

40				1	EUR	
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	E.	D.	VOL 1

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS

NAAM: *MERCURIUS FUNDING NV*

Rechtsvorm: *Naamloze vennootschap*

Adres: *PACHECOLAAN* Nr.: *44* Bus:

Postnummer: *1000* Gemeente: *Brussel*

Land: *België*

Rechtspersonenregister (RPR) - Rechtbank van Koophandel van *Brussel, nederlandstalige*

Internetadres¹:

Ondernemingsnummer *BE 0842.094.414*

DATUM *23 / 12 / 2011* 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.

JAARREKENING *JAARREKENING IN EURO (2 decimalen)*

goedgekeurd door de algemene vergadering van *30 / 06 / 2017*

met betrekking tot het boekjaar dat de periode dekt van *01 / 01 / 2016* tot *31 / 12 / 2016*

Vorig boekjaar van *01 / 01 / 2015* tot *31 / 12 / 2015*

De bedragen van het vorige boekjaar ~~zijn~~ ^{zijn niet} ~~zijn niet~~ ^{zijn niet} identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen:³⁷..... Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: *6.1, 6.2.1, 6.2.2, 6.2.3, 6.2.4, 6.2.5, 6.3.1, 6.3.2, 6.3.3, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.4.1, 6.4.2, 6.4.3, 6.5.1, 6.5.2, 6.8, 6.12, 6.14, 6.17, 6.18.2, 6.20, 9, 10*

*Handtekening
(naam en hoedanigheid)*

*Handtekening
(naam en hoedanigheid)*

¹ Facultatieve vermelding.

² Schrappen wat niet van toepassing is.

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN
COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN
AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE****LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN**

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

Stichting Vesta
Nr.: BE 0899.631.745
Koningsstraat 97, 1000 Brussel, België

Bestuurder
15/12/2011 - 30/06/2017

Vertegenwoordigd door:

Christophe Tans
Gravierstraat 96, 3700 Tongeren, België

Jean-François Deschamps
Rue Bois Cahu 7, 7760 Molenbaix, België

Bestuurder
07/10/2015 - 30/06/2018

Intertrust Financial Services BVBA
Nr.: BE 0861.696.827
Koningsstraat 97, 1000 Brussel, België

Bestuurder
06/11/2015 - 30/06/2017

Vertegenwoordigd door:

Irene Florescu
Rue du Cyclone 12, 1330 Rixensart, België

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e CVBA
Nr.: BE 0429.053.863
Gateway building, Luchthaven Nationaal 1 bus J, 1930 Zaventem, België
Lidmaatschapsnr.: B00025

Commissaris
30/06/2015 - 30/06/2018

Vertegenwoordigd door:

Dewael Bart
(revisor)
Gateway building, Luchthaven Nationaal 1 bus J, 1930 Zaventem, België
Lidmaatschapsnr.: A02088

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~~ / **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)
<i>Belfius Fiduciaire</i> <i>Nr.: BE 0416.799.201</i> <i>Pachecolaan 44, 1000 Brussel, België</i> <i>Vertegenwoordigd door:</i> <i>Fabrice André</i> <i>Clos des Colombes 23, 1342 Limelette, België</i> <i>Dirk Claes</i> <i>Dutselstraat 176, 3220 Kortrijk - Dutsel, België</i>	222990-F-76 11916 2 F 74 8661 2 N 62	AB

* Schrapen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
Oprichtingskosten	6.1	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	.....	.....
Immateriële vaste activa	6.2	21	.....	.....
Materiële vaste activa	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	.....	.....
Financiële vaste activa	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	.....	.....

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	2.332.668.608,62	2.963.268.466,54
Vorderingen op meer dan één jaar		29	1.791.421.009,07	2.278.685.771,23
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	1.791.421.009,07	2.278.685.771,23
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3	.....	.....
Voorraden		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	.....	.....
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	393.334.852,43	500.117.430,49
Handelsvorderingen		40	.....	.....
Overige vorderingen		41	393.334.852,43	500.117.430,49
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	.....	.....
Eigen aandelen		50	.....	.....
Overige beleggingen		51/53	.....	.....
Liquide middelen		54/58	142.397.112,11	180.800.946,58
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	5.515.635,01	3.664.318,24
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	2.332.668.608,62	2.963.268.466,54

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	11.339.095,68	26.847.351,28
Kapitaal	6.7.1	10	62.000,00	62.000,00
Geplaatst kapitaal		100	62.000,00	62.000,00
Niet-opgevraagd kapitaal		101	.....	.....
Uitgiftepremies		11	.....	.....
Herwaarderingsmeerwaarden		12	.....	.....
Reserves		13	11.277.095,68	26.785.351,28
Wettelijke reserve		130	.....	.....
Onbeschikbare reserves		131	.....	.....
Voor eigen aandelen		1310	.....	.....
Andere		1311	.....	.....
Belastingvrije reserves		132	.....	.....
Beschikbare reserves		133	11.277.095,68	26.785.351,28
Overgedragen winst (verlies)		14	.....	.....
Kapitaalsubsidies		15	.....	.....
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19	.....	.....
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16	.....	.....
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5	.....	.....
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160	.....	.....
Belastingen		161	.....	.....
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162	.....	.....
Milieuverplichtingen		163	.....	.....
Overige risico's en kosten	6.8	164/5	.....	.....
Uitgestelde belastingen		168	.....	.....

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	2.321.329.512,94	2.936.421.115,26
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	1.942.280.576,00	2.434.601.856,00
Financiële schulden		170/4	1.942.280.576,00	2.434.601.856,00
Achtergestelde leningen		170	924.000.000,00	924.000.000,00
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	1.018.280.576,00	1.510.601.856,00
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	.....	.....
Schulden op ten hoogste één jaar		42/48	368.727.898,00	491.127.702,00
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	368.695.168,00	491.097.472,00
Financiële schulden		43	.....	.....
Kredietinstellingen		430/8	.....	.....
Overige leningen		439	.....	.....
Handelsschulden		44	23.430,00	20.930,00
Leveranciers		440/4	23.430,00	20.930,00
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	9.300,00	9.300,00
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	10.321.038,94	10.691.557,26
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	2.332.668.608,62	2.963.268.466,54

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	532.957,32	398.932,26
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	532.957,32	398.932,26
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A	.....	.....
Bedrijfskosten		60/66A	111.807,73	110.943,14
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	.....	.....
Aankopen		600/8	.....	.....
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	.....	.....
Diensten en diverse goederen		61	111.807,73	110.854,14
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	.....	89,00
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	.....	.....
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	421.149,59	287.989,12

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	115.342.915,23	142.954.430,60
Recurrente financiële opbrengsten		75	115.342.915,23	142.954.430,60
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	.....	.....
Opbrengsten uit vlottende activa		751	113.420.720,75	139.547.140,13
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	1.922.194,48	3.407.290,47
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	.....	.....
Financiële kosten		65/66B	131.262.975,20	143.408.262,95
Recurrente financiële kosten	6.11	65	131.262.975,20	143.408.262,95
Kosten van schulden		650	88.032.979,19	106.273.492,13
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		651	-1.318.724,48	4.574.181,18
Andere financiële kosten		652/9	44.548.720,49	32.560.589,64
Niet-recurrente financiële kosten		66B	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting(+)/(-)		9903	-15.498.910,38	-165.843,23
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat(+)/(-)	6.13	67/77	45,22	44,02
Belastingen		670/3	45,22	44,02
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9904	-15.498.955,60	-165.887,25
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	.....	.....
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689	.....	.....
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)		9905	-15.498.955,60	-165.887,25

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)(+)/(-)	9906	-15.498.955,60	-165.887,25
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(-)	(9905)	-15.498.955,60	-165.887,25
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)	14P	.....	.....
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2	15.508.255,60	175.187,25
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	791	.....	.....
aan de reserves	792	15.508.255,60	175.187,25
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	.....	.....
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies	691	.....	.....
aan de wettelijke reserve	6920	.....	.....
aan de overige reserves	6921	.....	.....
Overgedragen winst (verlies)(+)/(-)	(14)	.....	.....
Tussenkoms van de vennoten in het verlies	794	.....	.....
Uit te keren winst	694/7	9.300,00	9.300,00
Vergoeding van het kapitaal	694	9.300,00	9.300,00
Bestuurders of zaakvoerders	695	.....	.....
Werknemers	696	.....	.....
Andere rechthebbenden	697	.....	.....

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE GELDBELEGGINGEN			
Aandelen	51	.....	.....
Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag	8681	.....	.....
Niet-opgevraagd bedrag	8682	.....	.....
Edele metalen en kunstwerken	8683	.....	.....
Vastrentende effecten	52	.....	.....
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen	8684	.....	.....
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	53	.....	.....
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand	8686	.....	.....
meer dan één maand en hoogstens één jaar	8687	.....	.....
meer dan één jaar	8688	.....	.....
Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen	8689	.....	.....

OVERLOPENDE REKENINGEN**Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt**

<i>pro rata intresten</i>	174.900,06
<i>verworven opbrengsten spv resultaat</i>	5.329.484,95
<i>over te dragen kosten</i>	11.250,00
.....	

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	xxxxxxxxxxxxxx	62.000,00
(100)	62.000,00	

Wijzigingen tijdens het boekjaar

.....

.....

.....

.....

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

Aandelen A 1.000,00

Aandelen B 1.000,00

Aandelen C 1.000,00

Aandelen D 1.000,00

Aandelen E 1.000,00

Aandelen F 57.000,00

Aandelen op naam

Aandelen aan toonder en/of gedematerialiseerde aandelen

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
		
		
		
		
	1.000,00	1.000
	1.000,00	1.000
	1.000,00	1.000
	1.000,00	1.000
	1.000,00	1.000
	57.000,00	57.000
8702	xxxxxxxxxxxxxx	62.000
8703	xxxxxxxxxxxxxx	.....

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

.....

.....

.....

.....

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		xxxxxxxxxxxxxx
8712	xxxxxxxxxxxxxx	.....
		
		
		
		

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag 8721

Aantal aandelen 8722

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag 8731

Aantal aandelen 8732

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen 8740

Bedrag van het te plaatsen kapitaal 8741

Maximum aantal uit te geven aandelen 8742

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop 8745

Bedrag van het te plaatsen kapitaal 8746

Codes	Boekjaar
8721	
8722	
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	

Maximum aantal uit te geven aandelen
Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Codes	Boekjaar
8747	
8751	

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling
Aantal aandelen
Daaraan verbonden stemrecht
Uitsplitsing volgens de aandeelhouders
Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf
Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE ONDERNEMING OP DE DATUM VAN DE JAARAFSLUITING, ZOALS DIE BLIJKT UIT DE KENNISGEVINGEN DIE DE ONDERNEMING HEEFT ONTVANGEN

Private Stichting Vesta NV, Koningsstraat 97, 4de verdieping, 1000 Brussel : 58.900 aandelen
Belfius Bank NV, Pachecolaan 44, 1000 Brussel : 3.100 aandelen

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

	Codes	Boekjaar
UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN EEN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD		
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		
Financiële schulden	8801	368.695.168,00
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	368.695.168,00
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	.....
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	368.695.168,00
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	8802	996.858.624,00
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	996.858.624,00
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	.....
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar .	8912	996.858.624,00
Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar		
Financiële schulden	8803	945.421.952,00
Achtergestelde leningen	8813	924.000.000,00
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	21.421.952,00
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	.....
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	945.421.952,00

GEWAARBORGDE SCHULDEN (begrepen in de posten 17 en 42/48 van de passiva)**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	9061	.....

Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming

Financiële schulden	8922	2.155.754.646,70
Achtergestelde leningen	8932	924.000.000,00
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	1.231.754.646,70
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8952	.....
Kredietinstellingen	8962	.....
Overige leningen	8972	.....
Handelsschulden	8982	.....
Leveranciers	8992	.....
Te betalen wissels	9002	.....
Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	9012	.....
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	9022	.....
Belastingen	9032	.....
Bezoldigingen en sociale lasten	9042	.....
Overige schulden	9052	.....
Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de onderneming	9062	2.155.754.646,70

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**Belastingen** (post 450/3 van de passiva)

Vervallen belastingschulden	9072	.....
Niet-vervallen belastingschulden	9073	.....
Geraamde belastingschulden	450	.....

Bezoldigingen en sociale lasten (post 454/9 van de passiva)

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	.....
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	.....

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

<i>pro rata intresten obligaties</i>	
<i>toe te rekenen kosten spv resultaat</i>	
.....	
.....	

Boekjaar
1.747.327,85
8.573.711,09
.....
.....

BEDRIJFSRESULTATEN**BEDRIJFSOPBRENGSTEN****Netto-omzet**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

.....

.....

.....

.....

Uitsplitsing per geografische markt

.....

.....

.....

.....

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

BEDRIJFSKOSTEN**Werknemers waarvoor de onderneming een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister**

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten(+)/(-)

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
740		
9086		
9087		
9088		
620		
621		
622		
623		
624		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	635	.....	.....
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110	.....	.....
Teruggenomen	9111	.....	.....
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112	.....	.....
Teruggenomen	9113	.....	.....
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	9116	.....	.....
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	.....	89,00
Andere	641/8	.....	.....
Uitzendkrachten en ter beschikking van de onderneming gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096	.....	.....
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	.....	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	.....	.....
Kosten voor de onderneming	617	.....	.....

FINANCIËLE EN UITZONDERLIJKE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
FINANCIËLE RESULTATEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125	.....	.....
Interestsubsidies	9126	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
.....			
.....			
.....			
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen en van disagio	6501	.....	.....
Geactiveerde intercalaire interesten	6503	.....	.....
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt	6510	3.419.620,26	6.146.214,04
Teruggenomen	6511	4.738.344,74	1.572.032,86
Andere financiële kosten			
Bedrag van het disconto ten laste van de onderneming bij de verhandeling van vorderingen	653	.....	.....
Voorzieningen met financieel karakter			
Toevoegingen	6560	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	6561	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële kosten			
.....			
.....			
.....			

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	45,22
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	45,22
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	.....
Geraamde belastingsupplementen	9137	.....
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	.....
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	9139	.....
Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	.....
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
.....		
.....		
.....		
.....		

Codes	Boekjaar

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen

.....
.....
.....
.....

Boekjaar

Bronnen van belastinglatenties

Actieve latenties	9141	.....
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	.....
Passieve latenties	9144	.....
Uitsplitsing van de passieve latenties		
.....		
.....		
.....		

Codes	Boekjaar

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

Aan de onderneming (aftrekbaar)	9145	.....	.....
Door de onderneming	9146	.....	.....

Ingehouden bedragen ten laste van derden als

Bedrijfsvoorheffing	9147	.....	.....
Roerende voorheffing	9148	.....	.....

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN EN MET ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	.....	.....
Deelnemingen	(280)	.....	.....
Achtergestelde vorderingen	9271	.....	.....
Andere vorderingen	9281	.....	.....
Vorderingen op verbonden ondernemingen	9291	.....	.....
Op meer dan één jaar	9301	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9311	.....	.....
Geldbeleggingen	9321	.....	.....
Aandelen	9331	.....	.....
Vorderingen	9341	.....	.....
Schulden	9351	.....	.....
Op meer dan één jaar	9361	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9371	.....	.....
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	.....	.....
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9391	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401	.....	.....
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	.....	.....
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	.....	.....
Andere financiële opbrengsten	9441	.....	.....
Kosten van schulden	9461	.....	.....
Andere financiële kosten	9471	.....	.....
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	.....	.....
Verwezenlijkte minderwaarden	9491	.....	.....

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN**Financiële vaste activa**

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Op meer dan één jaar

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**ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT****Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat**

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
9253		
9263		
9273		
9283		
9293		
9303		
9313		
9353		
9363		
9373		
9383		
9393		
9403		
9252		
9262		
9272		
9282		
9292		
9302		
9312		
9352		
9362		
9372		

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 de staat XIVbis

.....

.....

.....

Boekjaar

0,00

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

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

	Codes	Boekjaar
Uitstaande vorderingen op deze personen	9500	.....
Voonaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien		
.....		
.....		
Waarborgen toegestaan in hun voordeel	9501	.....
Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel	9502	.....
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	9503	.....
Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders	9504	.....

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

	Codes	Boekjaar
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505	8.000,00
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95061	.....
Belastingadviesopdrachten	95062	.....
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95063	.....
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten	95081	.....
Belastingadviesopdrachten	95082	.....
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95083	.....

Vermeldingen in toepassing van het artikel 133, paragraaf 6 van het Wetboek van vennootschappen

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)*:

- | | | |
|----|---|---|
| 1. | <i>Belfius Bank NV</i>
<i>BE 0403.201.185</i>
<i>Pachecolaan 44, 1000 Brussel, België</i> | <i>Consoliderende moederonderneming - Grootste geheel</i> |
|----|---|---|

Indien de moederonderneming(en) (een) onderneming(en) naar buitenlands recht is (zijn), de plaats waar de hiervoor bedoelde geconsolideerde jaarrekening verkrijgbaar is*:

* 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 onderneming als dochter deel uitmaakt en waarvoor een geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld en openbaar gemaakt.

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 geacteerd. 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 intresten op de kredieten worden pro rata temporis als financiële opbrengst erkend. De betaalde intresten 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.

Verantwoording van de continuïteit

Verwijzend naar art. 96,6° van het Wetboek van de Vennootschappen, is de Raad van Bestuur van oordeel dat de continuïteit van de vennootschap niet in gevaar is. Er werd gedurende 2 opeenvolgende jaren een verlies geleden maar uit de balans blijkt geen overgedragen verlies. De vennootschap voorziet in 2017 een continuïteit van de activiteiten. De geldstromen zullen zich normaliter, dankzij de huidige economische opflakking, verder ontwikkelen zoals voorzien zodat de obligatiehouders eveneens de vergoedingen zullen ontvangen zoals voorzien.

ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN

Zie volgende pagina.

**JAARVERSLAG VAN
Mercurius Funding NV, INSTITUTIONELE V.B.S. NAAR BELGISCH RECHT
("Mercurius")
OVER HET BOEKJAAR 2016**

Geachte aandeelhouder,

Wij brengen u hierbij verslag uit over de uitoefening van ons bestuursmandaat gedurende het boekjaar afgesloten per 31 december 2016 en leggen u de jaarrekening en de voorgestelde winstbestemming ter goedkeuring voor.

1. Toelichting bij de balans- en resultatenrekening per 31 december 2016

Samenvatting van de jaarrekening per 31 december 2016

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.

Het verlies van het boekjaar bedraagt EUR 15.498.955,60.

Er wordt voorgesteld om EUR 15.508.255,60 te onttrekken 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 additionale 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.
Een nieuwe first optional redemption date is voorzien voor 24 mei 2017.

Op het einde van de collectieperiode (d.i. 30 november 2016) is de performantie van de gecedeerde kredieten positief. De uitstaande balans van de achterstallige kredieten ("delinquencies") bedroeg EUR 67.656.675,75 en de netto balans van de in gebreke gebleven kredieten ("defaults") bedroeg EUR 12.928.496,88.

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 2.332.607.513,20 en een verlies voor resultaatsverdeling van EUR 15.498.955,60.

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.

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 2.332.668.608,62. 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 negatief saldo van 15.498.955,60 EURO.

3. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

De vennootschap voorziet in 2017 een continuïteit van de activiteiten. De geldstromen zullen zich normaliter, dankzij de huidige economische opflakking, verder ontwikkelen zoals voorzien zodat de obligatiehouders eveneens de vergoedingen zullen ontvangen zoals voorzien.

24 mei 2017 is de First Optional Redemption Date die eventueel zou kunnen uitgeoefend worden voor Mercurius 1.

4. Omstandigheden die de ontwikkeling van de vennootschap kunnen beïnvloeden

Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de vennootschap kunnen beïnvloeden.

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. 31.12.2016

De toestand van het maatschappelijk kapitaal is gedurende het boekjaar 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 608 van het Wetboek op de Vennootschappen.

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. 96,6° van het Wetboek van de Vennootschappen, is de Raad van Bestuur van oordeel dat de continuïteit van de vennootschap niet in gevaar is. Er werd gedurende 2 opeenvolgende jaren een verlies geleden maar uit de balans blijkt geen overgedragen verlies.

Bijgevolg is de Raad van Bestuur van oordeel dat de beperkte activiteit van de vennootschap kan verdergezet worden voor een periode van minimum 12 maanden.

10. Tegengestelde belangen van de bestuurders (artikel 523 ter van het Wetboek van de Vennootschappen)

De bestuurders melden dat er geen beslissingen werden genomen en geen verrichtingen hebben plaatsgevonden die vallen onder de toepassing van artikel 523 ter van het Wetboek op de Vennootschappen.

11. Bijzondere opdrachten van de commissaris en prestaties verricht door vennootschappen waarmee de commissaris een beroepsmatig samenwerkingsverband heeft ontwikkeld (artikel 134 Wetboek op de Vennootschappen)

Gedurende het boekjaar 2016 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 2016 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 2018. Voor het boekjaar 2016 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 2017. 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 dan na de Algemene Vergadering van 2020. Het mandaat is onbezoldigd.

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 526 bis in in het Wetboek van Vennootschappen. Dit artikel voorziet in de verplichtingen van de oprichting van een auditcomité voor genoteerde vennootschappen.

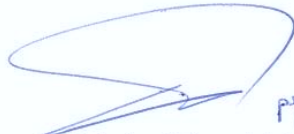
Echter beslist de Raad van Bestuur om de taken van het auditcomité op zich te nemen aangezien de meerderheid van de leden van de Raad van Bestuur onafhankelijke bestuurders zijn, die naast de wettelijke opdracht van de Raad van Bestuur eveneens de taken zoals bepaald in § 4 van hogergenoemde wet nu reeds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

Dit verslag wordt neergelegd conform de wettelijke bepalingen ter zake.

Opgemaakt te Brussel op 20 april 2017.



Jean-François Deschamps
Bestuurder



Intertrust Financial Services
Vertegenwoordigd door
Irene Florescu
Bestuurder



Private Stichting Vesta
Vertegenwoordigd door
Christophe Tans
Bestuurder



Mercurius Funding NV, Institutionele VBS naar Belgisch recht

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2016



Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Mercurius Funding NV, Institutionele VBS naar Belgisch recht over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2016

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons verslag over de jaarrekening, en omvat tevens ons verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen. De jaarrekening omvat de balans op 31 december 2016 en de resultatenrekening voor het boekjaar afgesloten op die datum, alsmede een overzicht van de waarderingsregels en andere toelichtingen.

Verslag over de jaarrekening – Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de controle uitgevoerd van de jaarrekening van Mercurius Funding NV, Institutionele VBS naar Belgisch recht ("de vennootschap"), opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van 2 332 669 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 15 499 (000) EUR.

Verantwoordelijkheid van de raad van bestuur voor het opstellen van de jaarrekening

De raad van bestuur 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 het implementeren van de interne controle die ze noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Verantwoordelijkheid van de commissaris

Het is onze verantwoordelijkheid een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van onze controle. Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (International Standards on Auditing - ISA) zoals deze in België werden aangenomen. Die standaarden vereisen dat wij aan de deontologische vereisten voldoen alsook de controle plannen en uitvoeren teneinde een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat.

Een controle omvat werkzaamheden ter verkrijging van controle-informatie over de in de jaarrekening opgenomen bedragen en toelichtingen. De geselecteerde werkzaamheden zijn afhankelijk van de beoordeling door de commissaris, met inbegrip van diens inschatting van de risico's van een afwijking van materieel belang in de jaarrekening als gevolg van fraude of van fouten. Bij het maken van die risico-inschatting neemt de commissaris de interne controle van de vennootschap in aanmerking die relevant is voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft, teneinde controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn, maar die niet gericht zijn op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne controle van de vennootschap. Een controle omvat tevens een evaluatie van de geschiktheid van de gehanteerde waarderingsregels en van de redelijkheid van de door de raad van bestuur gemaakte schattingen, alsmede een evaluatie van de presentatie van de jaarrekening als geheel. Wij hebben van de aangestelden en van de raad van bestuur 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 om daarop ons oordeel te baseren.

Mercurius Funding NV, Institutionele VBS naar Belgisch recht

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2016

Oordeel zonder voorbehoud

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van Mercurius Funding NV, Institutionele VBS naar Belgisch recht een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de vennootschap per 31 december 2016, en van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

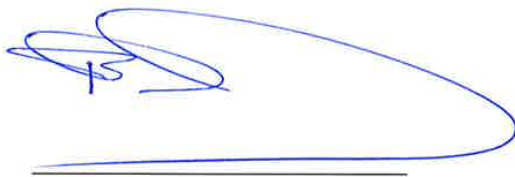
Verslag over andere door wet- en regelgeving gestelde eisen

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, 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 en van de statuten van de vennootschap.

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, de naleving van bepaalde wettelijke en reglementaire verplichtingen na te gaan. Op grond hiervan doen wij de volgende bijkomende verklaringen die niet van aard zijn om de draagwijdte van ons oordeel over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag, opgesteld overeenkomstig de artikelen 95 en 96 van het Wetboek van vennootschappen en neer te leggen overeenkomstig artikel 100 van het Wetboek van vennootschappen, behandelt, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen, stemt overeen met de jaarrekening en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.
- 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 geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten of het Wetboek van vennootschappen zijn gedaan of genomen.

Zaventem, 6 juni 2017

De commissaris**DELOITTE Bedrijfsrevisoren**

BV o.v.v.e. CVBA

Vertegenwoordigd door Bart Dewael