

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

13 november 2014

**VERANTWOORDING
VAN DE ALGEMENE
UITGAVENBEGROTING
voor het begrotingsjaar 2015**

*** 51. FOD FINANCIËN, VOOR DE RIJKSSCHULD**

Zie:

Doc 54 0497/ (2014/2015):

- 001: Lijst van verantwoordingen per sectie.
- 002: 01. Dotaties
- 003: 02. FOD Kanselarij van de Eerste Minister
- 004: 03. FOD Budget en Beheerscontrole
- 005: 04. FOD Personeel en Organisatie
- 006: 05. FOD Informatie- en Communicatietechnologie
- 007: 12. FOD Justitie
- 008: 13. FOD Binnenlandse Zaken
- 009: 14. FOD Buitenlandse Zaken, Buitenlandse Handel en Ontwikkelingssamenwerking
- 010: 16. Ministerie van Landsverdediging
- 011: 17. Federale Politie en Geïntegreerde Werking
- 012: 18. FOD Financiën
- 013: 19. Regie der Gebouwen
- 014: 21. Pensioenen
- 015: 23. FOD Werkgelegenheid, Arbeid en Sociaal Overleg
- 016: 24. FOD Sociale Zekerheid
- 017: 25. FOD Volksgezondheid, Veiligheid van de Voedselketen en Leefmilieu
- 018: 32. FOD Economie, KMO, Middenstand en Energie
- 019: 33. FOD Mobiliteit en Vervoer
- 020: 44. POD Maatschappelijke Integratie, Armoedebestrijding en Sociale Economie
- 021: 46. POD Wetenschapsbeleid
- 022: 51. FOD Financiën, voor de Rijksschuld
- 023: 52. FOD Financiën, voor de Financiering van de Europese Unie

* Het nummer van de verantwoording stemt overeen met het nummer van de sectie in de tabellen van de AUB.

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

13 novembre 2014

**JUSTIFICATION DU
BUDGET GÉNÉRAL
DES DÉPENSES
pour l'année budgétaire 2015**

*** 51. SPF FINANCES, POUR LA DETTE PUBLIQUE**

Voir:

Doc 54 0497/ (2014/2015):

- 001: Liste des justifications par section.
- 002: 01. Dotations
- 003: 02. SPF Chancellerie du Premier Ministre
- 004: 03. SPF Budget et Contrôle de la Gestion
- 005: 04. SPF Personnel et Organisation
- 006: 05. SPF Technologie de l'Information et de la Communication
- 007: 12. SPF Justice
- 008: 13. SPF Intérieur
- 009: 14. SPF Affaires étrangères, Commerce extérieur et Coopération au Développement
- 010: 16. Ministère de la Défense nationale
- 011: 17. Police fédérale et Fonctionnement intégré
- 012: 18. SPF Finances
- 013: 19. Régie des Bâtiments
- 014: 21. Pensions
- 015: 23. SPF Emploi, Travail et Concertation sociale
- 016: 24. SPF Sécurité sociale
- 017: 25. SPF Santé publique, Sécurité de la Chaîne alimentaire et Environnement
- 018: 32. SPF Économie, PME, Classes moyennes et Énergie
- 019: 33. SPF Mobilité et Transports
- 020: 44. SPP Intégration sociale, Lutte contre la pauvreté et Économie sociale
- 021: 46. SPP Politique scientifique
- 022: 51. SPF Finances, pour la Dette publique
- 023: 52. SPF Finances, pour le Financement de l'Union européenne

* Le n° de la justification correspond au n° de la section dans les tableaux du budget général des Dépenses.

N-VA	:	Nieuw-Vlaamse Alliantie
PS	:	Parti Socialiste
MR	:	Mouvement Réformateur
CD&V	:	Christen-Democratisch en Vlaams
Open Vld	:	Open Vlaamse liberalen en democraten
sp.a	:	socialistische partij anders
Ecolo-Groen	:	Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
cdH	:	centre démocrate Humaniste
VB	:	Vlaams Belang
PTB-GO!	:	Parti du Travail de Belgique – Gauche d'Ouverture
FDF	:	Fédéralistes Démocrates Francophones
PP	:	Parti Populaire

Afkortingen bij de nummering van de publicaties:

DOC 54 0000/000: Parlementair document van de 54^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
 QRVA: Schriftelijke Vragen en Antwoorden
 CRIV: Voorlopige versie van het Integraal Verslag
 CRABV: Beknopt Verslag
 CRIV: Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)

PLEN: Plenum
 COM: Commissievergadering
 MOT: Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

Abréviations dans la numérotation des publications:

DOC 54 0000/000: Document parlementaire de la 54^e législature, suivi du n° de base et du n° consécutif
 QRVA: Questions et Réponses écrites
 CRIV: Version Provisoire du Compte Rendu intégral
 CRABV: Compte Rendu Analytique
 CRIV: Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)

PLEN: Séance plénière
 COM: Réunion de commission
 MOT: Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers

Bestellingen:
 Natieplein 2
 1008 Brussel
 Tel. : 02/ 549 81 60
 Fax : 02/549 82 74
 www.dekamer.be
 e-mail : publicaties@dekamer.be

De publicaties worden uitsluitend gedrukt op FSC gecertificeerd papier

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants

Commandes:
 Place de la Nation 2
 1008 Bruxelles
 Tél. : 02/ 549 81 60
 Fax : 02/549 82 74
 www.lachambre.be
 courriel : publications@lachambre.be

Les publications sont imprimées exclusivement sur du papier certifié FSC

Sectie 51
FOD FINANCIEN, voor de RIJKSSCHULD

ORGANISATIEAFDELING : 42 INFRASTRUCTUUR

Toegewezen opdrachten

Het verstrekken van subsidies aan de gewestelijke en lokale openbare besturen als Staatstussenkomst in de rente- en delgingslasten van de door deze besturen aangegane leningen bij het Gemeentekrediet van België voor de financiering van werken (toepassing van het koninklijk besluit van 22 oktober 1959). De Schatkist wordt gemachtigd tot het verstrekken aan het Gemeentekrediet van België – thans Belfius Bank N.V. – van de nodige provisies om de uitbetaling van de Staatstussenkomst op de overeengekomen vervaldagen te verzekeren.

Programma 3

Gemeentekrediet – Belfius Bank geworden

Nagestreefde doelstellingen door het programma:

Aangewende middelen

B.A. : 51 42 30 21.10.11 - Subsidies aan de gewestelijke en lokale openbare besturen als Staatstussenkomst in de rentelasten van de door deze besturen aangegane leningen bij het Gemeentekrediet van België voor de financiering van werken (toepassing van het koninklijk besluit van 22 oktober 1959).

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	22	13	6	5	4	4	3	Engagement
Vereffeningen	22	13	6	5	4	4	3	Liquidation

B.A. : 51 42 30 91.10.11 - Subsidies aan de gewestelijke en lokale openbare besturen als Staatstussenkomst in de delgingslasten van de door deze besturen bij het Gemeentekrediet van België aangegane leningen voor de financiering van werken (toepassing van het koninklijk besluit van 22 oktober 1959).

Section 51
SPF FINANCES, pour la DETTE PUBLIQUE

DIVISION ORGANIQUE : 42 INFRASTRUCTURE

Missions assignées

Subventions aux pouvoirs publics régionaux et locaux à titre d'intervention de l'Etat dans les charges d'intérêts et d'amortissement des emprunts contractés par ces pouvoirs auprès du Crédit Communal de Belgique pour le financement de travaux (application de l'arrêté royal du 22 octobre 1959). Le Trésor est autorisé à verser au Crédit Communal de Belgique – actuellement Belfius Bank S.A. – les provisions nécessaires pour assurer le paiement de l'intervention de l'Etat aux échéances convenues.

Programme 3

Crédit Communal – devenu Belfius Bank

Objectifs poursuivis par le programme :

Moyens mis en oeuvre

A.B. : 51 42 30 21.10.11 - Subventions aux pouvoirs publics régionaux et locaux à titre d'intervention de l'Etat dans les charges d'intérêts des emprunts contractés par ces pouvoirs auprès du Crédit Communal de Belgique pour le financement de travaux (application de l'arrêté royal du 22 octobre 1959).

A.B. : 51 42 30 91.10.11 - Subventions aux pouvoirs publics régionaux et locaux à titre d'intervention de l'Etat dans les charges d'amortissements des emprunts contractés par ces pouvoirs auprès du Crédit Communal de Belgique pour le financement de travaux (application de l'arrêté royal du 22 octobre 1959).

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	355	236	37	33	24	6	17	Engagement
Vereffeningen	355	236	37	33	24	6	17	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

De Schatkist stort aan Belfius Bank N.V. - voorheen Gemeentekrediet van België - de bedragen die nodig zijn om de betaling van de tussenkomst van de Staat op de overeengekomen vervaldagen te verzekeren.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De bedragen stemmen overeen met de aflossingstabellen van de leningen, die beheerd worden door Belfius Bank N.V.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Ingevolge de contractuele aflossingen dalen zowel het uitstaande bedrag als het aantal leningen en bijgevolg ook de berekeningsbasis en het bedrag van de rente. Er worden geen nieuwe leningen afgesloten.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

ORGANISATIEAFDELING : 43 VOLKSGEZONDHEID

Toegewezen opdrachten

De programma's 1 en 3 van deze organisatieafdeling hebben betrekking op de uitgaven die tot 1994 voorkwamen op de begroting van Volksgezondheid en Leefmilieu, respectievelijk onder de programma's 59/1 "Fonds voor de bouw van ziekenhuizen-flats" en 59/3 "Lasten van het verleden".

Description / Base légale / Base réglementaire

Le Trésor verse à Belfius Bank S.A – ex-Crédit Communal de Belgique - les montants nécessaires pour assurer le paiement de l'intervention de l'Etat aux échéances convenues.

Méthode de calcul de la dépense :

Les montants correspondent aux tableaux d'amortissement des emprunts, lesquels sont gérés par Belfius Bank S.A.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Suite aux amortissements contractuels, tant le montant en circulation que le nombre d'emprunts diminuent, et dès lors également la base de calcul et le montant des charges d'intérêt. Il n'y a plus de nouveaux emprunts.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

DIVISION ORGANIQUE : 43 SANTE PUBLIQUE

Missions assignées

Les programmes 1 et 3 de la présente division organique visent des dépenses qui figuraient jusqu'en 1994 au budget de la Santé publique et de l'environnement, respectivement sous les programmes 59/1 "Fonds de construction des hôpitaux-flats" et 59/3 "Charges du passé".

Programma 1**Fonds voor de bouw van ziekenhuizen - flats****Nagestreefde doelstellingen door het programma:**

Tenlasteneming van de renten en de terugbetalingen van kapitaal van de leningen voor de subsidiëring van ziekenhuisgebouwen betreffende lasten uit het verleden zowel voor de Gemeenschappen als voor de bicommunautaire sector. Betaling van de renten en de aflossingen van leningen aangegaan om de tekorten te dekken van de openbare ziekenhuizen voor de periode 1974-1975. Deze leningen worden beheerd door Belfius Bank N.V.

Aangewende middelen

B.A. : 51 43 14 21.10.12 – Fonds voor de bouw van ziekenhuizen - interesten

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	11	7	5	4	4	3	3	Engagement
Vereffeningen	11	7	5	4	4	3	3	Liquidation

B.A. : 51 43 14 91.10.12 – Fonds voor de bouw van ziekenhuizen - aflossingen

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	206	96	21	21	20	14	15	Engagement
Vereffeningen	206	96	21	21	20	14	15	Liquidation

B.A. : 51 43 15 21.10.14 – Renten van de flats

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	1	1	0	0	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	1	1	0	0	0	0	0	Liquidation

B.A. : 51 43 15 91.10.14 – Aflossingen van de flats

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	70	24	0	0	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	70	24	0	0	0	0	0	Liquidation

Programme 1**Fonds de construction des hôpitaux - flats****Objectifs poursuivis par le programme :**

Prise en charge des intérêts et remboursements de capital des emprunts liés à la subside des constructions hospitalières en ce qui concerne les charges du passé tant pour les Communautés que pour le secteur bicommunautaire. Paiement des intérêts et des amortissements d'emprunts contractés en vue de couvrir les déficits des hôpitaux publics pour la période 1974-1975. Les emprunts visés sont gérés par Belfius Bank S.A.

Moyens mis en oeuvre

A.B. : 51 43 14 21.10.12 - Fonds pour la construction d'hôpitaux - intérêts

A.B. : 51 43 14 91.10.12 - Fonds pour la construction d'hôpitaux - amortissements

A.B. : 51 43 15 21.10.14 - Intérêts des flats

A.B. : 51 43 15 91.10.14 - Amortissements des flats

B.A. : 51 43 16 21.10.15 – Dotatie van de interesten van het Fonds voor de Bouw van Ziekenhuizen

A.B. : 51 43 16 21.10.15 - Dotation des intérêts du Fonds de Construction des Hôpitaux

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	2	1	1	1	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	2	1	1	1	0	0	0	Liquidation

B.A. : 51 43 16 91.10.15 – Dotatie van de aflossingen voor het Fonds voor de Bouw van Ziekenhuizen

A.B. : 51 43 16 91.10.15 - Dotation des amortissements du Fonds de Construction des Hôpitaux

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	59	35	4	2	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	59	35	4	2	0	0	0	Liquidation

B.A. : 51 43 17 21.10.16 – Dotatie van de renten van de financiering van bouwwerken

A.B. : 51 43 17 21.10.16 - Dotation des intérêts pour le financement des constructions

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	19	13	10	9	6	5	5	Engagement
Vereffeningen	19	13	10	9	6	5	5	Liquidation

B.A. : 51 43 17 91.10.16 – Dotatie van de aflossingen van de financiering van bouwwerken

A.B. : 51 43 17 91.10.16 - Dotation des amortissements pour le financement des constructions

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	354	126	90	49	46	33	22	Engagement
Vereffeningen	354	126	90	49	46	33	22	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Description / Base légale / Base réglementaire

Berekeningsmethode van de uitgave :

Méthode de calcul de la dépense :

De bedragen stemmen overeen met de aflossingstabellen van de leningen, die beheerd worden door Belfius Bank N.V.

Les montants correspondent aux tableaux d'amortissement des emprunts, lesquels sont gérés par Belfius Bank S.A.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Ingevolge de contractuele aflossingen dalen zowel het uitstaande bedrag als het aantal leningen en bijgevolg ook de berekeningsbasis en het bedrag van de rente. Er worden geen nieuwe leningen afgesloten.

Suite aux amortissements contractuels, tant le montant en circulation que le nombre d'emprunts diminuent, et dès lors également la base de calcul et le montant des charges d'intérêt. Il n'y a plus de nouveaux emprunts.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

Programma 3**Lasten van het verleden****Nagestreefde doelstellingen door het programma:**

Dit programma dekt voor bepaalde zaken de aflossings- en de rentelasten van vóór 1 januari 1980 die betrekking hebben op de inkomensoverdrachten aan provincies, gemeenten en gelijkgestelde organen (kinderkribben, afval, ...).

Aangewende middelen

B.A. : 51 43 31 21.10.17 – Renten van de openbare besturen

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	7	4	3	2	2	1	0	Engagement
Vereffeningen	7	4	3	2	2	1	0	Liquidation

B.A. : 51 43 31 91.10.17 – Aflossingen van het Gemeentekrediet – thans Belfius Bank N.V.

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	148	70	25	21	8	7	7	Engagement
Vereffeningen	148	70	25	21	8	7	7	Liquidation

B.A. : 51 43 32 21.10.18 – Renten van de openbare besturen

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	4	3	2	1	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	4	3	2	1	0	0	0	Liquidation

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

Programme 3**Charges du passé****Objectifs poursuivis par le programme :**

Le programme couvre, pour certaines matières, les charges en amortissements et en intérêts antérieures au premier janvier 1980 relatives aux transferts de revenus aux provinces, communes et organismes assimilés (crèches, immondices, ...).

Moyens mis en oeuvre

A.B. : 51 43 31 21.10.17 – Intérêts des pouvoirs publics

A.B. : 51 43 31 91.10.17 – Amortissement du Crédit Communal – devenu Belfius Bank S.A.

A.B. : 51 43 32 21.10.18 – Intérêts des pouvoirs publics

B.A. : 51 43 32 91.10.18 – Aflossingen van het Gemeentekrediet – thans Belfius Bank N.V.

A.B. : 51 43 32 91.10.18 – Amortissement du Crédit Communal – devenu Belfius Bank S.A.

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	69	60	32	22	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	69	60	32	22	0	0	0	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Description / Base légale / Base réglementaire

Berekeningsmethode van de uitgave :

De bedragen stemmen overeen met de aflossingstabellen van de leningen, die beheerd worden door Belfius Bank N.V.

Méthode de calcul de la dépense :

Les montants correspondent aux tableaux d'amortissement des emprunts, lesquels sont gérés par Belfius Bank S.A.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Ingevolge de contractuele aflossingen dalen zowel het uitstaande bedrag als het aantal leningen en bijgevolg ook de berekeningsbasis en het bedrag van de rente. Er worden geen nieuwe leningen afgesloten.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Suite aux amortissements contractuels, tant le montant en circulation que le nombre d'emprunts diminuent, et dès lors également la base de calcul et le montant des charges d'intérêt. Il n'y a plus de nouveaux emprunts.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

ORGANISATIEAFDELING : 45 FINANCIËN

DIVISION ORGANIQUE : 45 FINANCES

Toegewezen opdrachten

De basisopdracht bij het beheer van de federale staatsschuld bestaat erin de financieringsbehoeften te dekken en tevens twee doelstellingen zo goed mogelijk met elkaar te verzoenen, nl. enerzijds, het minimaliseren van de begrotingskost van de schuld en, anderzijds, het beheer van de Financiële risico's. De opdracht bestaat tevens uit het verzekeren van de Financiële dienst van de schuld, waarbij er over gewaakt wordt dat de vervaldagen van de betalingen nauwgezet worden gerespecteerd, zodat het goede imago van de Belgische Schatkist op de Financiële markten en op internationaal vlak niet in gevaar wordt

Missions assignées

La mission fondamentale en matière de gestion de la dette de l'Etat fédéral est de couvrir les besoins de financement en conciliant au mieux deux objectifs qui sont, d'une part la minimisation du coût budgétaire de la dette, et d'autre part la gestion des risques financiers. Elle consiste également à assurer le service financier de la dette en veillant à respecter scrupuleusement les échéances de paiement, de manière à ne pas compromettre la bonne image du Trésor belge dans les marchés et sur le plan international. Depuis plusieurs années, la mission première des gestionnaires de la dette s'est doubl e

gebracht. Sinds meerdere jaren werd aan die basisopdracht van de schuldbeheerders een andere opdracht toegevoegd van een meer punctuele aard en in overeenstemming met een vastgelegd wettelijk kader. Deze opdracht bestaat uit het verstrekken van leningen aan entiteiten uit de sector van de overheidsadministraties, zodat de financiële kost van de schuld van deze entiteiten wordt geminimaliseerd. De financiële crisis en de schulden crisis in de Europese Unie hebben bovendien duidelijk gemaakt welke rol de Schatkist kan spelen als geldschietster wanneer uitzonderlijke omstandigheden het vereisen.

Programma 1

Lasten van leningen

Nagestreefde doelstellingen door het programma:

Dit programma moet de begrotingsmiddelen voorzien die nodig zijn om de financiële dienst van de schuld te verzekeren op het vlak van intresten, terugbetalingen en financiële kosten en om het beleid inzake het beheer van de schuld te verzekeren, waarvan het evenwichtiger maken van de vervaldagenkalender via het terugkopen van effecten in de markt een belangrijk onderdeel vormt. Het programma omvat tevens de kosten van de schuldverrichtingen die voortvloeien uit verschillen in marktprijs en uit wisselverschillen.

Dit programma omvat hoofdzakelijk de rentelasten, financiële kosten en aflossings- en terugbetalingsuitgaven van door de federale Staat uitgegeven of overgenomen leningen, alsook de aankopen van effecten die in portefeuille worden gehouden. Deze effecten betreffen vooral effecten van de schuld van de federale overheid. De door de federale Staat overgenomen leningen worden opgesomd in het commentaar met betrekking tot de basisallocaties 21.10.01 en 91.10.01. De aan het Zilverfonds verschuldigde intresten op de door dit fonds ter beschikking van de Schatkist gestelde reserves zijn ook opgenomen op dit programma.

Dit programma omvat tevens een uitgavenpost met ESR code 8, die betrekking heeft op afgeleide producten en die veel belangrijker wordt als gevolg van de invoering van het ESR 2010. Overeenkomstig de verordening (EU) Nr. 549/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 21 mei 2013 betreffende het Europees systeem van nationale en regionale rekeningen in de Europese Unie en de verordening (EU) Nr. 220/2014 van de Commissie van 7 maart 2014 tot wijziging van Verordening (EG) nr. 479/2009 van de Raad met betrekking tot de verwijzingen naar het Europees systeem van nationale en regionale rekeningen in de Europese Unie vervangt het ESR 2010 vanaf 1 september 2014 inderdaad het ESR 95.

d'une autre mission, à caractère plus ponctuel et conformément à un cadre légal fixé, qui consiste à prêter des fonds à des entités du secteur des administrations publiques de manière à minimiser le coût financier de la dette de ces entités. La crise financière et la crise de la dette au sein de l'Union européenne ont par ailleurs également mis en évidence le rôle que peut jouer le Trésor en qualité de bailleur de fonds lorsque des circonstances exceptionnelles l'exigent.

Programme 1

Charges d'emprunts

Objectifs poursuivis par le programme :

Ce programme doit assurer les moyens budgétaires nécessaires au service financier de la dette en termes d'intérêts, de remboursement et de frais financiers, ainsi qu'à la politique de gestion de la dette dont un volet important est le lissage des échéances au moyen de rachats de titres sur le marché. Il couvre également les coûts des opérations de la dette en termes d'écarts de prix de marché et en termes de différences de change.

Ce programme couvre principalement les intérêts, frais financiers et dépenses d'amortissements et remboursements des emprunts de la dette émise ou reprise par l'Etat fédéral, ainsi que les achats de titres pour conserver en portefeuille, ces titres étant essentiellement des titres de la dette publique fédérale. Les dettes reprises par l'Etat fédéral sont énumérées dans le commentaire relatif aux allocations de base 21.10.01 et 91.10.01. Les intérêts dus au Fonds de vieillissement sur les réserves mises par celui-ci à la disposition du Trésor figurent également dans ce programme.

Ce programme comporte également un poste de dépenses de code SEC 8 relatif aux produits dérivés qui devient beaucoup plus important suite à la mise en œuvre du SEC 2010. En effet, le SEC 2010 remplace le SEC 95 à partir du 1^{er} septembre 2014, conformément au règlement (UE) N° 549/2013 du Parlement européen et du Conseil du 21 mai 2013 relatif au système européen des comptes nationaux et régionaux dans l'Union européenne et au règlement (UE) N°220/2014 de la Commission du 7 mars 2014 modifiant le règlement (CE) n° 479/2009 du Conseil en ce qui concerne les références au système européen des comptes nationaux et régionaux dans l'Union européenne. L'entrée en vigueur du SEC

De invoering van het ESR 2010 heeft tot gevolg dat vanaf 2015 de cash flows m.b.t. de intresten van swaps en "*forward rate agreements*", met inbegrip van de annulatiepremies van swaps en van de andere premies m.b.t. "*off-market*" swaps, op de begroting niet meer zullen worden aangerekend op de intrestlasten (basisallocaties met code ESR 21). De rentelasten van de schuld zullen dus niet meer worden gecorrigeerd voor de impact van swaps en andere afgeleide producten. De kasuitgaven en – ontvangsten m.b.t. de intresten van swaps worden vanaf 2015 afzonderlijk als uitgaven en als ontvangsten aangerekend op de begroting onder de ESR codes 8 (financiële transacties) : de uitgaven worden binnen dit programma opgenomen onder de B.A. 81.70.12 en de ontvangsten worden opgenomen op het artikel 86.70.04 van de Middelenbegroting.

Het voor 2015 op dit programma aangevraagd krediet ligt (in termen van vastgestelde rechten) 3 083 miljoen EUR hoger dan het initiële krediet voor het jaar 2014. Deze globale stijging vloeit voort uit een verhoging met een bedrag van 3 690 miljoen EUR van het activiteitenprogramma 11, dat betrekking heeft op de uitgaven voor terugbetalingen en aankopen van effecten, op de wisselkoersverschillen en op de uitgaven m.b.t. afgeleide producten, en uit een daling met 607 miljoen EUR van de uitgaven van het activiteitenprogramma 10, dat betrekking heeft op de intresten en de financiële kosten.

De in de begroting 2015 voorziene kredieten voor het activiteitenprogramma 11 ten bedrage van 40 895 miljoen EUR dekken de terugbetalingen van obligatieleningen in euro met vervaldag in 2015 ten belope van ongeveer 32 638 miljoen EUR, aankopen van effecten met vervaldag in 2015 ten bedrage van 3 221 miljoen EUR, aankopen van effecten die normaal in 2016 of later vervallen voor 3 535 miljoen EUR en vervaldagen van privéleningen in euro voor ongeveer 538 miljoen EUR. Daarnaast dekken zij tevens verschillen op aankopen van effecten ten bedrage van 117 miljoen EUR, wisselkoersverschillen voor een geraamd bedrag van 220 miljoen EUR en uitgaven met betrekking tot afgeleide producten (hoofdzakelijk swaps) voor een geraamd bedrag van 625 miljoen EUR.

Hierbij dienen we het betrekkelijke belang te onderlijnen van de kredieten toegewezen voor de vervroegde terugbetalingen en/of aankopen van effecten, voornamelijk via aan- of terugkopen in de markt. Zij weerspiegelen het gevoerde beleid m.b.t. het beheer van de vervaldagenkalenders. Door een gedeeltelijke herfinanciering van de vervaldagen te spreiden in de tijd, zorgen de aan- en terugkopen in de markt en de aanbestedingen voor terugkoop voor een meer evenwichtige vervaldagenkalender, en dragen op die manier bij tot het beperken van het renterisico en van het herfinancieringsrisico.

2010 a pour conséquence que, à partir de 2015, les cash flows en intérêt des swaps et des "*forward rate agreements*", en ce compris les primes d'annulation de swaps et autres primes afférentes aux "*off-market*" swaps, ne seront plus portés au budget dans les charges d'intérêt (allocations de base de code SEC 21). Les charges d'intérêts de la dette ne seront donc plus corrigées par les swaps et autres produits dérivés. A partir de 2015, les dépenses et les recettes de caisse relatives aux intérêts des swaps seront portées au budget distinctement en dépenses et en recettes sous des codes SEC 8 (transactions financières) : les dépenses sont reprises dans ce programme sous l'A.B. 81.70.12 et les recettes sont inscrites à l'article 86.70.04 du budget des voies et moyens.

Le crédit sollicité pour 2015 au niveau de ce programme est de 3 083 millions EUR plus élevé (en termes de droits constatés) que le crédit initial de l'année 2014. Cette augmentation globale résulte d'une hausse des dépenses du programme d'activité 11 relatif aux remboursements et achats de titres, aux différences de change et aux dépenses afférentes aux produits dérivés, à concurrence de 3 690 millions EUR, et d'une diminution des dépenses du programme d'activité 10, relatif aux intérêts et frais financiers, de 607 millions EUR.

Les crédits du programme d'activité 11 prévus au budget 2015, soit un montant global de 40 895 millions EUR, couvrent les remboursements d'emprunts obligataires en euro échéant en 2015 à concurrence de 32 638 millions EUR environ, des achats de titres échéant en 2015 à concurrence de 3 221 millions EUR, des achats de titres échéant normalement en 2016 ou plus tard à raison de 3 535 millions EUR et des échéances d'emprunts privés en euro pour environ 538 millions EUR. Ils couvrent également les différences actées sur achats pour un montant de 117 millions EUR, les différences de change pour un montant estimé de 220 millions EUR, ainsi que les dépenses afférentes à des produits dérivés (essentiellement des swaps) pour un montant estimé de 625 millions EUR.

Il y a lieu de souligner l'importance relative des crédits affectés aux remboursements anticipés et/ou aux achats de titres, effectués principalement par achats ou rachats dans le marché, qui traduit la politique menée en matière de gestion des échéanciers. En assurant le refinancement partiel des échéances de manière étalée dans le temps, les achats et rachats dans le marché et les adjudications de rachats favorisent le lissage de l'échéancier et contribuent de la sorte à réduire le risque de taux d'intérêt et le risque de refinancement.

De rentelasten voorzien voor 2015 (10 921 miljoen EUR) zijn ten opzichte van het jaar 2014 (initiële begroting) met 603 miljoen EUR gedaald in de optiek van de vastgestelde rechten (de gelopen intresten op de Zilverbonds niet inbegrepen). De gelopen intresten op de Zilverbonds nemen af met 4 miljoen EUR. Zoals hierboven reeds werd vermeld, worden de rentelasten van 2015 niet meer gecorrigeerd voor de impact van swaps. In de begroting 2014 werd bij de bepaling van de rentelast van de schuld nog rekening gehouden met een bedrag van 318 miljoen EUR afkomstig van de impact van swaps. In 2015 bedraagt de impact van de swaps in de optiek van de vastgestelde rechten ongeveer 238 miljoen EUR. Indien men zoals in 2014 toch nog rekening zou mogen houden met de impact van swaps, dan zouden de geraamde rentelasten voor het jaar 2015 dus ongeveer 10 684 miljoen EUR bedragen.

Voor de raming van de rentelasten van 2015 werd voor de lange termijn uitgegaan van de “forward” rentevoeten van 2 september 2014, afgeleid van de OLO-curve, waaraan een statistische correctie van 0,7 standaarddeviaties (of volatiliteiten) werd toegevoegd. Deze correctie houdt rekening met de lange termijnvolatiliteit op één jaar afgeleid van de tienjarige OLO-rente over de periode van eind 2002 tot eind 2012. De korte termijn rentevoeten werden geraamd door de huidige rentevoet van de schatkistcertificaten op drie maand over een periode van 18 maanden te laten evolueren naar de ECB-herfinancieringsrente. Voor de rentevoeten op 6 en 12 maand werd hieraan een “spread” van respectievelijk 15 en 30 basispunten toegevoegd. De aldus bekomen rentevoeten bedragen gemiddeld 0,08 % à 0,24 % voor de rentevoeten op korte termijn (d.i. respectievelijk 24 en 32 basispunten lager dan de rentevoeten op korte termijn gebruikt voor de initiële begroting 2014) en 0,72 % à 2,92 % voor de rentevoeten op lange termijn (of respectievelijk 114 en 135 basispunten lager dan de rentevoeten op lange termijn gebruikt voor de initiële begroting 2014). De gemiddelde rentevoeten op 3 maand en 10 jaar bedragen respectievelijk 0,08 % en 2,01 % (respectievelijk 24 en 161 basispunten lager dan de rentevoeten gebruikt voor de initiële begroting 2014).

In de kasoptiek (de op de intrestvervaldagen te betalen bedragen) zijn de voor 2015 voorziene rentelasten (nl. 12 068,20 miljoen EUR) 219 miljoen EUR lager dan de geraamde rentelasten uit de initiële begroting 2014.

De voor 2015 geraamde financiële kosten bleven stabiel ten opzichte van de kredieten uit de initiële begroting 2014 en bedragen 41,12 miljoen EUR. Deze kredieten betreffen in hoofdzaak de commissies (cfr. infra - B.A. 12.11.05).

Les charges d'intérêts prévues en 2015 (10 921 millions EUR) sont, par rapport à l'année 2014 (budget initial), en diminution de 603 millions EUR en optique de droits constatés (non compris les intérêts courus des emprunts envers le Fonds de vieillissement). Les intérêts courus des emprunts envers le Fonds de vieillissement diminuent de 4 millions EUR. Comme déjà mentionné ci-dessus, les charges d'intérêt de l'année 2015 ne sont plus corrigées par l'impact des swaps. Dans le budget de 2014, la charge d'intérêt de la dette est encore établie compte tenu d'une diminution d'un montant de 318 millions EUR due à l'impact des swaps. L'impact des swaps s'élève en 2015 à environ 238 millions EUR en optique de droits constatés. Si l'on pouvait encore en tenir compte comme c'était le cas en 2014, l'estimation des charges d'intérêt de l'année 2015 s'élèverait à quelque 10 684 millions EUR.

Les hypothèses de taux d'intérêt à long terme sont basées sur les taux “forward” dérivés de la courbe des OLOs du 2 septembre 2014, auxquels une correction statistique de 0,7 déviations standard (ou volatilités) a été ajoutée. Cette correction tient compte de la volatilité long terme à un an dérivé du taux de l'OLO à dix ans sur la période de fin 2002 à fin 2012. Pour les taux d'intérêt à court terme, il a été supposé que le taux actuel des certificats de trésorerie à trois mois évolue sur une période de 18 mois graduellement vers le taux de refinancement de la BCE et qu'un “spread” de respectivement 15 et 30 points de base a été ajouté pour les taux d'intérêt à 6 et 12 mois. Les taux établis de la sorte sont en moyenne de 0,08 % à 0,24 % pour le court terme (soit, respectivement 24 et 32 points de base moins élevés que les taux d'intérêt à court terme utilisés lors du budget initial de 2014) et de 0,72 % à 2,92 % pour le long terme (ou respectivement 114 et 135 points de base moins élevés par rapport aux taux d'intérêt à long terme utilisés lors du budget initial de 2014). Les taux moyens à 3 mois et à 10 ans s'élèvent respectivement à 0,08 % et 2,01 % (respectivement 24 et 161 points de base moins élevés par rapport aux taux d'intérêt utilisés lors du budget initial de 2014).

En optique de caisse (montants à payer aux échéances d'intérêt), les charges d'intérêt prévues pour l'année 2015 (soit 12 068,20 millions EUR) sont 219 millions EUR moins élevées que les charges d'intérêt estimées dans le budget initial de 2014.

Les frais financiers estimés pour l'année 2015 sont restés stables par rapport aux crédits du budget initial de 2014 et s'élèvent à 41,12 millions EUR. Ils concernent essentiellement les commissions (cfr. infra - A.B. 12.11.05).

Aangewende middelen

B.A. : 51 45 10 12.11.05 – Commissies op openbare uitgiffen

Moyens mis en oeuvre

A.B. : 51 45 10 12.11.05 – Commissions sur émissions publiques

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	30 137	41 118	41 118	34 250	31 750	27 050	20 750	Engagement
Vereffeningen	30 137	41 118	41 118	34 250	31 750	27 050	20 750	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze basisallocatie beoogt de commissies die dienen betaald te worden bij de uitgiffen van Staatsbons, bij EMTN- en Schuldscheine-uitgiffen en bij gesyndiceerde uitgiffen van lineaire obligaties. Vanaf 2011 worden ook de loketcommissies voor de financiële dienst van de effecten aan toonder, die voordien waren voorzien op de (naar de begroting van de FOD Financiën overgedragen) B.A. 12.00.06, aangerekend op deze basisallocatie.

De commissies voor de plaatsing zijn voorzien in diverse documenten die een bijlage vormen van het uitgiftebesluit. Voor de Staatsbons gaat het om het plaatsingscontract tussen de Staat en de plaatsende instellingen. Voor de via syndicatie uitgegeven OLO's en voor de EMTN worden de commissies voor de plaatsing voorzien in de juridische documentatie van de uitgifte ("subscription agreement, selling agreement, pricing supplement").

Berekeningsmethode van de uitgave :

De commissies voor de plaatsing van Staatsbons worden berekend op basis van een uit te geven bedrag van 500 miljoen EUR en een gemiddelde commissie van 1,12 %. De commissies voor syndicaties worden berekend op basis van een uit te geven bedrag van 15 miljard EUR en een gewogen gemiddelde commissie van 0,183 %. De commissies op de EMTN- en Schuldscheine-uitgiffen worden berekend op basis van een uit te geven bedrag van 3 miljard EUR en een commissie van 0,25 %. Daarnaast worden de loketcommissies voor 2015 geraamd op 0,11 miljoen EUR. Voor het jaar 2015 bedragen de geraamde commissies bijgevolg 41,118 miljoen EUR.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Niet van toepassing.

Description / Base légale / Base réglementaire

Cette allocation de base couvre les commissions à payer lors des émissions de Bons d'Etat, des émissions d'EMTN et de Schuldscheine et lors des émissions syndiquées d'obligations linéaires. A partir de 2011, cette allocation de base couvre également les commissions de guichet pour le service financier des titres au porteur, qui auparavant étaient prévues sur l'A.B. 12.00.06 (transférée au budget de la SPF Finances).

Les commissions de placement sont prévues dans divers documents annexes à l'arrêté d'émission. Pour les Bons d'Etat, il s'agit du contrat de placement entre l'Etat et les établissements placeurs. Pour les OLO émis par syndication et les EMTN, les commissions de placement sont prévues dans la documentation juridique de l'émission ("subscription agreement, selling agreement, pricing supplement").

Méthode de calcul de la dépense :

Les commissions relatives au placement des bons d'Etat sont calculées sur base d'un montant à émettre de 500 millions EUR et sur un taux moyen de 1,12 %. Les commissions relatives aux syndications sont calculées sur base d'un montant à émettre de 15 milliards EUR et sur un taux de commission moyen pondéré de 0,183 %. Les commissions relatives aux émissions d'EMTN et de Schuldscheine sont calculées sur base d'un montant à émettre de 3 milliards EUR et d'un taux de commission de 0,25 %. Pour l'année 2015, les commissions de guichet sont estimées à 0,11 millions EUR. Le montant total des commissions de l'année 2015 est ainsi estimé à 41,118 millions EUR.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Pas d'application.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 10 12.11.08 – Afrondingsverschillen (uitgave)

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 10 12.11.08 – Différence d'arrondi (dépense)

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	0	1	1	1	1	1	1	Engagement
Vereffeningen	0	1	1	1	1	1	1	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Zonder voorwerp.

Description / Base légale / Base réglementaire

Sans objet.

Berekeningsmethode van de uitgave :

Provisie.

Méthode de calcul de la dépense :

Montant provisionnel.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Niet van toepassing.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Pas d'application.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 10 21.10.01 – Rente van de leningen op lange termijn in Belgische frank en in euro

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 10 21.10.01 – Intérêts des emprunts à long terme en francs belges et en euros

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	11 365 533	11 404 597	10 752 533	10 699 626	10 432 035	10 472 651	10 951 694	Engagement
Vereffeningen	11 365 533	11 404 597	10 752 533	10 699 626	10 432 035	10 472 651	10 951 694	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Krachtens het K.B. van 10 november 2009, genomen in uitvoering van de wet van 22 mei 2003 houdende organisatie van de begroting en de comptabiliteit van de federale Staat, worden de rentelasten in de begroting opgenomen op basis van de over het begrotingsjaar gelopen bedragen, ongeacht of ze al dan niet vervallen zijn (vastgestelde rechten). In overeenstemming met ESR 95, aangepast via het aan het verdrag van Maastricht aangehechte protocol over de procedure m.b.t. de buitensporige tekorten (EDP) en via de door EUROSTAT vastgelegde regels m.b.t. bepaalde afgeleide producten (bv. "EUROSTAT guidance on accounting rules for EDP" van 12/03/2008), bevatte de begrotingsrubriek van de interesten tot en met 2014 tevens de rentelasten van swaps, de uitgiftepremies, de annulatiepremies van swaps en de premies m.b.t. "off-market" swaps. De rentelasten van swaps werden op analoge wijze geboekt als de rentelasten van leningen, terwijl de verschillende genoemde premies werden geboekt op basis van de over het begrotingsjaar geproratiseerde bedragen. Als gevolg van de invoering van het ESR 2010 (cfr. supra) bevat de begrotingsrubriek van de interesten vanaf het jaar 2015 niet langer de rentelasten van swaps, de annulatiepremies van swaps en de premies m.b.t. "off-market" swaps. De uitgiftepremies blijven echter opgenomen in deze begrotingsrubriek.

De rentevoeten worden bepaald :

- Voor de OLO's en de Staatsbons : in het ministerieel uitgiftebesluit;
- Voor de leningen van het EMTN-programma : in het contract van de intekening;
- Voor de andere leningen : in de contractuele overeenkomsten.

Deze basisallocatie omvat hoofdzakelijk de rentelasten van de leningen uitgegeven op lange en middellange termijn in Belgische frank en in euro door de federale Staat in het kader van de financiering van de Schatkist, met inbegrip van de verwezenlijkte of nog te verwezenlijken uitgaven, overeenkomstig het financieringsprogramma vastgelegd voor de jaren 2014 en 2015. Ze omvat tevens de rentelasten van voorheen door de Staat in deviezen van de eurozone uitgegeven schulden, alsook de lasten van schulden die werden overgenomen door de federale Staat, zoals - vanaf 2005 - bepaalde schulden van de Regie der Gebouwen met betrekking tot de alternatieve financiering.

Sinds 2005 groepeerde de B.A. 21.10.01 tevens alle rentelasten, die tot 2004 waren ingeschreven op specifieke basisallocaties binnen dit programma en

Description / Base légale / Base réglementaire

En vertu de l'AR du 10 novembre 2009 pris en exécution de la loi du 22 mai 2003 portant organisation du budget et de la comptabilité de l'Etat fédéral, les intérêts sont repris dans le budget sur base des montants courus sur l'année budgétaire, qu'ils soient échus ou non (droits constatés). Conformément au SEC 95 adapté par le protocole sur la procédure concernant les déficits excessifs annexé au traité de Maastricht (EDP) et par les règles prises par EUROSTAT concernant certains produits dérivés (ex. "EUROSTAT guidance on accounting rules for EDP" du 12/03/2008), la rubrique budgétaire des intérêts comprenait jusqu'en 2014 également les flux en intérêt des swaps, les primes d'émission, les primes d'annulation des swaps et les primes afférentes aux swaps conclus "hors marché". Les flux d'intérêt des swaps étaient comptabilisés de manière analogues aux intérêts des emprunts, tandis que les différentes primes évoquées étaient comptabilisés en termes de montants proratisés sur l'année budgétaire. Suite à l'entrée en vigueur du SEC 2010 (cfr. supra), la rubrique budgétaire des intérêts ne comprend plus, à partir de l'année 2015, les flux en intérêt des swaps, les primes d'annulation des swaps et les primes afférentes aux swaps conclus "hors marché". Les primes d'émission continuent cependant d'être comprises dans cette rubrique budgétaire.

Les taux d'intérêt sont déterminés :

- Pour les OLO et les Bons d'Etat, dans l'arrêté ministériel d'émission ;
- Pour les emprunts du programme EMTN, dans le contrat de souscription ;
- Pour les autres emprunts, dans les conventions contractuelles.

Cette allocation de base couvre principalement les charges d'intérêt des emprunts émis à moyen et long terme en francs belges et en euros par l'Etat fédéral dans le cadre du financement du Trésor, en ce compris les émissions réalisées ou à réaliser conformément au programme de financement défini pour les années 2014 et 2015. Elle couvre également les charges d'intérêt des dettes émises antérieurement par l'Etat en devises étrangères de la zone euro, de même que les charges des dettes reprises par l'Etat fédéral telles que, depuis 2005, certaines dettes de la Régie des bâtiments relatives au financement alternatif.

Depuis 2005, l'AB 21.10.01 regroupe également toutes les charges d'intérêts inscrites jusqu'en 2004 sous des allocations de base spécifiques au sein du

die betrekking hebben op door de Staat overgenomen privé-leningen op middellange en lange termijn. Het betreft met name de schulden van de sociale zekerheid, de schulden van het Instituut Pasteur, alsook de schulden van de NMH.

Sinds 2008 omvat de B.A. 21.10.01 tevens alle rentelasten met betrekking tot de in 2007 door de Staat overgenomen schuld van het Amortisatiefonds van de Leningen voor de Sociale Huisvesting (ALeSH). Deze rentelasten waren tot en met 2007 ingeschreven op de basisallocatie 21.26 van het programma 42/1.

Sinds 2009 omvat de B.A. 21.10.01 ook de rentelasten met betrekking tot de door de Staat overgenomen schuld van het Fonds voor Spoorweginfrastructuur (cfr. art. 12 van de programmawet van 8 juni 2008, art. 8 van het koninklijk besluit van 28 september 2008 en art. 1 van het koninklijk besluit van 19 december 2008).

Van 2011 tot en met 2013 omvatte de B.A. 21.10.01 tenslotte alle rentelasten met betrekking tot de op 1 juli 2010 door de Staat overgenomen schuld van het Belgisch-Kongolees Fonds voor Delging en Beheer (art. 50 van de wet van 21 december 2009 houdende fiscale en diverse bepalingen). Deze lening werd afgelost in 2013.

De volgende tabel toont de inhoud van de B.A. 21.10.01 (en 91.10.01 – cfr. infra), ingedeeld volgens het uitgegeven instrument van de Schatkist en, met betrekking tot de overgenomen schulden, volgens de instelling die ze heeft uitgegeven :

présent programme, et relatives à des emprunts privés à moyen et long terme repris par l'Etat. Il s'agit en l'occurrence : des dettes de la sécurité sociale, des dettes de l'Institut Pasteur, ainsi que des dettes de la SNL.

Depuis 2008, l'A.B. 21.10.01 couvre également les charges d'intérêt des dettes du Fonds d'Amortissement des emprunts du Logement Social (FADELS) reprises en 2007 par l'Etat fédéral. Jusqu'en 2007, ces charges figuraient à l'allocation de base 21.26 du programme 42/1.

L'A.B. 21.10.01 couvre également depuis 2009 les charges d'intérêts de la dette du Fonds d'Infrastructure Ferroviaire reprise par l'Etat (cfr. art. 12 de la loi-programme du 8 juin 2008, art. 8 de l'arrêté royal du 28 septembre 2008 et art. 1^{er} de l'arrêté royal du 19 décembre 2008).

Enfin, l'A.B. 21.10.01 couvrait de 2011 à 2013 les charges d'intérêts de la dette du Fonds belgo-congolais d'amortissement et de gestion, reprise par l'Etat le 1^{er} juillet 2010 (art. 50 de la loi du 21 décembre 2009 portant des dispositions fiscales et diverses). Cet emprunt a été amorti en 2013.

Le tableau suivant montre le contenu des AB 21.10.01 (et 91.10.01 – cfr. infra) ventilé selon l'instrument d'émission du Trésor et selon l'organisme émetteur en ce qui concerne les dettes reprises :

in duizenden euro		en milliers d'euros	
	B.A./A.B. 21.10.01	B.A./A.B. 91.10.01	
1. Schuld uitgegeven door de federale Staat			1. Dettes émises par l'Etat fédéral
- OLO's	10 345 020	27 299 187	- OLO
- Staatsbons	132 251	466 475	- Bons d'Etat
- EMTN/Schuldscheine	251 025	3 174 615	- EMTN/Schuldscheine
- Schatkistbons - Zilverfonds	0	1 632 359	- Bons du Trésor - Fonds de Vieillessement
- Overige schulden	8 518	364 920	- Autres dettes
Subtotaal 1.	10 736 813	32 937 556	Sous-total 1.
2. Schuld overgenomen door de federale Staat			2. Dettes reprises par l'Etat fédéral
- Schuld van de Nationale Maatschappij voor de Huisvesting	23	581	- Dettes de la Société Nationale du Logement
- Leningen van het Instituut Pasteur	1	7	- Emprunts de l'Institut Pasteur
- Schuld van het Amortisatiefonds van de Leningen voor de Sociale Huisvesting	2 540	0	- Dettes du Fonds d'Amortissement des emprunts du Logement Social
- Schuld van het Fonds voor Spoorweginfrastructuur	13 057	529 134	- Dettes du Fonds d'Infrastructure Ferroviaire
- Alternatieve financiering van de Regie der Gebouwen	98	8 286	- Financement alternatif de la Régie des Bâtiments
Subtotaal 2.	15 720	538 009	Sous-total 2.
Algemeen totaal	10 752 533	33 475 565	Total général

Berekeningsmethode van de uitgave :

De rentelasten werden berekend op basis van de op 31/07/2014 bestaande schuldportefeuille, de plannen inzake financiering van de resterende maanden van 2014 en van het jaar 2015 en de hierboven reeds beschreven rentehypothesen.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

De daling van het gevraagde krediet wordt grotendeels verklaard door de daling van de gewogen gemiddelde rentevoet van de schuld op lange termijn. Leningen die op vervalddag komen worden immers gefinancierd via de uitgifte van leningen met een lagere rentevoet. Dit effect compenseert ruimschoots de stijging van de rentelasten als gevolg van de toepassing van de regels van het ESR 2010 inzake swaps.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 10 21.10.08 – Rente van de schuld op korte termijn in euro

Méthode de calcul de la dépense :

Les charges d'intérêts sont calculées sur base de la situation des emprunts au 31/07/2014, sur base des éléments du plan de financement relatif aux mois encore à venir de l'année 2014 et à l'année 2015, ainsi que sur les hypothèses de taux d'intérêt déjà décrites ci-avant.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

La baisse du crédit demandé s'explique en grande partie par la baisse du taux moyen pondéré de la dette à long terme. Les emprunts venant à échéance sont en effet refinancés par l'émission des emprunts à un taux d'intérêt plus bas. Cet effet compense largement l'augmentation des charges d'intérêt suite à l'application des règles du SEC 2010 concernant les swaps.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 10 21.10.08 – Intérêts de la dette à court terme en euros

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	42 768	108 091	38 136	100 676	200 359	277 496	303 579	Engagement
Vereffeningen	42 768	108 091	38 136	100 676	200 359	277 496	303 579	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Zie het algemene commentaar bij de B.A. 21.10.01.

De berekeningswijze van de intresten van de schatkistcertificaten en van de Schatkistbons (BTB) werd bepaald in de ministeriële kaderbesluiten.

Tot en met 2010 omvatte de vroegere basisallocatie 45/10/21.00.08 zowel de rente van de schuld op korte termijn in euro als in deviezen. In het kader van de invoering van het nieuwe boekhoudsysteem FEDCOM

Description / Base légale / Base réglementaire

Voir le commentaire général relatif à l'AB 21.10.01.

Les modalités de calcul des intérêts des Certificats de trésorerie et des Bons du Trésor (BTB) sont définies dans les arrêts ministériels-cadre.

Jusqu' à 2010 inclus, l'ancienne allocation de base 45/10/21.00.08 visait les intérêts de la dette à court terme tant en euros qu'en monnaies étrangères. Dans le cadre de l'introduction, depuis le 1^{er} janvier

vanaf 1 januari 2011 wordt deze basisallocatie voortaan gesplitst in twee verschillende basisallocaties, nl. B.A. 45/10/21.10.08 (rente van de schuld op korte termijn in euro) en de nieuwe B.A. 45/10/21.20.08 (rente van de schuld op korte termijn in vreemde munt).

Berekeningsmethode van de uitgave :

De rentelasten werden berekend op basis van de op 31/07/2014 bestaande schuldportefeuille, de plannen inzake financiering van de resterende maanden van 2014 en van het jaar 2015 en de hierboven reeds beschreven rentehypothesen.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Ondanks de verwachte stijging in 2015 van het kapitaal in omloop van de schuld op korte termijn neemt het gevraagde krediet af als gevolg van de verwachte daling van de rentevoeten op korte termijn (ten opzichte van de rentevoeten op korte termijn die werden gebruikt bij de opstelling van de initiële begroting 2014).

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 10 21.10.10 – Terugbetalingspremies en loten

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	219	0	0	0	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	219	0	0	0	0	0	0	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

De koninklijke besluiten m.b.t. de uitgaven.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De bedragen werden vastgesteld op basis van de aflossingstabellen van de leningen. De laatste lotenlening bereikte in 2013 de eindvervaldag,

2011, du nouveau système comptable FEDCOM, cette allocation de base est dorénavant scindée en deux allocations de base distinctes, soit l'A.B. 45/10/21.10.08 (intérêts de la dette à court terme en euros) et la nouvelle A.B. 45/10/21.20.08 (intérêts de la dette à court terme en monnaies étrangères).

Méthode de calcul de la dépense :

Les charges d'intérêts sont calculées sur base de la situation des emprunts au 31/07/2014, sur base des éléments du plan de financement relatif aux mois encore à venir de l'année 2014 et à l'année 2015, ainsi que sur les hypothèses de taux d'intérêt déjà décrites ci-avant.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Malgré la hausse de l'encours de la dette à court terme attendue en 2015, le crédit demandé diminue suite à la baisse attendue des taux d'intérêt à court terme (par rapport aux taux d'intérêt à court terme utilisés lors de l'estimation du budget initial de 2014).

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 10 21.10.10 – Primes de remboursement et lots

Description / Base légale / Base réglementaire

Les arrêtés royaux d'émission.

Méthode de calcul de la dépense :

Les montants ont été établis sur base des tableaux d'amortissement des emprunts. Le dernier emprunt à lots est arrivé à échéance en 2013 de sorte qu'il n'y a

waardoor er vanaf 2014 geen krediet meer dient te worden voorzien op deze basisallocatie.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Zonder voorwerp.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 10 21.20.02 – Rente van de leningen op lange termijn in vreemde munt

plus de prévision donnée pour cette allocation de base à partir de 2014.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Sans objet.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 10 21.20.02 – Intérêts des emprunts à long terme en monnaies étrangères

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	0	0	127 546	114 263	103 674	112 503	80 047	Engagement
Vereffeningen	0	0	127 546	114 263	103 674	112 503	80 047	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze basisallocatie omvat hoofdzakelijk de rentelasten van de leningen uitgegeven op lange en middellange termijn in vreemde munt door de federale Staat in het kader van de financiering van de Schatkist, met inbegrip van de verwezenlijkte of nog te verwezenlijken uitgaven, overeenkomstig het financieringsprogramma vastgelegd voor de jaren 2014 en 2015.

Deze leningen worden uitgegeven in het kader van het EMTN-programma. De voorwaarden m.b.t. de interesten worden vastgelegd in de contracten van de intekening.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De rentelasten werden berekend op basis van de op 31/07/2014 bestaande schuldportefeuille, de plannen inzake financiering van de resterende maanden van 2014 en van het jaar 2015 en de hierboven reeds beschreven rentehypothesen. In overeenstemming met wat reeds sinds vele jaren wordt voorgeschreven in de algemene richtlijnen voor het beheer van de schuld, worden de uitgaven in deviezen op meer dan

Description / Base légale / Base réglementaire

Cette allocation de base couvre principalement les charges d'intérêt des emprunts émis à moyen et long terme en monnaies étrangères par l'Etat fédéral dans le cadre du financement du Trésor, en ce compris les émissions réalisées ou à réaliser conformément au programme de financement défini pour les années 2014 et 2015.

Ces emprunts sont émis dans le cadre du programme EMTN. Les conditions d'intérêt sont fixées dans le contrat de souscription.

Méthode de calcul de la dépense :

Les charges d'intérêts sont calculées sur base de la situation des emprunts au 31/07/2014, sur base des éléments du plan de financement relatif aux mois encore à venir de l'année 2014 et à l'année 2015, ainsi que sur les hypothèses de taux d'intérêt déjà décrites ci-avant. En pratique, conformément à ce qui est prescrit depuis plusieurs années déjà dans les directives générales pour la gestion de la dette, les

een jaar in de praktijk volledig ingedekt tegen het wisselkoersrisico via afgeleide producten.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Zoals hierboven vermeld, worden de uitgaven in deviezen op meer dan één jaar reeds sinds vele jaren volledig ingedekt tegen het wisselkoersrisico via afgeleide producten (hoofdzakelijk "cross currency swaps"), waardoor de finale positie van al deze leningen na indekking is uitgedrukt in euro. Volgens de regels van het ESR 95 die van kracht waren tot en met 2014 werd bij de boeking van de rentelasten rekening gehouden met de interestuitgaven en - ontvangsten uit die swaps. Tot en met 2014 werd de schuld op lange termijn in deviezen via "cross currency swaps" omgezet in een schuld op lange termijn in euro en waren de rentelasten van deze schuld dan ook ten laste van de B.A. 21.10.01 (rente van de leningen op lange termijn in euro). Volgens de regels van het ESR 2010 worden de rentelasten voortaan echter geboekt zonder rekening te houden met de impact van swaps. Dit betekent dat de rentelasten van de schuld op lange termijn in deviezen voortaan berekend worden op de oorspronkelijke schuld (vóór swap), dus in deviezen. Hieruit volgt dat die rentelasten vanaf de begroting 2015 ten laste vallen van de B.A. 21.20.02. De kasuitgaven en - ontvangsten met betrekking tot de "cross currency swaps" worden vanaf de begroting 2015 geboekt op respectievelijk de B.A. 81.70.12 van de begroting Rijksschuld (cfr. infra) en het art. 86.70.04 van de Middelenbegroting.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 10 21.20.08 – Rente van de schuld op korte termijn in vreemde munt

émissions à plus d'un an en devises sont entièrement couvertes contre le risque de change par des produits dérivés.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Comme mentionné ci-dessus, les émissions à plus d'un an en devises sont depuis plusieurs années entièrement couvertes contre le risque de change par des produits dérivés (essentiellement des "cross currency swaps"), la position finale de tous les emprunts après couverture étant en euros. Conformément aux règles du SEC 95 en vigueur jusqu'en 2014, les charges d'intérêt étaient comptabilisées en tenant compte des dépenses et recettes en intérêt des swaps. Jusqu'en 2014, la dette à long terme en devises était convertie en une dette à long terme en euro au moyen des "cross currency swaps", et les charges de cette dette étaient donc portées à l'A.B. 21.10.01 (intérêts des emprunts à long terme en euro). Conformément aux règles du SEC 2010, les charges d'intérêt sont dorénavant comptabilisées sans tenir compte de l'impact des swaps, ce qui signifie que les charges d'intérêt de la dette à long terme en devises sont dorénavant calculées sur la position d'origine (avant swap), donc en devises. Il en résulte que ces charges sont inscrites à l'A.B. 21.20.02 à partir du budget 2015. A partir de 2015, les dépenses et les recettes de caisse afférentes aux "cross currency swaps" sont respectivement comptabilisées sur l'A.B. 81.70.12 du budget de la Dette (cfr. infra) et sur l'article 86.70.04 du budget des Voies et Moyens.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 10 21.20.08 – Intérêts de la dette à court terme en monnaies étrangères

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	-2 083	11 850	3 194	8 844	11 792	14 740	17 688	Engagement
Vereffeningen	-2 083	11 850	3 194	8 844	11 792	14 740	17 688	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Cfr. supra B.A. 51 45 10 21.10.08.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De rentelasten werden berekend op basis van de op 31/07/2014 bestaande schuldportefeuille, de plannen inzake financiering van de resterende maanden van 2014 en van het jaar 2015 en de hierboven reeds beschreven rentehypothesen. In overeenstemming met wat reeds sinds vele jaren wordt voorgeschreven in de algemene richtlijnen voor het beheer van de schuld geeft de Schatkist in de praktijk in dit segment van de schuld slechts uit om leningen in deviezen die op vervaldag komen te vernieuwen.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

De daling van het gevraagde krediet wordt vooral verklaard door de daling van de rentehypothesen.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 10 21.30.01 – Interest op de reserves van het Zilverfonds die ter beschikking van de Schatkist gesteld worden

Description / Base légale / Base réglementaire

Cfr. supra A.B. 51 45 10 21.10.08.

Méthode de calcul de la dépense :

Les charges d'intérêts sont calculées sur base de la situation des emprunts au 31/07/2014, sur base des éléments du plan de financement relatif aux mois encore à venir de l'année 2014 et à l'année 2015, ainsi que sur les hypothèses de taux d'intérêt déjà décrites ci-avant. En pratique, conformément à ce qui est prescrit depuis plusieurs années déjà dans les directives générales pour la gestion de la dette, le Trésor émet dans ce segment de la dette uniquement pour couvrir les emprunts en devises arrivant à échéance.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

La diminution du crédit demandé s'explique principalement par la baisse des hypothèses de taux d'intérêt.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 10 21.30.01 – Intérêts sur les réserves du Fonds de vieillissement mises à la disposition du Trésor

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	788 925	809 103	805 479	825 807	851 128	882 782	930 318	Engagement
Vereffeningen	788 925	809 103	805 479	825 807	851 128	882 782	930 318	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze basisallocatie vloeit voort uit de toepassing van artikel 23 van de wet van 5 september 2001 tot waarborging van een voortdurende vermindering van de overheidsschuld en tot oprichting van een Zilverfonds. De effecten die tot op heden aan het

Description / Base légale / Base réglementaire

La présente allocation de base résulte de l'application de l'article 23 de la loi du 5 septembre 2001 portant garantie d'une réduction continue de la dette publique et création d'un Fonds de vieillissement. Les titres remis jusqu'à présent au Fonds de vieillissement sont

Zilverfonds werden overgedragen, zijn effecten met zero-coupons (ruim onder pari uitgegeven). In de toekomst zou daar geen verandering in komen. Vermits de begroting voortaan is opgesteld in termen van vastgestelde rechten omvat het krediet voorzien voor 2015 het gedeelte van de intresten (in dit geval de uitgiftepremie) van de leningen van het Zilverfonds, dat betrekking heeft op 2015 (met inbegrip van de geraamde intresten op de herfinanciering van leningen die in 2015 de vervaldag bereiken).

Berekeningsmethode van de uitgave :

De rentelasten werden berekend op basis van de op 31/07/2014 bestaande portefeuille van het Zilverfonds, waaraan de geraamde intresten op de herfinanciering van leningen, die in 2015 de vervaldag bereiken, werden toegevoegd.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

De daling van het gevraagde krediet wordt vooral verklaard door de daling van de gebruikte rentehypothesen voor de herfinanciering van leningen van het Zilverfonds, die de eindvervaldag bereiken in het begrotingsjaar .

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 11 81.70.12 – Uitgaven m.b.t. afgeleide producten

des titres à coupon zéro (émis largement en dessous du pair) et cela ne devrait pas changer à l'avenir. Le budget étant dorénavant établi en termes de droits constatés, le crédit prévu pour 2015 comprend la part des intérêts (en l'occurrence la prime d'émission) des emprunts du Fonds de vieillissement relative à l'année 2015 (y compris les intérêts estimés sur le refinancement des emprunts venant à échéance en 2015).

Méthode de calcul de la dépense :

Les charges d'intérêts sont calculées sur base de la situation des emprunts du Fonds de vieillissement au 31/07/2014, auxquels s'ajoutent les intérêts estimés sur le renouvellement des emprunts du Fonds qui viennent à échéance en 2015.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

La diminution du crédit demandé s'explique principalement par la baisse des hypothèses de taux d'intérêt utilisées pour le renouvellement des emprunts du Fonds qui viennent à échéance au cours de l'année budgétaire.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 11 81.70.12 – Dépenses afférentes à des produits dérivés

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	0	10	625 204	559 130	391 204	373 887	353 876	Engagement
Vereffeningen	0	10	625 204	559 130	391 204	373 887	353 876	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze post beoogde tot en met 2014 de “foreign exchange swaps”, die worden afgesloten in het kader van het beheer van kasoverschotten, en dekte het verschil tussen het kapitaal in euro dat wordt uitgeleend/ontvangen bij het begin van de verrichting en het kapitaal in euro dat wordt ontvangen/uitgeleend op de vervaldag.

Description / Base légale / Base réglementaire

Ce poste visait jusque 2014 les “foreign exchange swaps”, contractés dans le cadre de la gestion des surplus de trésorerie, et couvrait l'écart entre le capital en euros cédé/reçu au départ de l'opération et le capital en euros reçu/cédé à son échéance.

Als gevolg van de invoering van het ESR 2010 (cfr. supra) omvat deze post vanaf het begrotingsjaar 2015 tevens de kasuitgaven m.b.t. swaps. Het betreft met name de rente-uitgaven van swaps, de betaalde annulatiepremies van swaps en de betaalde premies m.b.t. "off-market" swaps.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De ramingen zijn gebaseerd op de kalender van de rentebetalingen m.b.t. de swaps in omloop en op de "forward"-rentevoeten. Aan dit bedrag werd een provisie toegevoegd voor de eventuele betaling van annulatiepremies van swaps en/of van premies m.b.t. "off-market" swaps.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

De stijging van het gevraagde krediet is het gevolg van de invoering van het ESR 2010, waardoor de rentelasten m.b.t. swaps vanaf het begrotingsjaar 2015 niet langer ten laste vallen van de B.A. 21.10.01, maar als kasuitgaven worden geboekt op de B.A. 81.70.12.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 11 81.70.13 – Wisselkoersverschillen

Suite à l'entrée en vigueur du SEC 2010 (cfr. supra), ce poste couvre à partir de l'année budgétaire 2015 également les dépenses de caisse relatives aux swaps. Il s'agit notamment des dépenses d'intérêt relatives aux swaps, des paiements de primes d'annulation de swaps et des paiements de primes afférentes aux swaps hors marché.

Méthode de calcul de la dépense :

Les estimations ont été basées sur l'échéancier des paiements d'intérêt relatifs aux swaps en cours et sur la courbe des taux "forward". Une provision a été ajoutée à ce montant pour le paiement éventuel des primes d'annulations des swaps et/ou des primes afférentes aux swaps hors marché.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

L'augmentation du crédit demandé s'explique par l'entrée en vigueur du SEC 2010. A partir de l'année budgétaire 2015, les charges d'intérêt relatives aux swaps ne sont plus à charge de l'A.B. 21.10.01, mais elles sont comptabilisées sur base des dépenses de caisse sur l'A.B. 81.70.12.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 11 81.70.13 – Différences de change

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	267 224	179 659	219 966	100 000	100 000	288 225	100 000	Engagement
Vereffeningen	267 224	179 659	219 966	100 000	100 000	288 225	100 000	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Tot en met 2010 werden wisselverliezen en –winsten geboekt op een thesaurierekening. Het saldo van die rekening werd op het einde van het jaar aangerekend op een variabel krediet van het organiek fonds van de schuld (in het geval van een netto wisselverlies) of gestort op de middelenbegroting (in het geval van een netto wisselwinst). Sinds de invoering van FEDCOM in 2011, worden de wisselverliezen en –winsten afzonderlijk geboekt : de bruto

Description / Base légale / Base réglementaire

Jusqu'en 2010 inclus, les pertes et gains de change étaient comptabilisés sur un compte de trésorerie. A la fin de l'année, le solde de ce compte de trésorerie était, selon le cas, porté à charge d'un crédit variable du fonds organique de la dette (si perte de change nette) ou versé au budget des voies et moyens (si gain de change net). Depuis l'entrée en vigueur de FEDCOM en 2011, les pertes de change et les gains de change sont comptabilisés distinctement : le

wisselverliezen worden aangerekend op een gewoon krediet van de Algemene Uitgavenbegroting van de schuld (B.A. 11-81.70.13) en de bruto wisselwinsten worden gestort op de middelenbegroting (art. 86.70.01).

Deze posten betreffen het wisselverschil opgelopen bij de terugbetaling van schuld in deviezen (en op de bijbehorende deviezenswaps) en bij de intrestbetalingen in deviezen.

Berekeningsmethode van de uitgave :

Voor de terugbetaling van schuld in deviezen is dit wisselverschil gelijk aan het verschil tussen de geldende wisselkoers op het ogenblik van de uitgifte en de wisselkoers die geldt op het ogenblik van de terugbetaling. Wat de intresten betreft, gaat het om het verschil tussen de wisselkoers die toegepast wordt bij de betaling van de intrest en de gemiddelde wisselkoers van de afgelopen intrestperiode.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

De stijging van het gevraagde krediet voor 2015 t.o.v. het krediet van 2014 vloeit o.a. voort uit het feit dat er in 2014 slechts EMTN's voor een totaal bedrag van 1,25 miljard USD vervallen, terwijl er in 2015 EMTN's en andere leningen in deviezen vervallen voor totale bedragen van 3,25 miljard USD en 45 miljard JPY. Het wisselverlies dat zal worden gerealiseerd op de deviezenswaps, die verbonden zijn met deze leningen in deviezen, wordt echter volledig gecompenseerd door de geraamde wisselwinst die zal worden gerealiseerd op deze leningen in deviezen en die zal worden geboekt op het art. 86.70.01 van de middelenbegroting. Aan het geraamde wisselverlies m.b.t. de vermelde deviezenswaps werd nog een bedrag toegevoegd ter dekking van het wisselverlies opgelopen bij andere deviezentransacties (BTB's, FXSwaps, intrestbetalingen in deviezen, etc.).

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

montant brut des pertes de change est porté à charge d'un crédit ordinaire du budget général des dépenses (A.B. 11-81.70.13) et le montant brut des gains de change est versé au budget des voies et moyens (art. 86.70.01).

Ces postes visent les différences de change actées lors du remboursement de la dette en devises (ou lors des paiements des swaps de devises liés à cette dette) et sur les paiements d'intérêt en devises.

Méthode de calcul de la dépense :

En ce qui concerne le remboursement de la dette en devises, la différence de change est calculée sur base de la différence entre le cours de change qui était en vigueur à l'émission et le cours de change qui est en vigueur au remboursement. Pour ce qui est des intérêts, la différence de change est calculée sur base de la différence entre le cours de change en vigueur au moment du paiement et le cours de change moyen de la période d'intérêt écoulée.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

L'augmentation du crédit demandé pour 2015 par rapport au crédit de 2014 résulte de la différence entre les montants venant à échéance en 2014 (EMTN de 1,25 milliard USD) et en 2015 (EMTN's et autres emprunts en devises pour des montants totaux de 3,25 milliard USD et de 45 milliards de JPY). La perte de change se rapportant à la couverture swap de ces emprunts en devises est toutefois entièrement compensée par un gain de change du même montant qui sera réalisé sur le remboursement desdits emprunts en devises. Ce gain de change sera comptabilisé à l'article 86.70.01 du budget des Voies et Moyens. Aux pertes de change estimées se rapportant à la couverture swap de ces emprunts en devises s'ajoutent des pertes de change relatives à d'autres opérations en devises (BTB's, FX-swaps, paiements d'intérêt en devises, etc.).

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

B.A. : 51 45 11 81.70.14 – Verschillen op aankopen, terugkopen en verkopen van effecten

A.B. : 51 45 11 81.70.14 – Différences sur achats, rachats et ventes de titres

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	286 031	209 219	117 153	148 546	145 160	59 007	47 042	Engagement
Vereffeningen	286 031	209 219	117 153	148 546	145 160	59 007	47 042	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze basisallocatie omvat de geraamde kostprijs boven pari van de aankopen en terugkopen van effecten, met uitzondering van de gelopen intresten. Men spreekt van aankopen van effecten als het de bedoeling is om de effecten in portefeuille te houden en van terugkopen van effecten als het de bedoeling is om de effecten af te lossen.

Berekeningsmethode van de uitgave :

Het bedrag van het krediet hangt af van het geraamde bedrag van de aankopen en terugkopen van effecten en van de geraamde koers van deze effecten.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

De verschillen die van jaar tot jaar worden vastgesteld hangen niet alleen af van het volume van de verrichtingen, maar tevens van de nominale rentevoet van de betrokken leningen – en dus van hun marktwaarde.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 11 81.70.15 – Aankoop van effecten

Description / Base légale / Base réglementaire

L'objet de cette allocation de base est la prise en charge du coût résultant des achats et rachats de titres au-dessus du pair, hors intérêts courus. On parle d'achat de titres lorsque le but est de conserver les titres en portefeuille et de rachat de titres lorsque le but est d'amortir les titres.

Méthode de calcul de la dépense :

Le montant du crédit dépend du montant estimé des achats et rachats de titres et du cours estimé desdits titres.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Les écarts constatés d'une année à l'autre dépendent non seulement du volume des opérations mais également du taux d'intérêt facial des emprunts concernés - et donc de leur valeur de marché.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 11 81.70.15 – Achat de titres

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	10 284	6 403	6 456	8 061	7 563	5 524	5 454 813	Engagement
	280	756	797	227	807	813		
Vereffeningen	10 284	6 403	6 456	8 061	7 563	5 524	5 454 813	Liquidation
	280	756	797	227	807	813		

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze basisallocatie omvat het geraamde, nominale bedrag van de aankopen van effecten (ongeacht of ze de eindvervaldag bereiken in het begrotingsjaar of nadien). Tot en met 2010 werden deze bedragen geregulariseerd ten laste van de basisallocaties 91.00.01 of 91.00.05 van het programma 45/1.

De aankopen van effecten zijn financiële beheersverrichtingen van de Schatkist die worden gemachtigd door de bepaling in de Middelenbegroting m.b.t. de toelating om te ontfemen (art. 8, §3, 1°, f van 2014).

Berekeningsmethode van de uitgave :

Het bedrag van het krediet hangt af van de in het financieringsplan voorziene hypothesen inzake de aankoop van effecten. Deze hypothesen zijn o.a. afhankelijk van het kapitaal in omloop dat in het begrotingsjaar en in het jaar nadien de eindvervaldag bereikt. Het zijn immers hoofdzakelijk die effecten die in het begrotingsjaar zullen worden aangekocht.

Het financieringsplan van 2015 voorziet aankopen van effecten, die in het begrotingsjaar vervallen, voor een nominaal bedrag van 3 221 miljoen EUR en aankopen van effecten, die na het begrotingsjaar vervallen, voor een nominaal bedrag van 3 235 miljoen EUR.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

De bedragen zijn afhankelijk van het kapitaal in omloop van de leningen die in het begrotingsjaar en in het jaar nadien de eindvervaldag bereiken.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

Description / Base légale / Base réglementaire

L'objet de cette allocation de base est la prise en charge des achats de titres (montants nominaux), quelle que soit l'année d'échéance de ces titres. Jusqu'en 2010, ces montants étaient régularisés à charge des allocations de base 91.00.01 ou 91.00.05 du programme 45/1.

Les achats de titres sont des opérations de gestion financières du Trésor autorisées par la disposition du budget des voies et moyens relative à l'autorisation d'emprunter (art. 8 de 2014, §3, 1°, f).

Méthode de calcul de la dépense :

Le montant du crédit dépend des hypothèses prévues dans le plan de financement en matière d'achat de titres. Ces hypothèses dépendent entre autres des encours de titres échéant pendant l'année budgétaire ou échéant dans l'année qui suit, puisque ce sont essentiellement sur ces titres que porteront les achats.

Le plan de financement de 2015 prévoit des achats de titres, échéant pendant l'année budgétaire, pour un montant nominal de 3 221 millions EUR et des achats de titres, échéant après l'année budgétaire, pour un montant nominal de 3 235 millions EUR.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Les montants dépendent de l'encours des emprunts échéant pendant l'année budgétaire ou échéant dans l'année qui suit.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

B.A. : 51 45 11 91.10.01 – Aflossing en terugbetaling op de eindvervaldag van de leningen op lange termijn in Belgische frank en in euro

A.B. : 51 45 11 91.10.01 – Amortissement et remboursement à échéance finale des emprunts à long terme en francs belges et en euros

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	34 264	30 412	33 475	26 915	31 256	25 364	25 026	Engagement
	254	508	565	824	961	441	745	
Vereffeningen	34 264	30 412	33 475	26 915	31 256	25 364	25 026	Liquidation
	254	508	565	824	961	441	745	

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

De vervaldagen voor de terugbetaling zijn bepaald in de ministeriële uitgiftebesluiten of in de contractuele overeenkomsten. De terugkopen van effecten vóór de eindvervaldag zijn voorzien in een bepaling van artikel 8 van de Middelendbegroting 2014 (§3, 1°, f).

Deze basisallocatie omvat hoofdzakelijk de terugbetalingen van leningen uitgegeven op lange en middellange termijn in Belgische frank en in euro door de federale Staat in het kader van de financiering van de Schatkist, met inbegrip van de verwezenlijkte of nog te verwezenlijken uitgaven, overeenkomstig het financieringsprogramma vastgelegd voor de jaren 2014 en 2015. Zij omvat tevens de terugbetaling van voorheen door de Staat in deviezen van de eurozone uitgegeven schulden, alsook de terugbetaling van schulden die werden overgenomen door de federale Staat, zoals - vanaf 2005 - bepaalde schulden van de Regie der Gebouwen met betrekking tot de alternatieve financiering.

Sinds 2005 groepeerde de B.A. 91.10.01 tevens alle terugbetalingen, die tot 2004 waren ingeschreven op specifieke basisallocaties binnen dit programma en die betrekking hebben op door de Staat overgenomen privé-leningen op middellange en lange termijn. Het betreft met name de schulden van de sociale zekerheid, de schulden van het Instituut Pasteur, alsook de schulden van de NMH.

Sinds 2008 omvat de B.A. 91.10.01 tevens alle terugbetalingen met betrekking tot de in 2007 door de Staat overgenomen schuld van het Amortisatiefonds van de Leningen voor de Sociale Huisvesting (ALeSH). Deze terugbetalingen waren tot en met 2007 ingeschreven op de basisallocatie 91.26 van het programma 42/1

Sinds 2009 omvat de B.A. 91.10.01 ook de terugbetalingen met betrekking tot de door de Staat overgenomen schuld van het Fonds voor Spoorweginfrastructuur (cfr. art. 12 van

Description / Base légale / Base réglementaire

Les échéances de remboursement sont fixées dans les arrêtés ministériels d'émission ou dans les conventions contractuelles. Les rachats de titres effectués avant l'échéance sont couverts par la disposition de l'article 8 (de 2014) du budget des voies et moyens (§3, 1°, f).

Cette allocation de base couvre principalement les remboursements des emprunts émis à moyen et long terme en francs belges et en euros par l'Etat fédéral dans le cadre du financement du Trésor, en ce compris les émissions réalisées ou à réaliser conformément au programme de financement défini pour les années 2014 et 2015. Elle couvre également les remboursements des dettes émises antérieurement par l'Etat en devises étrangères de la zone euro, de même que les remboursements des dettes reprises par l'Etat fédéral telles que, depuis 2005, certaines dettes de la Régie des bâtiments relatives au financement alternatif.

Depuis 2005, l'A.B. 91.10.01 regroupe également toutes les charges de remboursements inscrites jusqu'en 2004 sous des allocations de base spécifiques au sein du présent programme, et relatives à des emprunts privés à moyen et long terme repris par l'Etat. Il s'agit en l'occurrence : des dettes de la sécurité sociale, des dettes de l'Institut Pasteur, ainsi que des dettes de la SNL.

Depuis 2008, l'A.B. 91.10.01 couvre également les dépenses de remboursement des dettes du Fonds d'Amortissement des emprunts du Logement Social (FADELS) reprises en 2007 par l'Etat fédéral. Jusqu'en 2007, ces dépenses figuraient à l'allocation de base 91.26 (remboursements) du programme 42/1.

L'A.B. 91.10.01 couvre également depuis 2009 les charges de remboursements de la dette du Fonds d'infrastructure Ferroviaire reprise par l'Etat (cfr. art. 12 de la loi-programme

de programmawet van 8 juni 2008, art. 8 van het koninklijk besluit van 28 september 2008 en art. 1 van het koninklijk besluit van 19 december 2008).

In 2013 omvatte de B.A. 91.10.01 tenslotte de terugbetaling op eindvervaldag van de op 1 juli 2010 door de Staat overgenomen schuld van het Belgisch-Kongolees Fonds voor Delging en Beheer (art. 50 van de wet van 21 december 2009 houdende fiscale en diverse bepalingen).

De tabel, vermeld onder de verantwoording van de B.A. 21.10.01, toont de inhoud van de B.A. 91.10.01, ingedeeld volgens het uitgegeven instrument van de Schatkist en, met betrekking tot de overgenomen schulden, volgens de instelling die ze heeft uitgegeven.

Berekeningsmethode van de uitgave :

Het bedrag van de uitgave is afhankelijk van het kapitaal in omloop dat op vervaldag komt in het begrotingsjaar. De uitgave is de som van de in 2015 terug te betalen kapitalen en van de geraamde vervroegde terugkopen van effecten in 2015, die onmiddellijk worden afgelost.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Op basis van de huidige vervaldagenkalender dient er in 2015 zo'n 3,4 miljard EUR meer kapitaal te worden terugbetaald dan in 2014. Anderzijds worden de vervroegde terugkopen van effecten, die onmiddellijk worden afgelost (uitsluitend Staatsbons), in 2015 zo'n 300 miljoen EUR lager ingeschat dan bij de raming van de initiële begroting 2014.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

du 8 juin 2008, art. 8 de l'arrêté royal du 28 septembre 2008 et art. 1er de l'arrêté royal du 19 décembre 2008.

Enfin, l'A.B. 91.10.01 couvrait en 2013 le remboursement final de la dette du Fonds belgo-congolais d'amortissement et de gestion, reprise par l'Etat le 1^{er} juillet 2010 (art. 50 de la loi du 21 décembre 2009 portant des dispositions fiscales et diverses).

Le tableau, mentionné sous la justification de l'A.B. 21.10.01, montre le contenu de l'AB 91.10.01 ventilé selon l'instrument d'émission du Trésor et selon l'organisme émetteur en ce qui concerne les dettes reprises.

Méthode de calcul de la dépense :

Le montant de la dépense dépend des capitaux qui viennent à échéance dans le courant de l'année budgétaire. La dépense est la somme des capitaux à rembourser en 2015 et des rachats anticipés, aux fins d'amortissement, de titres en 2015.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Sur base de l'échéancier actuel, les remboursements prévus en 2015 sont de 3,4 milliards EUR plus élevés qu'en 2014. Par contre, les rachats anticipés de titres aux fins d'amortissement (bons d'Etat exclusivement) sont de 300 millions EUR moins élevés en 2015 par rapport à ce qui était prévu au budget initial de 2014.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

Programma 4**Diversen*****Nagestreefde doelstellingen door het programma:***

Dit programma omvat hoofdzakelijk kredietverleningen van de Schatkist, die voortvloeien uit de toepassing van de bepaling die opgenomen is in het artikel van de Middelenbegroting m.b.t. de toelating om te ontfangen (art. 8 van 2014), uit de toepassing van een specifieke wet of uit de toepassing van internationale akkoorden, alsook krachtens overeenkomsten die er betrekking op hebben. In bijzaak omvat het punctuele uitgaven met betrekking tot deze kredietverleningen.

Aangewende middelen

B.A. : 51 45 40 54.22.01 – Kapitaaloverdracht aan de lidstaten van de Europese Unie

Programme 4**Divers*****Objectifs poursuivis par le programme :***

Ce programme couvre principalement des octrois de crédit du Trésor résultant de l'application de la disposition contenue à l'article du budget des voies et moyens relatif à l'autorisation d'emprunter (art. 8 de 2014), de l'application d'une loi spécifique, ou de l'application d'accords internationaux, ainsi qu'en vertu des conventions y afférentes. Il couvre accessoirement des dépenses ponctuelles relatives à ces octrois de crédit.

Moyens mis en oeuvre

A.B. : 51 45 40 54.22.01 – Transfert de capital aux pays membres de l'Union européenne

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	9 834	0	0	0	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	9 834	0	0	0	0	0	0	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

- Wet van 12 mei 2010 tot machtiging van de Minister van Financiën om leningen aan de Helleense Republiek toe te staan, gewijzigd door art. 48 en 49 van de wet van 29 december 2010 houdende diverse bepalingen, die het aandeel van de Belgische Staat optrekt tot 2 860 942 462,10 euro;
- "Intercreditor Agreement"- en "Loan Facility Agreement"-overeenkomsten van 8 mei 2010, aangepast door een beslissing van de Staats- en Regeringsleiders van de eurozone van 11/03/2011 met betrekking tot een verlenging van de looptijd en van de "grace period" van de toegekende leningen (amendement ondertekend op 14/06/2011);
- "Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement" ondertekend op 27 februari 2012 door de Europese commissie voor rekening van de lidstaten van de eurozone;
- Het door de Europese Commissie voorbereide rapport "Greek Loan Facility (GLF) – Rebalancing and Consolidation" van 10 mei 2012, dat unaniem werd goedgekeurd door de

Description / Base légale / Base réglementaire

- Loi du 12 mai 2010 autorisant le Ministre des Finances à consentir des prêts à la République Hellénique, modifiée par les articles 48 et 49 de la loi du 29 décembre 2010 portant des dispositions diverses, qui augmente la part de l'Etat belge à 2 860 942 462,10 euros;
- Conventions "Intercreditor Agreement" et "Loan Facility Agreement" du 8 mai 2010 adaptées par une décision du 11/03/2011 des chefs d'Etat de Gouvernement des pays de l'eurozone concernant l'allongement de la durée et de la période de grâce des prêts accordés (amendement signé le 14/06/2011);
- "Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement" signé le 27 février 2012 par la Commission européenne pour le compte des Etats membres de la zone euro;
- Le rapport "Greek Loan Facility (GLF) – Rebalancing and Consolidation" du 10 mai 2012, préparé par la Commission européenne, approuvé à l'unanimité par les

lidstaten van de eurozone en van kracht werd op 30/05/2012;

- “*Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement*” ondertekend op 19 december 2012 door de Europese commissie voor rekening van de lidstaten van de eurozone en van kracht geworden op 3 juli 2013.

De marge van toepassing op de intrestvoet van de leningen aan Griekenland werd reeds tweemaal met terugwerkende kracht verlaagd. Het “*Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement*”, ondertekend op 27 februari 2012 en van kracht geworden op 30 maart 2012, verminderde deze marge van 300 naar 150 basispunten vanaf de couponvervaldag van 15/06/2011. Via het “*Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement*”, ondertekend op 19 december 2012 en van kracht geworden op 3 juli 2013, werd deze marge vanaf de couponvervaldag van 15/03/2013 teruggebracht tot 50 basispunten. Door het van kracht worden van deze marge-aanpassingen met terugwerkende kracht diende zowel in 2012 als in 2013 het teveel aan intresten ontvangen op bepaalde couponvervaldagen van deze leningen te worden teruggestort aan Griekenland. Volgens een advies van Eurostat werden deze bedragen geboekt als een kapitaaloverdracht.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De bedragen vloeien voort uit het verschil tussen de oude en de nieuwe marge.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Vanaf 2014 dient er op deze basisallocatie geen krediet meer te worden voorzien.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

pays membres de la zone euro et entré en vigueur le 30/05/2012;

- “*Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement*” signé le 19 décembre 2012 par la Commission européenne pour le compte des Etats membres de la zone euro et entré en vigueur le 3 juillet 2013.

La marge applicable au taux d'intérêt des prêts à la Grèce a été abaissée deux fois avec effet rétroactif. L' “*Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement*” signé le 27 février 2012 et entré en vigueur le 30 mars 2012 a abaissé la marge de 300 points de base à 150 points de base à partir de l'échéance du coupon du 15/06/2011. Par l' “*Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement*” signé le 19 décembre 2012 et entré en vigueur le 3 juillet 2013, la marge a été ramenée à 50 points de base à partir de l'échéance du coupon du 15/03/2013. En raison du caractère rétroactif de ces modifications, les montants trop perçus en intérêt ont dû être remboursés à la Grèce, respectivement en 2012 et en 2013. Conformément à un avis d'Eurostat, ces remboursements ont été comptabilisés comme des transferts en capital.

Méthode de calcul de la dépense :

Les montants résultent du différentiel entre l'ancienne et la nouvelle marge.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

A partir de 2014, aucun crédit doit être prévu à cette allocation de base.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

B.A. : 51 45 40 61.72.01 – Kapitaaloverdracht aan andere eenheden van de overheid

A.B. : 51 45 40 61.72.01 – Transfert en capital à d'autres unités publiques

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	18 600	0	0	0	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	18 600	0	0	0	0	0	0	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

- Artikel 8, §§ 3 en 5 van de wet van 4 maart 2013 houdende de Middelenbegroting voor het jaar 2013;
- Protocol van overeenkomst in het kader van de uitvoering van de Staatswaarborg van 17 juni 2013;
- Leningsovereenkomst van 17 juni 2013 tussen de Staat en het Kringloofonds.

Deze post betreft de uitvoering van de Staatswaarborg voor een bedrag van 18,6 miljoen EUR ten voordele van het Kringloofonds en dit om het Fonds de mogelijkheid te geven om een lening aangegaan bij BNP Paribas Fortis gedeeltelijk terug te betalen.

Berekeningsmethode van de uitgave :

Het bedrag van 2013 betreft het verschil tussen het totale bedrag dat op de vervaldag van 23 juni 2013 moest betaald worden (45 500 000 EUR) en het bedrag van de lening die werd verstrekt aan het Fonds (26 900 000 EUR – cfr. infra B.A. 45 40 85.17.01).

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Eenmalige uitgave in 2013.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

Description / Base légale / Base réglementaire

- Article 8, §§ 3 et 5 de la loi du 4 mars 2013 contenant le budget des voies et moyens pour l'année 2013.
- Protocole d'accord dans le cadre de l'exécution de la garantie de l'Etat du 17 juin 2013.
- Convention de prêt du 17 juin 2013 entre l'Etat et le Fonds de l'Economie Sociale et Durable.

Ce poste concerne l'exécution de la garantie de l'Etat pour un montant de 18,6 millions EUR au profit du Fonds de l'économie sociale et durable afin de lui permettre d'honorer en partie l'échéance de remboursement de l'emprunt contracté auprès de BNP Paribas Fortis.

Méthode de calcul de la dépense :

Le montant de 2013 couvre la différence entre le montant total à payer à l'échéance du 23 juin 2013 (45 500 000 EUR) et le montant du prêt accordé au Fonds (26 900 000 EUR – cfr. infra A.B. 45 40 85.17.01).

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Dépense unique en 2013.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

B.A. : 51 45 40 84.12.01 – Kredietverlening aan lidstaten van de Europese Unie

A.B. : 51 45 40 84.12.01 – Octroi de crédit à des pays membres de l'Union européenne

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	97	0	0	0	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	97	0	0	0	0	0	0	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

- a) Wet van 14 april 2009 tot machtiging van de Minister van Financiën om leningen aan het Groothertogdom Luxemburg toe te staan;
- b) Overeenkomst van kredietopening van 7 juli 2009 tussen het Koninkrijk België en het Groothertogdom Luxemburg.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De uitgave van 2013 betreft de lening die werd toegekend aan het Groothertogdom Luxemburg in het kader van de redding van Kaupthing Bank Luxembourg S.A. Zij is het gevolg van de beslissing om het bedrag van de intresten, die verschuldigd waren op de vervaldag van 15/02/2013 (nl. 97.400,97 EUR), niet uit te keren, maar dit bedrag volgens de bepalingen van de overeenkomst toe te voegen aan het kapitaal van de vordering. De boeking in de algemene boekhouding om de vordering te verhogen vertaalt zich op begrotingsvlak in een uitgave ten laste van deze basisallocatie.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Eenmalige uitgave in 2013.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

Description / Base légale / Base réglementaire

- a) Loi du 14 avril 2009 autorisant le Ministre des Finances à consentir des prêts au Grand-Duché de Luxembourg;
- b) Convention d'ouverture de crédit du 7 juillet 2009 entre le Royaume de Belgique et le Grand-Duché de Luxembourg.

Méthode de calcul de la dépense :

La dépense de 2013 concerne le prêt octroyé au Grand-Duché de Luxembourg dans le cadre du sauvetage de la banque Kaupthing Luxembourg S.A. Elle résulte de la décision de ne pas verser le montant des intérêts dus à l'échéance du 15/02/2013, soit 97.400,97 EUR, et d'incorporer ce montant dans le capital de la créance conformément aux dispositions de la convention. L'écriture de majoration de la créance dans la comptabilité générale se traduit sur le plan budgétaire par une dépense à charge de l'allocation de base visée.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Dépense unique en 2013.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

B.A. : 51 45 40 85.13.03 – Kredietverlening aan de Regie der Gebouwen voor de financiering van de verbouwingswerken aan het Résidence Palace

A.B. : 51 45 40 85.13.03 – Octroi de crédit à la Régie des bâtiments pour le financement des travaux de transformation du Résidence Palace.

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	17 145	96 130	81 500	25 000	5 100	5 000	1 400	Engagement
Vereffeningen	17 145	96 130	81 500	25 000	5 100	5 000	1 400	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

- Overeenkomst van 19/03/2008 tussen de Belgische Staat, enerzijds, en de Europese Unie en de Europese Unie voor Atoomenergie, anderzijds, betreffende de "herstructurerings-renovatie-restauratie-vergroting" van het blok A van het Résidence Palace;
- Overeenkomst van 20/02/2009 tussen de Algemene Administratie van de Thesaurie en de Regie der Gebouwen betreffende het ter beschikking stellen van de gelden in het kader van het project "herstructurerings-renovatie-restauratie-vergroting" van het blok A van het Résidence Palace.

In overeenstemming met de bijzondere wettelijke bepaling, die voor de Regie der Gebouwen werd ingeschreven op artikel 2.19.10 van de Algemene Uitgavenbegroting voor het jaar 2014 en die ook in de Algemene Uitgavenbegroting voor het jaar 2015 wordt opgenomen, is de Thesaurie van de federale overheid belast met de prefinanciering, ten voordele van de Regie der Gebouwen, van de verbouwingswerken aan blok A van het complex "Résidence Palace" om er de zetel van de Europese Raad te vestigen. Het bedrag dat met dit doel in 2015 ter beschikking van de Regie der Gebouwen moet worden gesteld, wordt geraamd op 81,50 miljoen EUR. De totale kost van dit project zal door de Europese Unie terugbetaald worden aan de Belgische Staat vanaf de datum van de oplevering van het gebouw. Ondertussen stort de Europese Unie voorschotten aan de Schatkist, die zullen worden geboekt op artikel 88.11.02 van de Rijksmiddelenbegroting. Voor 2015 wordt op dit artikel geen ontvangst voorzien.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De bedragen zijn gebaseerd op de planning die werd opgesteld door de Regie der Gebouwen.

Description / Base légale / Base réglementaire

- Convention du 19/03/2008 entre, d'une part, l'Etat belge et, d'autre part, la Communauté européenne et la Communauté européenne de l'Energie atomique, relative à la "restructuration-rénovation-restauration-agrandissement" du bloc A du Résidence Palace;
- Convention du 20/02/2009 entre l'Administration générale de la Trésorerie et la Régie des Bâtiments relative à la mise à disposition des fonds dans le cadre du projet de "restructuration-rénovation-restauration-agrandissement" du bloc A du Résidence Palace.

Conformément à la disposition particulière inscrite pour la Régie des Bâtiments à l'article 2.19.10 du budget général des dépenses de 2014, laquelle est reconduite en 2015, la Trésorerie de l'Etat fédéral est chargée du préfinancement, en faveur de la Régie des Bâtiments, des travaux de transformation du bloc A du complexe "Résidence Palace" en vue d'y installer le siège du Conseil européen. Le montant à mettre, à cette fin, à la disposition de la Régie des Bâtiments en 2015 est estimé à 81,50 millions EUR. Le coût total de ce projet sera remboursé à l'Etat belge par l'Union européenne à partir de la date de la livraison du bâtiment. Entretemps, l'Union européenne verse des avances au Trésor, lesquelles sont imputées à l'article 88.11.02 du budget des voies et moyens. Aucune recette est prévue à cet article pour l'année 2015.

Méthode de calcul de la dépense :

Les montants résultent du planning fourni par la Régie des Bâtiments.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

De daling van het gevraagde krediet wordt verklaard door de verwachte daling van het totale bedrag aan facturen, betaald door de Regie der Gebouwen en gefinancierd door de Thesaurie.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 40 85.13.04 – Kredietverlening aan de Nationale Kas voor Rampenschade

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

La diminution du crédit demandé s'explique par la baisse attendue du montant total des factures, payées par la Régie des Bâtiments et financées par la Trésorerie.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 40 85.13.04 – Octroi de crédit à la Caisse des Calamités

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	Engagement
Vereffeningen	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

In januari 2015 vervallen de leningen voor een totaal bedrag van 40 miljoen EUR, die door de Schatkist werden verstrekt aan de Nationale Kas voor Rampenschade krachtens art. 37, §1, 1° van de wet van 12 juli 1976 betreffende het herstel van zekere schade veroorzaakt aan private goederen door natuurrampen of door oorlogsfeiten. Er wordt verondersteld dat de huidige leningen op hun vervaldag zullen worden verlengd met één jaar. Voor 2015 bedraagt het krediet bijgevolg 40 miljoen EUR, nl. het geraamde bedrag dat op de vervaldag van de huidige leningen zal worden verlengd. Anderzijds wordt er op het art. 89.13.01 van de Rijksmiddelenbegroting 2015 een ontvangst van 40 miljoen EUR voorzien.

Berekeningsmethode van de uitgave :

Er werd verondersteld dat het totale bedrag van de leningen op de vervaldag in 2015 zal worden verlengd.

Description / Base légale / Base réglementaire

Les prêts pour un montant total de 40 millions EUR octroyés par le Trésor à la Caisse nationale des Calamités, en vertu de l'art. 37, §1, 1° de la loi du 12 juillet 1976 relative à la réparation de certains dommages causés à des biens privés par des calamités naturelles ou par des faits de guerre viennent à échéance en janvier 2015. Il est supposé que les présents prêts seront renouvelés à leur échéance pour une période d'un an. Le crédit de l'année 2015 s'élève donc à 40 millions EUR, soit le montant du renouvellement estimé à l'échéance des présents prêts. D'autre part, une recette de 40 millions EUR est prévue à l'art. 89.13.01 du Budget des Voies et Moyens de 2015.

Méthode de calcul de la dépense :

Il est supposé que le montant total des prêts sera renouvelé à l'échéance de remboursement de 2015.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Niet van toepassing.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 40 85.14.01 – Kredietverlening aan openbare administratieve instellingen

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Pas d'application.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 40 85.14.01 – Octroi de crédit à des organismes administratifs publics

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	9 000	20 000	0	0	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	9 000	20 000	0	0	0	0	0	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Op 17 januari 2012 heeft de Belgische Staat (Thesaurie) een overeenkomst van kredietopening afgesloten met het Fonds ter Reductie van de Globale Energiekost (FRGE) voor een bedrag van 100 miljoen EUR. Op 30/06/2014 had het Fonds een bedrag van 87 miljoen EUR opgenomen. Vermits het FRGE op 01/07/2014 werd geregionaliseerd, wordt er vanaf 2015 geen krediet meer gevraagd op deze basisallocatie (cfr. Protocol van 15 mei 2014 tussen de federale Staat, het Vlaamse Gewest, het Waalse Gewest en het Brussels Hoofdstedelijk Gewest met betrekking tot de regionalisering van het Fonds ter Reductie van de Globale Energiekost en de overgangperiode van 1 juli 2014 tot en met 31 december 2014).

Berekeningsmethode van de uitgave :

Niet van toepassing.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Vermits het FRGE op 01/07/2014 werd geregionaliseerd, wordt er vanaf 2015 geen krediet meer gevraagd op deze basisallocatie.

Description / Base légale / Base réglementaire

Le 17 janvier 2012, l'Etat belge (Trésorerie) a conclu une convention d'ouverture de crédit avec le Fonds de Réduction du Coût global de l'Energie (FRCE) d'un montant de 100 millions EUR. Au 30/06/2014, le Fonds avait prélevé un montant de 87 millions EUR. Le FRCE étant régionalisé depuis le 01/07/2014, plus aucun crédit n'est demandé à cette allocation de base à partir de 2015 (cfr. Protocole du 15 mai 2014 entre l'Etat fédéral, la Région flamande, la Région wallonne et la Région de Bruxelles-Capitale concernant la régionalisation du Fonds de Réduction du Coût global de l'Energie et la période transitoire s'étendant du 1^{er} juillet 2014 au 31 décembre 2014 inclus).

Méthode de calcul de la dépense :

Pas d'application.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Puisque le FRCE a été régionalisé au 01/07/2014, plus aucun crédit n'est demandé à cette allocation de base à partir de 2015.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

B.A. : 51 45 40 85.17.01 – Kredietverlening aan andere eenheden van de overheid

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 51 45 40 85.17.01 – Octroi de crédit à d'autres unités publiques

(in duizenden euro)	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	(en milliers d'euro)
Vastleggingen	26 900	0	0	0	0	0	0	Engagement
Vereffeningen	26 900	0	0	0	0	0	0	Liquidation

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

- Artikel 8, §§ 3 en 5 van de wet van 4 maart 2013 houdende de Middelenbegroting voor het jaar 2013;
- Protocol van overeenkomst in het kader van de uitvoering van de Staatswaarborg van 17 juni 2013;
- Leningsovereenkomst van 17 juni 2013 tussen de Staat en het Kringloofonds.

Deze post betreft de lening van 26,9 miljoen EUR die in juni 2013 door de Federale Overheid werd toegekend aan het Kringloofonds om het Fonds de mogelijkheid te geven om een lening aangegaan bij BNP Paribas Fortis gedeeltelijk terug te betalen

Berekeningsmethode van de uitgave :

Cfr. supra B.A. 45 40 61.72.01.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2015 en het ontvangen bedrag in 2014 (indien nodig)

Niet van toepassing.

Gender Impact

Gender nota – categorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking– categorie 3 (indien nodig): niet van toepassing

Description / Base légale / Base réglementaire

- Article 8, §§ 3 et 5 de la loi du 4 mars 2013 contenant le budget des voies et moyens pour l'année 2013.
- Protocole d'accord dans le cadre de l'exécution de la garantie de l'Etat du 17 juin 2013.
- Convention de prêt du 17 juin 2013 entre l'Etat et le Fonds de l'Economie Sociale et Durable.

Ce poste concerne le prêt de 26,9 millions EUR octroyé par l'Etat fédéral en juin 2013 au Fonds de l'économie sociale et durable pour lui permettre d'honorer en partie l'échéance de remboursement de l'emprunt contracté auprès de BNP Paribas Fortis.

Méthode de calcul de la dépense :

Cfr. supra A.B. 45 40 61.72.01.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2015 et le montant reçu en 2014 (si nécessaire)

Pas d'application.

Gender Impact

Note genre – catégorie 2 (si nécessaire): pas d'application

Commentaire Genre – Catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

SECTIE II
Niet-fiscale ontvangsten
FOD : 51
FOD FINANCIEN, voor de RIJKSSCHULD

SECTION II
Recettes non fiscales
SPF : 51
SPF FINANCES, pour la DETTE PUBLIQUE

Art. 08.10.01 - Verjaarde coupons

Art. 08.10.01 - Prescriptions coupons

(in duizend euro)	Bedrag Montant	(en milliers d'euro)
Raming der ontvangsten 2015	400	Estimation de recettes 2015
Vermoedelijke ontvangsten 2014	412	Recettes probables 2014
Vermeerdering/Vermindering	-12	Augmentation /Diminution

1. Aard van de ontvangst :

De coupons van de Staatsschuld verjaren na 5 jaar te rekenen vanaf de vervaldag.

2. Wettelijke of reglementaire basis van de ontvangst :

Art. 3 van het KB van 23/01/1991 betreffende de effecten van de Staatsschuld

3. Parameters en wijze van berekening :

De coupons, die niet betaald werden in de loop van de periode van 5 jaar te rekenen vanaf de vervaldag, verjaren.

4. Indexering of actualisatie van de ontvangst :

Niet van toepassing.

5. Verantwoordingen :

De raming is gebaseerd op de vermoedelijke ontvangsten in 2014.

Art: 16.11.01 - Kosten op financiële verrichtingen van de Nationale Bank van België

1. Nature de la recette :

Les coupons de la dette de l'Etat se prescrivent après 5 ans à compter de la date d'échéance.

2. Dispositions légales ou réglementaires de la recette :

Art. 3 de l'AR du 23/01/1991 relatif aux titres de la dette de l'Etat

3. Paramètres et mode de calcul :

Les coupons non payés pendant une période de 5 ans à compter de l'échéance, sont prescrits.

4. Indexation de la recette ou actualisation :

Pas d'application.

5. Justifications :

L'estimation est basée sur les recettes probables de 2014.

Art. : 16.11.01 - Frais sur opérations financières de la Banque nationale de Belgique

(in duizend euro)	Bedrag Montant	(en milliers d'euro)
Raming der ontvangsten 2015	80	Estimation de recettes 2015
Vermoedelijke ontvangsten 2014	50	Recettes probables 2014
Vermeerdering/Vermindering	+30	Augmentation /Diminution

1. Aard van de ontvangst :

Diverse vergoedingen voor het dekken van de operationele kosten voor bepaalde verrichtingen die werden afgesloten door tussenkomst van de NBB, voornamelijk in het kader van de volgende procedures :

- De zogenaamde procedure die volgt uit de overeenkomst afgesloten tussen de Schatkist, de NBB en de deelnemende banken, en die bepaalt dat deze laatsten tussenkomen onder de vorm van voorschotten om een tekort te dekken op een rekening van de Schatkist na de sluiting van "Target", als dit tekort het gevolg is van het feit dat een tegenpartij nagelaten heeft een bepaald bedrag te storten dat verwacht werd in het kader van het schuldbeheer. De interveniërende bank wordt vergoed tegen de marginale ECB-rente die echter geen markttrente is. De Schatkist vraagt van de partij in gebreke een vergoeding die overeenstemt met de ECB-rente die toegepast wordt op het totale bedrag van de niet-ontvangen fondsen en niet enkel op het bedrag waarop een beroep werd gedaan in het kader van de conventie.
- De procedure inzake de automatische ontlening van effecten tussen de deelnemers die toegetreden zijn tot de overeenkomst in het kader van de werking van de clearing van de NBB. Indien de Schatkist lener is binnen het systeem dan ontvangt zij, zoals iedere andere lener, van de ontlener een vergoeding van 1,50% op jaarbasis. Indien nodig, kan de Schatkist er eveneens toe genoodzaakt zijn om de effecten te creëren, die binnen het systeem geleend worden.

2. Wettelijke of reglementaire basis van de ontvangst :

- Wat betreft de tussenkomst na het afsluiten van Target : de overeenkomsten van 09/06/2009 tussen de Schatkist, de NBB en respectievelijk Dexia Bank Belgium NV, KBC en BNP Paribas Fortis en de overeenkomst van 28/05/2009 tussen de Schatkist, de NBB en ING Belgium NV.
- Wat betreft het systeem van de automatische ontlening van effecten :
 - o Het reglement van de NBB-SSS – vereffeningsstelsel van de NBB
 - o Artikel 8, §3, 3° van de rijksmiddelenbegroting (voor 2014)

1. Nature de la recette :

Diverses indemnités couvrant les coûts opérationnels de certaines opérations effectuées par l'entremise de la BNB, principalement dans le cadre des procédures suivantes :

- La procédure dite d'application de la convention entre le Trésor, la BNB et les banques participantes, qui prévoit l'intervention de ces dernières par des avances destinées à combler un découvert dans un compte du Trésor après la clôture de "Target", lorsque ce découvert résulte du non versement par la contrepartie du Trésor d'un montant attendu dans le cadre de la gestion de la dette. La banque intervenante dans la convention est rémunérée au taux de la facilité de prêt marginal de la BCE, lequel ne constitue pas un taux de marché. Le Trésor réclame à la contrepartie défaillante une indemnité correspondant au taux de la BCE appliqué sur le montant total des fonds non reçus, et non pas uniquement sur le montant dont il a été fait appel dans le cadre de la convention.
- La procédure de prêt automatique de titres entre les participants ayant adhéré à la convention de prêt, dans le cadre du fonctionnement du clearing à la BNB. Lorsque le Trésor est prêteur dans le système, il reçoit, comme tout autre prêteur, une rémunération de 1,50% sur base annuelle de la part de l'emprunteur. En cas de nécessité, le Trésor peut également être amené à créer les titres qui seront prêtés dans le système.

2. Dispositions légales ou réglementaires de la recette :

- Pour la convention d'intervention après clôture de Target : les conventions du 09/06/2009 entre le Trésor, la BNB et respectivement SA Dexia Bank Belgium, KBC et BNP Paribas Fortis et la convention du 28/05/2009 entre le Trésor, la BNB et la SA ING Belgium
- Pour le système de prêt automatique de titres :
 - o Le Règlement du NBB-SSS – système de liquidation de titres de la BNB
 - o L'article 8, §3, 3° du budget des voies et moyens (de 2014)

3. Parameters en wijze van berekening :

- Wat betreft de toepassing van de overeenkomst voor tussenkomst na het afsluiten van Target : de marginale ECB-rente toepasselijk op het totale bedrag van de niet-ontvangen fondsen.
- Wat betreft het systeem van de automatische ontlening van effecten : 1,50 % op jaarbasis.

4. Indexering of actualisatie van de ontvangst :

Niet van toepassing.

5. Verantwoordingen :

De raming van 2015 is gebaseerd op de realisaties van de drie vorige jaren.

Art.: 26.10.01 - Interesten van leningen toegekend door de Schatkist aan financiële instellingen of aan vreemde Staten

3. Paramètres et mode de calcul :

- Pour l'application de la convention d'intervention après la clôture de Target : le taux de la facilité de prêt marginal de la BCE applicable au montant total des fonds non reçus.
- Pour le système de prêt automatique de titres : 1,50 % sur base annuelle.

4. Indexation de la recette ou actualisation :

Pas d'application.

5. Justifications :

L'estimation de 2015 est basée sur base des réalisations des trois années précédentes.

Art. : 26.10.01 - Intérêts de prêts octroyés par le Trésor à des institutions financières ou à des Etats étrangers

(in duizend euro)	Bedrag Montant	(en milliers d'euro)
Raming der ontvangsten 2015	25 484	Estimation de recettes 2015
Vermoedelijke ontvangsten 2014	23 888	Recettes probables 2014
Vermeerdering/Vermindering	+1 596	Augmentation /Diminution

1. Aard van de ontvangst :

Vanaf 2010 bestaat de ontvangst uit de intresten op de lening die in 2009 door de Belgische Staat werd toegekend aan het Groothertogdom Luxemburg in het kader van de redding van Kaupthing Bank Luxembourg S.A. en uit de intresten op de leningen die door de Minister van Financiën werden toegekend aan de Helleense Republiek (hierna Griekenland genoemd) in het kader van de gemeenschappelijke verklaring van de Staats- en Regeringsleiders van de lidstaten van de eurozone om, tesamen met het Internationaal Monetair Fonds, hun financiële steun te verlenen aan Griekenland.

Van 2011 t.e.m. 2013 dekt dit artikel ook de coupon van de achtergestelde lening van 3,5 miljard euro uitgegeven door KBC in 2008 en vertegenwoordigd door niet overdraagbare effecten zonder stemrecht. De Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij (F.P.I.M.) heeft namens de Staat ingetekend op deze lening.

Dit artikel omvat eveneens de intresten op de inschrijving van de Schatkist op de obligatielening die op 28 november 2011 werd uitgeschreven door Ethias Finance N.V.

1. Nature de la recette :

Depuis 2010, la recette couvre les intérêts du prêt octroyé en 2009 par l'Etat belge au Grand-Duché de Luxembourg dans le cadre du sauvetage de la banque Kaupthing Luxembourg S.A. et les intérêts des prêts consentis par le Ministre des Finances à la République Hellénique (dénommée Grèce ci-après) dans le cadre de la déclaration commune faite par les chefs d'état et de gouvernement des Etat membres de la zone euro d'apporter leur soutien financier à la Grèce conjointement au Fonds monétaire international.

De 2011 à 2013, cet article couvre également le coupon de l'emprunt subordonné de 3,5 milliards d'euros émis par KBC en 2008 et représenté par des titres en capital non cessible et sans droit de vote. Cet emprunt a été souscrit par la Société fédérale de Participations et d'Investissement (S.F.P.I.) au nom de l'Etat.

Cet article couvre également les intérêts de la souscription du Trésor à l'emprunt obligataire lancé par la SA Ethias Finance le 28 novembre 2011.

2. Wettelijke of reglementaire basis van de ontvangst :

Voor de “Kaupthing”-lening :

- a) Wet van 14 april 2009 tot machtiging van de Minister van Financiën om leningen aan het Groothertogdom Luxemburg toe te staan;
- b) Overeenkomst van kredietopening van 7 juli 2009 tussen het Koninkrijk België en het Groothertogdom Luxemburg.

Voor de leningen aan Griekenland :

- a) Wet van 12 mei 2010 tot machtiging van de Minister van Financiën om leningen aan de Helleense Republiek toe te staan, gewijzigd door art. 48 en 49 van de wet van 29 december 2010 houdende diverse bepalingen, die het aandeel van de Belgische Staat optrekt tot 2 860 942 462,10 euro;
- b) “*Intercreditor Agreement*”- en “*Loan Facility Agreement*”-overeenkomsten van 8 mei 2010, aangepast door een beslissing van de Staats-en Regeringsleiders van de eurozone van 11/03/2011 met betrekking tot een verlenging van de looptijd en van de “*grace period*” van de toegekende leningen (amendement ondertekend op 14/06/2011);
- c) “*Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement*” ondertekend op 27 februari 2012 door de Europese commissie voor rekening van de lidstaten van de eurozone;
- d) Het door de Europese Commissie voorbereide rapport “*Greek Loan Facility (GLF) – Rebalancing and Consolidation*” van 10 mei 2012, dat unaniem werd goedgekeurd door de lidstaten van de eurozone en van kracht werd op 30/05/2012;
- e) “*Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement*” ondertekend op 19 december 2012 door de Europese commissie voor rekening van de lidstaten van de eurozone en van kracht geworden op 3 juli 2013.

Voor de “KBC”-lening (alleen voor 2013) :

Artikel 2 van de wet van 2 april 1962 betreffende de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en de gewestelijke investeringsmaatschappijen.

Koninklijk besluit van 7 december 2008 waarbij aan de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij een opdracht wordt toevertrouwd overeenkomstig artikel 2, § 3 van de wet van 2 april 1962 betreffende de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en de gewestelijke investeringsmaatschappijen.

2. Dispositions légales ou réglementaires de la recette :

Pour le prêt “Kaupthing”

- a) Loi du 14 avril 2009 autorisant le Ministre des Finances à consentir des prêts au Grand-Duché de Luxembourg;
- b) Convention d'ouverture de crédit du 7 juillet 2009 entre le Royaume de Belgique et le Grand-Duché de Luxembourg.

Pour les prêts à la Grèce:

- a) Loi du 12 mai 2010 autorisant le Ministre des Finances à consentir des prêts à la République Hellénique, modifiée par les articles 48 et 49 de la loi du 29 décembre 2010 portant des dispositions diverses, qui augmente la part de l'Etat belge à 2 860 942 462,10 euros;
- b) Conventions “*Intercreditor Agreement*” et “*Loan Facility Agreement*” du 8 mai 2010 adaptées par une décision du 11/03/2011 des chefs d'Etat de Gouvernement des pays de l'eurozone concernant l'allongement de la durée et de la période de grâce des prêts accordés (amendement signé le 14/06/2011);
- c) “*Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement*” signé le 27 février 2012 par la Commission européenne pour le compte des Etats membres de la zone euro;
- d) Le rapport “*Greek Loan Facility (GLF) – Rebalancing and Consolidation*” du 10 mai 2012, préparé par la Commission européenne, approuvé à l'unanimité par les pays membres de la zone euro et entré en vigueur le 30/05/2012;
- e) “*Amendment to the EUR 80.000.000.000 Loan Facility Agreement*” signé le 19 décembre 2012 par la Commission européenne pour le compte des Etats membres de la zone euro et entré en vigueur le 3 juillet 2013.

Pour le prêt “KBC” (uniquement pour 2013) :

Article 2 de la loi du 2 avril 1962 relative à la Société fédérale de Participations et d'Investissement et aux sociétés régionales d'investissement.

Arrêté Royal du 7 décembre 2008 confiant à la Société fédérale de Participations et d'Investissement une mission au sens de l'article 2, § 3 de la loi du 2 avril 1962 relative à la Société fédérale de Participations et d'Investissement et aux sociétés régionales d'investissement.

“Subscription Agreement” van 19 december 2008.

Voor de inschrijving op de lening van Ethias Finance:

Artikel 2 van de wet van 2 april 1962 betreffende de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij en de gewestelijke investeringsmaatschappijen.

Het KB van 27 januari 2012, waarbij de F.P.I.M. de opdracht kreeg om namens de Staat in te tekenen op de obligatielening die op 28 november 2011 uitgegeven werd door Ethias Finance N.V.

“Placement Memorandum” van 12 december 2011.

3. Parameters en wijze van berekening :

Voor de “Kaupthing”-lening :

Volgens de bepalingen van de overeenkomst zijn de rentevoeten van de tranches A en B van de lening respectievelijk Euribor 3 maand en Euribor 3 maand + 1,25 %

Voor de leningen aan Griekenland :

Volgens de oorspronkelijke bepalingen van de overeenkomsten : Euribor 3 maand + een marge van 3 % voor de coupons t.e.m. 15/03/2012. Op basis van het amendement, ondertekend op 27 februari 2012, werd de marge retroactief vanaf de coupon van 15 juni 2011 teruggebracht tot 1,50 %. Zoals voorzien in de akkoorden werden de teveel geïnde interesten vanaf de vervaldag van 15 juni 2011 t.e.m. 15 maart 2012 afgetrokken van de interesten die Griekenland verschuldigd was vanaf de vervaldag van juni 2012. Zij werden geboekt als een kapitaaloverdracht aan Griekenland (economische code 54.22). De berekeningen houden eveneens rekening met de principes die werden uiteengezet in de nota *“Greek Loan Facility (GLF) – Rebalancing and Consolidation”* van 10 mei 2012 voor de Eurogroup Working Group. In het derde amendement, dat werd ondertekend op 19 december 2012, werd vervolgens bepaald dat de marge wordt teruggebracht tot 0,50% vanaf de coupon van 15/03/2013. Dit amendement voorzorg echter tevens dat de coupons die betaald werden door Griekenland nog dienden te worden berekend op basis van een marge van 1,50 % zolang dit derde amendement niet van kracht was geworden en dat het teveel aan geïnde interesten nadien diende te worden afgetrokken van de door Griekenland verschuldigde interesten. Het amendement werd van kracht op 3 juli 2013, zodat de teveel geïnde interesten voor de coupons van 15/03/2013 en 15/06/2013 werden afgetrokken van de interesten die Griekenland verschuldigd was vanaf de couponvervaldag van 15 september 2013. Zij werden geboekt als een kapitaaloverdracht aan Griekenland (economische code 54.22).

“Subscription Agreement” du 19 décembre 2008.

Pour la souscription à l'emprunt d'Ethias Finance :

Article 2 de la loi du 2 avril 1962 relative à la Société fédérale de Participations et d'Investissement et aux sociétés régionales d'investissement.

AR du 27 janvier 2012 chargeant la S.F.P.I de souscrire au nom de l'Etat à l'emprunt obligataire lancé le 28 novembre 2011 par la S.A. Ethias Finance.

“Placement Memorandum” du 12 décembre 2011.

3. Paramètres et mode de calcul :

Pour le prêt “Kaupthing” :

Suivant les termes de la convention, les taux d'intérêt des tranches A et B du prêt sont respectivement EURIBOR 3 mois et EURIBOR 3 mois + 1,25 %.

Pour les prêts à la Grèce :

Suivant les termes initiaux des conventions, EURIBOR 3 mois + une marge de 3 % pour les coupons jusqu'au 15/03/2012 inclus. Par l'amendement signé le 27 février 2012, la marge a été ramenée à 1,50%, avec prise d'effet rétroactive à partir du coupon du 15 juin 2011. Comme prévu dans les accords, les intérêts trop perçus des échéances du 15 juin 2011 au 15 mars 2012 ont été portés en diminution des intérêts dus par la Grèce à partir des échéances de juin 2012. Ils ont été comptabilisés comme un transfert de capital à la Grèce (code économique 54.22). Les calculs tiennent également compte des principes expliqués dans la note *“Greek Loan Facility (GLF) – Rebalancing and Consolidation”* du 10 mai 2012, destinée à l'Eurogroup Working Group. En outre, le troisième amendement signé le 19 décembre 2012, prévoit de ramener la marge à 0,50 % à partir du coupon du 15/03/2013. Toutefois, l'amendement prévoit également que les coupons à payer par la Grèce devraient encore être calculés avec une marge de 1,50 % aussi longtemps que ledit troisième amendement n'était pas entré en vigueur et il prévoit que les intérêts trop perçus devraient être portés en diminution des intérêts dus par la Grèce après ladite entrée en vigueur. Puisque l'amendement est entré en vigueur le 3 juillet 2013, les intérêts trop perçus des coupons du 15/03/2013 et 15/06/2013 ont été portés en diminution des intérêts dus par la Grèce à partir de l'échéance du coupon du 15 septembre 2013. Ils ont été comptabilisés comme un transfert de capital à la Grèce (code économique 54.22).

Voor de "KBC"-lening :

De jaarlijkse coupon is het hoogste bedrag tussen volgende twee opties :

- 2,51 EUR per effect (wat overeenstemt met een interest van 8,5 %) of
- 120 % van het dividend dat voor de gewone aandelen wordt uitgekeerd voor het financiële jaar 2009 en 125 % voor de volgende jaren.

Als KBC geen dividend aan de gewone aandeelhouders uitbetaalt, zal er geen enkel dividend aan de Staat worden gestort.

In 2011 werd een dividend gestort (voor het jaar 2010) alsook in 2012 en 2013 (voor respectievelijk de jaren 2011 en 2012). In 2012 heeft KBC de lening volledig terugbetaald, waardoor zij vanaf 2014 geen coupon meer dient te betalen.

Voor de lening "Ethias Finance"

Jaarlijkse interesten berekend op basis van een vaste rentevoet van 7,50 % en van een onderschreven bedrag van 81 600 000 EUR.

4. Indexering of actualisatie van de ontvangst :

In voorkomend geval, volgens de overeenkomst.

5. Verantwoordingen :

De raming is gebaseerd op de in punt 3 vermelde berekeningswijzen. Voor de raming van de vlottende rentevoeten werd gebruik gemaakt van "forward"-rentevoeten.

Art: 26.20.01 - Intresten op vorderingen op andere institutionele overheden – Waals Gewest

Pour le prêt "KBC" :

Le coupon annuel est le montant le plus élevé des deux options suivantes :

- 2,51 EUR par titre (correspondant à un taux d'intérêt de 8,5 %) ou
- 120 % du dividende versé sur les actions ordinaires de l'année financière 2009 et 125 % pour les années suivantes.

Si KBC ne paie pas de dividende aux actionnaires ordinaires, aucun dividende ne sera versé à l'Etat.

Un dividende a été versé en 2011 (pour l'année 2010) et en 2012 et 2013 (pour respectivement les années 2011 et 2012). Puisque le prêt a entièrement été remboursé par KBC en 2012, la banque ne devra plus payer aucun coupon à partir de 2014.

Pour le prêt "Ethias Finance"

Intérêts annuels calculés sur base d'un taux fixe de 7,50 % et d'un capital souscrit de 81 600 000 EUR.

4. Indexation de la recette ou actualisation :

Le cas échéant, conformément aux conventions.

5. Justifications :

L'estimation est basée sur les modes de calcul décrits en point 3. Les taux flottants ont été estimés sur base de la courbe des taux "forwards".

Art. : 26.20.01 - Intérêts sur des créances sur d'autres pouvoirs institutionnels – Région wallonne

(in duizend euro)	Bedrag Montant	(en milliers d'euro)
Raming der ontvangsten 2015	5 474	Estimation de recettes 2015
Vermoedelijke ontvangsten 2014	6 048	Recettes probables 2014
Vermeerdering/Vermindering	-574	Augmentation /Diminution

1. Aard van de ontvangst :

In uitvoering van artikel 2 van de overeenkomst van 16 december 2003 hebben de drie gewestelijke huisvestingsmaatschappijen het overgrote deel van hun uitstaande schuld tegenover het Amortisatiefonds van de Leningen voor de Sociale Huisvesting (ALESH) vervroegd terugbetaald tegen de marktwaarde op 29 december 2003. De fondsen die uit deze terugbetalingen voortkwamen werden aan de schatkist gestort tegen de overname van de schuld van het ALESH door de federale Staat.

1. Nature de la recette :

En exécution de l'article 2 de l'accord du 16 décembre 2003 les trois sociétés régionales ont remboursé anticipativement, à la valeur du marché, la plus grande partie de leur dette restant due vis à vis du Fonds d'Amortissement des Emprunts du Logement social (FADELS) le 29 décembre 2003. Les fonds provenant de ces remboursements ont été versés au Trésor en contrepartie de la reprise de la dette du FADELS par l'Etat fédéral.

Het door de Waalse Huisvestingsmaatschappij verschuldigd bedrag werd geïntegreerd in de vordering van het ALESH op het Waals Gewest.

Overeenkomstig de artikelen 1, 3 en 7 van het koninklijk besluit van 21 april 2007 tot bepaling van de datum van afschaffing van het Amortisatiefonds van de Leningen voor de Sociale Huisvesting, werd het ALESH ontbonden op 1 juni 2007 en werden op die datum de taken, goederen, rechten en verplichtingen van het Fonds overgedragen aan de Staat.

De vordering die het ALESH had op het Waals Gewest ten belope van 790.209.799,91 EUR (terugbetaalbaar ten laatste op 6 januari 2025) werd bijgevolg overgenomen door de Staat (Thesaurie).

De rente op deze vordering (EURIBOR 12 maand + 20 basispunten) wordt jaarlijks geïnd op de vervaldag van 6 januari.

2. Wettelijke of reglementaire basis van de ontvangst :

Artikel 2 van de overeenkomst van 16 december 2003 tussen de federale Regering, de Vlaamse regering, de Waalse regering en de regering van het Brussels Hoofdstedelijke Gewest betreffende de definitieve regeling van de schulden van het verleden en de ermee verband houdende lasten inzake sociale huisvesting.

De artikelen 1, 3 en 7 van het koninklijk besluit van 21 april 2007 tot bepaling van de datum van afschaffing van het Amortisatiefonds van de Leningen voor de Sociale Huisvesting.

De overeenkomst van 06.07.2004 tussen het ALESH en de regering van het Waals Gewest opgemaakt in uitvoering van artikel 2 van de overeenkomst van 16 december 2003.

3. Parameters en wijze van berekening :

Vervaldag 6 januari – rentevoet EURIBOR 12 maand + 20 basispunten (bepaald 2 dagen voor nieuwe renteperiode) – (ACT/360). Fixing op 04/01/2014 + 20 basispunten = 0,755 %

4. Indexering of actualisatie van de ontvangst :

De ontvangsten zijn niet geïndexeerd. Slechts wijzigingen van de rentevoet kunnen deze ontvangsten doen toenemen of afnemen.

5. Verantwoordingen :

De raming is gebaseerd op de in punt 3 vermelde berekeningswijze. Voor de raming van de vlottende rentevoeten werd gebruik gemaakt van "forward".

Le montant dû par la Société Wallonne du Logement a été intégré dans la créance du FADELS sur la Région Wallonne.

En vertu des articles 1, 3 et 7 de l'arrêté royal du 21 avril 2007 déterminant la date de suppression du Fonds d'Amortissement des Emprunts du Logement Social, le FADELS a été dissout le 1er juin 2007 et les tâches, biens, droits et obligations ont été transférés à cette date à l'Etat.

La créance du FADELS sur la Région Wallonne d'un montant de 790.209.799,91 EUR (remboursable au plus tard le 6 janvier 2025) a dès lors été reprise par l'Etat Belge (Trésorerie).

Les intérêts de cette créance (EURIBOR 12 mois + 20 points de base) sont encaissés annuellement à l'échéance du 6 janvier.

2. Dispositions légales ou réglementaires de la recette :

L'article 2 de l'accord du 16 décembre 2003 entre le gouvernement fédéral, le gouvernement flamand, le gouvernement wallon et le gouvernement de la Région Bruxelles Capitale relatif au règlement définitif des dettes du passé et des charges qui y sont liées en matière de logement social.

Les articles 1, 3 et 7 de l'arrêté royal du 21 avril 2007, déterminant la date de suppression du Fonds d'Amortissement des Emprunts du Logement social.

La convention du 06.07.2004 entre le FADELS et le gouvernement de la Région Wallonne en exécution de l'article 2 de la convention du 16 décembre 2003.

3. Paramètres et mode de calcul :

Echéance du 6 janvier – taux d'intérêt EURIBOR 12 mois + 20 points de base (fixé 2 jours avant la nouvelle période d'intérêt – (ACT/360). Fixing le 04/01/2014 + 20 points de base = 0,755 %

4. Indexation de la recette ou actualisation :

Les recettes ne sont pas indexées. Seules, des modifications du taux d'intérêt peuvent accroître ou diminuer celles-ci.

5. Justifications :

L'estimation est basée sur le mode de calcul décrit au point 3. Les taux flottants ont été estimés sur base de la courbe des taux "forward".

rentevoeten.

Art: 26.20.02 - Interesten van leningen toegekend aan niet aan het ARS onderworpen openbare instellingen - Nationale Delcreditedienst, Fonds ter Reductie van de Globale Energiekost (FRGE)

Art. : 26.20.02 - Intérêts de prêts octroyés à des organismes publics non soumis au PCG – Office national du Ducroire, Fonds de Réduction du Coût global l'Energie (FRCE)

(in duizend euro)	Bedrag Montant	(en milliers d'euro)
Raming der ontvangsten 2015	2 092	Estimation de recettes 2015
Vermoedelijke ontvangsten 2014	2 022	Recettes probables 2014
Vermeerdering/Vermindering	+70	Augmentation /Diminution

1. Aard van de ontvangst :

Intresten op de lening 2003-2013 van 127 miljoen EUR, die door de Schatkist werd toegekend aan de Nationale Delcreditedienst (NDD).

Interesten op leningen met een vervaldatum langer dan één jaar, toegekend aan het FRGE in het kader van de kredietlijn geopend op 17 januari 2012. Vermits het FRGE op 1 juli 2014 werd geregionaliseerd, zullen er vanaf die datum geen nieuwe leningen meer worden toegekend aan deze instelling.

2. Wettelijke of reglementaire basis van de ontvangst :

Overeenkomst van kredietopening van 31 juli 2003 afgesloten tussen de Belgische Staat, vertegenwoordigd door de Administrateur-Generaal van de Thesaurie, en de Nationale Delcreditedienst.

Kredietopening van 17 januari 2012 afgesloten tussen de Belgische Staat en het FRGE voor een maximumbedrag van 100 miljoen euro.

3. Parameters en wijze van berekening :

- Lening aan de NDD : De intresten worden berekend op basis van een vaste rentevoet van 3,8549 % die werd vastgesteld in functie van de financieringskost die de Schatkist voor dezelfde looptijd op de markt dient te betalen.
- Leningen aan het FRGE : Eind 2013 was er al voor een totaal bedrag van 77 miljoen EUR aan leningen met een looptijd van 5 jaar verstrekt aan het FRGE. Er werd voorzien dat er in 2014 nog leningen met een looptijd van 5 jaar zullen worden

1. Nature de la recette :

Intérêts du prêt 2003 – 2013 de 127 millions d'euros octroyé à l'Office national du Ducroire (OND) par le Trésor.

Intérêts des prêts à plus d'un an d'échéance octroyés au FRCE dans le cadre de la ligne de crédit ouverte le 17 janvier 2012. Suite à la régionalisation du FRCE au 1^{er} juillet 2014, plus aucun nouveau prêt ne sera octroyé à cette institution à partir de cette date.

2. Dispositions légales ou réglementaires de la recette :

Convention d'ouverture de crédit du 31 juillet 2003 conclue entre l'Etat belge, représenté par l'Administrateur Général du Trésor, et l'Office national du Ducroire.

Convention d'ouverture de crédit du 17 janvier 2012 conclue entre l'Etat belge et le FRCE, d'un montant maximum de 100 millions d'euros.

3. Paramètres et mode de calcul :

- Prêt OND : Les intérêts sont calculés sur base d'un taux fixe de 3,8549%, établi par référence au coût de financement du Trésor sur le marché pour une même durée.
- Prêts FRCE : Des prêts d'une durée de 5 ans ont été consentis au FRCE pour un montant total s'élevant, à la fin de 2013, à 77 millions d'EUR, et il est prévu que de tels prêts seront encore consentis en 2014 pour un montant total de 13 millions EUR (dont un

verstrekkt voor een totaal bedrag van 13 miljoen EUR (waarvan 3 miljoen euro reeds verstrekt werd op 18/02/2014). De interesten zijn jaarlijks betaalbaar op basis van vaste rentevoeten die vastgesteld worden in functie van de financieringskost die de Schatkist op de markt voor dezelfde looptijd dient te betalen.

4. Indexering of actualisatie van de ontvangst :

Niet van toepassing

5. Verantwoordingen :

Er werd uitgegaan van de hypothese dat er in 2014 aan het FRGE nog leningen met een looptijd van 5 jaar zullen worden verstrekt voor een totaal bedrag van 13 miljoen EUR. De rentevoeten van deze leningen werden geraamd op basis van de "forward"-rentevoeten van de OLO's met een looptijd van 5 jaar. Vermits het FRGE op 1 juli 2014 werd geregionaliseerd, zullen er vanaf die datum geen nieuwe leningen meer worden toegekend aan deze instelling.

Art: 26.20.03 - Interesten van leningen toegekend aan aan het ARS onderworpen openbare instellingen - Nationale Kas voor Rampenschade en Kringlopfonds

montant de 3 millions d'EUR déjà consenti à la date du 18/02/2014). Les intérêts sont payés annuellement sur base de taux fixes établis par référence au coût de financement du Trésor sur le marché pour une même durée.

4. Indexation de la recette ou actualisation :

Pas d'application

5. Justifications :

Il est prévu qu'en 2014 des prêts à 5 ans d'échéance seront encore consentis au FRCE pour un montant total de 13 millions EUR. Les taux d'intérêts desdits prêts ont été estimés sur base des taux "forward" des OLO d'une durée de 5 ans. Suite à la régionalisation du FRCE au 1^{er} juillet 2014, plus aucun nouveau prêt ne sera octroyé à cette institution à partir de cette date.

Art. : 26.20.03 - Intérêts de prêts octroyés à des organismes publics soumis au PCG – Caisse nationale des calamités et Fonds de l'économie sociale et durable

(in duizend euro)	Bedrag Montant	(en milliers d'euro)
Raming der ontvangsten 2015	410	Estimation de recettes 2015
Vermoedelijke ontvangsten 2014	360	Recettes probables 2014
Vermeerdering/Vermindering	+50	Augmentation /Diminution

1. Aard van de ontvangst :

Intresten op de leningen op korte termijn die door de Schatkist krachtens de wet van 12 juli 1976 werden toegekend aan de Nationale Kas voor Rampenschade. De leningen voor een totaal bedrag van 40 miljoen euro, die werden verstrekt aan de Nationale Kas voor Rampenschade, werden op hun vervaldag in januari 2014 verlengd met één jaar aan een rentevoet van 0,440 %. Er werd uitgegaan van de hypothese dat de leningen opnieuw integraal zullen worden verlengd met één jaar in 2015.

Intresten op de lening van 26,9 miljoen euro die in juni 2013 door de Federale Overheid werd toegekend aan het Kringlopfonds om het Fonds de mogelijkheid te geven om een lening aangegaan bij BNP Paribas Fortis terug te betalen.

1. Nature de la recette :

Intérêts sur les prêts à court terme octroyés par le Trésor à la Caisse Nationale des Calamités en vertu de la loi du 12 juillet 1976. Les prêts octroyés à la Caisse Nationale des Calamités pour un montant total de 40 millions d'euros ont été prolongés d'un an à leur échéance en janvier 2014 à un taux d'intérêt de 0,440 %. Il est supposé que les prêts seront de nouveau entièrement prolongés d'un an en 2015.

Intérêts sur le prêt de 26,9 millions d'euros octroyé par l'Etat fédéral en juin 2013 au Fonds de l'économie sociale et durable pour lui permettre d'honorer l'échéance de remboursement de l'emprunt contracté auprès de BNP Paribas Fortis.

2. Wettelijke of reglementaire basis van de ontvangst :

- Nationale Kas voor Rampenschade : Artikel 37, §1, 1° van de wet van 12 juli 1976 betreffende het herstel van zekere schade veroorzaakt aan private goederen door natuurrampen of door oorlogsfeiten.
- Kringlopfonds :
 - Artikel 8, §§ 3 en 5 van de wet van 4 maart 2013 houdende de Middenbegroting voor het jaar 2013;
 - Protocol van overeenkomst in het kader van de uitvoering van de Staatswaarborg van 17 juni 2013;
 - Leningsovereenkomst van 17 juni 2013 tussen de Staat en het Kringlopfonds.

3. Parameters en wijze van berekening :

- Nationale Kas voor Rampenschade : Deze leningen worden vergoed tegen de rentevoet van de schatkistcertificaten op één jaar, verhoogd met een marge ("*transforming cost*") van 20 à 25 basispunten. De toepassing van deze marge is verantwoord omdat de vervaldag van deze leningen niet overeenkomt met de kalender van de schatkistcertificaten.
- Kringlopfonds : de lening wordt vergoed tegen een jaarlijkse rentevoet van 0,72 %, betaalbaar op 23 december van de jaren 2013 tot en met 2029.

4. Indexering of actualisatie van de ontvangst :

Niet van toepassing

5. Verantwoordingen :

- Nationale Kas voor Rampenschade : De raming is gebaseerd op de hypothesen inzake de evolutie van het kapitaal in omloop, beschreven in punt 1, en op de hypothesen inzake rentevoeten, beschreven in punt 3.
- Kringlopfonds : De raming houdt rekening met de aflossingstabel en met de in punt 3 vermelde rentevoet.

2. Dispositions légales ou réglementaires de la recette :

- Caisse Nationale des Calamités : Article 37, §1, 1° de la loi du 12 juillet 1976 relative à la réparation de certains dommages causés à des biens privés par des calamités naturelles ou par des faits de guerre.
- Fonds de l'économie sociale et durable :
 - Article 8, §§ 3 et 5 de la loi du 4 mars 2013 contenant le budget des voies et moyens pour l'année 2013;
 - Protocole d'accord dans le cadre de l'exécution de la garantie de l'Etat du 17 juin 2013;
 - Convention de prêt du 17 juin 2013 entre l'Etat et le Fonds de l'Economie Sociale et Durable.

3. Paramètres et mode de calcul :

- Caisse Nationale des Calamités : Ces prêts sont rémunérés au taux d'intérêt des certificats de trésorerie à un an majoré d'une marge ("*transforming cost*") de 20 à 25 points de base. Cette marge se justifie en raison de la non-correspondance de ces prêts avec le calendrier des certificats de trésorerie.
- Fonds de l'économie sociale et durable : Le prêt est rémunéré au taux annuel de 0,72 % payable au 23 décembre des années 2013 à 2029.

4. Indexation de la recette ou actualisation :

Pas d'application

5. Justifications :

- Caisse Nationale des Calamités : L'estimation est basée sur les hypothèses relatives à l'évolution du capital en cours, décrites au point 1, et sur les hypothèses de taux d'intérêt, décrites au point 3.
- Fonds de l'économie sociale et durable : L'estimation tient compte du tableau d'amortissement et du taux d'intérêt mentionné au point 3.