

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

13 novembre 2020

**JUSTIFICATION DU
BUDGET GÉNÉRAL
DES DÉPENSES
pour l'année budgétaire 2021***** 51. SPF FINANCES,
POUR LA DETTE PUBLIQUE****Voir:****Doc 55 1579/ (2020/2021):**

- 001: Liste des justifications par section.
- 002: 01. Dotations et Activités de la Famille Royale
- 003: 02. SPF Chancellerie du Premier Ministre
- 004: 06. SPF Stratégie et Appui
- 005: 07. Organes indépendants
- 006: 12. SPF Justice
- 007: 13. SPF Intérieur
- 008: 14. SPF Affaires étrangères, Commerce extérieur et Coopération au Développement
- 009: 16. Ministère de la Défense nationale
- 010: 17. Police fédérale et Fonctionnement intégré
- 011: 18. SPF Finances
- 012: 19. Régie des Bâtiments
- 013: 23. SPF Emploi, Travail et Concertation sociale
- 014: 24. SPF Sécurité sociale
- 015: 25. SPF Santé publique, Sécurité de la Chaîne alimentaire et Environnement
- 016: 32. SPF Économie, PME, Classes moyennes et Énergie
- 017: 33. SPF Mobilité et Transports
- 018: 44. SPP Intégration sociale, Lutte contre la pauvreté et Économie sociale
- 019: 46. SPP Politique scientifique
- 020: 51. SPF Finances, pour la Dette publique
- 021: 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.

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

13 november 2020

**VERANTWOORDING
VAN DE ALGEMENE
UITGAVENBEGROTING
voor het begrotingsjaar 2021***** 51. FOD FINANCIËN,
VOOR DE RIJKSSCHULD****Zie:****Doc 55 1579/ (2020/2021):**

- 001: Lijst van verantwoordingen per sectie.
- 002: 01. Dotaties en Activiteiten van de Koninklijke Familie
- 003: 02. FOD Kanselarij van de Eerste Minister
- 004: 06. FOD Beleid en Ondersteuning
- 005: 07. Onafhankelijke organen
- 006: 12. FOD Justitie
- 007: 13. FOD Binnenlandse Zaken
- 008: 14. FOD Buitenlandse Zaken, Buitenlandse Handel en Ontwikkelingssamenwerking
- 009: 16. Ministerie van Landsverdediging
- 010: 17. Federale Politie en Geïntegreerde Werking
- 011: 18. FOD Financiën
- 012: 19. Regie der Gebouwen
- 013: 23. FOD Werkgelegenheid, Arbeid en Sociaal Overleg
- 014: 24. FOD Sociale Zekerheid
- 015: 25. FOD Volksgezondheid, Veiligheid van de Voedselketen en Leefmilieu
- 016: 32. FOD Economie, KMO, Middenstand en Energie
- 017: 33. FOD Mobiliteit en Vervoer
- 018: 44. POD Maatschappelijke Integratie, Armoedebestrijding en Sociale Economie
- 019: 46. POD Wetenschapsbeleid
- 020: 51. FOD Financiën, voor de Rijksschuld
- 021: 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 Algemene Uitgavenbegroting.

N-VA	: Nieuw-Vlaamse Alliantie
Ecolo-Groen	: Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
PS	: Parti Socialiste
VB	: Vlaams Belang
MR	: Mouvement Réformateur
CD&V	: Christen-Democratisch en Vlaams
PVDA-PTB	: Partij van de Arbeid van België – Parti du Travail de Belgique
Open Vld	: Open Vlaamse liberalen en democraten
sp.a	: socialistische partij anders
cdH	: centre démocrate Humaniste
DéFI	: Démocrate Fédéraliste Indépendant
INDEP-ONAFH	: Indépendant - Onafhankelijk

Abréviations dans la numérotation des publications:		Afkorting bij de numering van de publicaties:	
DOC 55 0000/000	Document de la 55 ^e législature, suivi du numéro de base et numéro de suivi	DOC 55 0000/000	Parlementair document van de 55 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
QRVA	Questions et Réponses écrites	QRVA	Schriftelijke Vragen en Antwoorden
CRIV	Version provisoire du Compte Rendu Intégral	CRIV	Voorlopige versie van het Integraal Verslag
CRABV	Compte Rendu Analytique	CRABV	Beknopt Verslag
CRIV	Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes)	CRIV	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toespraken (met de bijlagen)
PLEN	Séance plénière	PLEN	Plenum
COM	Réunion de commission	COM	Commissievergadering
MOT	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)	MOT	Moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

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. : 42.30.211011 - 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).

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	1	1	1	1	1	0	Vastleggingen
Liquidations	1	1	1	1	1	0	Vereffeningen

A.B. : 42.30.911011 - 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).

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	16	17	17	17	18	0	Vastleggingen
Liquidations	16	17	17	17	18	0	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

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 – thans Belfius Bank

Nagestreefde doelstellingen door het programma:

Aangewende middelen

B.A. : 42.30.211011 - 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).

B.A. : 42.30.911011 - 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).

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

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 2021 et le montant reçu en 2020 (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

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".

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

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 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (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

**ORGANISATIEAFDELING : 43
VOLKSGEZONDHEID**

Toegewezen opdrachten

De programma's 1 en 3 van deze organisatieafdeling hebben betrekking op de uitgaven die tot 1994 voortkwamen 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".

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. Les emprunts visés sont gérés par Belfius Bank S.A.

Moyens mis en oeuvre

A.B. : 43.14.211012 - Fonds pour la construction d'hôpitaux - intérêts

1974-1975. Deze leningen worden beheerd door Belfius Bank N.V.

Aangewende middelen

B.A. : 43.14.211012 – Fonds voor de bouw van ziekenhuizen - interesten

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	1	1	1	1	1	1	Vastleggingen
Liquidations	1	1	1	1	1	1	Vereffeningen

A.B. : 43.14.911012 - Fonds pour la construction d'hôpitaux - amortissements

B.A. : 43.14.911012 – Fonds voor de bouw van ziekenhuizen - aflossingen

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	14	15	16	16	17	18	Vastleggingen
Liquidations	14	15	16	16	17	18	Vereffeningen

A.B. : 43.17.211016 - Dotation des intérêts pour le financement des constructions

B.A. : 43.17.211016 – Dotatie van de renten van de financiering van bouwwerken

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	1	1	1	1	1	1	Vastleggingen
Liquidations	1	1	1	1	1	1	Vereffeningen

A.B. : 43.17.911016 - Dotation des amortissements pour le financement des constructions

B.A. : 43.17.911016 – Dotatie van de aflossingen van de financiering van bouwwerken

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	21	17	13	11	12	9	Vastleggingen
Liquidations	21	17	13	11	12	9	Vereffeningen

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 2021 et le montant reçu en 2020 (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.

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 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (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

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. : 43.31.211017 – Intérêts des pouvoirs publics

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	1	1	1	1	0	0	Vastleggingen
Liquidations	1	1	1	1	0	0	Vereffeningen

A.B. : 43.31.911017 – Amortissement du Crédit Communal – devenu Belfius Bank S.A.

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	7	5	4	3	2	0	Vastleggingen
Liquidations	7	5	4	3	2	0	Vereffeningen

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 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

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. : 43.31.211017 – Renten van de openbare besturen

B.A. : 43.31.911017 – Aflossingen van het Gemeentekrediet – thans Belfius Bank N.V.

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 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

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 : 45 FINANCES

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 doublée 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, la crise de la dette au sein de l'Union européenne et, plus récemment, la crise du coronavirus 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

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 : 45 FINANCIEN

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 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, de schulden crisis in de Europese Unie en de recente coronacrisis hebben bovendien duidelijk gemaakt welke rol de Schatkist kan spelen als geldschieter 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

les coûts des opérations de la dette en termes d'écart 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.

Ce programme comporte également un poste de dépenses de code SEC 8 relatif aux produits dérivés qui est devenu beaucoup plus important suite à la mise en œuvre du SEC 2010. En effet, le SEC 2010 a remplacé le SEC 95 depuis le 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 2010 a eu pour conséquence que, depuis 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 sont plus portés au budget dans les charges d'intérêt (allocations de base de code SEC 21). Les charges d'intérêts de la dette ne sont donc plus corrigées par l'impact des swaps et autres produits dérivés. Depuis 2015, les dépenses et les recettes de caisse relatives aux intérêts des swaps, aux primes d'annulation de swaps et aux autres primes afférentes aux "*off-market*" swaps sont 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. Les changements apportés par le SEC 2010 en matière de swaps ne concernent pas les "*cash flows*" en principal des "*currency swaps*", lesquels sont portés au budget, selon le cas en recettes ou en dépenses, à des postes de code SEC 9 (recettes d'emprunts ou remboursements de la dette).

Le crédit sollicité pour 2021 au niveau de ce programme est de 3 407 millions EUR moins élevé (en termes de droits constatés) que le crédit pour l'année 2020. Cette diminution globale résulte d'une baisse

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.

Dit programma omvat tevens een uitgavenpost met ESR code 8, die betrekking heeft op afgeleide producten en die veel belangrijker werd 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 sinds 1 september 2014 inderdaad het ESR 95. 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 worden aangerekend op de intrestlasten (basisallocaties met ESR code 21). De rentelasten van de schuld worden dus niet meer gecorrigeerd voor de impact van swaps en andere afgeleide producten. De kasuitgaven en -ontvangsten m.b.t. de intresten van swaps en m.b.t. de annulatiepremies van swaps en andere premies m.b.t. "*off-market*" 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. De door het ESR 2010 aangebrachte wijzigingen inzake de swaps hebben geen betrekking op de "*cash flows*" in hoofdsom van de "*currency swaps*", die naargelang het geval als ontvangst of als uitgave worden aangerekend op de begroting op posten van de ESR code 9 (opbrengsten van leningen of terugbetaling van schuld).

Het voor 2021 op dit programma aangevraagd krediet ligt (in termen van vastgestelde rechten) 3 407 miljoen EUR lager dan het krediet voor het jaar 2020. Deze globale daling vloeit voort uit een afname met een bedrag van 2 744 miljoen EUR van het

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 2 744 millions EUR, et d'une diminution des dépenses du programme d'activité 10, relatif aux intérêts et frais financiers, de 663 millions EUR.

Les crédits du programme d'activité 11 prévus au budget 2021, soit un montant global de 24 729 millions EUR, couvrent les remboursements d'emprunts obligataires en euro échéant en 2021 à concurrence de 18 020 millions EUR environ, des achats de titres échéant en 2021 à concurrence de 2 652 millions EUR, des achats de titres échéant normalement en 2022 ou plus tard à raison de 3 513 millions EUR et des échéances d'emprunts privés en euro pour environ 17 millions EUR. Ils couvrent également les différences actées sur achats pour un montant de 165 millions EUR, les différences de change pour un montant estimé de 100 millions EUR, ainsi que les dépenses afférentes à des produits dérivés (essentiellement des swaps) pour un montant estimé de 262 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.

Les charges d'intérêts prévues en 2021 (7 279 millions EUR) sont, par rapport aux crédits de l'année 2020, en diminution de 675 millions EUR en optique de droits constatés. Comme déjà mentionné ci-dessus, les charges d'intérêt ne sont plus corrigées par l'impact des swaps depuis l'année 2015. L'impact des swaps s'élève en 2021 à environ +62 millions EUR en optique de droits constatés. Si l'on pouvait encore en tenir compte dans la charge d'intérêt de la dette comme c'était le cas jusqu'en 2014, l'estimation des charges d'intérêt de l'année 2021 s'élèverait à quelque 7 341 millions EUR.

Les hypothèses de taux d'intérêt à long terme sont basées sur les taux "forward" dérivés de la courbe des OLO du 7 septembre 2020, auxquels a été ajoutée une correction statistique basée sur la volatilité long terme à un an dérivée du taux de l'OLO à dix ans sur la période de fin 2002 à fin 2012. Cette volatilité historique s'élève à environ 0,77 % sur une base annuelle. La correction statistique comprend un

activiteitenprogramma 11, dat betrekking heeft op de effecten, op de wisselkoersverschillen en op de uitgaven m.b.t. afgeleide producten, en uit een daling met 663 miljoen EUR van de uitgaven van het activiteitenprogramma 10, dat betrekking heeft op de intresten en de financiële kosten.

De in de begroting 2021 voorziene kredieten voor het activiteitenprogramma 11 ten bedrage van 24 729 miljoen EUR dekken de terugbetalingen van obligatieleningen in euro met vervaldag in 2021 ten belope van ongeveer 18 020 miljoen EUR, aankopen van effecten met vervaldag in 2021 ten bedrage van 2 652 miljoen EUR, aankopen van effecten die normaal in 2022 of later vervallen voor 3 513 miljoen EUR en vervaldagen van privéleningen in euro voor ongeveer 17 miljoen EUR. Daarnaast dekken zij tevens verschillen op aankopen van effecten ten bedrage van 165 miljoen EUR, wisselkoersverschillen voor een geraamd bedrag van 100 miljoen EUR en uitgaven met betrekking tot afgeleide producten (hoofdzakelijk swaps) voor een geraamd bedrag van 262 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.

De rentelasten voorzien voor 2021 (7 279 miljoen EUR) zijn ten opzichte van de kredieten voor het jaar 2020 met 675 miljoen EUR gedaald in de optiek van de vastgestelde rechten. Zoals hierboven reeds werd vermeld, worden de rentelasten vanaf 2015 niet meer gecorrigeerd voor de impact van swaps. In 2021 bedraagt de impact van de swaps in de optiek van de vastgestelde rechten ongeveer +62 miljoen EUR. Indien men, zoals tot en met 2014, bij de bepaling van de rentelast van de schuld toch nog rekening zou mogen houden met de impact van swaps, dan zouden de geraamde rentelasten voor het jaar 2021 dus ongeveer 7 341 miljoen EUR bedragen.

Voor de raming van de rentelasten van 2021 werd voor de lange termijn uitgegaan van de "forward" rentevoeten van 7 september 2020, afgeleid van de OLO-curve, waaraan een statistische correctie werd toegevoegd, die gebaseerd is op de lange termijnvolatiliteit op één jaar afgeleid van de tienjarige OLO-rente over de periode van eind 2002 tot eind 2012. Die historische volatiliteit bedraagt ongeveer 0,77 % op jaarbasis. In de statistische correctie wordt

pourcentage de cette volatilité historique qui augmente graduellement de 10 % à 40 % au fur et à mesure que l'on s'éloigne dans le temps. Pour les taux d'intérêt à court terme, il a été supposé que le taux actuel des certificats de trésorerie évolue sur une période de 36 mois graduellement vers le taux de refinancement de la BCE et 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 -0,43 % à -0,34 % pour le court terme (soit, respectivement 7 et 12 points de base plus élevés que les taux d'intérêt à court terme utilisés lors de l'estimation de février 2020 pour l'année 2020) et de -0,51 % à 0,73 % pour le long terme (ou seulement quelques points de base plus élevés par rapport aux taux d'intérêt à long terme utilisés lors de l'estimation de février 2020 pour l'année 2020). Les taux moyens à 4 mois et à 10 ans s'élèvent respectivement à -0,43 % et 0,01 % (respectivement 7 et 6 points de base plus élevés par rapport aux taux d'intérêt utilisés lors de l'estimation de février 2020 pour l'année 2020).

En optique de caisse (montants à payer aux échéances d'intérêt), les charges d'intérêt prévues pour l'année 2021 (soit 8 828 millions EUR) sont 495 millions EUR moins élevées que les charges d'intérêt estimées lors de l'estimation de février 2020 pour l'année 2020.

Les frais financiers estimés pour l'année 2021 concernent essentiellement les commissions sur émissions publiques (cf. infra - A.B. 12.11.05). Ils s'élèvent à 35,37 millions EUR, soit une augmentation de 11,25 millions EUR par rapport au crédit de l'année 2020.

Moyens mis en oeuvre

A.B. : 45.10.121105 – Commissions et frais de gestion sur émissions publiques et emprunts privés

een percentage van die historische volatiliteit opgenomen, dat geleidelijk oploopt van 10 % tot 40 % naarmate de renteprognose verder in de tijd ligt. De korte termijn rentevoeten werden geraamd door de huidige rentevoet van de schatkistcertificaten over een periode van 36 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 -0,43 % à -0,34 % voor de rentevoeten op korte termijn (d.i. respectievelijk 7 en 12 basispunten hoger dan de rentevoeten op korte termijn gebruikt voor de raming van februari 2020 voor het jaar 2020) en -0,51 % à 0,73 % voor de rentevoeten op lange termijn (of slechts enkele basispunten hoger dan de rentevoeten op lange termijn gebruikt voor de raming van februari 2020 voor het jaar 2020). De gemiddelde rentevoeten op 4 maand en 10 jaar bedragen respectievelijk -0,43 % en 0,01 % (respectievelijk 7 en 6 basispunten hoger dan de rentevoeten gebruikt voor de raming van februari 2020 voor het jaar 2020).

In de kasoptiek (de op de intrestvervaldagen te betalen bedragen) zijn de voor 2021 voorziene rentelasten (nl. 8 828 miljoen EUR) 495 miljoen EUR lager dan de geraamde rentelasten die in februari 2020 werden geraamd voor het jaar 2020.

De voor 2021 geraamde financiële kosten betreffen in hoofdzaak de commissies op openbare uitgaven (cf. infra - B.A. 12.11.05). Zij bedragen 35,37 miljoen EUR, 11,25 miljoen EUR meer dan het krediet voor het jaar 2020.

Aangewende middelen

B.A. : 45.10.121105 – Commissies en beheerskosten op openbare uitgaven en privé-leningen

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	23 518	24 118	35 366	27 116	27 116	27 117	Vastleggingen
Liquidations	23 518	24 118	35 366	27 116	27 116	27 117	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

Cette allocation de base couvre les commissions à payer systématiquement lors des émissions de bons d'Etat et lors des émissions syndiquées d'obligations linéaires, et éventuellement des commissions relatives aux émissions d'EMTN et de Schuldscheine. De 2011 à 2015, cette allocation de base couvrait également les

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze basisallocatie beoogt de commissies die systematisch dienen betaald te worden bij de uitgaven van staatsbons en bij de gesyndiceerde uitgaven van lineaire obligaties. Ze beoogt eventueel ook de commissies met betrekking tot de EMTN- en Schuldscheine-uitgaven. Vanaf 2011 t.e.m. 2015

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 du SPF Finances). Le service financier des titres au porteur et des intérêts de la dernière année a été transféré début 2016 à la Caisse des Dépôts et Consignations. A la même date, le paiement des coupons physiques des titres au porteur a été confié à Belfius Bank S.A. De 2016 à 2019, l'indemnité qui était payée à Belfius Bank S.A. pour ce service était également couverte par cette allocation de base. Le paiement de cette indemnité était prévu au point 4 de la convention de prestation de service financier (paiement des coupons physiques des obligations émises par l'Etat belge) du 6 janvier 2016 entre le SPF Finances et Belfius Bank S.A.

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 émises par syndication et les EMTN, les commissions de placement sont prévues dans la documentation juridique de l'émission ("*subscription agreement, selling agreement, pricing supplement*").

Cette allocation de base couvrait de 2013 à 2019 également les frais de gestion annuels de 0,5 % du montant de l'emprunt obligataire de 81 600 000 EUR, lancé le 28 novembre 2011 par Ethias Finance S.A. et souscrit par la Société Fédérale de Participations et d'Investissement pour compte de l'Etat belge. Ces frais de gestion étaient dus à la Société Fédérale de Participations et d'Investissement conformément à l'article 3.4 de la convention de délégation d'une mission du 29 février 2012, conclue entre l'Etat belge et la Société Fédérale de Participations et d'Investissement.

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 200 millions EUR et sur un taux moyen de 1,15 %. Les commissions relatives aux syndications sont calculées sur base d'un montant à émettre de 16 milliards EUR et sur un taux de commission moyen pondéré de 0,207 %. En outre, il est supposé que plus aucune commission ne sera imputée lors des émissions d'EMTN et de Schuldscheine. Le montant total des commissions de l'année 2021 est ainsi estimé à 35,37 millions EUR.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

werden 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. Begin 2016 werd de financiële dienst van de effecten aan toonder en van de intresten van het laatste jaar overgedragen aan de Deposito- en Consignatiekas en werd de uitbetaling van de fysieke coupons van de effecten aan toonder toevertrouwd aan Belfius Bank N.V. De vergoeding die hiervoor werd betaald aan Belfius Bank N.V. werd van 2016 t.e.m. 2019 eveneens aangerekend op deze basisallocatie. De betaling van deze vergoeding was voorzien in punt 4 van de overeenkomst financiële dienstverlening (uitbetaling van fysieke coupons van de obligaties uitgegeven door de Belgische staat) van 6 januari 2016 tussen de FOD Financiën en Belfius Bank N.V.

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*").

Tenslotte beoogde deze basisallocatie van 2013 tot en met 2019 tevens de jaarlijkse beheersvergoeding van 0,5 % van het bedrag van de obligatielening van 81 600 000 EUR, die op 28 november 2011 werd uitgeschreven door Ethias Finance N.V. en waarop de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij voor rekening van de Belgische staat heeft ingeschreven. Deze beheersvergoeding was verschuldigd aan de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij overeenkomstig het artikel 3.4 van de overeenkomst tot delegatie van een opdracht van 29 februari 2012, afgesloten tussen de Belgische staat en de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De commissies voor de plaatsing van staatsbons worden berekend op basis van een uit te geven bedrag van 200 miljoen EUR en een gemiddelde commissie van 1,15 %. De commissies voor syndicaties worden berekend op basis van een uit te geven bedrag van 16 miljard EUR en een gewogen gemiddelde commissie van 0,207 %. Er werd tevens uitgegaan van de hypothese dat er bij de uitgifte van EMTN en Schuldscheine geen commissies zullen worden aangerekend. Voor het jaar 2021 bedragen de geraamde commissies bijgevolg 35,37 miljoen EUR.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

Le crédit demandé pour l'année 2021 a été augmenté de 11,25 million EUR par rapport au crédit pour l'année 2020, principalement en raison de la hausse du volume d'OLO à émettre via syndication en 2021 par rapport à 2020. En outre, une syndication d'une nouvelle OLO d'une durée plus longue, dont le taux de commission est plus élevé, est prévue en 2021.

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 45.10.121108 – Différence d'arrondi (dépense)

Het gevraagde krediet voor het jaar 2021 ligt 11,25 miljoen EUR hoger dan het krediet voor het jaar 2020, voornamelijk doordat het volume van de geplande via syndicatie uit te geven OLO's hoger ligt in 2021 dan in 2020. Bovendien wordt er in 2021 ook een syndicatie voorzien van een nieuwe OLO met een langere looptijd, waarvoor het te betalen commissiepercentage hoger is.

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.10.121108 – Afrondingsverschillen (uitgave)

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	1	1	1	1	1	1	Vastleggingen
Liquidations	1	1	1	1	1	1	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

Sans objet.

Méthode de calcul de la dépense :

Montant provisionnel.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (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. : 45.10.211001 – Intérêts des emprunts à long terme en francs belges et en euros

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Zonder voorwerp.

Berekeningsmethode van de uitgave :

Provisie.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (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. : 45.10.211001 – Rente van de leningen op lange termijn in Belgische frank en in euro

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	8 310 219	7 960 000	7 319 558	6 681 738	6 361 043	6 457 538	Vastleggingen
Liquidations	8 310 219	7 960 000	7 319 558	6 681 738	6 361 043	6 457 538	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

En vertu de l'arrêté royal 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). Suite à l'entrée en vigueur du SEC 2010 (cf. supra), depuis l'année 2015 la rubrique budgétaire des intérêts ne comprend plus 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 2020 et 2021. Elle couvre également les charges d'intérêt des dettes reprises par l'Etat fédéral.

Depuis 2005, l'A.B. 21.10.01 regroupe également toutes les charges d'intérêts 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 entre autres des dettes de l'Institut Pasteur.

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 (cf. 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).

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

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Krachtens het koninklijk besluit 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). Als gevolg van de invoering van het ESR 2010 (cf. supra) bevat de begrotingsrubriek van de intresten sinds het jaar 2015 niet langer de rentelasten van swaps, de annulatiepremie van swaps en de premies m.b.t. "off-market" swaps. De uitgiftepremie 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 2020 en 2021. Ze omvat tevens de rentelasten van schulden die werden overgenomen door de federale staat.

Sinds 2005 groepeerde de B.A. 21.10.01 tevens alle rentelasten, 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 onder andere de schulden van het Instituut Pasteur.

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 (cf. 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).

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

en milliers d'euro	B.A./A.B. 21.10.01	B.A./A.B. 91.10.01	in duizenden euro
<i>1. Dettes émises par l'Etat fédéral</i>			<i>1. Schuld uitgegeven door de federale Staat</i>
- OLO	7,115,286	16,945,000	- OLO's
- Bons d'Etat	1,740	29,945	- Staatsbons
- EMTN/Schuldscheine	180,451	683,376	- EMTN/Schuldscheine
- Autres dettes	8,518	362,420	- Overige schulden
<i>Sous-total 1.</i>	<i>7,305,996</i>	<i>18,020,740</i>	<i>Subtotaal 1.</i>
<i>2. Dettes reprises par l'Etat fédéral</i>			<i>2. Schuld overgenomen door de federale Staat</i>
- Dettes du Fonds d'Infrastructure Ferroviaire	13,563	16,526	- Schuld van het Fonds voor Spoorweginfrastructuur
<i>Sous-total 2.</i>	<i>13,563</i>	<i>16,526</i>	<i>Subtotaal 2.</i>
Total général	7,319,558	18,037,266	Algemeen totaal

Méthode de calcul de la dépense :

Les charges d'intérêts sont calculées sur base de la situation des emprunts au 31/08/2020, sur base des éléments du plan de financement relatif aux mois encore à venir de l'année 2020 et à l'année 2021, ainsi que sur les hypothèses de taux d'intérêt déjà décrites ci-avant.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (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.

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 45.10.211008 – Intérêts de la dette à court terme en euros

Berekeningsmethode van de uitgave :

De rentelasten werden berekend op basis van de op 31/08/2020 bestaande schuldportefeuille, de plannen inzake financiering van de resterende maanden van 2020 en van het jaar 2021 en de hierboven reeds beschreven rentehypothesen.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (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 vervaldag komen worden immers gefinancierd via de uitgifte van leningen met een lagere rentevoet.

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.10.211008 – Rente van de schuld op korte termijn in euro

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	-144 393	-153 293	-155 374	-45 100	51 350	147 245	Vastleggingen
Liquidations	-144 393	-153 293	-155 374	-45 100	51 350	147 245	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

Voir le commentaire général relatif à l'A.B. 21.10.01.

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

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

Les modalités de calcul des intérêts des Certificats de trésorerie et des “Euro Commercial Paper (ECP)” sont définies dans les arrêtés ministériels-cadre.

Jusqu'en 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 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 l'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 31/08/2020, sur base des éléments du plan de financement relatif aux mois encore à venir de l'année 2020 et à l'année 2021, ainsi que sur les hypothèses de taux d'intérêt déjà décrites ci-avant.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

Malgré la légère hausse attendue des taux d'intérêt à court terme en 2021, le crédit demandé en 2021 sur cette allocation de base diminue légèrement par rapport au crédit de l'année 2020 suite à la hausse attendue de l'encours de la dette à court terme en euros.

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 45.10.212002 – Intérêts des emprunts à long terme en monnaies étrangères

De berekeningswijze van de intresten van de schatkistcertificaten en van de “Euro Commercial Paper (ECP)” 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 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 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 31/08/2020 bestaande schuldportefeuille, de plannen inzake financiering van de resterende maanden van 2020 en van het jaar 2021 en de hierboven reeds beschreven rentehypothesen.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

Ondanks de verwachte lichte stijging van de rentevoeten op korte termijn in 2021 daalt het op deze basisallocatie gevraagde krediet voor het jaar 2021 lichtjes ten opzichte van het krediet voor het jaar 2020 door de verwachte toename van het uitstaande bedrag van de schuld op korte termijn in euro.

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.10.212002 – Rente van de leningen op lange termijn in vreemde munt

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	144 534	95 000	91 992	95 657	95 646	86 599	Vastleggingen
Liquidations	144 534	95 000	91 992	95 657	95 646	86 599	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

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 2020 et 2021.

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 31/08/2020, sur base des éléments du plan de financement relatif aux mois encore à venir de l'année 2020 et à l'année 2021, ainsi que sur les taux de change de la Banque nationale de Belgique du 31/08/2020. En pratique, conformément à ce qui est prescrit depuis plusieurs années déjà dans les directives générales pour la gestion de la dette, les émissions à plus d'un an en devises sont entièrement couvertes contre le risque de change par des produits dérivés (essentiellement des "cross currency swaps"). La position finale de tous ces emprunts après couverture est donc en euros. Conformément au SEC 2010, qui exclut les dépenses et recettes en intérêt des swaps des charges budgétaires d'intérêt, celles-ci sont dorénavant calculées sur base de la position d'origine de l'emprunt (avant swap), donc en devises. Il en résulte que ces charges sont inscrites à l'A.B. 21.20.02 depuis le budget 2015. Depuis 2015, les dépenses et les recettes d'intérêt afférentes aux "cross currency swaps" sont comptabilisées respectivement sur l'A.B. 81.70.12 du budget de la Dette (cf. infra) et sur l'article 86.70.04 du budget des Voies et Moyens.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

Des emprunts en devises sont arrivés à échéance le 15 janvier 2020 et le 21 février 2020 pour des montants respectifs de 1,5 milliard USD et 200 millions GBP. Un nouvel emprunt EMTN d'un montant de 1,5 milliard USD a cependant été émis le 28 mai 2020. L'emprunt échu de 200 millions GBP a par contre été refinancé par l'émission de nouveaux emprunts à long terme en euros. Les charges d'intérêts relatives à ces nouveaux emprunts en euros sont donc prévues au crédit demandé sur l'allocation de base 21.10.01 et non plus au crédit demandé sur l'allocation de base 21.20.02. Ceci explique partiellement la baisse du crédit demandé sur cette allocation de base en 2021. En outre, l'évolution des taux de change impacte

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 2020 en 2021.

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

Berekeningsmethode van de uitgave :

De rentelasten werden berekend op basis van de op 31/08/2020 bestaande schuldportefeuille, de plannen inzake financiering van de resterende maanden van 2020 en van het jaar 2021 en de wisselkoersen van de Nationale Bank van België van 31/08/2020. 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 een jaar in de praktijk volledig ingedekt tegen het wisselkoersrisico via afgeleide producten (hoofdzakelijk "cross currency swaps"). Hierdoor is de finale positie van al deze leningen na indekking uitgedrukt in euro. Volgens de regels van het ESR 2010 wordt er in de rentelasten op de begroting geen rekening meer gehouden met de intrestuitgaven en – ontvangsten uit swaps. Dit betekent dat deze rentelasten voortaan berekend worden op de oorspronkelijke lening (vóór swap), dus in deviezen. Hieruit volgt dat die rentelasten sinds de begroting 2015 ten laste vallen van de B.A. 21.20.02. De kasuitgaven en –ontvangsten met betrekking tot de intresten van "cross currency swaps" worden sinds de begroting 2015 geboekt op respectievelijk de B.A. 81.70.12 van de begroting Rijksschuld (cf. infra) en het art. 86.70.04 van de Middelenbegroting.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

Op 15 januari 2020 en op 21 februari 2020 zijn er leningen in deviezen vervallen voor bedragen van respectievelijk 1,5 miljard USD en 200 miljoen GBP. Op 28 mei 2020 werd er echter een nieuwe EMTN-lening voor een bedrag van 1,5 miljard USD uitgegeven. De vervallen lening van 200 miljoen GBP werd daarentegen geherfinancierd door de uitgifte van nieuwe leningen op lange termijn in euro. De rentelasten op deze nieuwe leningen in euro zijn dan ook vervat in het krediet dat gevraagd werd op de basisallocatie 21.10.01 en niet meer in het krediet dat gevraagd werd op de basisallocatie 21.20.02. Dit verklaart deels de daling van het gevraagde krediet op deze basisallocatie in 2021. Daarnaast heeft ook de

également le crédit demandé sur cette allocation de base. Il est rappelé à cet égard que, conformément aux règles du SEC, les intérêts courus sur une période déterminée sont comptabilisés sur base du cours de change moyen de cette période.

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 45.10.212008 – Intérêts de la dette à court terme en monnaies étrangères

evolutie van de wisselkoersen een impact op het gevraagde krediet op deze basisallocatie. In dit verband wordt er aan herinnerd dat de over een bepaalde periode gelopen intresten geboekt worden op basis van de gemiddelde wisselkoers van deze periode.

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.10.212008 – Rente van de schuld op korte termijn in vreemde munt

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	48 037	52 247	22 966	8 104	11 621	17 001	Vastleggingen
Liquidations	48 037	52 247	22 966	8 104	11 621	17 001	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

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

Pour les ECP ("Euro Commercial Paper") liés à un "FX Swap", depuis le 1^{er} janvier 2017 et conformément aux règles du SEC 2010, les charges d'intérêt de la position d'origine (avant "FX Swap") sont à charge du budget au lieu des charges d'intérêt de la position finale (après "FX Swap"). Les charges d'intérêt des ECP, émis en devises, sont donc à charge de cette allocation de base.

Méthode de calcul de la dépense :

Les charges d'intérêts sont calculées sur base de la moyenne de l'encours de la dette à court terme en devises pendant les cinq premiers mois de 2020, ainsi que sur les taux de change de la Banque nationale de Belgique du 31/08/2020 et les taux d'intérêt "forward" du 09/09/2020.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

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

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

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

Sinds 1 januari 2017 worden voor de ECP ("Euro Commercial Paper"), waaraan een "FX Swap" is verbonden, niet langer de rentelasten van de eindpositie (na "FX Swap") aangerekend op de begroting, maar worden – in overeenstemming met de regels van het ESR 2010 - de rentelasten op de oorspronkelijke schuld (vóór "FX Swap") in aanmerking genomen. De rentelasten van ECP, uitgegeven in deviezen, worden bijgevolg aangerekend op deze basisallocatie.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De rentelasten werden berekend op basis van het gemiddelde uitstaande bedrag van de schuld op korte termijn in deviezen gedurende de eerste vijf maanden van 2020, de wisselkoersen van de Nationale Bank van België van 31/08/2020 en de "forward" rentevoeten van 09/09/2020.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

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

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 45.10.213002 – Charges d'intérêt à l'intérieur du secteur des administrations publiques

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.10.213002 – Intrestlasten binnen de overheidssector

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	0	150	3	947	367	152	Vastleggingen
Liquidations	0	150	3	947	367	152	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

En exécution de l'article 2 de l'accord du 16 décembre 2003, les trois sociétés régionales de logement ont remboursé anticipativement le 29 décembre 2003, 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). 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. 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 et réglant notamment le transfert de ses tâches, biens, droits et obligations à l'Etat, le FADELS a été dissout le 1er juin 2007 et ses 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 (Trésorerie). Les intérêts de cette créance sont déterminés sur base d'un taux d'intérêt flottant (euribor 12 mois + 20 points de base), qui est fixé annuellement deux jours ouvrables avant le début de la période d'intérêt (cf. 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). Les intérêts sont encaissés annuellement à l'échéance du 6 janvier et ils sont enregistrés à l'art. 26.20.01 du budget des Voies et Moyens (section 51).

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

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. 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 en inzonderheid tot regeling van de overdracht van zijn taken, goederen, rechten en verplichtingen naar de staat, 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 wordt bepaald op basis van een vlottende rentevoet (euribor 12 maand + 20 basispunten), die jaarlijks twee werkdagen vóór het begin van de intrestperiode wordt vastgelegd (cf. 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). De rente wordt jaarlijks geïnd op de vervaldag van 6 januari en geregistreerd op het art. 26.20.01 van de middelenbegroting (sectie 51).

Cette allocation de base couvre cependant les dépenses d'intérêt relatives à ladite créance, qui résultent de taux d'intérêt négatifs.

Méthode de calcul de la dépense :

La Région wallonne a remboursé anticipativement un montant de 160 millions EUR de cette dette pour chacune des années 2017, 2018 et 2019. A ce jour, l'encours de la créance sur la Région wallonne s'élève donc à 310 209 799,91 EUR. D'autres remboursements de cette créance ne sont à l'heure actuelle pas prévus. Le taux d'intérêt du coupon arrivant à échéance le 6 janvier 2021 a été fixé le 2 janvier 2020 et s'élève à -0,048 % (euribor 12 mois du 2 janvier 2020 = -0,248 %). A cause du taux d'intérêt négatif, le Trésor devra payer le 6 janvier 2021, pour la première fois, un coupon de 151 382,38 EUR (au lieu de recevoir un coupon comme d'habitude). Les intérêts courus sur l'année 2020 relatifs à ce coupon s'élèvent à 149 314,32 EUR et seront à charge de la présente nouvelle allocation de base 10.21.30.02 du budget de la dette publique (section 51). L'estimation des coupons qui arriveront à échéance pour chacune des années 2022 à 2025 est basée sur les taux "forward" actuels. Comme le taux d'intérêt estimé du coupon arrivant à échéance le 6 janvier 2022 est de nouveau positif (et par conséquent les recettes d'intérêts courus relatives audit coupon seront enregistrées à l'art. 26.20.01 du budget des Voies et Moyens), les dépenses d'intérêt courus sur l'année 2021 ne s'élèveront qu'à 2 068,06 EUR (= 151 382,38 EUR - 149 314,32 EUR). Les taux d'intérêt estimés des coupons qui arriveront à échéance durant les années 2023 à 2025 sont par contre négatifs, ce qui fait de nouveau augmenter la dépense prévue à cette allocation de base dans les années 2022-2024.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

La baisse du crédit demandé pour l'année 2021 est expliqué ci-dessus et résulte des hypothèses de taux d'intérêt utilisés.

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

Deze basisallocatie betreft echter de intrestuitgaven met betrekking tot deze vordering, die het gevolg zijn van negatieve rentevoeten.

Berekeningsmethode van de uitgave :

In elk van de jaren 2017, 2018 en 2019 heeft het Waals Gewest een bedrag van 160 miljoen EUR van deze schuld vervroegd terugbetaald, waardoor het uitstaande bedrag van de vordering op het Waals Gewest op dit ogenblik 310 209 799,91 EUR bedraagt. Op dit ogenblik zijn er geen verdere terugbetalingen van deze vordering voorzien. De rentevoet van de coupon, die vervalt op 6 januari 2021, werd vastgelegd op 2 januari 2020 en bedraagt -0,048 % (euribor 12 maand van 2 januari 2020 = -0,248 %). Door die negatieve rentevoet zal de Schatkist op 6 januari 2021 voor het eerst een coupon van 151 382,38 EUR moeten betalen (i.p.v., zoals gewoonlijk, een coupon te ontvangen). De over het jaar 2020 gelopen intresten m.b.t. deze coupon bedragen 149 314,32 EUR en zullen worden aangerekend op deze nieuwe basisallocatie 10.21.30.02 van de begroting Rijksschuld (sectie 51). De raming van de coupons die vervallen in elk van de jaren 2022 t.e.m. 2025 is gebaseerd op de huidige "forward"-rentevoeten. Doordat de geraamde rentevoet van de coupon die vervalt op 6 januari 2022 opnieuw positief is (en de gelopen intrestenontvangsten met betrekking tot deze coupon dus zullen worden geregistreerd op het art. 26.20.01 van de middelenbegroting), bedragen de over het jaar 2021 gelopen intrestuitgaven slechts 2 068,06 EUR (= 151 382,38 EUR - 149 314,32 EUR). De geraamde rentevoet van de coupons die vervallen in de jaren 2023 t.e.m. 2025 is daarentegen negatief, waardoor de geraamde uitgave op deze basisallocatie opnieuw toeneemt in de jaren 2022-2024.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

De daling van het voor het jaar 2021 gevraagde krediet wordt hierboven verklaard en is het gevolg van de gebruikte rentehypothesen.

Gender Impact

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

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

A.B. : 45.11.817012 – Dépenses afférentes à des produits dérivés

B.A. : 45.11.817012 – Uitgaven m.b.t. afgeleide producten

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	171 599	259 955	262 336	258 323	248 024	216 073	Vastleggingen
Liquidations	171 599	259 955	262 336	258 323	248 024	216 073	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

Jusqu'en 2014 inclus, ce poste visait uniquement 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.

Suite à l'entrée en vigueur du SEC 2010 (cf. supra), ce poste couvre depuis l'année budgétaire 2015 également les “cash flows” relatifs aux produits dérivés. Il s'agit notamment des dépenses d'intérêt relatives aux swaps, des paiements de primes d'annulation de swaps, de primes afférentes aux swaps hors marché et de primes afférentes aux “swaptions”.

Méthode de calcul de la dépense :

Les estimations ont été basées sur l'échéancier des paiements d'intérêt relatifs aux swaps en cours, sur les taux de change de la Banque nationale de Belgique du 06/03/2020 et sur la courbe des taux “forward”. Une provision a été ajoutée à ce montant pour couvrir d'autres opérations sur dérivés (par exemple des primes d'annulation de swaps).

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

La hausse du crédit demandé à cette allocation de base en 2021 pour le paiement des coupons de swaps résulte de l'évolution attendue de la courbe des 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. : 45.11.817013 – Différences de change

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze post beoogde tot en met 2014 enkel 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.

Als gevolg van de invoering van het ESR 2010 (cf. supra) omvat deze post sinds het begrotingsjaar 2015 tevens de “cash flows” m.b.t. afgeleide producten. Het betreft met name de rente-uitgaven van swaps, de betaalde annulatiepremies van swaps, de betaalde premies m.b.t. “off-market” swaps en de betaalde premies van “swaptions”.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De ramingen zijn gebaseerd op de kalender van de rentebetalingen m.b.t. de swaps in omloop, op de wisselkoersen van de Nationale Bank van België van 06/03/2020 en op de “forward”-rentevoeten. Aan dit bedrag werd een provisie toegevoegd om andere verrichtingen in afgeleide producten te dekken (bijvoorbeeld annulatiepremies van swaps).

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

De toename in 2021 van het gevraagde krediet op deze basisallocatie voor te betalen intresten van swaps is het gevolg van de verwachte evolutie van de rentecurve.

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.11.817013 – Wisselverschillen

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	46 359	154 513	100 000	100 000	100 000	225 363	Vastleggingen
Liquidations	46 359	154 513	100 000	100 000	100 000	225 363	Vereffeningen

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 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. Les montants sont estimés sur base des taux de change de la Banque nationale de Belgique du 06/03/2020. 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 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

Le crédit demandé diminue de 54,51 millions EUR parce qu'il n'y a pas d'emprunts à long terme en devises (ou des swaps de devises liés à ces emprunts) venant à échéance en 2021, alors qu'en 2020, il y avait des emprunts à long terme en devises (ou des swaps de devises liés à ces emprunts) qui arrivaient à échéance pour des montants de 1,5 milliard USD et 200 millions GBP. Le crédit demandé ne comprend qu'une provision forfaitaire pour couvrir les pertes de change éventuelles relatives à des paiements d'intérêt en devises et aux transactions à court terme en devises.

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 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. De raming is gebaseerd op de wisselkoersen van de Nationale Bank van België van 06/03/2020. 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 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

Het gevraagde krediet daalt met 54,51 miljoen EUR omdat er in 2021 geen leningen op lange termijn in deviezen (en hun bijbehorende deviezenswaps) vervallen, terwijl er in 2020 leningen op lange termijn in deviezen (en hun bijbehorende deviezenswaps) vervielen voor een bedrag van 1,5 miljard USD en van 200 miljoen GBP. Het gevraagde krediet omvat slechts een forfaitaire provisie bestemd om eventuele wisselverliezen te dekken die worden opgelopen bij de intrestbetalingen in deviezen en bij de transacties op korte termijn in deviezen.

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 45.11.817014 – Différences sur achats, rachats et ventes de titres

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.11.817014 – Verschillen op aankopen, terugkopen en verkopen van effecten

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	334 296	205 071	165 082	78 529	51 391	45 782	Vastleggingen
Liquidations	334 296	205 071	165 082	78 529	51 391	45 782	Vereffeningen

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.

Le tableau suivant montre le détail des achats et rachats de titres prévus en 2021 et les cours moyens estimés desdits titres :

Lening/ Emprunt	Geplande aan- en terugkopen (nominaal bedrag in miljoen EUR)/ Achats et rachats prévus (montant nominal en millions EUR)	Gemiddelde aan- of terugkoopkoers/ Cours moyen des achats ou rachats
OLO 4,25 % 28/09/2021 (code 321)	2 651,44	101,88 %
OLO 4,00 % 28/03/2022 (code 308)	2 577,00	102,81 %
OLO 4,25 % 28/09/2022 (code 325)	936,13	104,50 %
staatsbons/bons d'Etat	6,00	110,00 %

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.

De volgende tabel geeft het detail van de geplande aankopen en terugkopen van effecten in 2021 en de geraamde gemiddelde koersen van deze effecten :

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (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.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (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

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 45.11.817015 – Achat de titres

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.11.817015 – Aankoop van effecten

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	5 938 000	5 169 479	6 164 563	5 501 292	5 488 708	6 055 125	Vastleggingen
Liquidations	5 938 000	5 169 479	6 164 563	5 501 292	5 488 708	6 055 125	Vereffeningen

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. 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 (ou à l'art. 5, §3, 1°, f de la loi des Finances du 20 décembre 2019 pour l'année budgétaire 2020).

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 2021 prévoit des achats de titres, échéant pendant l'année budgétaire, pour un montant nominal de 2 652 millions EUR et des achats de titres, échéant après l'année budgétaire, pour un montant nominal de 3 513 millions EUR (cf. supra A.B. 81.70.14).

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

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

Il y aura plus d'achats anticipés d'OLO en 2021 qu'en 2020 à cause de l'échéancier chargé de l'année 2022

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). 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 (of in art. 5, §3, 1°, f van de Financiewet van 20 december 2019 voor het begrotingsjaar 2020).

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 2021 voorziet aankopen van effecten, die in het begrotingsjaar vervallen, voor een nominaal bedrag van 2 652 miljoen EUR en aankopen van effecten, die na het begrotingsjaar vervallen, voor een nominaal bedrag van 3 513 miljoen EUR (cf. supra B.A. 81.70.14).

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (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.

Door de zware vervaldagenkalender van het jaar 2022 (waarin er twee OLO's vervallen met een totale

(durant laquelle deux OLO arrivent à échéance pour un montant nominal total de 30,33 milliards EUR). En 2021, il n'y a qu'une seule OLO arrivant à échéance pour un montant nominal de 16,95 milliards EUR, ce qui explique le montant moins élevé d'achats anticipés d'OLO en 2020. Les achats anticipés d'OLO ne commencent d'habitude qu'une année avant l'échéance de l'emprunt.

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 45.11.911001 – Amortissement et remboursement à échéance finale des emprunts à long terme en francs belges et en euros

nominale waarde van 30,33 miljard EUR) zullen er in 2021 meer OLO's vervroegd worden aangekocht dan in 2020. In 2021 vervalt er immers slechts één OLO met een nominale waarde van 16,95 miljard EUR, wat het lagere bedrag aan vervroegde aankopen van OLO's in 2020 verklaart. Gewoonlijk starten de vervroegde aankopen van OLO's pas één jaar vóór de eindvervaldag van de lening.

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.11.911001 – Aflossing en terugbetaling op de eindvervaldag van de leningen op lange termijn in Belgische frank en in euro

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	27 915 214	21 683 916	18 037 266	30 809 616	23 678 655	30 440 995	Vastleggingen
Liquidations	27 915 214	21 683 916	18 037 266	30 809 616	23 678 655	30 440 995	Vereffeningen

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 une disposition du budget des Voies et Moyens (ou par l'art. 5, §3, 1°, f de la loi des Finances du 20 décembre 2019 pour l'année budgétaire 2020).

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 2020 et 2021. Elle couvre également les remboursements des dettes reprises par l'Etat fédéral.

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 entre autres des dettes de l'Institut Pasteur.

L'A.B. 91.10.01 couvre également depuis 2009 les charges de remboursements de la dette du Fonds

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 de Middelenbegroting (of in art. 5, §3, 1°, f van de Financiewet van 20 december 2019 voor het begrotingsjaar 2020).

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 2020 en 2021. Zij omvat tevens de terugbetaling van schulden die werden overgenomen door de federale staat.

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 onder andere de schulden van het Instituut Pasteur.

Sinds 2009 omvat de B.A. 91.10.01 ook de terugbetalingen met betrekking tot de door de staat

d'Infrastructure Ferroviaire reprise par l'Etat (cf. 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).

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 2021 et des rachats anticipés, aux fins d'amortissement, de titres en 2021.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

Sur base de l'échéancier au 31/03/2020, les remboursements prévus en 2021 sont de 3,65 milliards EUR moins élevés qu'en 2020.

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

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 (ou par l'art. 5 de la loi des Finances du 20 décembre 2019 pour l'année budgétaire 2020), 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. Enfin, ce programme

overgenomen schuld van het Fonds voor Spoorweginfrastructuur (cf. 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).

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 2021 terug te betalen kapitalen en van de geraamde vervroegde terugkopen van effecten in 2021, die onmiddellijk worden afgelost.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

Op basis van de vervaldagenkalender per 31/03/2020 dient er in 2021 zo'n 3,65 miljard EUR minder kapitaal te worden terugbetaald dan in 2020.

Gender Impact

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

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

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 ontfemen (of in art. 5 van de Financiewet van 20 december 2019 voor het begrotingsjaar 2020), 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

couvre depuis 2017 également la dotation à l'Agence fédérale de la Dette (A.B. 51.45.40.41.40.01).

Moyens mis en oeuvre

A.B. : 45.40.414001 – Dotation à l'Agence fédérale de la Dette.

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	2 482	4 354	5 671	5 767	5 725	5 732	Vastleggingen
Liquidations	2 482	4 354	5 671	5 767	5 725	5 732	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

La loi du 25 octobre 2016 portant création de l'Agence fédérale de la Dette et suppression du Fonds des Rentes prévoit la création d'une Agence fédérale de la Dette sous la forme d'un organisme d'intérêt public de catégorie A au sens de la loi du 16 mars 1954, qui dépend du ministre des Finances. L'article 8 de cette loi stipule que l'Agence dispose d'une dotation à charge du Budget général des dépenses de l'Etat fédéral en ce qui concerne les dépenses en matière de personnel, y compris les frais de gestion du personnel. Ces dépenses, qui étaient jusqu'en 2016 prises en charge par le Fonds des Rentes dans le cadre d'une mission d'appui à la gestion de la dette (cf. art. 2, 2° de l'arrêté-loi du 18 mai 1945 portant création du Fonds des Rentes), sont, depuis l'entrée en vigueur de la loi au 1^{er} janvier 2017, assurées par l'Agence fédérale de la Dette elle-même sous le couvert d'une dotation budgétaire inscrite à la présente allocation de base.

L

a loi prévoit à l'article 9 le transfert du personnel concerné du Fonds des Rentes (tant le personnel contractuel que le personnel statutaire du SPF Finances détaché au Fonds des Rentes) ainsi que de la charge budgétaire de ce personnel à l'Agence fédérale de la Dette. La charge budgétaire de personnel transférée à l'Agence fédérale de la Dette couvre les rémunérations du personnel contractuel, les cotisations patronales à l'ONSS, les primes linguistiques, l'intervention dans l'assurance hospitalisation et les primes d'assurance relatives à l'assurance groupe et à l'assurance invalidité, ainsi que les frais de gestion du personnel tels que les frais liés aux recrutements et la rémunération d'un secrétariat social. Les dépenses relatives au personnel statutaire de l'Agence (les rémunérations, les primes de détachement du personnel statutaire et toutes autres primes, les cotisations patronales à l'ONSS) et certaines autres dépenses du personnel (e.a. les frais de déplacement, etc.) étaient jusqu'en 2019 toujours à charge du budget du SPF Finances (section 18). Ces

deze kredietverleningen. Tenslotte omvat dit programma vanaf 2017 tevens de dotatie aan het Federaal Agentschap van de Schuld (B.A. 51.45.40.41.40.01).

Aangewende middelen

B.A. : 45.40.414001 – Dotatie aan het Federaal Agentschap van de Schuld.

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

De wet van 25 oktober 2016 houdende oprichting van het Federaal Agentschap van de Schuld en opheffing van het Rentenfonds voorziet de oprichting van een Federaal Agentschap van de Schuld onder de vorm van een instelling van openbaar nut van categorie A in de zin van de wet van 16 maart 1954, dat afhangt van de minister van Financiën. Artikel 8 van deze wet bepaalt dat het Agentschap beschikt over een dotatie ten laste van de algemene uitgavenbegroting van de federale staat voor wat de uitgaven inzake personeel betreft, met inbegrip van de kosten voor de personeelsadministratie. Deze uitgaven, die tot en met 2016 gedragen werden door het Rentenfonds in het kader van zijn opdracht tot ondersteuning bij het beheer van de schuld (cf. art. 2, 2° van de besluitwet van 18 mei 1945 houdende oprichting van een Rentenfonds), worden sinds het in werking treden van de wet op 1 januari 2017 ten laste genomen door het Federaal Agentschap van de Schuld zelf en dit via een begrotingsdotatie ingeschreven op deze basisallocatie.

De wet voorziet in artikel 9 de overheveling van het betrokken personeel van het Rentenfonds (zowel het contractuele personeel als het statutaire personeel van de FOD Financiën dat gedetacheerd werd bij het Rentenfonds) en van de budgettaire lasten met betrekking tot dit personeel naar het Federaal Agentschap van de Schuld. De begrotingslasten voor het personeel dat werd overgeheveld naar het Federaal Agentschap van de Schuld omvatten de bezoldigingen van het contractuele personeel, de aan de RSZ te betalen werkgeversbijdragen, de taalpremies, de tegemoetkoming in de hospitalisatieverzekering en de verzekeringspremies met betrekking tot de groepsverzekering en de invaliditeitsverzekering en de kosten voor de personeelsadministratie, zoals bijvoorbeeld de aanwervingskosten en de vergoeding van een sociaal secretariaat. De uitgaven inzake het statutaire personeel van het Agentschap (de bezoldigingen, de premies inzake de detachering van het statutaire personeel en allerhande andere premies, de aan de RSZ te betalen werkgeversbijdragen) en

dépenses ont été transférées au budget de l'Agence fédérale de la Dette à partir du 1^{er} janvier 2020.

Dans un souci d'efficacité administrative et de rationalisation des dépenses, un projet de modification de l'article 8 de la loi du 25 octobre 2016 sera préparé en 2020. Cet article de loi modifié permettra, à partir de 2021, d'également prendre à charge de la dotation fédérale la majorité des frais de fonctionnement de l'Agence fédérale de la Dette, qui sont actuellement encore à charge du budget du SPF Finances (section 18). Seuls les coûts de l'ICT et des fournitures de bureau, ainsi que les coûts des services facilitaires resteront à charge du budget du SPF Finances. Comme avant, les coûts de logement resteront à charge de la Régie des Bâtiments.

Méthode de calcul de la dépense :

Le personnel de l'Agence fédérale de la Dette se composait au 1^{er} mai 2020 de 37 personnes, dont 20 personnes engagées sur base contractuelle et 17 agents statutaires de l'Administration générale de la Trésorerie en congé rémunéré, actuellement détachés à l'Agence fédérale de la Dette.

L'estimation pour l'année 2021 de la charge des traitements bruts du personnel contractuel en place au 1^{er} mai 2020 et des traitements des membres du personnel de l'Agence fédérale de la Dette qui seront engagés après le 1^{er} mai 2020, a été calculée sur base des échelles de traitement, fixées dans l'arrêté royal du 7 mai 2017 fixant les modalités d'engagement et de rémunération des membres du personnel contractuel de l'Agence fédérale de la Dette. Il a en outre été tenu compte, le cas échéant, des augmentations barémiques prévues jusqu'au 31 décembre 2021. Aucune indexation n'est prévue pour l'année 2021.

L'estimation de la charge des traitements bruts est complétée par les éléments suivants :

- l'engagement au 1^{er} août 2020 d'un assistant "*Strategy & Risk Management*" pour les "*collateral margin calls*" journaliers et pour la comptabilité de l'Agence fédérale de la Dette;
- l'engagement, au 1^{er} juin 2020, d'un sous-directeur *Trésorerie et marchés des capitaux* en remplacement d'un membre du personnel contractuel qui est monté en grade;
- l'engagement, au 1^{er} septembre 2020, d'un conseiller juridique Senior;

bepaalde andere personeelsuitgaven (o.a. de verplaatsingskosten, etc.) waren tot en met 2019 nog steeds ten laste van de begroting van de FOD Financiën (sectie 18). Vanaf 1 januari 2020 werden deze uitgaven overgeheveld naar de begroting van het Federaal Agentschap van de Schuld.

Met het oog op de administratieve doeltreffendheid en de rationalisering van de uitgaven zal er in 2020 een ontwerp tot wijziging van het artikel 8 van de wet van 25 oktober 2016 worden voorbereid. Dit gewijzigde wetsartikel zal toelaten om vanaf 2021 ook het merendeel van de werkingskosten van het Federaal Agentschap van de Schuld, die momenteel nog ten laste zijn van de begroting van de FOD Financiën (sectie 18), ten laste te nemen van de federale dotatie. Slechts de kosten voor ICT en voor bureelbenodigdheden en de facilitaire kosten zullen ten laste van de begroting van de FOD Financiën blijven. De huisvestingskosten blijven zoals voorheen ten laste van de Regie der Gebouwen.

Berekeningsmethode van de uitgave :

Het personeelsbestand van het Federaal Agentschap van de Schuld bestond op 1 mei 2020 uit 37 personen (fysieke eenheden), waaronder 20 personen die op contractuele basis zijn aangeworven en 17 statutaire ambtenaren van de Algemene Administratie van de Thesaurie met bezoldigd verlof, die nu gedetacheerd zijn bij het Federaal Agentschap van de Schuld.

De raming voor het jaar 2021 van de loonlast van het contractuele personeel in dienst op 1 mei 2020 en van de loonlast van de personeelsleden van het Federaal Agentschap van de Schuld, die zullen worden aangeworven na 1 mei 2020, werd berekend op basis van de weddeschalen, die werden vastgelegd in het koninklijk besluit van 7 mei 2017 houdende vaststelling van de wijze van de aanwerving en bezoldiging van de contractuele personeelsleden van het Federaal Agentschap van de Schuld. Daarbij werd rekening gehouden met, in voorkomend geval, de tot 31 december 2021 voorziene baremaverhogingen. Voor het jaar 2021 wordt er geen indexering voorzien.

De raming van de bruto wedden werd aangevuld met de volgende elementen :

- de aanwerving van een assistent "*Strategy & Risk Management*" op 1 augustus 2020 voor de dagelijkse "*collateral margin calls*" en voor de boekhouding van het Federaal Agentschap van de Schuld;
- de aanwerving van een onderdirecteur *Thesaurie en kapitaalmarkten* op 1 juni 2020 ter vervanging van een contractueel personeelslid dat eerder promotie maakte;
- de aanwerving van een Senior juridische adviseur op 1 september 2020;

- l'engagement, au 1^{er} janvier 2021, d'un expert "*Back Office*" en remplacement d'un fonctionnaire détaché à l'Agence, qui part à la retraite;
- l'engagement, au 1^{er} février 2021, d'un sous-directeur "*Investor Relations*" en remplacement d'un fonctionnaire détaché à l'Agence, qui part à la retraite.

La charge des traitements bruts du personnel statutaire en place au 1^{er} mai 2020 a été estimée sur base des barèmes actuels et tient compte, le cas échéant, des augmentations barémiques, des changements d'échelle et des bonifications d'échelle prévues jusqu'au 31 décembre 2021. Aucune indexation n'est prévue pour l'année 2021.

Les frais de gestion du personnel couvrent les coûts relatifs à l'engagement du personnel, tels que la publication des offres d'emploi et l'organisation d'"assessments", ainsi que les coûts afférents au secrétariat social.

Les frais de fonctionnement qui seront transférés à partir de 2021 du budget du SPF Finances vers le budget de l'Agence fédérale de la Dette comprennent entre autres les honoraires d'avocats, les frais pour missions à l'étranger, les frais de formation, les frais de réunion et de réception, les frais de documentation et d'abonnements, les frais financiers administratifs, les redevances pour l'utilisation et pour la mise à jour de logiciels spécifiques à l'Agence fédérale de la Dette, etc. Ils ont été estimés sur base de données fournies par le SPF Finances.

Détail du calcul de la dotation :

- de l'engagement d'un expert "*Back Office*" op 1 januari 2021 ter vervanging van een pensionering van een bij het Agentschap gedetacheerde ambtenaar;
- de aanwerving van een onderdirecteur "*Investor Relations*" op 1 februari 2021 ter vervanging van een pensionering van een bij het Agentschap gedetacheerde ambtenaar.

De loonlast van het statutaire personeel in dienst op 1 mei 2020 werd geraamd op basis van de huidige barema's, waarbij rekening werd gehouden met, in voorkomend geval, de tot 31 december 2021 voorziene baremaverhogingen, schaalwijzigingen en schaalbonificaties. Voor het jaar 2021 wordt er geen indexering voorzien.

De kosten voor de personeelsadministratie omvatten de kosten met betrekking tot de aanwerving van het personeel, zoals de publicatie van vacatures en de organisatie van "assessments", alsook de kosten voor de diensten van een sociaal secretariaat.

De werkingskosten die vanaf 2021 zullen worden overgeheveld van de begroting van de FOD Financiën naar de begroting van het Federaal Agentschap van de Schuld omvatten onder andere de erelonen van advocaten, de kosten voor opdrachten in het buitenland, de kosten voor vorming, de vergader- en receptiekosten, de kosten voor documentatie en abonnementen, de financiële administratieve kosten, de kosten voor het gebruik en de bijwerking van specifieke computerprogrammatuur voor het Federaal Agentschap van de Schuld, etc. Zij werden geraamd op basis van de gegevens die werden verstrekt door de FOD Financiën.

Detail van de berekening van de dotatie :

<i>en milliers d'euros</i>		<i>in duizenden euro</i>	
<u>Salaires et charges sociales</u>		<u>Lonen en sociale lasten</u>	
Traitements bruts	3 066	Bruto bezoldigingen	3 066
Pécule de vacances	238	Vakantiegeld	238
Allocations de fin d'année	84	Eindejaarstoelagen	84
Primes linguistiques	28	Taalpremies	28
Autres primes	110	Andere premies	110
Frais de déplacement	71	Verplaatsingskosten	71
ONSS employeur (traitements et assurance groupe)	744	Werkgeversbijdragen RSZ (bezoldigingen en groepsverzekering)	744
Primes d'assurances	219	Verzekeringspremies	219
Intervention dans l'assurance hospitalisation	4	Tegemoetkoming in hospitalisatieverzekering	4
Total salaires et charges sociales	4 566	Totaal lonen en sociale lasten	4 566
<u>Achats de biens non durables et de services</u>		<u>Aankoop van niet-duurzame goederen en diensten</u>	
Frais de gestion du personnel	1	Kosten voor de personeelsadministratie	1
Frais de recrutement	57	Aanwervingskosten	57
Compensation télétravail et teambuilding, remboursement vaccin contre la grippe, e.a.	11	Vergoeding telewerk en teambuilding, terugbetaling griepvaccin, e.a.	11
Indemnités de prestations, honoraires et remboursements de charges salariales à des personnes non en relation de service avec l'Agence	36	Vergoedingen voor geleverde prestaties, erelonen en terugbetalingen van loonkosten verschuldigd aan personen die niet in dienstverband staan met het Agentschap	36
Honoraires et indemnités de prestations d'avocats	49	Erelonen en vergoedingen van advocaten	49
Frais pour missions à l'étranger	98	Kosten voor opdrachten in het buitenland	98
Frais de formation	6	Kosten voor opleiding en vorming	6
Frais de réunion et de réception	3	Vergader- en receptiekosten	3
Frais de documentation, d'abonnements et d'autres sources d'information	470	Kosten voor documentatie, abonnementen en andere informatiebronnen	470
Frais financiers administratifs	160	Financiële administratieve kosten	160
Redevances pour l'utilisation de logiciels et frais de mise à jour des logiciels	200	Kosten voor het gebruik en de bijwerking van computerprogrammatuur	200
Frais de réparation et de maintenance du matériel informatique et télématique	13	Kosten voor onderhouds- en herstellingswerken aan informatica- en telematicamateriaal	13
Total achats de biens non durables et de services	1 105	Totaal aankoop van niet-duurzame goederen en diensten	1 105
Total dotation à l'Agence fédérale de la Dette	5 671	Totale dotatie aan het Federaal Agentschap van de Schuld	5 671

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

Le crédit demandé augmente de 1,32 million EUR et s'élève à 5,67 millions EUR. Cette hausse s'explique principalement par le transfert à partir de 2021 de la majorité des frais de fonctionnement de l'Agence fédérale de la Dette du budget du SPF Finances

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

Het gevraagde krediet neemt toe met 1,32 miljoen EUR tot 5,67 miljoen EUR. Deze stijging is grotendeels het gevolg van de overheveling vanaf 2021 van het merendeel van de werkingskosten van het Federaal Agentschap van de Schuld van de begroting van de

(section 18) vers le budget de l'Agence fédérale de la Dette (1,04 million EUR). Cependant, il n'y a pas de coût supplémentaire pour l'ensemble de l'Etat, puisque le budget du SPF Finances a été diminué du même montant.

D'autre part, le montant estimé des salaires et charges sociales augmente en 2021 de 0,28 million EUR par rapport à l'estimation de l'année 2020. Ceci est dû en partie aux augmentations dans l'échelle de traitement des membres du personnel contractuel qui ont été repris du Fonds des Rentes, et en partie au retard dans les recrutements en 2020. En effet, le montant du budget ajusté de 2020 ne comprend que les dépenses de personnel pour le personnel contractuel relatives à une partie de l'année 2020.

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 45.40.841101 – Octroi de crédit à des institutions de l'Union européenne

FOD Financiën (sectie 18) naar de begroting van het Federaal Agentschap van de Schuld (1,04 miljoen EUR). Voor de staat in zijn geheel zijn er echter geen bijkomende kosten, vermits de begroting van de FOD Financiën verminderd werd met hetzelfde bedrag.

Anderzijds neemt het geraamde bedrag aan lonen en sociale lasten in 2021 toe met 0,28 miljoen EUR ten opzichte van de raming voor het jaar 2020. Dit is deels te wijten aan de verhogingen in weddenschaal van de contractuele personeelsleden, die werden overgenomen van het Rentenfonds, en deels aan de verhogingen in de aanwervingen in 2020, waardoor het bedrag van het jaar 2020 slechts de personeelsuitgaven van de contractuele personeelsleden bevat voor een gedeelte van het jaar 2020.

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.40.841101 – Kredietverlening aan instellingen van de Europese Unie

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	0	585 440	251 260	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	0	585 440	251 260	0	0	0	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

- Loi du 27 juin 2016 autorisant le ministre des Finances à consentir des prêts au Conseil de résolution unique;
- Convention bilatérale relative à la ligne de crédit, conclue le 13 septembre 2016 entre le Royaume de Belgique en tant que prêteur et le Conseil de résolution unique en tant qu'emprunteur ("Loan Facility Agreement" du 13 septembre 2016).

Cette allocation de base couvre la ligne de crédit confirmée d'un montant de 1 870 millions EUR, qui a été accordée au Fonds de résolution unique ("Single Resolution Fund").

Lors de l'ECOFIN du 8 décembre 2015, les ministres des Finances des Etats membres participant à l'Union bancaire se sont mis d'accord sur la mise en place d'un mécanisme de financement-relais en dernier ressort en faveur du Fonds de résolution unique d'un montant

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

- Wet van 27 juni 2016 tot machtiging van de minister van Financiën om leningen aan de gemeenschappelijke afwikkelingsraad toe te staan;
- Bilaterale overeenkomst m.b.t. de kredietlijn, die werd afgesloten op 13 september 2016 tussen het Koninkrijk België als kredietverstrekker en de gemeenschappelijke Afwikkelingsraad als kredietnemer ("Loan Facility Agreement" van 13 september 2016).

Deze basisallocatie betreft de bevestigde kredietlijn van 1 870 miljoen EUR, die werd toegekend aan het gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds ("Single Resolution Fund").

Op de ECOFIN van 8 december 2015 zijn de ministers van Financiën van de Lidstaten van de Bankunie akkoord gegaan over het instellen van een overbruggingsfinancieringsmechanisme in laatste instantie ten voordele van het gemeenschappelijk

maximum global de 55 milliards EUR. Ce mécanisme est callable dès que les ressources disponibles dans le Fonds ne sont pas suffisantes pour financer une mesure de résolution pendant la période transitoire de financement du Fonds (du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2023). Ce financement-relais prendra la forme d'un ensemble de lignes de crédit bilatérales confirmées et non confirmées qui seront octroyées par chaque Etat membre participant au Mécanisme de résolution unique à concurrence de sa quote-part dans le Fonds. Pour l'Etat belge cet engagement prendra la forme d'une ligne de crédit bilatérale confirmée à concurrence de maximum 1 870 millions EUR. La ligne de crédit sera remboursée par les contributions extraordinaires ex-post du secteur bancaire qui auront été levées et versées au Conseil de résolution par l'Etat belge.

Méthode de calcul de la dépense :

Le montant disponible au titre de la ligne de crédit est égal au montant maximum de 1 870 millions EUR, moins les sources de financement disponibles dans le compartiment national du Fonds, moins les montants empruntés et plus les montants remboursés. Les contributions du secteur bancaire belge qui ont été versées pendant la période 2015-2020 au compartiment belge du Fonds s'élèvent à 1 618,74 millions EUR. Le montant disponible au titre de la ligne de crédit (ainsi que le crédit budgétaire demandé) est par conséquent estimé à 251,26 millions EUR (= 1 870 – 1 618,74 millions EUR) pour l'année 2021. Un tirage sur la ligne de crédit en 2021 dépendra d'une éventuelle mise en résolution d'une institution de crédit, établie ou agréée en Belgique, pendant cette période. Il est également vrai que la probabilité de tirage sur la ligne de crédit est plus importante les premières années que les suivantes car, plus le temps passe, plus le Fonds de résolution unique sera alimenté par les contributions du secteur bancaire national.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

La diminution du crédit demandé s'explique par la hausse annuelle des sources de financement disponibles dans le compartiment national du Fonds (contributions du secteur bancaire belge).

Gender Impact

Afwikkelingsfonds voor een totaal maximum bedrag van 55 miljard EUR. Op dit mechanisme kan beroep worden gedaan van zodra de in het Fonds beschikbare middelen niet toereikend zijn om een afwikkelingsmaatregel te financieren tijdens de overgangsfase van de financiering van het Fonds (van 1 januari 2016 tot 31 december 2023). Deze overbruggingsfinanciering zal de vorm aannemen van een geheel van bevestigde en niet-bevestigde bilaterale kredietlijnen, die door elke Lidstaat die deelneemt aan het gemeenschappelijk Afwikkelingsmechanisme zullen worden toegekend ten belope van zijn aandeel in het Fonds. Voor de Belgische staat gaat het om een verbintenis in de vorm van een bevestigde, bilaterale kredietlijn ten belope van maximum 1 870 miljoen EUR. De kredietlijn zal worden terugbetaald via de buitengewone achteraf te betalen bijdragen van de banksector, die door de Belgische staat zullen worden geheven en gestort aan de gemeenschappelijke Afwikkelingsraad.

Berekeningsmethode van de uitgave :

Het beschikbare bedrag van de kredietlijn is gelijk aan het maximale bedrag van 1 870 miljoen EUR, waarvan de in het nationale compartiment van het Fonds beschikbare financieringsbronnen worden afgetrokken, alsook de geleende bedragen en waaraan de terugbetaalde bedragen worden toegevoegd. De bijdragen van de Belgische banksector die in de periode 2015-2020 werden gestort in het Belgische compartiment van het Fonds bedragen 1 618,74 miljoen EUR. Het beschikbare bedrag van de kredietlijn (en het gevraagde begrotingskrediet) wordt voor het jaar 2021 bijgevolg geraamd op 251,26 miljoen EUR (= 1 870 – 1 618,74 miljoen EUR). De kans dat er in 2021 een beroep zal worden gedaan op de kredietlijn hangt af van het feit of er in 2021 een afwijking van een kredietinstelling, die in België gevestigd of erkend is, zal plaatsvinden. Het is tevens zo dat de kans op een beroep op de kredietlijn groter is in de eerste jaren, dan in de jaren daarna. Naarmate de tijd vordert, zal het gemeenschappelijk Afwikkelingsfonds immers meer en meer gespijsd worden door de bijdragen van de nationale banksector.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

De daling van het gevraagde krediet wordt verklaard door de jaarlijkse toename van de in het nationale compartiment van het Fonds beschikbare financieringsbronnen (bijdragen van de Belgische banksector).

Gender Impact

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

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

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

A.B. : 45.40.841201 – Octroi de crédit à des pays membres de l'Union européenne

B.A. : 45.40.841201 – Kredietverlening aan lidstaten van de Europese Unie

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	245	0	0	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	245	0	0	0	0	0	Vereffeningen

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.

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.

Méthode de calcul de la dépense :

La dépense de 2019 concerne le prêt octroyé au Grand-Duché de Luxembourg dans le cadre de la sauvetage de la banque Kaupthing Luxembourg S.A. Elle résulte de la décision d'incorporer dans le capital de la créance, conformément aux dispositions de la convention, la partie du montant des intérêts dus aux échéances de 2019 qui n'a pas été versée (soit 244 889,05 EUR). 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.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De uitgave van 2019 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 gedeelte van het bedrag van de intresten die verschuldigd waren op de vervaldagen van 2019, dat niet werd uitgekeerd (nl. een bedrag van 244 889,05 EUR) 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.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

Pas d'application.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

Niet van toepassing.

Gender Impact

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

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

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

A.B. : 45.40.851303 – Octroi de crédit à la Régie des bâtiments pour le financement des travaux de transformation du Résidence Palace.

B.A. : 45.40.851303 – Kredietverlening aan de Regie der Gebouwen voor de financiering van de verbouwingswerken aan het Résidence Palace

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	21 890	6 000	0	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	21 890	6 000	0	0	0	0	Vereffeningen

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. L'article 23 de cette convention stipule que l'Etat belge préfinancera l'intégralité du coût de la restructuration du bâtiment pour le compte du Conseil de l'Union européenne. Les moyens financiers pour le coût des travaux, TVA comprise, sont mis à la disposition de la Régie des Bâtiments par la Trésorerie (cf. la 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). Le remboursement du coût des travaux, sans TVA (mais y compris les intérêts éventuels), est versé directement par le Conseil de l'Union européenne à la Trésorerie 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 n'est prévue à cet article pour l'année 2021.

Méthode de calcul de la dépense :

Les montants résultent des données reçues de la Régie des Bâtiments. Le montant total pour ce projet, qui a été accepté par l'Union européenne (et qui doit donc être préfinancé), s'élève à 312,14 millions EUR hors TVA (377 millions EUR TVAC). Sur la période 2009-2019, 371,00 millions EUR ont déjà été payés à la Régie des Bâtiments à titre de préfinancement. Un crédit de 6,00 millions EUR a été demandé sur cette allocation de base lors de l'estimation de février 2020 pour l'année 2020, ce qui devrait suffire pour payer le solde restant du préfinancement à la Régie des Bâtiments. Comme le projet sera en outre probablement clôturé en 2020, aucun crédit ne devra plus être prévu à cette allocation de base à partir de 2021.

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 "herstructurering-renovatie-restauratie-vergroting" van het blok A van het Résidence Palace. Artikel 23 van deze overeenkomst bepaalt dat de Belgische staat de totale kost van de herstructurering van het gebouw prefinanciert voor rekening van de Raad van de Europese Unie. De financiële middelen nodig voor de kostprijs van de werken, BTW inbegrepen, worden door de Thesaurie ter beschikking gesteld van de Regie der Gebouwen (cf. de 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 "herstructurering-renovatie-restauratie-vergroting" van het blok A van het Résidence Palace). De Raad van de Europese Unie betaalt de kostprijs van de werken, zonder BTW (maar met inbegrip van de eventuele intresten erop), rechtstreeks terug aan de Thesaurie vanaf de datum van oplevering van het gebouw. Ondertussen stort de Europese Unie voorschotten aan de Schatkist, die worden geboekt op artikel 88.11.02 van de Middelenbegroting. Voor 2021 wordt op dit artikel geen ontvangst voorzien.

Berekeningsmethode van de uitgave :

De bedragen zijn gebaseerd op de gegevens ontvangen van de Regie der Gebouwen. Het totale bedrag voor dit project, dat aanvaard werd door de Europese Unie (en dat dus dient geprefinancierd te worden), bedraagt 312,14 miljoen EUR excl. BTW (377 miljoen EUR incl. BTW). Hiervan werd in de periode 2009-2019 reeds 371,00 miljoen EUR als prefinanciering betaald aan de Regie der Gebouwen. In de raming voor het jaar 2020 van februari 2020 werd op deze basisallocatie een krediet gevraagd van 6,00 miljoen EUR, wat zou moeten volstaan om het resterende saldo van de prefinanciering te betalen aan de Regie der Gebouwen. Bovendien zal dit project in 2020 vermoedelijk worden beëindigd, zodat er vanaf 2021 geen krediet meer hoeft te worden voorzien op deze basisallocatie.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

Comme le projet sera probablement clôturé en 2020, aucun crédit ne doit plus être prévu en 2021.

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 45.40.851401 – Octroi de crédit à des organismes administratifs publics et à des organismes assimilés

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

Vermits het project in 2020 vermoedelijk zal worden beëindigd, hoeft er in 2021 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

B.A. : 45.40.851401 – Kredietverlening aan openbare administratieve instellingen en aan gelijkgestelde instellingen

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	0	1 700	616 340	80 000	400 000	0	Vastleggingen
Liquidations	0	1 700	616 340	80 000	400 000	0	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

Cette allocation de base couvre d'une part, à partir de 2021, le refinancement par le Trésor des emprunts d'Apetra à leur échéance. Il s'agit en l'occurrence d'un emprunt d'un solde de 560 millions EUR contracté par Apetra auprès de Belfius Bank S.A. et remboursable par tranches, et d'un emprunt obligataire de 400 millions EUR échéant en 2022. Ce refinancement est conditionné à l'obligation pour Apetra d'avoir un résultat SEC au moins nul. Il s'avère de la décision du conseil des ministres du 22 avril 2016 que le SPF Economie prendra les mesures pour s'assurer de ce résultat. Tout excédent de liquidité sera affecté au remboursement de la dette d'Apetra à l'égard du Trésor. Les modalités de cet octroi de crédit ont été fixées dans la convention d'ouverture d'une ligne de crédit du 21 décembre 2016, conclue entre l'Etat belge et Apetra et partiellement modifiée par un avenant du 13 janvier 2020.

Cette allocation de base concerne d'autre part, à partir de 2021, le refinancement éventuel des emprunts d'Infrabel qui viennent à échéance en 2020 et 2021. L'Institut des Comptes Nationaux (ICN) a décidé en octobre 2018 de consolider Infrabel dans le secteur public à partir de 2014 et de la reprendre dans la liste des entités publiques. De ce fait, la dette d'Infrabel fait maintenant partie de la dette publique. En vue du refinancement éventuel desdits emprunts, Infrabel et

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze basisallocatie betreft enerzijds vanaf 2021 de herfinanciering door de Schatkist van de op vervalddag komende schulden van Apetra. Het betreft met name een lening met een resterend saldo van 560 miljoen EUR die Apetra is aangegaan bij Belfius Bank N.V. en die in tranches moet worden terugbetaald, en een obligatielening van 400 miljoen EUR, die vervalt in 2022. Deze herfinanciering gebeurt onder de voorwaarde dat Apetra minstens een neutraal ESR-resultaat behaalt. Uit de beslissing van de ministerraad van 22 april 2016 blijkt dat de FOD Economie de nodige maatregelen zal nemen om dit te bewerkstelligen. Alle liquiditeitsoverschotten bij Apetra zullen worden gebruikt om de schuld ten overstaan van de Schatkist terug te betalen. De modaliteiten van deze kredietverlening werden vastgelegd in de overeenkomst tot opening van een kredietlijn van 21 december 2016, afgesloten tussen de Belgische staat en Apetra en gedeeltelijk gewijzigd via een avenant van 13 januari 2020.

Deze basisallocatie betreft anderzijds vanaf 2021 de eventuele herfinanciering van leningen van Infrabel, die in 2020 en 2021 vervallen. In oktober 2018 heeft het Instituut voor Nationale Rekeningen (INR) beslist om Infrabel vanaf 2014 te consolideren met de overheidssector en op te nemen in de lijst van de publieke eenheden. Hierdoor maakt de schuld van Infrabel voortaan deel uit van de overheidsschuld. Met het oog op de eventuele herfinanciering van die

l'Agence fédérale de la Dette ont conclu la convention d'ouverture d'une ligne de crédit du 1^{er} juillet 2020. Un refinancement des emprunts à échéance via l'Agence fédérale de la Dette est toujours plus avantageux pour Infrabel qu'un refinancement direct sur les marchés financiers.

Jusqu'en 2020, l'octroi de crédit à Apetra et Infrabel était inscrit à l'A.B. 51.45.40.851701 (octroi de crédit à d'autres unités publiques).

En 2020, cette allocation de base couvre finalement l'octroi de crédit à la Cinémathèque royale de Belgique (Cinematek), un établissement d'utilité publique appartenant au secteur S1311 selon la classification du SEC 2010, qui est donc obligé de consolider ses actifs financiers sur base du titre 11 de la loi du 21 décembre 2013 portant des dispositions fiscales et financières diverses. Dans ce cadre, la Cinematek a remboursé anticipativement en 2020 ses dettes existantes auprès des institutions financières, estimées à environ 1,7 million EUR, et les a remplacées par un emprunt à long terme d'un montant de 1,7 million EUR, contracté auprès de l'Agence fédérale de la Dette. Cet emprunt d'une maturité de 12 ans sera amorti par une augmentation annuelle du subside de la part de Belspo (SPP Politique Scientifique) d'un montant de 100 000 EUR pendant 12 ans et par une économie annuelle en intérêts sur la dette existante de la Cinematek d'un montant de 45 000 EUR. Pendant cette période de 12 ans, la Cinematek ne pourra pas conclure d'emprunts supplémentaires (cf. la convention de prêt du 7 juillet 2020 entre l'Agence fédérale de la Dette et la Cinémathèque royale de Belgique).

Méthode de calcul de la dépense :

- **Apetra :**
Il s'agit en 2021 du refinancement de deux tranches de 40 millions EUR de l'emprunt d'un solde de 560 millions EUR qu'Apetra a contracté auprès de Belfius Bank S.A.
- **Infrabel :**
Il s'agit pour l'année 2021 du refinancement éventuel d'emprunts échéant en 2020 pour un montant total de 206,34 millions EUR, ainsi que du refinancement éventuel d'emprunts échéant en 2021 pour un montant total de 330 millions EUR. En effet, l'article 2, §1 de la convention d'ouverture d'une ligne de crédit du 1^{er} juillet 2020 prévoit que les emprunts d'Infrabel, qui ne sont pas ou qui ne sont que partiellement refinancés auprès de l'Agence fédérale de la Dette à leur échéance (en 2020), pourront encore être empruntés auprès de l'Agence par Infrabel en 2021.

leningen hebben Infrabel en het Federaal Agentschap van de Schuld de overeenkomst van 1 juli 2020 tot opening van een kredietlijn afgesloten. Een herfinanciering van leningen op vervaldag via het Federaal Agentschap van de Schuld is voor Infrabel immers voordeliger dan een rechtstreekse herfinanciering via de financiële markten.

Tot en met 2020 was de kredietverlening aan Apetra en Infrabel ingeschreven op de B.A. 51.45.40.851701 (kredietverlening aan andere eenheden van de overheid).

Tenslotte betreft deze basisallocatie in 2020 de kredietverlening aan het Koninklijk Belgisch Filmarchief (Cinematek), een instelling van openbaar nut die volgens de classificatie van het ESR 2010 behoort tot de sector S1311 en bijgevolg haar financiële activa moet consolideren op basis van titel 11 van de wet van 21 december 2013 houdende diverse fiscale en financiële bepalingen. In het kader hiervan heeft Cinematek in 2020 haar bestaande schulden bij financiële instellingen, die geraamd werden op ongeveer 1,7 miljoen EUR, vervroegd terugbetaald en omgezet in een langetermijnlening van 1,7 miljoen EUR die werd aangegaan bij het Federaal Agentschap van de Schuld. Deze lening met een looptijd van 12 jaar zal worden afgelost via een jaarlijkse verhoging van de subsidie vanwege Belspo (POD Wetenschapsbeleid) ten bedrage van 100 000 EUR gedurende 12 jaar en via een jaarlijkse besparing aan intresten van 45 000 EUR op de bestaande schuld van Cinematek. Gedurende deze periode van 12 jaar zal Cinematek geen bijkomende leningen mogen afsluiten (cf. de leningovereenkomst van 7 juli 2020 tussen het Federaal Agentschap van de Schuld en het Koninklijk Belgisch Filmarchief).

Berekeningsmethode van de uitgave :

- **Apetra :**
In 2021 betreft het de herfinanciering van twee tranches van 40 miljoen EUR van de lening met een resterend saldo van 560 miljoen EUR, die Apetra is aangegaan bij Belfius Bank N.V.
- **Infrabel :**
Voor het jaar 2021 betreft het de eventuele herfinanciering van leningen, die in 2020 vervallen voor een totaal bedrag van 206,34 miljoen EUR, alsook de eventuele herfinanciering van leningen, die in 2021 vervallen voor een totaal bedrag van 330 miljoen EUR. Het artikel 2, §1 van de overeenkomst van 1 juli 2020 tot opening van een kredietlijn bepaalt immers dat leningen van Infrabel, die op hun vervaldag (in 2020) niet of niet volledig geherfinancierd worden bij het Federaal Agentschap van de Schuld gedurende 2021 alsnog door Infrabel bij het Agentschap mogen ontleend worden.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

Jusqu'en 2020, l'octroi de crédit à Apetra et Infrabel était inscrit à l'A.B. 51.45.40.851701 (octroi de crédit à d'autres unités publiques). Le crédit budgétaire de l'année 2020 ne couvrait donc que l'octroi de crédit à la Cinematek pour un montant de 1,7 million EUR.

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

A.B. : 45.40.851701 – Octroi de crédit à d'autres unités publics

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

Tot en met 2020 was de kredietverlening aan Apetra en Infrabel ingeschreven op de B.A. 51.45.40.851701 (kredietverlening aan andere eenheden van de overheid). Het begrotingskrediet van het jaar 2020 betrof dus enkel de kredietverlening aan Cinematek ten bedrage van 1,7 miljoen EUR.

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.40.851701 – Kredietverlening aan andere eenheden van de overheid

(en milliers d'euro)	2019	2020	2021	2022	2023	2024	(in duizenden euro)
Engagements	40 000	817 465	0	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	40 000	817 465	0	0	0	0	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

Cette allocation de base couvre d'une part, jusqu'en 2020, le refinancement par le Trésor des emprunts d'Apetra à leur échéance. Il s'agit en l'occurrence d'un emprunt d'un solde de 560 millions EUR contracté par Apetra auprès de Belfius Bank S.A. et remboursable par tranches, et un emprunt obligataire de 300 millions EUR échéant en 2020. Ce refinancement est conditionné à l'obligation pour Apetra d'avoir un résultat SEC au moins nul. Il s'avère de la décision du conseil des ministres du 22 avril 2016 que le SPF Economie prendra les mesures pour s'assurer de ce résultat. Tout excédent de liquidité sera affecté au remboursement de la dette d'Apetra à l'égard du Trésor. Les modalités de cet octroi de crédit ont été fixées dans la convention d'ouverture d'une ligne de crédit du 21 décembre 2016, conclue entre l'Etat belge et Apetra et partiellement modifiée par un avenant du 13 janvier 2020.

Cette allocation de base concerne d'autre part en 2020 le refinancement éventuel des emprunts d'Infrabel qui viennent à échéance en 2020, et l'octroi de crédit dans le cadre du préfinancement du Réseau Express Régional (RER). L'Institut des Comptes Nationaux

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze basisallocatie betreft enerzijds tot en met 2020 de herfinanciering door de Schatkist van de op vervalddag komende schulden van Apetra. Het betreft met name een lening met een resterend saldo van 560 miljoen EUR die Apetra is aangegaan bij Belfius Bank N.V. en die in tranches moet worden terugbetaald, en een obligatielening van 300 miljoen EUR, die in 2020 vervalt. Deze herfinanciering gebeurt onder de voorwaarde dat Apetra minstens een neutraal ESR-resultaat behaalt. Uit de beslissing van de ministerraad van 22 april 2016 blijkt dat de FOD Economie de nodige maatregelen zal nemen om dit te bewerkstelligen. Alle liquiditeitsoverschotten bij Apetra zullen worden gebruikt om de schuld ten overstaan van de Schatkist terug te betalen. De modaliteiten van deze kredietverlening werden vastgelegd in de overeenkomst tot opening van een kredietlijn van 21 december 2016, afgesloten tussen de Belgische staat en Apetra en gedeeltelijk gewijzigd via een avenant van 13 januari 2020.

Deze basisallocatie betreft anderzijds in 2020 de eventuele herfinanciering van leningen van Infrabel, die in 2020 vervallen, en de kredietverlening in het kader van de prefinanciering van het Gewestelijk Expresnet (GEN). In oktober 2018 heeft het Instituut voor Nationale Rekeningen (INR) beslist om Infrabel vanaf

(ICN) a décidé en octobre 2018 de consolider Infrabel dans le secteur public à partir de 2014 et de la reprendre dans la liste des entités publiques. De ce fait, la dette d'Infrabel fait maintenant partie de la dette publique. En vue du refinancement éventuel desdits emprunts, Infrabel et l'Agence fédérale de la Dette ont conclu la convention d'ouverture d'une ligne de crédit du 1^{er} juillet 2020. Un refinancement des emprunts à échéance via l'Agence fédérale de la Dette est toujours plus avantageux pour Infrabel qu'un refinancement direct sur les marchés financiers.

A partir de 2021, l'octroi de crédit à Apetra et Infrabel est inscrit à l'A.B. 51.45.40.851401 (octroi de crédit à des organismes administratifs publics et à des organismes assimilés).

Méthode de calcul de la dépense :

Pas d'application.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2021 et le montant reçu en 2020 (si nécessaire)

Hormis le refinancement de deux tranches de 40 millions EUR de l'emprunt d'un solde de 560 millions EUR qu'Apetra a contracté auprès de Belfius Bank S.A., le crédit budgétaire de l'année 2020 couvrirait également le refinancement d'un emprunt obligataire d'Apetra d'un montant de 300 millions EUR échéant le 17 décembre 2020.

Le crédit budgétaire de l'année 2020 couvrirait en outre un montant de 206,34 millions EUR pour le refinancement d'emprunts d'Infrabel échéant en 2020 et un montant de 231,125 millions EUR pour l'octroi de crédit dans le cadre du préfinancement du Réseau Express Régional (RER). Le prêt pour le préfinancement du RER pour un montant de 231 122 388,93 EUR a été conclu le 1^{er} juillet 2020.

A partir de 2021, l'octroi de crédit à Apetra et Infrabel est inscrit à l'A.B. 51.45.40.851401 (octroi de crédit à des organismes administratifs publics et à des organismes assimilés).

Gender Impact

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

2014 te consolideren met de overheidssector en op te nemen in de lijst van de publieke eenheden. Hierdoor maakt de schuld van Infrabel voortaan deel uit van de overheidsschuld. Met het oog op de eventuele herfinanciering van die leningen hebben Infrabel en het Federaal Agentschap van de Schuld de overeenkomst van 1 juli 2020 tot opening van een kredietlijn afgesloten. Een herfinanciering van leningen op vervaldag via het Federaal Agentschap van de Schuld is voor Infrabel immers voordeliger dan een rechtstreekse herfinanciering via de financiële markten.

Vanaf 2021 is de kredietverlening aan Apetra en Infrabel ingeschreven op de B.A. 51.45.40.851401 (kredietverlening aan openbare administratieve instellingen en aan gelijkgestelde instellingen).

Berekeningsmethode van de uitgave :

Niet van toepassing.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2021 en het ontvangen bedrag in 2020 (indien nodig)

Naast de herfinanciering van twee tranches van 40 miljoen EUR van de lening met een resterend saldo van 560 miljoen EUR, die Apetra is aangegaan bij Belfius Bank N.V., betrof het begrotingskrediet van het jaar 2020 tevens de herfinanciering van een obligatielening van Apetra ten bedrage van 300 miljoen EUR met vervaldag op 17 december 2020.

Het begrotingskrediet van het jaar 2020 omvatte daarnaast een bedrag van 206,34 miljoen EUR voor de herfinanciering van leningen van Infrabel die in 2020 vervallen en een bedrag van 231,125 miljoen EUR voor de kredietverlening in het kader van de prefinanciering van het Gewestelijk Expresnet (GEN). De lening voor de prefinanciering van het GEN ten bedrage van 231 122 388,93 EUR werd afgesloten op 1 juli 2020.

Vanaf 2021 is de kredietverlening aan Apetra en Infrabel ingeschreven op de B.A. 51.45.40.851401 (kredietverlening aan openbare administratieve instellingen en aan gelijkgestelde instellingen).

Gender Impact

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

Commentaire genre – catégorie 3 (si nécessaire): pas d'application

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