelasting. De reële waarde van de vorderingen is bij benadering gelijk aan de boekwaarde. Over aflossing en zekerheden met betrekking tot de vorderingen op groepsmaatschappijen is niets overeengekomen.

De vordering op door Brand New Day VO beheerde fondsen heeft grotendeels betrekking op voorschotten met betrekking tot de aankooporders die vanuit de door Brand New Day VO beheerde fondsen bij brokers zijn geplaatst en op nog te ontvangen beheervergoedingen over de tweede helft van december 2020. Deze voorschotten om de aankooporders bij brokers tijdig te betalen waren benodigd omdat het geld van de verkooporders ontvangen wordt op dezelfde valutadag als dat de aankooporder betaald moet zijn. Over aflossing en zekerheden met betrekking tot de voorschotten naar de door Brand New Day VO beheerde fondsen is niets overeengekomen.

De vordering dividendbelasting betreft een vordering op de fiscus. Deze dividendbelasting is door het BND Paraplufonds I, dat beheerd wordt door Brand New Day VO, betaald en kan door de beheerder bij de aangifte vennootschapsbelasting worden teruggewonnen. De vordering betreft een kortlopende vordering. De afwikkeling van de vordering is afhankelijk van de snelheid waarmee de fiscus de aangifte vennootschapsbelasting afwikkelt. Hiermee kan de vordering een looptijd hebben van meer dan 1 jaar.

De te vorderen dividendbelasting kan als volgt worden gespecificeerd:

	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
Terug vorderbaar bij aangifte over 2017	-	911.040
Terug vorderbaar bij aangifte over 2018	-	1.347.786
Terug vorderbaar bij aangifte over 2019	1.484.456	1.484.456
Terug vorderbaar bij aangifte over 2020	1.734.000	-
	-----	-----
<b>Te vorderen dividendbelasting</b>	<b>3.218.456</b>	<b>3.743.282</b>

Tegenover deze vordering staat een schuld aan het BND Paraplufonds I die pas wordt uitgekeerd nadat de dividendbelasting van de fiscus is ontvangen. Brand New Day VO loopt dan ook geen risico over deze vordering.

### 3. Overlopende activa

Als overlopende activa worden facturen verantwoord die in het verslagjaar zijn ontvangen, maar betrekking hebben op het volgende jaar. Deze kunnen als volgt worden gespecificeerd:

	31-12-2020	31-12-2019
Overige overlopende activa	6.280	23.382
<b>Totaal</b>	<b>6.280</b>	<b>23.382</b>

De overlopende activa hebben een looptijd die korter is dan één jaar.

### 4. Liquide middelen

De liquide middelen betreffen bij banken aangehouden rekening-courant tegoeden. Op deze tegoeden wordt een variabele rente vergoed die per ultimo 2020 tussen -0,8% en -0,6% ligt (2019: tussen -0,6% en +0,0%). Met banken is geen kredietfaciliteit overeengekomen.

## Passiva

### 5. Eigen Vermogen

De mutaties in het eigen vermogen gedurende de periode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2020 zijn als volgt weer te geven:

	Aandelen- kapitaal	Agio reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
<b>Stand per 1 januari 2019</b>	<b>251.168</b>	<b>15.670.767</b>	<b>(15.298.468)</b>	<b>3.054.330</b>	<b>3.677.797</b>
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	1.554.330	(1.554.330)	-
Dividenduitkering	-	-	-	(1.500.000)	(1.500.000)
Resultaat boekjaar	-	-	-	3.678.270	3.678.270
<b>Stand per 31 december 2019</b>	<b>251.168</b>	<b>15.670.767</b>	<b>(13.744.138)</b>	<b>3.678.270</b>	<b>5.856.067</b>
Resultaat voorgaand boekjaar	-	-	78.270	(78.270)	-
Dividenduitkering	-	-	-	(3.600.000)	(3.600.000)
Resultaat boekjaar	-	-	-	3.928.476	3.928.476
<b>Stand per 31 december 2020</b>	<b>251.168</b>	<b>15.670.767</b>	<b>(13.665.868)</b>	<b>3.928.476</b>	<b>6.184.543</b>

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bestaat per 31 december 2020 en 31 december 2019 uit 625.000 gewone aandelen van nominaal € 1, waarvan 251.168 aandelen zijn geplaatst en volgestort. Brand New Day VO heeft in 2020 een 'cash' dividend uitgekeerd aan haar aandeelhouder van € 3.600.000 (2019: € 1.500.000). Het toetsingsvermogen per ultimo 2020 bedraagt € 2.256.067 (2019: € 2.177.797) en is hoger dan de door DNB gestelde minimum kapitaaleis per ultimo 2020 van € 1.965.594 (2019: € 1.840.446).

## 6. Kortlopende schulden

De kortlopende schulden en overlopende passiva kunnen als volgt gespecificeerd worden:

	31-12-2020	31-12-2019
Door te betalen dividendbelasting	3.209.188	3.743.282
Te betalen vennootschapsbelasting	2.480.800	1.616.700
Crediteuren	156.174	41.253
Te betalen accountantskosten	113.135	89.540
Te betalen aan groepsmaatschappijen	82.090	95.653
Te betalen fiscaal- en juridisch advies	45.000	42.000
Overige kortlopende schulden	11.584	25.482
Overlopende passiva	20.020	243.174
<b>Totaal</b>	<b>6.117.991</b>	<b>5.897.084</b>

De kortlopende schulden hebben een resterende looptijd van korter dan één jaar, behoudens de door te betalen dividendbelasting. Over aflossing en zekerheden met betrekking tot schulden is niets overeengekomen. Over het gemiddeld saldo op de schulden aan groepsmaatschappijen wordt geen rente gerekend, omdat dit saldo kort na het ontstaan wordt vereffend.

Tegenover de post door te betalen dividendbelasting staat een onder overige vorderingen verantwoorde vordering op de fiscus voor een bedrag ter grootte van € 3.218.456. Zodra het te vorderen bedrag is ontvangen van de fiscus, zal dit bedrag worden verrekend met de verplichting aan het BND Paraplufonds I.

## *7. Niet uit de balans blijvende verplichtingen*

### *Fiscale eenheid*

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

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

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



## Toelichting winst- en verliesrekening

Bedragen in €.

### 8. Netto-Omzet

	2020	2019
Beheervergoeding	9.912.393	9.619.230
Instapvergoeding	1.310.661	1.324.866
Administratieve vergoedingen	302.117	286.738
Vergoeding aan derden	(23.510)	(24.574)
Kosten van beleggingen	(417.693)	(344.196)
<b>Totaal</b>	<b>11.083.968</b>	<b>10.862.064</b>

De volledige netto-omzet wordt in Nederland gerealiseerd. De opbrengst uit instap- en beheervergoeding betreft omzet verkregen vanuit beleggingen van klanten van Brand New Day in haar beleggingsfondsen en vergoedingen ontvangen vanuit groepsmaatschappijen. Aan klanten die direct deelnemen in de door Brand New Day VO beheerde beleggingsinstellingen is een instapvergoeding berekend over de door hen aan Brand New Day VO ter beheer toevertrouwde bedragen. Daarnaast wordt voor het beheren van de beleggingen in de BND Paraplufondsen een bedrag gerekend over het in de fondsen belegde vermogen. De administratieve vergoedingen hebben betrekking op verwante diensten die Brand New Day VO verricht ten behoeve van haar klanten.

Onder vergoeding aan derden worden bedragen verantwoord die, uit hoofde van tariefafspraken met zustermaatschappijen, zijn betaald aan klanten van Brand New Day VO.

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

## 9. Overige bedrijfsopbrengsten

	2020	2019
Doorbelasting Brand New Day Houdstermaatschappij N.V.	241.047	247.934
Opbrengsten verkoop klantportefeuille	200.000	-
<b>Totaal</b>	<b>441.047</b>	<b>247.934</b>

Brand New Day VO promootte tot en met 31 oktober 2020 de merknaam 'Brand New Day'. Eigenaar van de merknaam is Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. Brand New Day Houdstermaatschappij N.V. droeg tot en met 31 oktober 2020 een vergoeding af aan Brand New Day VO om de merknaam te promoten.

Brand New Day VO verkocht in 2020 de klanten die direct in de door haar beheerde BND Paraplufondsen deelnamen aan zustermaatschappij Brand New Day Bank voor een vergoeding van € 200.000. Het vermogen van de klanten in de BND Paraplufondsen blijft behouden. Tevens zijn Brand New Day VO en Brand New Day Bank overeengekomen dat alle toekomstige beleggingen van de door Brand New Day Bank verkregen klanten worden ingebracht in de BND Paraplufondsen in beheer van Brand New Day VO.

Door de overname van de klanten door Brand New Day Bank verliest Brand New Day VO de mogelijkheid om een instapvergoeding in rekening te brengen, maar wordt de beheerfee behouden. De beheerfee is lager geworden omdat het grootste deel van de lopende kosten van Brand New Day VO is overgegaan naar Brand New Day Bank.

De migratie van de klanten van Brand New Day VO naar Brand New Day Bank heeft plaatsgevonden in de periode 6 augustus 2020 t/m 3 december 2020. In totaal zijn 110.869 rekeningen met een totaal vermogen van € 1.861.051.555 gemigreerd.

Door de migratie zijn ook de afdelingen die diensten leveren aan deze klanten overgeheveld van Brand New Day VO naar Brand New Day Bank. Dit zijn de commerciële afdelingen, de klantenservice en de klantadministratie. Door de overheveling van deze afdelingen is ook een aantal activiteiten komen te vervallen voor Brand New Day VO. Dit betreft onder meer:

- het onderhouden van de geautomatiseerde klantomgeving;
- het bedienen van bestaande klanten met een eigen klantenservice;
- het promoten van de beleggingsrekeningen met een eigen marketing afdeling;
- het informeren van potentiële klanten over de beleggingsrekeningen van BND VO;
- het informeren van financieel adviseurs over de beleggingsrekeningen van BND VO;
- het volgen van en voldoen aan veranderende wet- en regelgeving bij het aanbieden van beleggingsrekeningen;
- het incasseren en administreren van door directe klanten op de beleggingsrekeningen ingelegde gelden;

- het uitbetalen en administreren van door directe klanten van de beleggingsrekeningen onttrokken gelden;
- de administratie van beleggingsrekeningen op klantniveau, waaronder het bijhouden van een participantenregister, fiscale verplichtingen en het opmaken van jaaropgaven;
- de interne controle op directe klantprocessen.

### 10. Kosten uitbesteed werk en andere externe kosten

	2020	2019
IT kosten	(863.480)	(834.507)
Huisvestingskosten	(336.458)	(213.962)
Marketingkosten	(330.713)	(410.868)
Kosten toezichthouder	(259.855)	(182.039)
Externe advieskosten	(137.914)	(258.184)
Accountantskosten beheerde fondsen	(123.420)	(203.129)
Accountantskosten Beheerder	(62.315)	(48.400)
Overige kosten uitbesteed werk en andere externe kosten	(132.090)	(121.927)
<b>Totaal</b>	<b>(2.246.245)</b>	<b>(2.273.016)</b>

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

Onder marketingkosten worden de kosten verantwoord die zijn gemaakt ter promotie van de producten van Brand New Day.

Onder Externe advieskosten worden de kosten verantwoord voor advisering betreffende regelgeving, wettelijke vereisten, financiering en belastingen, voor zover deze niet onder de accountantshonoraria vallen. De accountantshonoraria worden hieronder in punt 13 gespecificeerd.

Huisvestingskosten bestaan voornamelijk uit huurkosten.

Onder overige kosten uitbesteed werk en andere externe kosten worden de kosten verantwoord die ten laste van het jaar komen en die niet direct aan de geleverde diensten of aan de overige kosten categorieën zijn toe te rekenen.

De doorbelaste bedrijfskosten vanuit zustermaatschappij Brand New Day Diensten B.V. is inbegrepen in bovenstaand overzicht. De doorbelaste kosten vanuit Brand New Day Diensten B.V. in 2020 bedroegen € 1.729.704 (2019: € 1.594.395).

De doorbelaste kosten uitbesteed werk en andere externe kosten voor 2020 zijn hieronder gespecificeerd:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Doorbelaste IT kosten Brand New Day Diensten B.V.	(852.870)	(828.506)
Doorbelaste huisvesting Brand New Day Diensten B.V.	(336.458)	(72.406)
Doorbelaste marketingkosten Brand New Day Diensten B.V.	(330.713)	(406.228)
Doorbelaste uitbestede werkzaamheden Brand New Day Diensten B.V.	(110.642)	(206.606)
Doorbelaste overige kosten Brand New Day Diensten B.V.	(99.022)	(80.649)
<b>Totaal</b>	<b>(1.729.705)</b>	<b>(1.594.395)</b>

### *11. Lonen en salarissen en sociale lasten*

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Doorbelaste lonen en salarissen Brand New Day Diensten B.V.	(3.545.464)	(3.353.088)
Doorbelaste sociale lasten Brand New Day Diensten B.V.	(475.078)	(472.471)
<b>Totaal</b>	<b>(4.020.542)</b>	<b>(3.825.559)</b>

De personeelskosten van de Brand New Day groep zijn gecentraliseerd in Brand New Day Diensten B.V. en worden doorbelast aan de andere entiteiten binnen de Brand New Day groep.

In 2020 is voor een bedrag van € 113.137 (2019: € 81.353) 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 verloond via Brand New Day Diensten B.V. In zowel 2019 als 2020 had Brand New Day VO geen werknemers in dienst die via haar verloond werden. In 2020 zijn vanuit Brand New Day Diensten B.V. gemiddeld 62,3 FTE doorbelast aan Brand New Day VO (2019: 60,7 FTE).

Het bestuur bestond in 2020 uit 3 personen (2019: 3). De permanente bezetting van het bestuur in 2020 was 3 personen. De totale beloning voor het bestuur in 2020 bedroeg € 314.000 (2019: € 336.000).

### *12. Afschrijvingen*

Voor een overzicht van de afschrijvingen wordt verwezen naar toelichting 1 van dit rapport.

### 13. Accountantshonoraria

In het boekjaar en voorgaand boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountantshonoraria ten laste van het resultaat gebracht:

	2020	2019
Controle van deze jaarrekening	62.315	48.400

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij de vennootschap zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en externe accountants zoals bedoeld in art. 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties) en de in rekening gebrachte honoraria van het gehele netwerk waartoe de accountantsorganisatie behoort. Deze werkzaamheden zijn uitgevoerd door BDO Audit & Assurance B.V.

### 14. Rentebaten en rentelasten

	2020	2019
Rentebaten	95.658	753
Rentelasten	(113.339)	(84.248)
<b>Totaal</b>	<b>(17.681)</b>	<b>(83.495)</b>

De rentebaten en -lasten komen voort uit bij Nederlandse banken aangehouden banksaldi en de terug te vorderen dividendbelasting genoemd in toelichting 2 van dit rapport.

### 15. Vennootschapsbelasting

De nominale belastingdruk over 2020 bedraagt 16,5% (2019: 19%) over de belastbare winst tot een bedrag van € 200.000 en 25% (2019: 25%) over het meerdere.

De effectieve belastingdruk in het jaar 2020 bedraagt 24,8% (2019: 24,3%).

## **16. Resultaatbestemming**

In de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om van het in 2020 behaalde resultaat na belasting € 3.800.000 als dividend uit te keren. Het resterende bedrag van het resultaat ten bedrage van € 128.476 zal aan de overige reserves worden toegevoegd. Hierbij is rekening gehouden met het door de toezichthouder vereiste toetsingsvermogen. De dividenduitkering is onder voorbehoud van goedkeuring van de Algemene Vergadering en is nog niet verwerkt in de jaarrekening,

Amsterdam, 23 april 2021

Het bestuur

A.J.T. Velsink

B.D.L. van Beusekom

R. Schipper

## 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.

## A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020

### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 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 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De jaarrekening bestaat uit:

1. de balans per 31 december 2020;
2. de winst-en-verliesrekening over 2020; en
3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

### De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Brand New Day Vermogensopbouw N.V. zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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



## B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- ▶ bestuursverslag;
- ▶ overige gegevens.

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

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

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

## C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

### **Verantwoordelijkheden van het bestuur voor de jaarrekening**

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

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

### **Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening**

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

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

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

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

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

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, 23 april 2021

BDO Audit & Assurance B.V.  
namens deze,

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

---