

40	02/07/2020	BE 0842.094.414	33	EUR		
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	D.	20261.00342	VOL 1.1

**JAARREKENING EN ANDERE OVEREENKOMSTIG  
HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN  
NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

**IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)**

Naam: **MERCURIUS FUNDING NV**  
 Rechtsvorm: Naamloze vennootschap  
 Adres: KAREL ROGIERPLEIN Nr: 11 Bus:  
 Postnummer: 1210 Gemeente: Brussel  
 Land: België  
 Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Brussel, nederlandstalige  
 Internetadres:

Ondernemingsnummer BE 0842.094.414

Datum van de neerlegging van de oprichtingsakte OF van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt. 23-12-2011

JAARREKENING IN EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van 30-06-2020

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van 01-01-2019 tot 31-12-2019

Vorig boekjaar van 01-01-2018 tot 31-12-2018

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn:

VOL 6.1, VOL 6.2.1, VOL 6.2.2, VOL 6.2.3, VOL 6.2.4, VOL 6.2.5, VOL 6.3.1, VOL 6.3.2, VOL 6.3.3, VOL 6.3.4, VOL 6.3.5, VOL 6.3.6, VOL 6.4.1, VOL 6.4.2, VOL 6.4.3, VOL 6.5.1, VOL 6.5.2, VOL 6.8, VOL 6.10, VOL 6.14, VOL 6.17, VOL 6.18.2, VOL 6.20, VOL 9, VOL 10, VOL 11, VOL 12, VOL 13, VOL 14, VOL 15, VOL 16

**Deze jaarrekening betreft niet een vennootschap die onderworpen is aan de bepalingen van het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen van 23 maart 2019.**

<b>LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE</b>
---

## LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de onderneming

### STICHTING VESTA

BE 0899.631.745

Marnixlaan 23/5de verdieping

1000 Brussel

BELGIE

Begin van het mandaat: 30-06-2017

Einde van het mandaat: 30-06-2020

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

**TANS** Christophe

Gravierstraat 96

3700 Tongeren

BELGIE

### INTERTRUST FINANCIAL SERVICES BVBA

BE 0861.696.827

Marnixlaan 23/5de verdieping

1000 Brussel

BELGIE

Begin van het mandaat: 30-06-2017

Einde van het mandaat: 30-06-2020

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

**FLORESCU** Irene

Rue du Cyclone 12

1330 Rixensart

BELGIE

### DESCHAMPS Jean-François

Rue Bois Cahu 7

7760 Molenbaix

BELGIE

Begin van het mandaat: 30-06-2018

Einde van het mandaat: 30-06-2021

Bestuurder

### DELOITTE BEDRIJFSREVISOREN CVBA (B00025)

BE 0429.053.863

Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1/J

1930 Zaventem

BELGIE

Begin van het mandaat: 29-06-2018

Einde van het mandaat: 30-06-2021

Commissaris

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

**DE MEULEMEESTER** Bernard (AO1408)

revisor

Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1/J

1930 Zaventem

Nr.	BE 0842.094.414		VOL 2.1
-----	-----------------	--	---------

BELGIE

Nr.	BE 0842.094.414	VOL 2.2
-----	-----------------	---------

## VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de onderneming\*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening\*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)
<b>BELFIUS FIDUCIAIRE</b> BE 0416.799.201 Karel Rogierplein 11 1210 Brussel BELGIE Direct of indirect vertegenwoordigd door	222990-F-76	A B
<b>ANDRE</b> Fabrice Augustijnenstraat 18 7850 Edingen BELGIE	11916 2 F 74	
<b>CLAES</b> Dirk Dutselstraat 176 3220 Kortrijk - Dutsel BELGIE	8661 2 N 62	

\* Facultatieve vermelding.

## JAARREKENING

### BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>ACTIVA</b>				
<b>OPRICHTINGSKOSTEN</b>	6.1	20		
<b>VASTE ACTIVA</b>		21/28		
<b>Immateriële vaste activa</b>	6.2	21		
<b>Materiële vaste activa</b>	6.3	22/27		
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
<b>Financiële vaste activa</b>	6.4/6.5.1	28		
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1		
Deelnemingen		280		
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3		
Deelnemingen		282		
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8		
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8		
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		29/58	<b>1.132.118.146</b>	<b>1.432.341.668</b>
<b>Vorderingen op meer dan één jaar</b>		29	<b>848.986.374</b>	<b>1.108.244.109</b>
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	848.986.374	1.108.244.109
<b>Vorraden en bestellingen in uitvoering</b>		3		
Vorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
<b>Vorderingen op ten hoogste één jaar</b>		40/41	<b>223.718.447</b>	<b>269.798.655</b>
Handelsvorderingen		40		
Overige vorderingen		41	223.718.447	269.798.655
<b>Geldbeleggingen</b>	6.5.1/6.6	50/53		
Eigen aandelen		50		
Overige beleggingen		51/53		
<b>Liquide middelen</b>		54/58	<b>49.856.442</b>	<b>47.306.916</b>
<b>Overlopende rekeningen</b>	6.6	490/1	<b>9.556.883</b>	<b>6.991.988</b>
<b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b>		20/58	<b>1.132.118.146</b>	<b>1.432.341.668</b>

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>PASSIVA</b>				
<b>EIGEN VERMOGEN</b>				
<b>Kapitaal</b>	6.7.1	10/15	<b>13.311.913</b>	<b>10.689.320</b>
Geplaatst kapitaal		10	<b>62.000</b>	<b>62.000</b>
Niet-opgevraagd kapitaal		100	62.000	62.000
<b>Uitgiftepremies</b>		101		
<b>Herwaarderingsmeerwaarden</b>		11		
<b>Reserves</b>		12		
Wettelijke reserve		13	<b>13.249.913</b>	<b>10.627.320</b>
Onbeschikbare reserves		130		
Voor eigen aandelen		131		
Andere		1310		
Belastingvrije reserves		1311		
Beschikbare reserves		132		
<b>Overgedragen winst (verlies)</b>		133	13.249.913	10.627.320
<b>Kapitaalsubsidies</b>		14		
<b>Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief</b>		15		
<b>VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN</b>		19		
<b>Voorzieningen voor risico's en kosten</b>		16		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160/5		
Fiscale lasten		160		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		161		
Milieuverplichtingen		162		
Overige risico's en kosten	6.8	163		
<b>Uitgestelde belastingen</b>		164/5		
<b>SCHULDEN</b>		166		
<b>Schulden op meer dan één jaar</b>	6.9	17	<b>901.177.142</b>	<b>1.167.748.378</b>
Financiële schulden		170/4	901.177.142	1.167.748.378
Achtergestelde leningen		170	435.773.110	595.715.994
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	465.404.032	572.032.384
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173		
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
<b>Schulden op ten hoogste één jaar</b>	6.9	42/48	<b>208.774.956</b>	<b>244.970.202</b>
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	208.742.226	244.937.467
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	23.430	23.435
Leveranciers		440/4	23.430	23.435
Te betalen wissels		441		
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45		
Belastingen		450/3		
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9		
Overige schulden		47/48	9.300	9.300
<b>Overlopende rekeningen</b>	6.9	492/3	<b>8.854.135</b>	<b>8.933.768</b>
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>		10/49	<b>1.132.118.146</b>	<b>1.432.341.668</b>

## RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Bedrijfsopbrengsten</b>		70/76A	<b>645.687</b>	<b>344.869</b>
Omzet	6.10	70		
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname) (+)/(-)		71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	645.687	344.869
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
<b>Bedrijfskosten</b>		60/66A	<b>83.383</b>	<b>206.351</b>
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename) (+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	83.383	185.020
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen (+)/(-)	6.10	62		
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630		
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)	6.10	631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen) (+)/(-)	6.10	635/8		
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8		
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten (-)		649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		21.331
<b>Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)/(-)</b>		9901	<b>562.304</b>	<b>138.518</b>
<b>Financiële opbrengsten</b>		75/76B	<b>57.997.759</b>	<b>68.652.834</b>
Recurrente financiële opbrengsten		75	57.997.759	68.652.834
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750		
Opbrengsten uit vlottende activa		751	55.412.729	68.528.057
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	2.585.030	124.777
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		
<b>Financiële kosten</b>		65/66B	<b>55.928.168</b>	<b>69.258.261</b>
Recurrente financiële kosten	6.11	65	55.928.168	69.258.261
Kosten van schulden		650	14.607.518	40.180.157
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		651	797.284	182.957
Andere financiële kosten		652/9	40.523.366	28.895.147
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)</b>		9903	<b>2.631.895</b>	<b>-466.909</b>
<b>Onttrekking aan de uitgestelde belastingen</b>		780		
<b>Overboeking naar de uitgestelde belastingen</b>		680		
<b>Belastingen op het resultaat (+)/(-)</b>	6.13	67/77	<b>2</b>	<b>5</b>
Belastingen		670/3	2	5
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77		
<b>Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)</b>		9904	<b>2.631.893</b>	<b>-466.914</b>
<b>Onttrekking aan de belastingvrije reserves</b>		789		
<b>Overboeking naar de belastingvrije reserves</b>		689		
<b>Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar (+)/(-)</b>		9905	<b>2.631.893</b>	<b>-466.914</b>



## RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>Te bestemmen winst (verlies)</b>	<b>(+)/(-)</b>	9906	<b>2.631.893</b>	<b>-466.914</b>
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	2.631.893	-466.914
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P		
<b>Onttrekking aan het eigen vermogen</b>		791/2		<b>476.214</b>
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		791		
aan de reserves		792		476.214
<b>Toevoeging aan het eigen vermogen</b>		691/2	<b>2.622.593</b>	
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		691		
aan de wettelijke reserve		6920		
aan de overige reserves		6921	2.622.593	
<b>Over te dragen winst (verlies)</b>	<b>(+)/(-)</b>	14		
<b>Tussenkost van de vennoten in het verlies</b>		794		
<b>Uit te keren winst</b>		694/7	<b>9.300</b>	<b>9.300</b>
Vergoeding van het kapitaal		694	9.300	9.300
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

## TOELICHTING

### GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

#### OVERIGE GELDBELEGGINGEN

##### Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen

Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag

Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag

Edele metalen en kunstwerken

##### Vastrentende effecten

Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen

##### Termijnrekeningen bij kredietinstellingen

Met een resterende looptijd of opzegtermijn van hoogstens één maand

meer dan één maand en hoogstens één jaar

meer dan één jaar

##### Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51		
8681		
8682		
8683		
52		
8684		
53		
8686		
8687		
8688		
8689		

#### OVERLOPENDE REKENINGEN

##### Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

over te dragen kosten

Prorata interesten

SPV resultaat

Boekjaar
11.250
46.769
9.498.864

**STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR**
**STAAT VAN HET KAPITAAL**
**Maatschappelijk kapitaal**

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXX	62.000
100	62.000	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

Aandelen A

Aandelen B

Aandelen C

Aandelen D

Aandelen E

Aandelen F

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	1.000	1.000
	1.000	1.000
	1.000	1.000
	1.000	1.000
	1.000	1.000
	57.000	57.000
8702	XXXXXXXXXX	62.000
8703	XXXXXXXXXX	

**Niet-gestort kapitaal**

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
101		XXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXX	

**Eigen aandelen**

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

**Verplichtingen tot uitgifte van aandelen**

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

**Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal**

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

**Aandelen buiten kapitaal**

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Codes	Boekjaar
8761	
8762	

Nr.	BE 0842.094.414		VOL 6.7.1
-----	-----------------	--	-----------

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf  
Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8771	
8781	

Nr.	BE 0842.094.414	VOL 6.7.2
-----	-----------------	-----------

### AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DATUM VAN DE JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de onderneming heeft ontvangen overeenkomstig het Wetboek van vennootschappen, artikel 631 §2 en artikel 632 §2; de wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen, artikel 14 vierde lid; en het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten, artikel 5.

NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de onderneming in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de maatschappelijke zetel, zo het een rechtspersoon betreft) en van het ONDERNEMINGSNUMMER, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft	Aangehouden maatschappelijke rechten			%
	Aard	Aantal stemrechten		
		Verbonden aan effecten	Niet verbonden aan effecten	
Belfius Bank nv BE 0403.201.185 Karel Rogierplein 11 1210 Brussel <b>BELGIË</b>	aandelen op naam	3.100	0	5
Stichting Vesta NV BE 0899.631.745 Marnixlaan 23/5de verdieping 1000 Brussel <b>BELGIË</b>	aandelen op naam	58.900	0	95

## STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

### UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD

#### Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	208.742.226
Achtergestelde leningen	8811	125.245.650
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	83.496.576
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	
Kredietinstellingen	8841	
Overige leningen	8851	
Handelsschulden	8861	
Leveranciers	8871	
Te betalen wissels	8881	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8891	
Overige schulden	8901	
<b>Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen</b>	<b>42</b>	<b>208.742.226</b>

#### Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Financiële schulden	8802	540.270.624
Achtergestelde leningen	8812	235.773.088
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	304.497.536
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	
Kredietinstellingen	8842	
Overige leningen	8852	
Handelsschulden	8862	
Leveranciers	8872	
Te betalen wissels	8882	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8892	
Overige schulden	8902	
<b>Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar</b>	<b>8912</b>	<b>540.270.624</b>

#### Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	360.906.518
Achtergestelde leningen	8813	200.000.022
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	160.906.496
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	
Kredietinstellingen	8843	
Overige leningen	8853	
Handelsschulden	8863	
Leveranciers	8873	
Te betalen wissels	8883	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	8893	
Overige schulden	8903	
<b>Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar</b>	<b>8913</b>	<b>360.906.518</b>

### GEWAARBORGDE SCHULDEN

#### Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8921	
Achtergestelde leningen	8931	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8941	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8951	
Kredietinstellingen	8961	
Overige leningen	8971	
Handelsschulden	8981	
Leveranciers	8991	
Te betalen wissels	9001	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9011	
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9021	
Overige schulden	9051	

**Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**  
**Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming**

Financiële schulden	
Achtergestelde leningen	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	
Leasingschulden en soortgelijke schulden	
Kredietinstellingen	
Overige leningen	
Handelsschulden	
Leveranciers	
Te betalen wissels	
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	
Belastingen	
Bezoldigingen en sociale lasten	
Overige schulden	
<b>Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming</b>	

Codes	Boekjaar
9061	
8922	1.109.919.368
8932	561.018.760
8942	548.900.608
8952	
8962	
8972	
8982	
8992	
9002	
9012	
9022	
9032	
9042	
9052	
9062	<b>1.109.919.368</b>

**SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**

<b>Belastingen</b>	
Vervallen belastingschulden	
Niet-vervallen belastingschulden	
Geraamde belastingschulden	
<b>Bezoldigingen en sociale lasten</b>	
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	

Codes	Boekjaar
9072	
9073	
450	
9076	
9077	

**OVERLOPENDE REKENINGEN**

<b>Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt</b>	
spv resultaat	
Prorata interesten	

Boekjaar
8.573.711
280.425

## FINANCIËLE RESULTATEN

### RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN

#### Andere financiële opbrengsten

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

Interestsubsidies

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

### RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN

#### Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen

#### Geactiveerde interesten

#### Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt

Teruggenomen

#### Andere financiële kosten

Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen

#### Voorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

#### Uitsplitsing van de overige financiële kosten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125		
9126		
6501		
6503		
6510	1.925.446	950.375
6511	1.128.162	767.418
653		
6560		
6561		



**OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN</b>	76		
<b>Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten</b>	76A		
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten	7620		
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630		
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8		
<b>Niet-recurrente financiële opbrengsten</b>	76B		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761		
Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631		
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769		
<b>NIET-RECURRENTE KOSTEN</b>	66		<b>21.331</b>
<b>Niet-recurrente bedrijfskosten</b>	66A		<b>21.331</b>
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660		
Voorzieningen voor uitzonderlijke bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen) (+)/(-)	6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630		
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7		21.331
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten (-)	6690		
<b>Niet-recurrente financiële kosten</b>	66B		
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661		
Voorzieningen voor uitzonderlijke financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen) (+)/(-)	6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631		
Andere niet-recurrente financiële kosten	668		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)	6691		

## BELASTINGEN EN TAKSEN

### BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

#### Belastingen op het resultaat van het boekjaar

- Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
- Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
- Geraamde belastingsupplementen

#### Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

- Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
- Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

#### Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst

Codes	Boekjaar
9134	2
9135	2
9136	
9137	
9138	
9139	
9140	

#### Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

Boekjaar

### Bronnen van belastinglatenties

- Actieve latenties
  - Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
  - Andere actieve latenties

- Passieve latenties
  - Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	
9142	
9144	

### BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

#### In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde

- Aan de onderneming (aftrekbaar)
- Door de onderneming

#### Ingehouden bedragen ten laste van derden als

- Bedrijfsvoorheffing
- Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145		
9146		
9147		
9148		

**BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**

**VERBONDEN ONDERNEMINGEN**

**Financiële vaste activa**

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

**Vorderingen**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

**Geldbeleggingen**

Aandelen

Vorderingen

**Schulden**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

**Persoonlijke en zakelijke zekerheden**

Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen

Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming

**Andere betekenisvolle financiële verplichtingen**

**Financiële resultaten**

Opbrengsten uit financiële vaste activa

Opbrengsten uit vlottende activa

Andere financiële opbrengsten

Kosten van schulden

Andere financiële kosten

**Realisatie van vaste activa**

Verwezenlijkte meerwaarden

Verwezenlijkte minderwaarden

**GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN**

**Financiële vaste activa**

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

**Vorderingen**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

**Schulden**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

**Persoonlijke en zakelijke zekerheden**

Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen

Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming

**Andere betekenisvolle financiële verplichtingen**

**ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT**

**Financiële vaste activa**

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

**Vorderingen**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

**Schulden**

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
280/1		
280		
9271		
9281		
9291		
9301		
9311		
9321		
9331		
9341		
9351		
9361		
9371		
9381		
9391		
9401		
9421		
9431		
9441		
9461		
9471		
9481		
9491		
9253		
9263		
9273		
9283		
9293		
9303		
9313		
9353		
9363		
9373		
9383		
9393		
9403		
9252		
9262		
9272		
9282		
9292		
9302		
9312		
9352		
9362		
9372		

Nr.	BE 0842.094.414	VOL 6.15
-----	-----------------	----------

**TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE  
MARKTVOORWAARDEN**

**Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap**

Bij gebrek aan wettelijke criteria die toelaten om de transacties met verbonden partijen buiten normale marktvoorwaarden te inventariseren kon geen enkele informatie opgenomen worden in VOL 6.15

Boekjaar
0

**FINANCIËLE BETREKKINGEN MET**

**BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE ONDERNEMING RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN**

**Uitstaande vorderingen op deze personen**

Voorname voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien

**Waarborgen toegestaan in hun voordeel**

**Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel**

**Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon**

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	
9504	

**DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)**

**Bezoldiging van de commissaris(sen)**

**Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)**

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

**Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)**

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	<b>8.000</b>
95061	
95062	
95063	
95081	
95082	
95083	

**Vermeldingen in toepassing van het artikel 134 van het Wetboek van vennootschappen**

Nr.	BE 0842.094.414	VOL 6.18.1
-----	-----------------	------------

## **VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**

**Inlichtingen te verstrekken door elke onderneming die onderworpen is aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen inzake de geconsolideerde jaarrekening**

De onderneming heeft geen geconsolideerde jaarrekening en geconsolideerd jaarverslag opgesteld, omdat zij daarvan vrijgesteld is om de volgende reden(en)

De onderneming en haar dochterondernemingen overschrijden op geconsolideerde basis niet meer dan één van de in artikel 16 van het Wetboek van vennootschappen vermelde criteria

### **Inlichtingen die moeten worden verstrekt door de onderneming indien zij dochteronderneming of gemeenschappelijke dochteronderneming is**

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)\*:

Belfius Bank NV  
Consoliderende moederonderneming - Grootste geheel  
BE 0403.201.185  
Karel Rogierplein 11  
1210 Brussel  
BELGIE

---

\* Wordt de jaarrekening van de onderneming op verschillende niveaus geconsolideerd, dan worden deze gegevens verstrekt, enerzijds voor het grootste geheel en anderzijds voor het kleinste geheel van ondernemingen waarvan de vennootschap als dochter deel uitmaakt en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

Nr.	BE 0842.094.414	VOL 6.19
-----	-----------------	----------

## Waarderingsregels

Waarderingsregels Mercurius Funding NV

### 1. Basisprincipes

De waarderingsregels worden opgesteld in overeenstemming met artikel 47 van het Koninklijk Besluit van 29 november 1993 op de instellingen voor beleggingen in schuldvorderingen.

Bij de vaststelling en de toepassing van de waarderingsregels wordt ervan uitgegaan dat de onderneming haar activiteiten zal verder zetten. De jaarrekening wordt opgesteld in Euro. De boekhouding wordt gevoerd in Euro.

Op regelmatige basis, en ten minste eenmaal per kwartaal wordt een inventaris opgesteld van alle activa en passiva, van alle rechten en verplichtingen en van alle mogelijke kosten, ontsproten in het boekjaar of in vorige boekjaren, die op rapporteringdatum bestaan, waarvan de omvang met redelijke zekerheid kan bepaald worden maar waarvan de betaling nog niet gebeurd is.

De waarderingsregels bepaald door het bestuursorgaan houden rekening met de algemene bepalingen van het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001, doch worden gekenmerkt door de eigen activiteiten van de onderneming (cfr. artikel 28 §1 van het Koninklijk Besluit van 30 januari 2001).

De eigen kenmerken van de activiteit van de onderneming worden conform artikel 27 van ditzelfde Koninklijk Besluit vertaald in het rekeningstelsel zodanig dat de jaarrekening in al haar componenten voortvloeit uit dit rekeningstelsel zonder enige toevoeging of weglating buiten het rekeningstelsel om.

### 2. Algemene principes voor de presentatie van de jaarrekening

De jaarrekening wordt opgesteld volgens het schema R in bijlage gevoegd bij het Koninklijk Besluit van 29 november 1993 .

De oprichtingskosten worden à rato van 100% afgeschreven gedurende het boekjaar waarin zij werden besteed.

Materiële bedragen van rechten en verplichtingen, die niet in de balans kunnen opgenomen worden, worden in de posten buitenbalans geboekt en in de toelichting gedetailleerd.

In de jaarrekening en in de toelichting wordt alle informatie opgenomen zodanig dat de lezer van de jaarrekening zich een adequaat beeld kan vormen van de financiële toestand en de financiële prestaties van de onderneming, zoals vereist door artikel 47 van het Koninklijk Besluit van 29 november 1993.

### 3. Bijzondere waarderingsregels

#### 3.1. Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden geactiveerd en 100% afgeschreven in het jaar waarin ze zijn aangegaan.

#### 3.2 Vorderingen op meer dan één jaar

De leningen die aangekocht worden van Belfius Bank worden geboekt tegen de aanschaffingswaarde. Het eventuele verschil tussen de nominale waarde en de aanschaffingsprijs wordt pro rata temporis in resultaat erkend.

Op vorderingen op meer dan één jaar worden waardeverminderingen toegepast, zo er voor het geheel of een gedeelte van de vordering onzekerheid bestaat over de betaling hiervan op de vervaldag.

#### 3.3 Vorderingen op ten hoogste één jaar

Handelsvorderingen en aanverwante vorderingen op minder dan één jaar worden tegen nominale waarde geboekt.

Op vorderingen op minder dan één jaar worden waardeverminderingen toegepast, zo er voor het geheel of een gedeelte van de vordering onzekerheid bestaat over de betaling hiervan op de vervaldag.

Vorderingen op meer dan één jaar, die op balansdatum een resterende looptijd hebben van minder dan één jaar worden in de rubriek "Vorderingen op ten hoogste één jaar" opgenomen.

#### 3.4 Geldbeleggingen en liquide middelen

De liquide middelen bestaan uit de zichttegoeden bij de kredietinstellingen en worden tegen nominale waarde in de balans opgenomen.

Geldbeleggingen onder de vorm van termijndeposito's worden aan nominale waarde op de balans geboekt.

Vastrentende effecten worden in de balans tegen aanschaffingswaarde geactiveerd. Het eventuele verschil tussen de waarde op het ogenblik van de opname in de balans en de terugbetalingswaarde op eindvervaldag wordt onder een afzonderlijke rekening, behorende tot de rubriek "Geldbeleggingen", geregistreerd.

#### 3.5 Overlopende rekeningen

Onder de rubriek "Verworven opbrengsten" worden de gelopen interesten van de nog niet op vervaldag gekomen aangekochte leningen geboekt.

#### 3.6 Schulden

De uitgegeven obligaties worden geboekt tegen nominale waarde.

#### 3.7 Overlopende rekeningen

Onder "Te betalen lasten" worden alle bepaalbare kosten of lasten geboekt die betrekking hebben op de referentieperiode, maar die echter nog niet betaald werden.

Deze rubriek bevat eveneens de "Uitgestelde inkomsten" namelijk inkomsten over te dragen naar toekomstige boekjaren.

#### 3.8 Termijnrenteverrichtingen

De notionele bedragen van de derivaten worden in de posten buitenbalans opgenomen.

De verwerking in de resultatenrekening van de opbrengsten en de kosten verbonden aan dekkingsverrichtingen verloopt symmetrisch met de toerekening van de opbrengsten en de kosten

Van het ingedekte bestanddeel.

#### 3.9 Elementen van de resultatenrekening

De oprichtingskosten worden ten laste gelegd van het boekjaar waarin zij werden aangegaan onder de rubriek afschrijvingen.

Er wordt rekening gehouden met alle mogelijke werkingskosten die in het boekjaar of in vorige boekjaren zijn ontstaan en die met een redelijke zekerheid kunnen bepaald worden, ongeacht het tijdstip van betaling.

De servicing fee wordt pro rata temporis in resultaat erkend op basis van het uitstaande saldo van de kredieten.

De ontvangen interesten op de kredieten worden pro rata temporis als financiële opbrengst erkend. De betaalde interesten op de uitgegeven effecten worden pro rata temporis als financiële kosten erkend.

De opbrengsten en de kosten verbonden aan de derivaten worden symmetrisch met de toerekening van de opbrengsten en de kosten van het ingedekte bestanddeel als element van het financiële resultaat opgenomen.

De kosten van de bankgarantie worden pro rata temporis als financiële kost erkend op basis van het uitstaande saldo van de uitgegeven effecten.

**JAARVERSLAG VAN  
Mercurius Funding NV, INSTITUTIONELE V.B.S. NAAR BELGISCH RECHT  
("Mercurius")  
OVER HET BOEKJAAR 2019**

Geachte aandeelhouder,

Wij brengen u hierbij verslag uit over de uitoefening van ons bestuursmandaat gedurende het boekjaar afgesloten per 31 december 2019 en leggen u de jaarrekening en de voorgestelde winstbestemming ter goedkeuring voor.

**1. Toelichting bij de balans- en resultatenrekening per 31 december 2019**

***Samenvatting van de jaarrekening per 31 december 2019***

Ten aanzien van de wederpartijen van Mercurius moet elke verbintenis of verrichting (behoudens waar dit onmogelijk zou blijken) op een niet mis te verstane wijze worden toegerekend aan één of meer compartimenten van Mercurius.

De winst van het boekjaar bedraagt EUR 2.631.893,31.

Er wordt voorgesteld om EUR 2.622.593,31 toe te voegen aan de beschikbare reserves en EUR 9.300 als dividend uit te keren aan de aandeelhouders.

***Activiteitenverslag***

**Algemeen**

De vennootschap is opgericht met als enig doel de effectisering van schuldvorderingen. Verschillende portefeuilles, elk bestaande uit een pakket schuldvorderingen, kunnen via de vennootschap geëffectiseerd worden door elke portefeuille toe te wijzen aan een specifiek en "ring-fenced" compartiment binnen de vennootschap.

Op het einde van het boekjaar is er één van de zes bestaande compartimenten geactiveerd. Dit betreft het compartiment Mercurius-1.

Het resultaat van de vennootschap komt voort uit de opbrengsten van de gekochte portefeuilles schuldvorderingen, na aftrek van alle kosten en vergoedingen verschuldigd aan de obligatiehouders.

**Compartiment Mercurius-1**

Het compartiment Mercurius-1 werd geactiveerd op 07 mei 2012. Op 07 mei 2012 werd een portefeuille van KMO kredieten voor een Initial Purchase Price van EUR 3.871.148.718,57 plus Deferred Purchase Price (betaalbaar op maandelijkse basis) aangekocht. Deze portefeuille van kredieten werd verkocht door Belfius Bank NV ("BB"). De aankoop werd gefinancierd door de uitgifte van obligaties voor een totaalbedrag van EUR 4.124.000.000 (4.000.000.000 exclusief de financiering van het "Reserve Fund").

Op 12 mei 2014 werden door het compartiment Mercurius-1 van Mercurius Funding NV/SA nieuwe Class A notes (ISIN Code BE0002469444, coupon rate 2,75% en nominaal bedrag EUR 3.200.000.000) en nieuwe Class B notes (ISIN Code BE6265766517, coupon rate 4,5% en nominaal bedrag 924.000.000) uitgegeven. De opbrengsten van deze uitgifte werden door Mercurius Funding NV/SA gebruikt om (1) alle (zonder enige uitzondering) uitstaande Class A notes (ISIN BE0002414861 Code, coupon rate 3,00% en nominaal bedrag EUR 1.328.551.459



+ verlopen intresten EUR 2.754.194,11) en alle uitstaande Class B notes (ISIN Code BE6235803614, coupon rate 4,5% en nominaal bedrag EUR 924.000.000 + verlopen intresten EUR 2.079.000,00) vervroegd terug te betalen en (2) een additionele portefeuille met KMO kredieten aan te kopen (nominaal bedrag EUR 1.328.551.459 + verlopen intresten EUR 1.593.469,64). Behalve de verlaging van de coupon rate van de Class A note (in lijn met de beweging van de mid swap rentecurve) werden (n.a.v. de nieuwe uitgifte) geen materiële wijzigingen aangebracht aan de terms & conditions van de notes.  
In juni 2018 was er een herstructurering van de obligaties met aanpassing van de rentevoeten, Class A notes (ISIN Code BE0002464944) huidige coupon rate 0,90% en Class B notes (ISIN Code BE6265766517) huidige coupon rate 1,40%.

Op het einde van de collectieperiode (d.i. 30 november 2019) is de performantie van de gecedeerde kredieten positief. De uitstaande balans van de achterstallige kredieten ("delinquencies") bedroeg EUR 35.716.346,69 en de netto balans van de in gebreke gebleven kredieten ("defaults") bedroeg EUR 15.509.689,91.

De vergoedingen aan de obligatiehouders werden uitgekeerd zoals voorzien.  
Het compartiment Mercurius-1 bevat enkel kapitaal voor een som ten belope van EUR 1.000.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 1.132.057.050,88 en een winst voor resultaatverdeling van EUR 2.631.893,21.

#### Compartiment Mercurius-2

Het compartiment Mercurius-2 bevat enkel kapitaal voor een som ten belope van EUR 1.000.  
Het heeft nog geen schuldvorderingen verworven noch obligaties uitgegeven.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 1.000.

#### Compartiment Mercurius-3

Het compartiment Mercurius-3 bevat enkel kapitaal voor een som ten belope van EUR 1.000.  
Het heeft nog geen schuldvorderingen verworven noch obligaties uitgegeven.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 1.000.

#### Compartiment Mercurius-4

Het compartiment Mercurius-4 bevat enkel kapitaal voor een som ten belope van EUR 1.000.  
Het heeft nog geen schuldvorderingen verworven noch obligaties uitgegeven.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 1.000.

#### Compartiment Mercurius-5

Het compartiment Mercurius-5 bevat enkel kapitaal voor een som ten belope van EUR 1.000.  
Het heeft nog geen schuldvorderingen verworven noch obligaties uitgegeven.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 1.000.

#### Compartiment Mercurius-6

Het compartiment Mercurius-6 bevat het restkapitaal van de vennootschap, zijnde EUR 57.000.  
Het heeft nog geen schuldvorderingen verworven noch obligaties uitgegeven.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 57.095,42.

HF

 

2. **Bespreking van de balans en de jaarrekening**

De activazijde van de balans van de vennootschap omvat uitsluitend het beheer van de activa ten belope van EUR 1.132.118.146,30. Op de passivazijde vinden we naast het kapitaal ten belope van EUR 62.000 o.a. de schulden van de vennootschap die de uitstaande bedragen van de obligaties vertegenwoordigen.

Op balansdatum vertoont de resultatenrekening een positief saldo van EUR 2.631.893,31.

3. **Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum**

De vennootschap voorziet in 2020 een continuïteit van de activiteiten. De geldstromen zullen zich normaliter, verder ontwikkelen zoals voorzien zodat de obligatiehouders eveneens de vergoedingen zullen ontvangen zoals voorzien.

Na jaareinde is de COVID-19 crisis ontstaan. De impact hiervan op de vennootschap is momenteel moeilijk in te schatten.

4. **Omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap kunnen beïnvloeden**

Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de vennootschap kunnen beïnvloeden. De Covid-19 zou invloed kunnen hebben op de vennootschap.

5. **Werkzaamheden met betrekking tot onderzoek en ontwikkeling**

De vennootschap heeft geen werkzaamheden verricht met betrekking tot onderzoek en ontwikkeling.

6. **Toestand van het maatschappelijk kapitaal d.d. 31.12.2019**

De toestand van het maatschappelijk kapitaal is gedurende het boekjaar niet gewijzigd.

- 3.100 aandelen, pro rata over de compartimenten op naam van Belfius Bank.
- 58.900 aandelen, pro rata over de compartimenten op naam van Stichting Vesta.

7. **Kapitaalsverhoging**

Er heeft zich dit jaar geen kapitaalsverhoging voorgedaan zoals aangehaald in artikel 7:203 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

8. **Verwerving van eigen aandelen**

In de loop van het boekjaar werden er geen aandelen, winstbewijzen of certificaten van de vennootschap door de vennootschap zelf, een rechtstreekse dochtervennootschap of een persoon handelend in eigen naam maar voor rekening van de vennootschap of van een rechtstreekse dochtervennootschap verworven.

9. **Verantwoording van de continuïteit**

Verwijzend naar art. 3:6,6° van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, is de Raad van Bestuur van oordeel dat de continuïteit van de vennootschap niet in gevaar is.

Handwritten initials and a signature in blue ink.

10. **Tegengestelde belangen van de bestuurders (artikel 7:96 ter van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen)**

De bestuurders melden dat er geen beslissingen werden genomen en geen verrichtingen hebben plaatsgevonden die vallen onder de toepassing van artikel 7:96 ter van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

11. **Bijzondere opdrachten van de commissaris en prestaties verricht door vennootschappen waarmee de commissaris een beroepsmatig samenwerkingsverband heeft ontwikkeld (artikel 3:65 Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen)**

Gedurende het boekjaar 2019 werden aan de commissaris geen opdrachten toegewezen die zijn wettelijk mandaat te buiten gaan. Bijgevolg werden aan de commissaris geen emolumenten (erelonen) betaald, andere dan de vergoeding met betrekking tot zijn ereloon inzake zijn opdracht als commissaris.

12. **Kwijting aan de bestuurders en commissaris**

Conform de bepalingen van de wet en de statuten vragen wij u kwijting te geven aan de bestuurders en de commissaris voor het tijdens het boekjaar 2019 uitgeoefende mandaat.

13. **Bijkantoren**

De vennootschap bezit geen bijkantoren.

14. **Aanwending van financiële instrumenten**

De vennootschap heeft geen specifieke financiële instrumenten aangewend.

15. **Vermelding van het honorarium van de commissaris (conform de wet van 2 augustus 2002)**

Het mandaat van de commissaris is geldig tot de Algemene Vergadering van 2020. Voor het boekjaar 2019 bedraagt het totale honorarium EUR 8.000 (exclusief BTW).

16. **Volmachten - mandaten**

Het mandaat als bestuurder van de Private Stichting Vesta, met als vaste vertegenwoordiger de heer Christophe Tans, en Intertrust Financial Services BVBA, met als vaste vertegenwoordigster mevrouw Irene Florescu, vervalt na de Algemene Vergadering van 2020. De Raad van Bestuur stelt voor aan de Algemene Vergadering om het mandaat van de stichting Vesta, met als vaste vertegenwoordiger de heer Christophe Tans, en Intertrust Financial Services BVBA, met als vaste vertegenwoordigster mevrouw Irene Florescu, te verlengen met 3 jaar. Hun mandaat eindigt na de Algemene Vergadering van 2023.

Omwille van een wijziging van de groepsauditor stelt de Commissaris, Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de Heer De Meulemeester Bernard, zijn mandaat ter beschikking van de Gewone Algemene Vergadering van 2020. De Raad stelt de benoeming voor van de Commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door Mevrouw Cordonnier Vanessa, voor een periode van 3 jaar. Het mandaat eindigt bijgevolg met de Gewone Algemene Vergadering van 2023. Het honorarium bedraagt EUR 8.000,00 per jaar, niet-indexeerbaar en te verhogen met het van toepassing zijnde BTW-tarief.

HF

ZED

6

17. **Beschrijving van de voornaamste risico's waaraan de onderneming is blootgesteld**

De vennootschap heeft procedures ingesteld inzake de opvolging van risico's inclusief in het bijzonder de limieten die tot doel hebben de blootstelling van Mercurius aan de verschillende types van risico's te bespreken.

18. **Oprichting van een auditcomité**

De wet van 17 december 2008 voert via zijn artikel 15 een artikel 7:99 in in het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen. Dit artikel voorziet in de verplichtingen van de oprichting van een auditcomité voor genoteerde vennootschappen.

Echter beslist de Raad van Bestuur om de taken van het auditcomité op zich te nemen aangezien de meerderheid van de leden van de Raad van Bestuur onafhankelijke bestuurders zijn, die naast de wettelijke opdracht van de Raad van Bestuur eveneens de taken zoals bepaald in § 4 van hogergenoemde wet nu reeds waarnemen.

Dit verslag wordt neergelegd conform de wettelijke bepalingen ter zake.

Opgemaakt te Brussel op 22 april 2020.

Jean-François Deschamps  
Bestuurder

Intertrust Financial Services  
Vertegenwoordigd door  
Irene Florescu  
Bestuurder

Private Stichting Vesta  
Vertegenwoordigd door  
Christophe Tans  
Bestuurder



## **Mercurius Funding NV**

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 - Jaarrekening

## Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Mercurius Funding NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 - Jaarrekening

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Mercurius Funding NV (de "vennootschap"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 29 juni 2018, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2020. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Mercurius Funding NV uitgevoerd gedurende 8 opeenvolgende boekjaren.

### Verslag over de jaarrekening

#### Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap, die de balans op 31 december 2019 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 1 132 118 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 2 632 (000) EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de vennootschap op 31 december 2019 alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

#### Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

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

#### Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

## **Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening**

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de vennootschap, noch van de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om 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 op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaet zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met de met governance belaste personen onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

## Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

### Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de vennootschap.

### Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

### Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen tijdens de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

### Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

- Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de vennootschap.



### Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u niets mede te delen over verrichtingen die zijn gedaan of beslissingen die werden genomen en die in overtreding zijn met de statuten, het Wetboek van vennootschappen of, vanaf 1 januari 2020, met het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Zaventem, 29 mei 2020

### De commissaris

---

#### Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA

Vertegenwoordigd door Bernard De Meulemeester

# Deloitte.

Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises  
Coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid/Société coopérative à responsabilité limitée  
Registered Office: Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, B-1930 Zaventem  
VAT BE 0429.053.863 - RPR Brussel/RPM Bruxelles - IBAN BE 17 2300 0465 6121 - BIC GEBABEBB

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited