40	11/05/2020	BE 0890.181.767	34	EUR		
NAT.	Datum neerlegging	Nr.	Blz.	D.	20118.00538	VOL 1.1

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)

Naam: **DEXIA SECURED FUNDING BELGIUM 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 0890.181.767

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: 08-10-2008

JAARREKENING IN EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van: 05-05-2020

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 6.12, 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.

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
BE 0899.631.745
Marnixlaan 23
1000 Brussel
BELGIE
Begin van het mandaat: 02-05-2017 Einde van het mandaat: 05-05-2020 Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door:

TANS Christophe

Koningsstraat 97
1000 Brussel
BELGIE

INTERTRUST FINANCIAL SERVICES BVBA
BE 0861.696.827
Marnixlaan 23
1000 Brussel
BELGIE
Begin van het mandaat: 02-05-2017 Einde van het mandaat: 05-05-2020 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: 07-05-2019 Einde van het mandaat: 03-05-2022 Bestuurder

DELOITTE BEDRIJFSREVISOREN CVBA (B00025)
BE 0429.053.863
Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1/J
1930 Zaventem
BELGIE
Begin van het mandaat: 02-05-2017 Einde van het mandaat: 05-05-2020 Commissaris
Direct of indirect vertegenwoordigd door:

VROLIX Maurice (A01817)

Gateway Building, Luchthaven Brussel Nationaal 1/J
1930 Zaventem
BELGIE

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

* 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		
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	**831.110.743**	**908.719.565**
Vorderingen op meer dan één jaar		29	**737.577.434**	**802.919.259**
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291	737.577.434	802.919.259
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	**65.341.825**	**64.851.878**
Handelsvorderingen		40		
Overige vorderingen		41	65.341.825	64.851.878
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53		
Eigen aandelen		50		
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	**6.324.778**	**16.978.127**
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	**21.866.706**	**23.970.301**
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	**831.110.743**	**908.719.565**

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	**62.000**	**62.000**
Kapitaal	6.7.1	10	**62.000**	**62.000**
Geplaatst kapitaal		100	62.000	62.000
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Uitgiftepremies		11		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13		
Wettelijke reserve		130		
Onbeschikbare reserves		131		
Voor eigen aandelen		1310		
Andere		1311		
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133		
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		
Fiscale lasten		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5		
Uitgestelde belastingen		168		
SCHULDEN		17/49	**831.048.743**	**908.657.565**
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	**744.870.018**	**808.852.390**
Financiële schulden		170/4	744.870.018	808.852.390
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	744.870.018	808.852.390
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	6.9	42/48	**64.009.252**	**75.527.714**
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	63.982.372	75.500.834
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	20.680	20.680
Leveranciers		440/4	20.680	20.680
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	6.200	6.200
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	**22.169.473**	**24.277.461**
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	**831.110.743**	**908.719.565**

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A		**7.598**
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		7.598
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
Bedrijfskosten		60/66A	**44.161**	**42.817**
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename) (+)/(-)		609		
Diensten en diverse goederen		61	44.161	42.817
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		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies) (+)/(-)		9901	**-44.161**	**-35.219**
Financiële opbrengsten		75/76B	**40.222.543**	**44.055.061**
Recurrente financiële opbrengsten		75	40.222.543	44.055.061
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750		
Opbrengsten uit vlottende activa		751	40.202.308	44.055.061
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	20.235	
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		
Financiële kosten		65/66B	**40.172.180**	**44.013.637**
Recurrente financiële kosten	6.11	65	40.172.180	44.013.637
Kosten van schulden		650	39.532.817	43.323.286
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen) (+)/(-)		651		
Andere financiële kosten		652/9	639.363	690.351
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting (+)/(-)		9903	**6.202**	**6.205**
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat (+)/(-)	6.13	67/77	**2**	**5**
Belastingen		670/3	2	5
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77		
Winst (Verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9904	**6.200**	**6.200**
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar (+)/(-)		9905	**6.200**	**6.200**

RESULTAATVERWERKING

		Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	**(+)/(-)**	9906	**6.200**	**6.200**
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	6.200	6.200
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-)	14P		
Onttrekking aan het eigen vermogen		791/2		
aan het kapitaal en aan de uitgiftepremies		791		
aan de reserves		792		
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		
Over te dragen winst (verlies)	**(+)/(-)**	14		
Tussenkomst van de vennoten in het verlies		794		
Uit te keren winst		694/7	**6.200**	**6.200**
Vergoeding van het kapitaal		694	6.200	6.200
Bestuurders of zaakvoerders		695		
Werknemers		696		
Andere rechthebbenden		697		

TOELICHTING

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE GELDBELEGGINGEN			
Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen	51		
Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag	8681		
Aandelen - 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		

	Boekjaar
OVERLOPENDE REKENINGEN	
Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt	
ontvangen intresten leningen	20.915.698
ontvangen intresten swap	666.075
resultaat spv	284.933

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
STAAT VAN HET KAPITAAL			
Maatschappelijk kapitaal			
Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar	100P	XXXXXXXXXX	62.000
Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar	100	62.000	

	Codes	Bedragen	Aantal aandelen
Wijzigingen tijdens het boekjaar			
Samenstelling van het kapitaal			
Soorten aandelen			
gewone aandelen		62.000	62.000
Aandelen op naam	8702	XXXXXXXXXX	62.000
Gedematerialiseerde aandelen	8703	XXXXXXXXXX	

	Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
Niet-gestort kapitaal			
Niet-opgevraagd kapitaal	101		XXXXXXXXXX
Opgevraagd, niet-gestort kapitaal	8712	XXXXXXXXXX	
Aandeelhouders die nog moeten volstorten			

	Codes	Boekjaar
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	
Maximum aantal uit te geven aandelen	8747	
Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal	8751	

	Codes	Boekjaar
Aandelen buiten kapitaal		
Verdeling		
Aantal aandelen	8761	
Daaraan verbonden stemrecht	8762	
Uitsplitsing volgens de aandeelhouders		
Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf	8771	
Aantal aandelen gehouden door haar dochters	8781	

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 **BELGIË**	aandelen op naam	6.200	0	10
Stichting Vesta BE 0899.631.745 Marnixlaan 23 1000 Brussel **BELGIË**	aandelen op naam	55.800	0	90

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

	Codes	Boekjaar
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		
Financiële schulden	8801	63.982.372
Achtergestelde leningen	8811	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	63.982.372
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	**63.982.372**
Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar		
Financiële schulden	8802	286.247.316
Achtergestelde leningen	8812	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	286.247.316
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	**286.247.316**
Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar		
Financiële schulden	8803	458.622.702
Achtergestelde leningen	8813	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	458.622.702
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	**458.622.702**

	Codes	Boekjaar
GEWAARBORGDE SCHULDEN		
Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden		
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	

	Codes	Boekjaar
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	802.919.259
Achtergestelde leningen	8932	
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8942	802.919.259
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	**802.919.259**

	Codes	Boekjaar
SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN		
Belastingen		
Vervallen belastingschulden	9072	
Niet-vervallen belastingschulden	9073	
Geraamde belastingschulden	450	
Bezoldigingen en sociale lasten		
Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	9076	
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten	9077	

	Boekjaar
OVERLOPENDE REKENINGEN	
Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt	
prorata intrtesten swap	20.817.804
prorata intresten obligaties	578.329
resultaat spv	773.340

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125		
Interestsubsidies	9126		
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Spv resultaat		20.235	0
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen	6501		
Geactiveerde interesten	6503		
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt	6510		
Teruggenomen	6511		
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			
DPP		72.100	72.791
effectiseringsfee		567.263	617.560

BELASTINGEN EN TAKSEN

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

	Codes	Boekjaar
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	**2**
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	2
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

Boekjaar

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

	Codes	Boekjaar
Bronnen van belastinglatenties		
Actieve latenties	9141	
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	
Andere actieve latenties		
Passieve latenties	9144	
Uitsplitsing van de passieve latenties		

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
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		

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE ONDERNEMING GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149	
Waarvan		
Door de onderneming geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	
Door de onderneming getrokken of voor aval getekende handelseffecten	9151	
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de onderneming zijn gewaarborgd	9153	
ZAKELIJKE ZEKERHEDEN		
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de onderneming		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9161	
Bedrag van de inschrijving	9171	
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9181	
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9191	
Zekerheden op de nog te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9201	
Zakelijke zekerheden die door de onderneming op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden		
Hypotheken		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	9162	
Bedrag van de inschrijving	9172	
Pand op het handelsfonds - Bedrag van de inschrijving	9182	
Pand op andere activa - Boekwaarde van de in pand gegeven activa	9192	
Zekerheden op de nog te verwerven activa - Bedrag van de betrokken activa	9202	
GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE ONDERNEMING, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN		
waarborgen		2.278.604.438
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA		
BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA		
TERMIJNVERRICHTINGEN		
Gekochte (te ontvangen) goederen	9213	
Verkochte (te leveren) goederen	9214	
Gekochte (te ontvangen) deviezen	9215	
Verkochte (te leveren) deviezen	9216	

VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN	Boekjaar

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

Boekjaar

REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE ONDERNEMING ZELF WORDEN GEDRAGEN

Code	Boekjaar

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

9220	

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN EN DIE NIET IN DE RESULTATENREKENING OF BALANS WORDEN WEERGEGEVEN

Boekjaar

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

Boekjaar

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

Boekjaar

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN MET INBEGRIP VAN DEZE DIE NIET KUNNEN WORDEN BECIJFERD

Boekjaar

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE 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	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	9253		
Deelnemingen	9263		
Achtergestelde vorderingen	9273		
Andere vorderingen	9283		
Vorderingen	9293		
Op meer dan één jaar	9303		
Op hoogstens één jaar	9313		
Schulden	9353		
Op meer dan één jaar	9363		
Op hoogstens één jaar	9373		
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de onderneming gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen	9383		
Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de onderneming	9393		
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9403		
ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT			
Financiële vaste activa	9252		
Deelnemingen	9262		
Achtergestelde vorderingen	9272		
Andere vorderingen	9282		
Vorderingen	9292		
Op meer dan één jaar	9302		
Op hoogstens één jaar	9312		
Schulden	9352		
Op meer dan één jaar	9362		
Op hoogstens één jaar	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

	Boekjaar
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	0

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

	Codes	Boekjaar
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	9500	
Voornaamste 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	

	Codes	Boekjaar
DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)		
Bezoldiging van de commissaris(sen)	9505	**8.000**
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95061	1.500
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 134 van het Wetboek van vennootschappen

AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

Voor iedere categorie afgeleide financiële instrumenten die niet gewaardeerd zijn op basis van de reële waarde

				Boekjaar		Vorig boekjaar	
Categorie afgeleide financiële instrumenten	Ingedekt risico	Speculatie / dekking	Omvang	Boekwaarde	Reële waarde	Boekwaarde	Reële waarde
IRS	Rente	Dekking	805.962.925	-20.151.747	-158.916.623	-21.890.922	-153.652.142

Financiële vaste activa geboekt tegen een hoger bedrag dan hun reële waarde

Boekwaarde	Reële waarde

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

Elementen die toelaten te veronderstellen dat de boekwaarde zal kunnen worden gerealiseerd

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.

Waarderingsregels

Waarderingsregels DSFB 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. De premie op de derivaten, betaald op het ogenblik van de aankoop van de kredieten wordt pro rata temporis in resultaat erkend.
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.

JAARVERSLAG VAN DEXIA SECURED FUNDING BELGIUM NV, INSTITUTIONELE V.B.S. NAAR BELGISCH RECHT ("DSFB") 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

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 was er een van de zes bestaande compartimenten geactiveerd. Het compartiment DSFB II is een actief compartiment. Het compartiment DSFB III werd gedurende het boekjaar 2009 en het compartiment DSFB I werd gedurende het boekjaar 2012 met instemming van alle betrokken partijen ontbonden. Het compartiment DSFB IV werd gedurende het boekjaar 2016 met instemming van alle betrokken partijen ontbonden.

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

Compartiment DSFB-I

Het compartiment DSFB-I bevat enkel kapitaal voor een som ten belope van EUR 1.000,00.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 1.000,00.

Compartiment DSFB-II

Het compartiment DSFB-II werd geactiveerd op 28 april 2008 door de aankoop van kredieten aan Belgische publieke entiteiten en/of gewaarborgd door een publieke entiteit voor een totaalbedrag van EUR 1.621,40 miljoen. Deze kredieten werden verleend door Belfius Bank. De aankoop werd gefinancierd door de uitgifte van obligaties voor een totaalbedrag van EUR 1.621,25 miljoen. De obligaties zijn gewaarborgd door Belfius Bank en niet genoteerd op een gereguleerde markt. Deze verslagperiode is de datum van het Investor report.

Op het einde van de collectieperiode (d.i. 16 oktober 2019) is de performantie van de gecedeerde kredieten positief, er waren geen achterstallige betalingen (*"delinquencies"*) en geen in gebreke gebleven kredieten (*"defaults"*).
De vergoedingen aan de obligatiehouders werden uitgekeerd zoals voorzien.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 831.049.379,72 en een te bestemmen winst voor resultaatsverdeling van EUR 6.200,00.

Compartiment DSFB-III

Het compartiment DSFB-III bevat enkel kapitaal voor een som ten belope van EUR 1.000,00.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 1.000,00.

Compartiment DSFB-IV

Het compartiment DSFB-IV bevat enkel kapitaal voor een som ten belope van EUR 1.000,00.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 1.000,00.

Compartiment DSFB-V

Het compartiment DSFB-V bevat enkel kapitaal voor een som ten belope van EUR 1.000,00.
Het heeft nog geen schuldvorderingen verworven noch obligaties uitgegeven.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 1.007,69.

Compartiment DSFB-VI

Het compartiment DSFB-VI bevat het restkapitaal van de vennootschap, zijnde EUR 57.000,00.
Het heeft nog geen schuldvorderingen verworven noch obligaties uitgegeven.

Het boekjaar wordt afgesloten met een balanstotaal van EUR 57.355,36.

Samenvatting en bespreking van de jaarrekening per 31 december 2019

De voorgelegde jaarrekening betreft de jaarrekening over het boekjaar 2019.

Ten aanzien van de wederpartijen van DSFB 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 DSFB. De activa van een bepaald compartiment strekken uitsluitend tot waarborg van de schulden, verbintenissen en verplichtingen die dit compartiment betreffen.

De activazijde van de balans van de vennootschap omvat uitsluitend het beheer van de activa ten belope van EUR 831.110.742,77. Op de passivazijde vinden we naast het ingeschreven kapitaal ten belope van EUR 62.000,00 o.a. de schulden van de vennootschap die de uitstaande bedragen van de obligaties vertegenwoordigen.

Op balansdatum vertoont de resultatenrekening een saldo van EUR 6.200,00.
Het voor uitkering beschikbaar resultaat overstijgt het bedrag van EUR 6.200,00 niet.
Er wordt voorgesteld dit bedrag van EUR 6.200,00 als dividend uit te keren aan de aandeelhouders.

2. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Achterstallige betalingen (*"delinquencies"*) en in gebreke gebleven kredieten (*"defaults"*) zijn historisch heel laag in de publieke sector. 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 "delinquencies" is heel onduidelijk. De delinquencies en defaults zullen actief opgevolgd worden.

De Raad van Bestuur heeft geen kennis van belangrijke gebeurtenissen die zich na afsluiting van het besproken boekjaar zouden voorgedaan hebben, noch van ontwikkelingen die van dien aard zijn dat ze ernstig nadeel zouden berokkenen aan de vennootschap, naast Covid-19.

3. 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.

4. Werkzaamheden met betrekking tot onderzoek en ontwikkeling

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

5. Toestand van het maatschappelijk kapitaal d.d. 31.12.2019

De toestand van het maatschappelijk kapitaal is gedurende het boekjaar niet gewijzigd.
- 6.200 aandelen, pro rata over de compartimenten op naam van Belfius Bank.
- 55.800 aandelen, pro rata over de compartimenten, op naam van Stichting Vesta.

6. Kapitaalsverhoging

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

7. 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.

8. 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.

9. Tegengestelde belangen van de bestuurders (artikel 7:96 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 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

10. 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 heeft de commissaris een vergoeding van EUR 1.500 (excl. BTW) ontvangen voor het vervullen van de EMIR AUP.

11. 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.

12. Bijkantoren

De vennootschap bezit geen bijkantoren.

13. Aanwending van financiële instrumenten

De vennootschap heeft swaps afgesloten voor het indekken van het renterisico tussen het vastrentend actief en het vlottend passief.

14. 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 8.000,00 (exclusief BTW).

15. Opstelling en publicatie van geconsolideerde rekeningen

Op rapporteringsdatum is Belfius Bank N.V. eigendom van de Belgische overheid via FPIM. De vennootschap waarover hier verslag wordt uitgebracht maakt deel uit van de groep Belfius Bank N.V..
De moederonderneming Belfius Bank NV stelt een geconsolideerde jaarrekening op en maakt deze openbaar en dit voor het grootste geheel.

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.

Het mandaat van de commissaris Deloitte, Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e CVBA met zetel te 1930 Zaventem, Gateway building, Luchthaven Nationaal 1/J, vertegenwoordigd door de heer M. Vrolix, vervalt met de jaarvergadering van 2020.
Omwille van een wijziging van de groepsauditor stelt de raad de benoeming voor van de Commissaris, KPMG Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door Mevrouw V. Cordonnier, voor een periode van 3 jaar. Het mandaat eindigt bijgevolg met de Gewone Algemene Vergadering van 2023. Het honorarium bedraagt EUR 9.000,00 per jaar, niet-indexeerbaar en te verhogen met het van toepassing zijnde BTW-tarief.

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 DSFB 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

Deloitte.



Dexia Secured Funding Belgium 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 Dexia Secured Funding Belgium NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 - Jaarrekening

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Dexia Secured Funding Belgium 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 2 mei 2017, 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 2019. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Dexia Secured Funding Belgium NV uitgevoerd gedurende 12 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 831 111 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 6 (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 inadequaat 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, 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 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.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

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, behalve voor wat betreft:
  - Het niet respecteren van de wettelijke bepalingen voorgeschreven in artikel 7:132 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen met betrekking tot het ter beschikking stellen van de wettelijke stukken.

Zaventem, 22 april 2020

De commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA
Vertegenwoordigd door Maurice Vrolix