

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

16 novembre 2021

**JUSTIFICATION DU
BUDGET GÉNÉRAL
DES DÉPENSES**
pour l'année budgétaire 2022

* 51. SPF FINANCES, POUR LA DETTE PUBLIQUE

Voir:Doc 55 **2293/ (2021/2022):**

- 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

16 november 2021

**VERANTWOORDING
VAN DE ALGEMENE
UITGAVENBEGROTING**
voor het begrotingsjaar 2022

* 51. FOD FINANCIËN, VOOR DE RIJKSSCHULD

Zie:Doc 55 **2293/ (2021/2022):**

- 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
Vooruit	: Vooruit
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. : 42.30.911011 - 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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	16	17	17	18	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	16	17	17	18	0	0	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.

Sectie 51
FOD FINANCIEN, voor de RIJKSSCHULD

ORGANISATIEAFDELING : 42 INFRASTRUCTUUR

Toegewezen opdrachten

Het verstrekken van subsidies aan de gewestelijke en lokale openbare besturen als staatstussenkost 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 staatstussenkost op de overeengekomen vervaldagen te verzekeren.

Programma 3

Gemeentekrediet – thans Belfius Bank

Nagestreefde doelstellingen door het programma:

Aangewende middelen

B.A. : 42.30.911011 - Subsidies aan de gewestelijke en lokale openbare besturen als staatstussenkost 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

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

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 2022 et le montant reçu en 2021 (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 subvention des constructions hospitalières en ce qui concerne les charges du passé tant pour les Communautés que pour le secteur bicommunautaire. Paiement des intérêts et des amortissements d'emprunts contractés en vue de couvrir les déficits des hôpitaux publics pour la période 1974-1975. Les emprunts visés sont gérés par Belfius Bank S.A.

Moyens mis en oeuvre**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 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (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 voorkwamen op de begroting van Volksgezondheid en Leefmilieu, respectievelijk onder de programma's 59/1 "Fonds voor de bouw van ziekenhuizen-flats" en 59/3 "Lasten van het verleden".

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

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

Aangewende middelen

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

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

(en milliers d'euro)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	0	1	1	1	1	0	0	Vastleggingen
Liquidations	0	1	1	1	1	0	0	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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	14	16	16	17	18	0	0	Vastleggingen
Liquidations	14	16	16	17	18	0	0	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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	0	1	1	0	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	0	1	1	0	0	0	0	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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	17	13	11	12	9	10	10	Vastleggingen
Liquidations	17	13	11	12	9	10	10	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 2022 et le montant reçu en 2021 (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 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	0	1	1	0	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	0	1	1	0	0	0	0	Vereffeningen

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

(en milliers d'euro)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	4	4	3	2	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	4	4	3	2	0	0	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 2022 et le montant reçu en 2021 (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 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (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.

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 – catégorie 2 (indien nodig): niet van toepassing

Gender opmerking – catégorie 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.

Programme 1

Charges d'emprunts

Objectifs poursuivis par le programme :

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

Ce programme couvre principalement les intérêts, frais financiers et dépenses d'amortissements et remboursements des emprunts de la dette émise ou reprise par l'Etat fédéral, ainsi que les achats de titres pour conserver en portefeuille, ces titres étant essentiellement des titres de la dette publique fédérale. Les dettes reprises par l'Etat fédéral sont énumérées dans le commentaire relatif aux allocations de base 21.10.01 et 91.10.01.

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

Programma 1

Lasten van leningen

Nagestreefde doelstellingen door het programma:

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

Dit programma omvat hoofdzakelijk de rentelasten, financiële kosten en aflossings- en terugbetalingsuitgaven van door de federale staat uitgegeven of overgenomen leningen, alsook de aankopen van effecten die in portefeuille worden gehouden. Deze effecten betreffen vooral effecten van de schuld van de federale overheid. De door de federale staat overgenomen leningen worden opgesomd in het commentaar met betrekking tot de basisallocaties 21.10.01 en 91.10.01.

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 had tot gevolg dat sinds 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 sinds 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

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 2022 au niveau de ce programme est de 9 700 millions EUR plus élevé (en termes de droits constatés) que le crédit pour l'année 2021. Cette augmentation globale résulte d'une hausse des dépenses du programme d'activité 11 relatif aux remboursements et achats de titres, aux différences de change et aux dépenses afférentes aux produits dérivés, à concurrence de 10 605 millions EUR, et d'une diminution des dépenses du programme d'activité 10, relatif aux intérêts et frais financiers, de 905 millions EUR.

Les crédits du programme d'activité 11 prévus au budget 2022, soit un montant global de 36 259 millions EUR, couvrent les remboursements d'emprunts obligataires en euro échéant en 2022 à concurrence de 31 176 millions EUR environ, des achats de titres échéant en 2022 à concurrence de 2 681 millions EUR, des achats de titres échéant normalement en 2023 ou plus tard à raison de 1 834 millions EUR et des échéances d'emprunts privés en euro pour environ 130 millions EUR. Ils couvrent également les différences actées sur achats pour un montant de 71 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 267 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 2022 (6 280 millions EUR) sont, par rapport aux crédits de l'année 2021, en diminution de 899 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 2022 à environ +57 millions EUR en optique de droits constatés. Si l'on pouvait encore

ontvangsten worden opgenomen op het artikel 86.70.04 van de Middelbegroting. De door het ESR 2010 aangebrachte wijzigingen inzake de swaps hebben geen betrekking op de “cash flows” in hoofsom 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 2022 op dit programma aangevraagd krediet ligt (in termen van vastgestelde rechten) 9 700 miljoen EUR hoger dan het krediet voor het jaar 2021. Deze globale stijging vloeit voort uit een toename met een bedrag van 10 605 miljoen EUR van het activiteitenprogramma 11, dat betrekking heeft op de uitgaven voor terugbetalingen en aankopen van effecten, op de wisselkoersverschillen en op de uitgaven m.b.t. afgeleide producten, en uit een daling met 905 miljoen EUR van de uitgaven van het activiteitenprogramma 10, dat betrekking heeft op de interesten en de financiële kosten.

De in de begroting 2022 voorziene kredieten voor het activiteitenprogramma 11 ten bedrage van 36 259 miljoen EUR dekken de terugbetalingen van obligatieleningen in euro met vervaldag in 2022 ten belope van ongeveer 31 176 miljoen EUR, aankopen van effecten met vervaldag in 2022 ten bedrage van 2 681 miljoen EUR, aankopen van effecten die normaal in 2023 of later vervallen voor 1 834 miljoen EUR en vervaldagen van privéleningen in euro voor ongeveer 130 miljoen EUR. Daarnaast dekken zij tevens verschillen op aankopen van effecten ten bedrage van 71 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 267 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 2022 (6 280 miljoen EUR) zijn ten opzichte van de kredieten voor het jaar 2021 met 899 miljoen EUR gedaald in de optiek van de vastgestelde rechten. Zoals hierboven reeds werd vermeld, worden de rentelasten sinds 2015 niet meer gecorrigeerd voor de impact van swaps. In 2022 bedraagt de impact van de swaps in de optiek van de vastgestelde rechten ongeveer +57 miljoen EUR.

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 2022 s'élèverait à quelque 6 337 millions EUR.

Les hypothèses de taux d'intérêt à long terme sont basées sur les taux "*forward*" dérivés de la courbe des OLOs du 31 août 2021, 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 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 -0,48 % à -0,40 % pour le court terme (soit, respectivement 8 et 12 points de base plus élevés que les taux d'intérêt à court terme utilisés lors de l'estimation du contrôle budgétaire 2021) et de -0,55 % à 1,04 % pour le long terme (ou environ une dizaine de points de base plus élevés par rapport aux taux d'intérêt à long terme utilisés lors de l'estimation du contrôle budgétaire 2021). Les taux moyens à 4 mois et à 10 ans s'élèvent respectivement à -0,48 % et 0,05 % (chaque fois 8 points de base plus élevés par rapport aux taux d'intérêt utilisés lors de l'estimation du contrôle budgétaire 2021).

En optique de caisse (montants à payer aux échéances d'intérêt), les charges d'intérêt prévues pour l'année 2022 (soit 8 361 millions EUR) sont 511 millions EUR moins élevées que les charges d'intérêt estimées lors de l'estimation du contrôle budgétaire 2021.

Les frais financiers estimés pour l'année 2022 concernent essentiellement les commissions et frais de gestion sur émissions publiques et emprunts privés (cf. infra - A.B. 12.11.05). Ils s'élèvent à 34,37 millions EUR, soit une diminution de 6,67 millions EUR par rapport au crédit de l'année 2021.

Moyens mis en oeuvre

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 2022 dus ongeveer 6 337 miljoen EUR bedragen.

Voor de raming van de rentelasten van 2022 werd voor de lange termijn uitgegaan van de "*forward*" rentevoeten van 31 augustus 2021, 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 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 -0,48 % à -0,40 % voor de rentevoeten op korte termijn (d.i. respectievelijk 8 en 12 basispunten hoger dan de rentevoeten op korte termijn gebruikt voor de raming van de begrotingscontrole 2021) en -0,55 % à 1,04 % voor de rentevoeten op lange termijn (of ongeveer een tiental basispunten hoger dan de rentevoeten op lange termijn gebruikt voor de raming van de begrotingscontrole 2021). De gemiddelde rentevoeten op 4 maand en 10 jaar bedragen respectievelijk -0,48 % en 0,05 % (telkens 8 basispunten hoger dan de rentevoeten gebruikt voor de raming van de begrotingscontrole 2021).

In de kasoptiek (de op de intrestvervaldagen te betalen bedragen) zijn de voor 2022 voorziene rentelasten (nl. 8 361 miljoen EUR) 511 miljoen EUR lager dan de geraamde rentelasten van de begrotingscontrole 2021.

De voor 2022 geraamde financiële kosten betreffen in hoofdzaak de commissies en beheerskosten op openbare uitgaven en privé-leningen (cf. infra - B.A. 12.11.05). Zij bedragen 34,37 miljoen EUR, 6,67 miljoen EUR minder dan het krediet voor het jaar 2021.

Aangewende middelen

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

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

(en milliers d'euro)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	37 881	41 035	34 366	27 116	27 117	24 866	38 366	Vastleggingen
Liquidations	37 881	41 035	34 366	27 116	27 117	24 866	38 366	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. En 2020 et 2021, cette allocation de base couvrirait également les commissions et frais payés relatifs aux emprunts que l'Etat fédéral a conclus auprès de la Commission européenne dans le cadre du programme SURE.

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*").

Le paiement des commissions et frais relatifs aux emprunts du programme SURE est prévu dans la convention de prêt, que le Royaume de Belgique a conclue avec la Commission européenne au 22^o octobre 2020.

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 15 milliards EUR et sur un taux de commission moyen pondéré de 0,213 %. 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 2022 est ainsi estimé à 34,37 millions EUR.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

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. In 2020 en 2021 beoogde deze basisallocatie tevens de commissies en kosten, die werden betaald op de leningen, die de federale overheid heeft afgesloten met de Europese Commissie in het kader van het SURE-programma.

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*").

De betaling van de commissies en kosten m.b.t. de leningen van het SURE-programma is voorzien in de leningsovereenkomst, die het Koninkrijk België op 22 oktober 2020 heeft afgesloten met de Europese Commissie.

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 15 miljard EUR en een gewogen gemiddelde commissie van 0,213 %. Er werd tevens uitgegaan van de hypothese dat er bij de uitgifte van EMTN en Schuldscheine geen commissies zullen worden aangerekend. Voor het jaar 2022 bedragen de geraamde commissies bijgevolg 34,37 miljoen EUR.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

Le crédit demandé pour l'année 2022 a été diminué de 6,67 millions EUR par rapport au crédit pour l'année 2021, principalement parce que le crédit de 2021 prévoyait également un montant pour le paiement des commissions et frais relatifs aux emprunts, que l'Etat fédéral a conclu auprès de la Commission européenne dans le cadre du programme SURE.

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 2022 ligt 6,67 miljoen EUR lager dan het krediet voor het jaar 2021, voornamelijk doordat in het krediet van 2021 tevens een bedrag was voorzien voor de betaling van de commissies en kosten met betrekking tot de leningen, die de federale overheid heeft afgesloten met de Europese Commissie in het kader van het SURE-programma. .

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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	0	1	1	1	1	1	1	Vastleggingen
Liquidations	0	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 2022 et le montant reçu en 2021 (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 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	7 922 496	7 244 117	6 381 863	6 130 711	6 227 491	6 466 453	6 746 967	Vastleggingen
Liquidations	7 922 496	7 244 117	6 381 863	6 130 711	6 227 491	6 466 453	6 746 967	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 2021 et 2022. Elle couvre également les charges d'intérêt des dettes reprises par l'Etat fédéral et les charges d'intérêt relatives aux emprunts que l'Etat fédéral a conclus auprès de la Commission européenne en 2020 et 2021 dans le cadre du programme SURE.

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 interesten sinds het jaar 2015 niet langer de rentelasten van swaps, de annulatiepremies van swaps en de premies m.b.t. "off-market" swaps. De uitgiftepremies blijven echter opgenomen in deze begrotingsrubriek.

De rentevoeten worden bepaald :

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

Deze basisallocatie omvat hoofdzakelijk de rentelasten van de leningen uitgegeven op lange en middellange termijn in Belgische frank en in euro door de federale staat in het kader van de financiering van de Schatkist, met inbegrip van de verwezenlijkte of nog te verwezenlijken uitgaven, overeenkomstig het financieringsprogramma vastgelegd voor de jaren 2021 en 2022. Ze omvat tevens de rentelasten van schulden die werden overgenomen door de federale staat en de rentelasten van de leningen, die de federale overheid in 2020 en 2021 heeft afgesloten met de Europese Commissie in het kader van het SURE-programma.

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

in duizenden euro

	B.A./A.B. 21.10.01	B.A./A.B. 91.10.01	
<i>1. Dettes émises par l'Etat fédéral</i>			<i>1. Schuld uitgegeven door de federale Staat</i>
- OLO	6,171,106	30,330,000	- OLO's
- Bons d'Etat	554	12,711	- Staatsbons
- EMTN/Schuldscheine	184,565	290,000	- EMTN/Schuldscheine
- Autres dettes	17,551	543,600	- Overige schulden
<i>Sous-total 1.</i>	<i>6,373,777</i>	<i>31,176,311</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	8,086	130,000	- Schuld van het Fonds voor Spoorweginfrastructuur
<i>Sous-total 2.</i>	<i>8,086</i>	<i>130,000</i>	<i>Subtotaal 2.</i>
Total général	6,381,863	31,306,311	Algemeen totaal

Méthode de calcul de la dépense :

Les charges d'intérêts sont calculées sur base de la situation des emprunts au 31/07/2021, sur base des éléments du plan de financement relatif aux mois encore à venir de l'année 2021 et à l'année 2022, ainsi que sur les hypothèses de taux d'intérêt déjà décrites ci-avant.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (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

Berekeningsmethode van de uitgave :

De rentelasten werden berekend op basis van de op 31/07/2021 bestaande schuldportefeuille, de plannen inzake financiering van de resterende maanden van 2021 en van het jaar 2022 en de hierboven reeds beschreven rentehypothesen.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (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

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

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

(en milliers d'euro)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	-135 030	-179 182	-220 585	-60 816	39 160	148 783	298 978	Vastleggingen
Liquidations	-135 030	-179 182	-220 585	-60 816	39 160	148 783	298 978	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

Voir le commentaire général relatif à l'AB 21.10.01.

Les modalités de calcul des intérêts des Certificats de trésorerie et des “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 31/07/2021, sur base des éléments du plan de financement relatif aux mois encore à venir de l'année 2021 et à l'année 2022, ainsi que sur les hypothèses de taux d'intérêt déjà décrites ci-avant.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

Malgré la légère hausse attendue des taux d'intérêt à court terme en 2022, le crédit demandé en 2022 sur cette allocation de base diminue par rapport au crédit de l'année 2021 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

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

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

De berekeningswijze van de intresten van de schatkistcertificaten en van de “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 31/07/2021 bestaande schuldportefeuille, de plannen inzake financiering van de resterende maanden van 2021 en van het jaar 2022 en de hierboven reeds beschreven rentehypothesen.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

Ondanks de verwachte lichte stijging van de rentevoeten op korte termijn in 2022 daalt het op deze basisallocatie gevraagde krediet voor het jaar 2022 ten opzichte van het krediet voor het jaar 2021 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

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

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

(en milliers d'euro)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	93 063	90 505	95 205	92 882	84 214	49 480	43 139	Vastleggingen
Liquidations	93 063	90 505	95 205	92 882	84 214	49 480	43 139	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

Cette allocation de base couvre principalement les charges d'intérêt des emprunts émis à moyen et long terme en monnaies étrangères par l'Etat fédéral dans le cadre du financement du Trésor, en ce compris les émissions réalisées ou à réaliser conformément au programme de financement défini pour les années 2021 et 2022.

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

Méthode de calcul de la dépense :

Les charges d'intérêts sont calculées sur base de la situation des emprunts au 31/07/2021, sur base des éléments du plan de financement relatif aux mois encore à venir de l'année 2021 et à l'année 2022, ainsi que sur les taux de change de la Banque nationale de Belgique du 31/07/2021. 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 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze basisallocatie omvat hoofdzakelijk de rentelasten van de leningen uitgegeven op lange en middellange termijn in vreemde munt door de federale staat in het kader van de financiering van de Schatkist, met inbegrip van de verwezenlijkte of nog te verwezenlijken uitgaven, overeenkomstig het financieringsprogramma vastgelegd voor de jaren 2021 en 2022.

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 31/07/2021 bestaande schuldportefeuille, de plannen inzake financiering van de resterende maanden van 2021 en van het jaar 2022 en de wisselkoersen van de Nationale Bank van België van 31/07/2021. 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 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

Un nouvel emprunt EMTN d'un montant de 100 millions USD a été émis le 10 juin 2021. Les charges d'intérêt relatives au nouvel emprunt en devises n'avaient pas encore été prévues lors du contrôle budgétaire 2021, ce qui explique environ la moitié de l'augmentation demandée du crédit de l'année 2022. L'autre moitié de l'augmentation demandée du crédit de l'année 2022 s'explique par l'impact de l'évolution des taux de change. 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

Op 10 juni 2021 werd er een nieuwe EMTN-lening voor een bedrag van 100 miljoen USD uitgegeven aan een rentevoet van 2,75 %. Bij de begrotingscontrole 2021 werd er nog geen rekening gehouden met de rentelasten op deze nieuwe lening in deviezen, wat ongeveer de helft van de gevraagde toename van het krediet voor het jaar 2022 verklaart. De andere helft van de gevraagde toename van het krediet voor het jaar 2022 wordt verklaard door de impact van de evolutie van de wisselkoersen. 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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	17 249	22 757	23 195	10 569	18 149	21 990	24 694	Vastleggingen
Liquidations	17 249	22 757	23 195	10 569	18 149	21 990	24 694	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 l'année 2020, ainsi que sur les taux de change de la Banque nationale de Belgique du 31/07/2021 et les taux d'intérêt "*forward*" du 02/09/2021.

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 in 2020, de wisselkoersen van de Nationale Bank van België van 31/07/2021 en de "*forward*" rentevoeten van 02/09/2021.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

La légère augmentation du crédit demandé s'explique principalement par la hausse des hypothèses de taux d'intérêt.

Gender Impact

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

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

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

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

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

Gender Impact

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

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

B.A. : 45.10.213002 – Intrestlasten binnen de overheidssector

(en milliers d'euro)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	149	939	838	499	9	0	0	Vastleggingen
Liquidations	149	939	838	499	9	0	0	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

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 marktwaaarde 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

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).

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 2022 a été fixé le 4 janvier 2021 et s'élève à -0,302 % (euribor 12 mois du 4 janvier 2021 = -0,502 %) et le taux d'intérêt du coupon arrivant à échéance le 6 janvier 2023 est estimé sur base des taux "forward" à -0,266 %. Les intérêts courus sur l'année 2022 relatifs à ces coupons s'élèvent ainsi à -837 656,80 EUR et seront à charge de la présente allocation de base du budget de la dette publique (section 51). L'estimation des coupons qui arriveront à échéance pour chacune des années 2024 à 2025 est également basée sur les taux "forward" actuels. Le taux d'intérêt estimé du coupon qui arrivera à échéance durant l'année 2024 est également négatif, alors que le taux d'intérêt estimé du coupon qui arrivera à échéance en 2025 est de nouveau positif. Les recettes d'intérêts courus relatives à ce dernier coupon seront donc enregistrées à l'art. 26.20.01 du budget des Voies et Moyens.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

La baisse du crédit demandé pour l'année 2022 est expliqué ci-dessus et résulte des hypothèses de taux d'intérêt utilisés.

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).

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 2022, werd vastgelegd op 4 januari 2021 en bedraagt -0,302 % (euribor 12 maand van 4 januari 2021 = -0,502 %) en de rentevoet van de coupon, die vervalt op 6 januari 2023 wordt op basis van de "forward"-rentevoeten geraamd op -0,266 %. De over het jaar 2022 gelopen intresten m.b.t. deze coupons worden aldus geraamd op -837 656,80 EUR en zullen worden aangerekend op deze basisallocatie van de begroting Rijksschuld (sectie 51). De raming van de coupons die vervallen in elk van de jaren 2024 t.e.m. 2025 is eveneens gebaseerd op de huidige "forward"-rentevoeten. De geraamde rentevoet van de coupon die vervalt in 2024 is eveneens negatief, terwijl de geraamde rentevoet van de coupon die vervalt in 2025 opnieuw positief is. De gelopen intrestontvangsten m.b.t. deze laatste coupon zullen dus worden geregistreerd op het art. 26.20.01 van de middelenbegroting.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

De daling van het voor het jaar 2022 gevraagde krediet wordt hierboven verklaard en is het gevolg van de gebruikte rentehypothesen.

Gender Impact

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

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

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

Gender Impact

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

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

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

(en milliers d'euro)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	157 662	259 768	266 953	249 784	217 494	187 902	176 279	Vastleggingen
Liquidations	157 662	259 768	266 953	249 784	217 494	187 902	176 279	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 25/03/2021 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 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

La hausse du crédit demandé à cette allocation de base en 2022 pour le paiement des coupons de swaps résulte de l'évolution attendue de la courbe des taux d'intérêt.

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 25/03/2021 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 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

De toename in 2022 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

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

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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	77 204	100 000	100 000	100 000	175 137	150 082	118 819	Vastleggingen
Liquidations	77 204	100 000	100 000	100 000	175 137	150 082	118 819	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 25/03/2021. 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.

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 25/03/2021. 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.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

Le crédit demandé pour 2022 est inchangé par rapport au crédit de l'année 2021 parce qu'en 2022, comme en 2021, il n'y a pas d'emprunts à long terme en devises (ou des swaps de devises liés à ces emprunts) venant à échéance. 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.

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

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

Het voor 2022 gevraagde krediet wijzigt niet ten opzichte van het krediet van 2021 omdat er in 2022, net als in 2021, geen leningen op lange termijn in deviezen (en hun bijbehorende deviezenswaps) vervallen. Het gevraagde krediet omvat slechts een forfaitaire provisie bestemd om eventuele wisselverliezen te dekken die worden opgelopen bij de interestbetalingen in deviezen en bij de transacties op korte termijn in deviezen.

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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	64 655	269 592	70 988	75 394	67 591	141 312	42 128	Vastleggingen
Liquidations	64 655	269 592	70 988	75 394	67 591	141 312	42 128	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.

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 interesten. 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.

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 2022 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 4,00 % 28/03/2022 (code 308)	1 186,00	100,49 %
OLO 4,25 % 28/09/2022 (code 325)	1 494,50	101,89 %
OLO 2,25 % 22/06/2023 (code 328)	1 438,00	102,29 %
OLO 0,20 % 22/10/2023 (code 339)	395,92	100,94 %
staatsbons/bons d'Etat	3,00	110,00 %

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 2022 en de geraamde gemiddelde koersen van deze effecten :

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (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 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	1 643 000	7 240 250	4 514 417	5 504 667	6 482 792	7 338 438	5 879 021	Vastleggingen
Liquidations	1 643 000	7 240 250	4 514 417	5 504 667	6 482 792	7 338 438	5 879 021	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

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

budget des Voies et Moyens relative à l'autorisation d'emprunter (cf. l'art. 8, §3, 1°, f de la loi du 22 décembre 2020 contenant le budget des Voies et Moyens de l'année budgétaire 2021).

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 2022 prévoit des achats de titres, échéant pendant l'année budgétaire, pour un montant nominal de 2 681 millions EUR et des achats de titres, échéant après l'année budgétaire, pour un montant nominal de 1 834 millions EUR (cf. supra A.B. 81.70.14).

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

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

Le plan de financement de l'année 2021 prévoyait un supplément d'achats anticipés d'OLO en 2021 à cause de l'échéancier chargé de l'année 2022 (durant laquelle deux OLO arrivent à échéance pour un montant nominal total de 30,33 milliards EUR). Ceci explique le montant moins élevé d'achats anticipés d'OLO en 2022. 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

gemachtigd door de bepaling in de Middelenbegroting m.b.t. de toelating om te ontfangen (cf. art. 8, §3, 1°, f van de wet van 22 december 2020 houdende de Middelenbegroting voor het begrotingsjaar 2021).

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 2022 voorziet aankopen van effecten, die in het begrotingsjaar vervallen, voor een nominaal bedrag van 2 681 miljoen EUR en aankopen van effecten, die na het begrotingsjaar vervallen, voor een nominaal bedrag van 1 834 miljoen EUR (cf. supra B.A. 81.70.14).

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (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 nominale waarde van 30,33 miljard EUR) voorzag het financieringsplan van 2021 bijkomende vervroegde aankopen van OLO's in 2021. Dit verklaart het lagere bedrag aan vervroegde aankopen van OLO's in 2022. 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

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

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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	21 068	17 783	31 306	23 678	30 823	20 488	34 517	Vastleggingen
	851	786	311	655	920	545	303	
Liquidations	21 068	17 783	31 306	23 678	30 823	20 488	34 517	Vereffeningen
	851	786	311	655	920	545	303	

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 (cf. l'art. 8, §3, 1°, f de la loi du 22 décembre 2020 contenant le budget des Voies et Moyens de l'année budgétaire 2021).

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 2021 et 2022. Elle couvre également les remboursements des dettes reprises par l'Etat fédéral et les remboursements des emprunts que l'Etat fédéral a conclus auprès de la Commission européenne en 2020 et 2021 dans le cadre du programme SURE.

L'A.B. 91.10.01 couvre également depuis 2009 les charges de remboursements de la dette du Fonds d'Infrastructure Ferroviaire reprise par l'Etat (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 2022 et des rachats anticipés, aux fins d'amortissement, de titres en 2022.

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

De vervaldagen voor de terugbetaling zijn bepaald in de ministeriële uitgitebesluiten of in de contractuele overeenkomsten. De terugkopen van effecten vóór de eindvervaldag zijn voorzien in een bepaling van de Middelenbegroting (cf. art. 8, §3, 1°, f van de wet van 22 december 2020 houdende de Middelenbegroting voor het begrotingsjaar 2021).

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 2021 en 2022. Zij omvat tevens de terugbetaling van schulden die werden overgenomen door de federale staat en de terugbetaling van de leningen, die de federale overheid in 2020 en 2021 heeft afgesloten met de Europese Commissie in het kader van het SURE-programma.

Sinds 2009 omvat de B.A. 91.10.01 ook de terugbetalingen met betrekking tot de door de staat overgenomen schuld van het Fonds voor Spoorweginfrastructuur (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 2022 terug te betalen kapitalen en van de geraamde vervroegde terugkopen van effecten in 2022, die onmiddellijk worden afgelost.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

Sur base de l'échéancier au 31/03/2021, les remboursements prévus en 2022 sont de 13,52 milliards EUR plus élevés qu'en 2021. Cette augmentation s'explique par le fait qu'en 2022, deux OLO d'un montant nominal total de 30,33 milliards EUR arrivent à échéance, alors qu'en 2021 seulement une OLO d'un montant nominal de 16,95 milliards EUR arrive à échéance.

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 (cf. l'art. 8 de la loi du 22 décembre 2020 contenant le budget des Voies et Moyens de l'année budgétaire 2021), 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 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

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

Op basis van de vervaldagenkalender per 31/03/2021 dient er in 2022 zo'n 13,52 miljard EUR meer kapitaal te worden terugbetaald dan in 2021. Deze stijging is het gevolg van het feit dat er in 2022 twee OLO's vervallen voor een totaal nominaal bedrag van 30,33 miljard EUR, terwijl er in 2021 slechts één OLO vervalt voor een nominaal bedrag van slechts 16,95 miljard EUR.

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 ontlene (cf. art. 8 van de wet van 22 december 2020 houdende de Middelenbegroting voor het begrotingsjaar 2021), uit de toepassing van een specifieke wet of uit de toepassing van internationale akkoorden, alsook krachtens overeenkomsten die er betrekking op hebben. In bijzaak omvat het punctuele uitgaven met betrekking tot deze kredietverleningen. Tenslotte omvat dit programma sinds 2017 tevens de dotatie aan het Federaal Agentschap van de Schuld (B.A. 51.45.40.41.40.01).

Aangewende middelen

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

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

(en milliers d'euro)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	4 354	5 707	5 748	5 721	5 773	5 742	5 857	Vastleggingen
Liquidations	4 354	5 707	5 748	5 721	5 773	5 742	5 857	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 pour ses dépenses d'une dotation à charge du Budget général des dépenses de l'Etat fédéral.

La loi prévoit à l'article 9, depuis son entrée en vigueur au 1^{er} janvier 2017, 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 dépenses ont été transférées au budget de l'Agence fédérale de la Dette depuis le 1^{er} janvier 2020.

Dans un souci d'efficacité administrative et de rationalisation des dépenses, l'article 8 de la loi du 25 octobre 2016 a été modifié en 2021 (cf. Titre 4, chapitre 16 de la loi du 27 juin 2021 portant des dispositions financières diverses). Depuis lors, la majorité des frais de fonctionnement de l'Agence fédérale de la Dette, qui étaient auparavant à charge du budget du SPF Finances (section 18), sont à charge de la dotation fédérale. Seuls les coûts de l'ICT et des fournitures de bureau, les frais de déménagements ainsi que les coûts des services facilitaires restent à charge du budget du

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 voor zijn uitgaven beschikt over een dotatie ten laste van de algemene uitgavenbegroting van de federale staat.

De wet voorziet in artikel 9, sinds zijn inwerkingtreding op 1 januari 2017, 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 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). Sinds 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 werd het artikel 8 van de wet van 25 oktober 2016 in 2021 gewijzigd (cf. Titel 4, hoofdstuk 16 van de wet van 27 juni 2021 houdende diverse financiële bepalingen). Sindsdien wordt ook het merendeel van de werkingskosten van het Federaal Agentschap van de Schuld, die voorheen ten laste waren van de begroting van de FOD Financiën (sectie 18), ten laste genomen van de federale dotatie. Slechts de kosten voor ICT en voor bureelbenodigdheden, de verhuiskosten en de facilitaire kosten blijven ten laste

SPF Finances (à l'exclusion des coûts de software spécifique à l'Agence qui sont bien à charge de la dotation). Comme avant, les coûts de logement restent 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 2021 de 36 personnes, dont 22 personnes engagées sur base contractuelle et 14 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 2022 de la charge des traitements bruts du personnel contractuel en place au 1^{er} mai 2021 et des traitements des membres du personnel de l'Agence fédérale de la Dette qui seront engagés après le 1^{er} mai 2021, 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 de l'indexation prévue le 1^{er} février 2022 et, le cas échéant, des augmentations barémiques prévues jusqu'au 31 décembre 2022. En juillet 2020, le cadre du personnel de l'Agence a été validé. Il reprend les besoins en personnel indispensables au bon fonctionnement de l'Agence. Les crédits budgétaires demandés ont été calculés sur base de ce cadre.

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

- l'engagement, au 1^{er} juin 2021, d'un expert "*Back Office*" en remplacement d'un fonctionnaire détaché à l'Agence, qui est parti à la retraite;
- l'engagement, au 1^{er} août 2021, d'un conseiller juridique Senior en remplacement d'un membre du personnel contractuel qui, en avril 2021, est monté en grade suite à une mobilité interne;
- l'engagement en août 2021 d'un "*trader*" en remplacement d'un membre du personnel contractuel qui, en novembre 2020, est monté en grade suite à une mobilité interne.

La charge des traitements bruts du personnel statutaire en place au 1^{er} mai 2021 a été estimée sur base des barèmes actuels et tient compte de l'indexation prévue le 1^{er} février 2022 et, le cas échéant, des augmentations barémiques, des changements d'échelle et des bonifications d'échelle prévues jusqu'au 31 décembre 2022.

van de begroting van de FOD Financiën (met uitzondering van de kosten voor specifieke software voor het Agentschap die wel ten laste van de dotatie vallen). 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 2021 uit 36 personen (fysieke eenheden), waaronder 22 personen die op contractuele basis zijn aangeworven en 14 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 2022 van de loonlast van het contractuele personeel in dienst op 1 mei 2021 en van de loonlast van de personeelsleden van het Federaal Agentschap van de Schuld, die zullen worden aangeworven na 1 mei 2021, 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 de op 1 februari 2022 voorziene indexering en met, in voorkomend geval, de tot 31 december 2022 voorziene baremaverhogingen. In juli 2020 werd het personeelskader van het Agentschap gevalideerd. Dit kader bevat de personeelsbehoeften die onontbeerlijk zijn voor de goede werking van het Agentschap. De gevraagde begrotingskredieten werden berekend op basis van dit kader.

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

- de aanwerving van een expert "*Back Office*" op 1 juni 2021 ter vervanging van een pensionering van een bij het Agentschap gedetacheerde ambtenaar;
- de aanwerving van een Senior juridische adviseur op 1 augustus 2021 ter vervanging van een pensionering van een contractueel personeelslid dat in april 2021 via interne mobiliteit werd gepromoveerd;
- de aanwerving van een "*trader*" in augustus 2021 ter vervanging van een contractueel personeelslid dat in november 2020 via interne mobiliteit werd gepromoveerd..

De loonlast van het statutaire personeel in dienst op 1 mei 2021 werd geraamd op basis van de huidige barema's, waarbij rekening werd gehouden met de op 1 februari 2022 voorziene indexering en met, in voorkomend geval, de tot 31 december 2022 voorziene baremaverhogingen, schaalwijzigingen en schaalbonificaties.

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 ont été transférés depuis 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. La justification du budget de l'Agence fédérale de la Dette contient un aperçu détaillé desdits frais de fonctionnement.

Détail du calcul de la dotation :

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 werden 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. De verantwoording van de begroting van het Federaal Agentschap van de Schuld bevat een gedetailleerd overzicht van deze werkingskosten.

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	3 097	Bruto bezoldigingen	3 097
Pécule de vacances	222	Vakantiegeld	222
Allocations de fin d'année	93	Eindejaarstoelagen	93
Primes linguistiques	30	Taalpremies	30
Autres primes	109	Andere premies	109
Frais de déplacement	14	Verplaatsingskosten	14
ONSS employeur (traitements et assurance groupe)	745	Werkgeversbijdragen RSZ (bezoldigingen en groepsverzekering)	745
Primes d'assurances	219	Verzekeringspremies	219
Intervention dans l'assurance hospitalisation	4	Tegemoetkoming in hospitalisatieverzekering	4
Total salaires et charges sociales	4 533	Totaal lonen en sociale lasten	4 533
<u>Achats de biens non durables et de services</u>		<u>Aankoop van niet-duurzame goederen en diensten</u>	
Frais de gestion du personnel	2	Kosten voor de personeelsadministratie	2
Frais de recrutement	22	Aanwervingskosten	22
Compensation télétravail et teambuilding, remboursement vaccin contre la grippe, e.a.	12	Vergoeding telewerk en teambuilding, terugbetaling griepvaccin, e.a.	12
Indemnités de prestations, honoraires et remboursements de charges salariales à des personnes non en relation de service avec l'Agence	63	Vergoedingen voor geleverde prestaties, erelonen en terugbetalingen van loonkosten verschuldigd aan personen die niet in dienstverband staan met het Agentschap	63
Honoraires et indemnités de prestations d'avocats	63	Erelonen en vergoedingen van advocaten	63
Frais pour missions à l'étranger	85	Kosten voor opdrachten in het buitenland	85
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	535	Kosten voor documentatie, abonnementen en andere informatiebronnen	535
Frais financiers administratifs	190	Financiële administratieve kosten	190
Redevances pour l'utilisation de logiciels et frais de mise à jour des logiciels	220	Kosten voor het gebruik en de bijwerking van computerprogrammatuur	220
Frais de réparation et de maintenance du matériel informatique et télématique	14	Kosten voor onderhouds- en herstellingswerken aan informatica- en telematicamateriaal	14
Pertes de change	1	Wisselverliezen	1
Total achats de biens non durables et de services	1 215	Totaal aankoop van niet-duurzame goederen en diensten	1 215
Total dotation à l'Agence fédérale de la Dette	5 748	Totale dotatie aan het Federaal Agentschap van de Schuld	5 748

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

Le crédit demandé augmente de 41 000 EUR et s'élève à 5,75 millions EUR. Les frais de personnel diminuent

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

Het gevraagde krediet neemt toe met 41 000 EUR tot 5,75 miljoen EUR. De geraamde personeelskosten

de 32 000 EUR, alors que les frais de fonctionnement augmentent de 73 000 EUR. Le budget (et sa justification) de l'Agence fédérale de la Dette contient plus de détail sur ces évolutions.

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

dalen met 32 000 EUR, terwijl de geraamde werkingskosten stijgen met 73 000 EUR. Meer detail over deze evoluties kan men vinden in de begroting (en de bijbehorende verantwoording) van het Federaal Agentschap van de Schuld.

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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	0	251 260	0	0	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	0	251 260	0	0	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 maximum global de 55 milliards EUR. Ce mécanisme est appelable 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 1er 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

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 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

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 1 618,75 millions EUR. En 2021, une contribution du secteur bancaire belge de 346,85 millions EUR au compartiment belge du Fonds est attendue. A la fin de 2021, le montant total des contributions du secteur bancaire belge au compartiment belge du Fonds s'élèvera ainsi à 1 965,60 millions EUR. Le montant disponible au titre de la ligne de crédit (ainsi que le crédit budgétaire demandé) est par conséquent estimé à 0 million EUR (= 1 870 – 1 965,60 millions EUR) pour l'année 2022, une baisse de 251,26 millions EUR par rapport au crédit du contrôle budgétaire de 2021.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (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

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

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

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 1 618,75 miljoen EUR. Er wordt verwacht dat de Belgische banksector in 2021 nog een bijdrage van 346,85 miljoen EUR zal bijstorten in dit compartiment, waardoor de totale bijdragen van de Belgische banksector in het Belgische compartiment van het Fonds per einde 2021 1 965,60 miljoen EUR zouden bedragen. Het beschikbare bedrag van de kredietlijn (en het gevraagde begrotingskrediet) wordt voor het jaar 2022 bijgevolg geraamd op 0 miljoen EUR (= 1 870 – 1 965,60 miljoen EUR), een daling met 251,26 miljoen EUR ten opzichte van het krediet van de begrotingscontrole 2021.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (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

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

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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	92	0	0	0	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	92	0	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.

Méthode de calcul de la dépense :

La dépense de 2020 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 2020 qui n'a pas été versée (soit 91 951,33 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.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (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

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

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

Berekeningsmethode van de uitgave :

De uitgave van 2020 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 2020, dat niet werd uitgekeerd (nl. een bedrag van 91 951,33 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.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (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

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 verbouwwerken aan het Résidence Palace

(en milliers d'euro)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	1 807	0	0	0	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	1 807	0	0	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 2022.

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 2009-2020, 372,80 millions EUR ont déjà été payés à la Régie des Bâtiments à titre de préfinancement. Comme le projet a entretemps été clôturé, aucun crédit n'est prévu à cette allocation de base à partir de 2021.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

Sans objet.

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 Middelbegroting. Voor 2022 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 2009-2020 reeds 372,80 miljoen EUR als prefinanciering betaald aan de Regie der Gebouwen. Dit project is intussen beëindigd, zodat er vanaf 2021 geen krediet meer wordt voorzien op deze basisallocatie.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

Zonder voorwerp.

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

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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	1 700	616 340	165 000	570 000	500 000	0	0	Vastleggingen
Liquidations	1 700	616 340	165 000	570 000	500 000	0	0	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

Cette allocation de base couvre d'une part, depuis 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 2023. 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, depuis 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 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. Récemment, l'Agence fédérale de la Dette et Infrabel ont commencé des négociations en vue de la conclusion d'une nouvelle convention d'ouverture d'une ligne de crédit pour le refinancement d'emprunts

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze basisallocatie betreft enerzijds sinds 2021 de herfinanciering door de Schatkist van de op vervaldag 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 2023. 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 sinds 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 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. Onlangs werden er tevens onderhandelingen opgestart tussen het Federaal Agentschap van de Schuld en Infrabel met

d'Infrabel qui viennent à échéance dans les années 2022 à 2024.

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 2022 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 2022 du refinancement éventuel d'emprunts échéant en 2022 pour un montant total de 85 millions EUR.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

En 2021, un crédit de 536,34 millions EUR était prévu pour l'octroi de crédit à Infrabel, alors qu'en 2022, un crédit de seulement 85 millions EUR est prévu. Il y a moins d'échéances d'emprunts d'Infrabel en 2022 qu'en 2021.

het oog op het afsluiten van een nieuwe overeenkomst tot opening van een kredietlijn voor de herfinanciering van leningen van Infrabel, die in de jaren 2022-2024 vervallen.

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 2022 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 2022 betreft het de eventuele herfinanciering van leningen, die in 2022 vervallen voor een totaal bedrag van 85 miljoen EUR.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

In 2021 was er een krediet voorzien van 536,34 miljoen EUR voor de kredietverlening aan Infrabel, terwijl er hiervoor in 2022 slechts een krediet van 85 miljoen EUR is voorzien. In 2022 vervallen er immers minder leningen van Infrabel dan in 2021.

Gender Impact

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

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

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

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)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	596 122	0	0	0	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	596 122	0	0	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 venaient à échéance en 2020, et l'octroi de crédit dans le cadre du préfinancement du Réseau Express Régional (RER). 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 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.

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Deze basisallocatie betreft enerzijds tot en met 2020 de herfinanciering door de Schatkist van de op vervaldag 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 is vervallen. 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 vervielen, 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 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.

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 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

Hormis le refinancement de 65 millions EUR de l'emprunt d'un solde de 560 millions EUR qu'Apetra a contracté auprès de Belfius Bank S.A., un emprunt obligataire d'Apetra d'un montant de 300 millions EUR a été refinancé en décembre 2020.

Le 1^{er} juillet 2020, un prêt d'un montant de 231 122 388,93 EUR a été octroyé à Infrabel pour le préfinancement du Réseau Express Régional (RER).

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

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

Programme 5

Gestion des risques de change lors des paiements en devises

Objectifs poursuivis par le programme :

Ce programme couvre principalement les transactions en produits dérivés pour la gestion des risques de change lors de paiements en devises par l'Etat. Ces transactions sont prévues à l'art. 8, §3, 1°, j) de la loi du 22 décembre 2020 contenant le budget des Voies et Moyens de l'année budgétaire 2021. Une activité 51.45.50 (Couverture des paiements du Ministère de

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 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

Naast de herfinanciering van 65 miljoen EUR van de lening met een resterend saldo van 560 miljoen EUR, die Apetra is aangegaan bij Belfius Bank N.V., werd in december 2020 tevens een obligatielening van Apetra ten bedrage van 300 miljoen EUR geherfinancierd.

Daarnaast werd op 1 juli 2020 een lening verstrekt aan Infrabel ten bedrage van 231 122 388,93 EUR voor de prefinanciering van het Gewestelijk Expresnet (GEN).

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

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

Programma 5

Beheer van wisselkoersrisico's bij betalingen in vreemde munt

Nagestreefde doelstellingen door het programma:

Dit programma omvat hoofdzakelijk de transacties in afgeleide producten, die het Federaal Agentschap van de Schuld afsluit voor het beheer van de wisselrisico's bij betalingen in vreemde munten door de Staat en die voorzien zijn in het art. 8, §3, 1°, j) van de wet van 22 december 2020 houdende de Middelenbegroting voor het begrotingsjaar 2021. Binnen dit programma werd een activiteit 51.45.50 (Indekking van betalingen

la Défense relatifs aux F35 et MALE) a été ouverte sous ce programme.

Moyens mis en oeuvre

A.B. : 45.50.817016 – Dépenses afférentes à des produits dérivés conclus pour couvrir des paiements des F35 et Male

van het Ministerie van Landsverdediging m.b.t. de F35 en MALE) geopend.

Aangewende middelen

B.A. : 45.50.817016 – Uitgaven m.b.t. afgeleide producten afgesloten ter indekking van betalingen voor de F35 en Male

(en milliers d'euro)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	0	240 468	616 738	822 054	438 552	152 584	463 251	Vastleggingen
Liquidations	0	240 468	616 738	822 054	438 552	152 584	463 251	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

En date du 25/10/2018, le Conseil des Ministres a décidé d'acheter auprès du Joint Program Office des Etats-Unis 34 nouveaux avions de chasse F35A en remplacement des avions de chasse F16 existants, ainsi que la maintenance de ces avions jusqu'en 2030, pour un montant total de 5 111 millions USD. A la même date, le Conseil des Ministres a également décidé d'acheter deux drones de reconnaissance "Medium Altitude Long Endurance" (MALE). Ce marché public a également été attribué aux Etats-Unis d'Amérique pour un montant d'environ 269 millions USD. Le montant total de 5 380 millions USD relatif à ces achats a été engagé à l'époque au budget du Ministère de la Défense à un taux de change de 1 EUR = 1,1931 USD.

Jusqu'en 2030, le Ministère de la Défense doit effectuer des paiements trimestriels en USD dans le cadre de ces marchés publics. L'Agence fédérale de la Dette a profité en 2021 du taux de change USD favorable en couvrant contre le risque de change (une partie) des paiements futurs en USD (pour un montant total provisoire de 3,0 milliards USD sur la période 2021-2028) par la conclusion de contrats à terme sur devises ("FX Outrights"). Par un tel contrat, les parties s'engagent à livrer à une date future définie un montant en euros contre la recette d'un montant en USD à un cours de change fixé lors de la conclusion du contrat. Les contrats à terme sur devises sont considérés selon le SEC 2010 comme des opérations financières (opérations du code 8).

Cette allocation de base est imputée du montant en euros à payer suite au contrat à terme en échange de la réception du montant en USD.

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Op 25/10/2018 heeft de Ministerraad beslist om ter vervanging van de bestaande F16 gevechtsvliegtuigen bij het Joint Program Office van de Verenigde Staten 34 nieuwe gevechtstoestellen F35A aan te kopen, alsook de ondersteuning van deze toestellen tot en met 2030 en dit voor een totaal bedrag van 5 111 miljoen USD. Daarnaast werd op diezelfde Ministerraad beslist tot de aankoop van twee "Medium Altitude Long Endurance" (MALE)-verkenningdrones. Deze opdracht werd eveneens gegund aan de Verenigde Staten van Amerika voor een bedrag van ongeveer 269 miljoen USD. De totale som van 5 380 miljoen USD voor deze aankopen werd destijds in de begroting van het Ministerie van Landsverdediging vastgelegd aan een wisselkoers van 1 EUR = 1,1931 USD.

In het kader van deze overheidsopdrachten dient het Ministerie van Landsverdediging tot en met 2030 trimestriële betalingen in USD te verrichten. Het Federaal Agentschap van de Schuld heeft in 2021 gebruik gemaakt van de gunstige USD-wisselkoers om (een deel van) de toekomstige betalingen in USD (voorlopig voor een totaal bedrag van 3,0 miljard USD over de periode 2021-2028) in te dekken tegen het wisselkoersrisico via het afsluiten van termijncontracten op deviezen ("FX Outrights"). Via een dergelijk contract verbinden de partijen er zich toe om op een welbepaalde datum in de toekomst een bedrag in euro te leveren tegen de ontvangst van een bedrag in USD en dit tegen een wisselkoers, die wordt vastgelegd bij het afsluiten van het contract. Termijncontracten op deviezen worden volgens het ESR 2010 beschouwd als financiële verrichtingen (code 8-verrichtingen).

Op deze basisallocatie wordt het bedrag in euro aangerekend dat ingevolge het termijncontract moet betaald worden in ruil voor de ontvangst van het bedrag in USD.

Méthode de calcul de la dépense :

Le crédit demandé pour l'année 2022 correspond à l'équivalent estimé en euros du montant maximal de 758,73 millions USD que le Ministère de la Défense devra payer en 2022. Pour les contrats à terme, qui étaient déjà conclus au début de juin 2021, l'équivalent en euros a été calculé sur base du taux de change du contrat à terme. L'équivalent en euros du solde du montant maximal en USD a été estimé sur base des taux de change "forward" du 9 juin 2021.

Une recette du même montant (616,74 millions EUR) est prévue à l'art. 86.70.06 (recettes afférentes à des produits dérivés conclus pour couvrir des paiements des F35 et MALE) du Budget des Voies et Moyens de l'année 2022. Ce montant correspond à l'estimation de la contrevaletur en euros (converti au taux de change fixé dans le contrat à terme) de la recette en USD du contrat à terme.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

L'augmentation du montant demandé pour 2022 résulte, d'une part, du fait que le montant prévu pour 2021 ne concerne que les paiements en USD du deuxième semestre de 2021. D'autre part, le montant maximal des paiements en USD de l'année 2022 est supérieur au montant de 2021.

Gender Impact

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

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

Moyens mis en oeuvre

A.B. : 45.50.817017 – Pertes de change relatives à des produits dérivés conclus pour couvrir des paiements des F35 et Male

Berekeningsmethode van de uitgave :

Het voor het jaar 2022 gevraagde krediet komt overeen met de geraamde tegenwaarde in euro van het maximale bedrag van 758,73 miljoen USD dat het Ministerie van Landsverdediging in 2022 zal moeten betalen. Voor de termijncontracten, die begin juni 2021 al waren afgesloten, werd de tegenwaarde in euro berekend op basis van de wisselkoers uit het termijncontract. De tegenwaarde in euro van het resterende saldo van het maximale bedrag in USD werd geraamd op basis van de "forward"-wisselkoersen van 9 juni 2021.

Op het art. 86.70.06 (ontvangsten m.b.t. afgeleide producten afgesloten ter indekking van betalingen voor de F35 en MALE) van de Middelenbegroting voor het jaar 2022 wordt een ontvangst van hetzelfde bedrag (616,74 miljoen EUR) voorzien. Dit bedrag komt overeen met de geraamde tegenwaarde in euro (berekend aan de wisselkoers vastgelegd in het termijncontract) van de ontvangst in USD uit het termijncontract.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

De stijging van het voor 2022 gevraagde bedrag is enerzijds het gevolg van het feit dat het voor 2021 voorziene bedrag slechts betrekking heeft op de betalingen in USD van de tweede helft van 2021. Anderzijds zijn de maximale bedragen van de betalingen in USD in 2022 hoger dan in 2021.

Gender Impact

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

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

Aangewende middelen

B.A. : 45.50.817017 – Wisselverliezen m.b.t. afgeleide producten afgesloten ter indekking van betalingen voor de F35 en Male

(en milliers d'euro)	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	(in duizenden euro)
Engagements	0	10 000	20 000	0	0	0	0	Vastleggingen
Liquidations	0	10 000	20 000	0	0	0	0	Vereffeningen

Description / Base légale / Base réglementaire

Cf. supra A.B. 45.50.817016.

Toute perte de change éventuelle relative aux contrats à terme, qui résulte de la différence entre le taux de change en vigueur à la date d'expiration du contrat à terme et le taux de change spécifié dans le contrat à terme, sera imputée sur cette allocation de base.

Méthode de calcul de la dépense :

Le crédit demandé pour l'année 2022 ne comprend qu'une provision forfaitaire.

Explications relatives à la différence entre le montant demandé en 2022 et le montant reçu en 2021 (si nécessaire)

L'augmentation du montant demandé pour 2022 résulte du fait que le montant prévu pour 2021 ne concerne que la couverture des paiements en USD du deuxième semestre de 2021, alors que le montant demandé pour 2022 concerne la couverture des paiements en USD de toute l'année 2022. En outre, le montant maximal des paiements en USD de l'année 2022 est supérieur au montant de 2021.

Gender Impact

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

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

Omschrijving / Wettelijke basis / Reglementaire basis

Cf. supra B.A. 45.50.817016.

Eventuele wisselverliezen m.b.t. de termijncontracten, die voortvloeien uit het verschil tussen de wisselkoers die geldt op de vervaldatum van het termijncontract en de wisselkoers die werd vastgelegd in het termijncontract, zullen worden aangerekend op deze basisallocatie.

Berekeningsmethode van de uitgave :

Het voor het jaar 2022 gevraagde krediet betreft een forfaitaire provisie.

Uitleg i.v.m. het verschil tussen het gevraagde bedrag in 2022 en het ontvangen bedrag in 2021 (indien nodig)

De stijging van het voor 2022 gevraagde bedrag is het gevolg van het feit dat het voor 2021 voorziene bedrag slechts betrekking heeft op de indekking van de betalingen in USD van de tweede helft van 2021, terwijl het voor 2022 gevraagde bedrag betrekking heeft op de indekking van de betalingen in USD van het hele jaar 2022. Bovendien zijn de maximale bedragen van de betalingen in USD in 2022 hoger dan in 2021.

Gender Impact

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

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