

MINISTERIE VAN FINANCIËN

N. 98 — 930

[C - 98/03171]

31 MAART 1998. — Ministerieel besluit tot goedkeuring van het besluit van het Comité van het Rentenfonds van 16 maart 1998 tot wijziging van het besluit van het Comité van het Rentenfonds van 27 december 1995 tot vaststelling van het marktreglement van de secundaire buiten-beursmarkt van de lineaire obligaties, de gesplitste effecten en de schatkistcertificaten

De Minister van Financiën,

Gelet op het koninklijk besluit van 22 december 1995 betreffende de organisatie van de secundaire buiten-beursmarkt van de lineaire obligaties, de gesplitste effecten en de schatkistcertificaten, gewijzigd door het koninklijk besluit van 14 september 1997, inzonderheid op artikel 4, alinea 1,

Besluit :

Artikel 1. Het bij dit besluit gevoegd besluit van het Comité van het Rentenfonds van 16 maart 1998 tot wijziging van het besluit van het Comité van het Rentenfonds van 27 december 1995 tot vaststelling van het marktreglement van de secundaire buiten-beursmarkt van de lineaire obligaties, de gesplitste effecten en de schatkistcertificaten wordt goedgekeurd.

Art. 2. Dit besluit treedt in werking de dag waarop het in het *Belgisch Staatsblad* wordt bekendgemaakt.

Brussel, 31 maart 1998.

Ph. MAYSTADT

Bijlage bij het ministerieel besluit van 31 maart 1998

Besluit van het Comité van het Rentenfonds tot wijziging van het marktreglement van de secundaire buiten-beursmarkt van de lineaire obligaties, de gesplitste effecten en de schatkistcertificaten

Het Comité van het Rentenfonds,

Gelet op de wet van 6 april 1995 inzake de secundaire markten, het statuut van en het toezicht op de beleggingsondernemingen, de bemiddelaars en beleggingsadviseurs, inzonderheid op artikel 32, § 2;

Gelet op het koninklijk besluit van 22 december 1995 betreffende de organisatie van de secundaire buiten-beursmarkt van de lineaire obligaties, de gesplitste effecten en de schatkistcertificaten, inzonderheid op artikel 4;

Gelet op het besluit van het Comité van het Rentenfonds van 27 december 1995 tot vaststelling van het marktreglement van de secundaire buiten-beursmarkt van de lineaire obligaties, de gesplitste effecten en de schatkistcertificaten, zoals gewijzigd door het besluit van het Comité van het Rentenfonds van 6 november 1997;

Overwegende dat de groep « Fin Euro » van het Commissariaat-generaal voor de euro aanbevolen heeft de berekeningswijze van de interestdagen op de obligatiemarkten en de markt voor schatkistcertificaten te wijzigen voor de transacties die vereffend worden vanaf 1 januari 1999;

Overwegende dat transacties die vereffend worden vanaf 1 januari 1999 reeds lang voor deze datum kunnen gesloten geweest zijn; dat het dus aangewezen is vanaf heden de passende reglementaire wijzigingen aan te nemen en te publiceren,

Besluit :

Artikel 1. In artikel 28 van het besluit van het Comité van het Rentenfonds van 27 december 1995 tot vaststelling van het marktreglement van de secundaire buiten-beursmarkt van de lineaire obligaties, de gesplitste effecten en de schatkistcertificaten, waarvan de tegenwoordige tekst § 1 zal worden, wordt een § 2 ingevoegd, luidend als volgt :

« § 2. In afwijking van § 1, worden de verlopen interesten (I) die de koper van lineaire obligaties moet vergoeden bij de vereffening berekend volgens de onderstaande formule wanneer de valutadag van de transactie na 31 december 1998 valt :

$$I = Y \times \frac{t}{100} \times \frac{n}{b}, \text{ waarin}$$

- Y gelijk is aan het nominaal bedrag van de verhandelde effecten;
- t de nominale jaarlijkse interestvoet is van de verhandelde effecten voor de op de valutadag lopende interestperiode;
- n staat voor het exacte aantal kalenderdagen tussen de aanvangsdatum van de op de valutadag lopende interestperiode (inbegrepen) en de valutadag (niet inbegrepen);

MINISTÈRE DES FINANCES

F. 98 — 930

[C - 98/03171]

31 MARS 1998. — Arrêté ministériel portant approbation de l'arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 16 mars 1998 modifiant l'arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 27 décembre 1995 fixant le règlement du marché secondaire hors bourse des obligations linéaires, des titres scindés et des certificats de trésorerie

Le Ministre des Finances,

Vu l'arrêté royal du 22 décembre 1995 relatif à l'organisation du marché secondaire hors bourse des obligations linéaires, des titres scindés et des certificats de trésorerie, modifié par l'arrêté royal du 14 septembre 1997, notamment l'article 4, alinéa 1er,

Arrête :

Article 1^{er}. L'arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 16 mars 1998 modifiant l'arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 27 décembre 1995 fixant le règlement du marché secondaire hors bourse des obligations linéaires, des titres scindés et des certificats de trésorerie, annexé au présent arrêté, est approuvé.

Art. 2. Le présent arrêté entre en vigueur le jour de sa publication au *Moniteur belge*.

Bruxelles, le 31 mars 1998.

Ph. MAYSTADT

Annexe à l'arrêté ministériel du 31 mars 1998

Arrêté du Comité du Fonds des Rentes modifiant le règlement du marché secondaire hors bourse des obligations linéaires, des titres scindés et des certificats de trésorerie

Le Comité du Fonds des Rentes,

Vu la loi du 6 avril 1995 relative aux marchés secondaires, au statut des entreprises d'investissement et à leur contrôle, aux intermédiaires et conseillers en placements, notamment l'article 32, § 2;

Vu l'arrêté royal du 22 décembre 1995 relatif à l'organisation du marché secondaire hors bourse des obligations linéaires, des titres scindés et des certificats de trésorerie, notamment l'article 4;

Vu l'arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 27 décembre 1995 fixant le règlement du marché secondaire hors bourse des obligations linéaires, des titres scindés et des certificats de trésorerie, tel que modifié par l'arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 6 novembre 1997;

Considérant que le groupe « Fin Euro » du Commissariat général à l'euro a recommandé de modifier le mode de calcul des jours d'intérêts sur les marchés obligataires et sur le marché des certificats de trésorerie, pour les opérations dénouées à partir du 1^{er} janvier 1999;

Considérant que des opérations dénouées à partir du 1^{er} janvier 1999 peuvent avoir été conclues longtemps avant cette date; qu'il convient donc de décider et de publier dès à présent les modifications réglementaires adéquates,

Arrête :

Article 1^{er}. A l'article 28 de l'arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 27 décembre 1995 fixant le règlement du marché secondaire hors bourse des obligations linéaires, des titres scindés et des certificats de trésorerie, dont le texte actuel formera le § 1^{er}, il est ajouté un § 2, rédigé comme suit :

« § 2. Par dérogation au § 1^{er}, les intérêts courus à bonifier (I) par l'acheteur d'obligations linéaires lors de la liquidation sont calculés selon la formule ci-après lorsque le jour de valeur de l'opération est postérieur au 31 décembre 1998 :

$$I = Y \times \frac{t}{100} \times \frac{n}{b}, \text{ où}$$

- Y est égal au montant nominal des titres traités;
- t est le taux d'intérêt nominal annuel des titres traités pour la période d'intérêts en cours au jour de valeur;
- n est le nombre exact de jours calendrier entre le jour de départ de la période d'intérêts en cours au jour de valeur (compris) et le jour de valeur (non compris);

- in geval van aankoop van lineaire obligaties met een vaste rentevoet, b gelijk is aan het exacte aantal kalenderdagen tussen de aanvangsdatum van de op de valutadag lopende interestperiode (inbegrepen) en de vervaldag van de interest voor deze periode (niet inbegrepen);

in geval van aankoop van lineaire obligaties met een variabele rentevoet, b gelijk is aan 360.

Als de valutadag samenvalt met een vervaldag van interesten, behoudt de verkoper het voordeel van de interesten en worden geen verlopen interesten vergoed. »

Art. 2. In artikel 29 van hetzelfde besluit, waarvan de tegenwoordige tekst § 1 zal worden, wordt een § 2 ingevoegd, luidend als volgt :

« § 2. In afwijking van § 1, in geval van aankoop van gesplitste effecten, wordt het door de koper te betalen bedrag (c) berekend volgens de onderstaande formule indien de valutadag van de transactie na 31 december 1998 valt :

$$c = \frac{Y}{\left[1 + \frac{i}{100}\right]^{N + \frac{k}{b}}}, \text{ waarin}$$

- Y gelijk is aan het nominaal bedrag van de verhandelde effecten;
- i overeenstemt met de interestvoet waartegen de transactie werd verricht;

- N staat voor het aantal volledige kalenderjaren tussen de valutadag van de transactie (inbegrepen) en de vervaldag van de verhandelde effecten (niet inbegrepen);

- k staat voor het exacte aantal kalenderdagen tussen de valutadag van de transactie (inbegrepen) en de volgende vervaldag van interesten van lineaire obligaties waaruit de gekochte effecten voortkomen (niet inbegrepen);

- b staat voor het exacte aantal kalenderdagen tussen de aanvangsdatum van de op de valutadag lopende interestperiode voor de lineaire obligaties waaruit de gekochte effecten voortkomen (inbegrepen) en de vervaldag van de interesten voor deze periode (niet inbegrepen). »

Art. 3. In artikel 30 van hetzelfde besluit, waarvan de tegenwoordige tekst § 1 zal worden, wordt een § 2 ingevoegd, luidend als volgt :

« § 2. In afwijking van § 1, wordt, in geval van aankoop van schatkistcertificaten, het door de koper te betalen bedrag (c) berekend volgens onderstaande formule indien de valutadag van de transactie na 31 december 1998 valt :

$$c = \frac{Y}{1 + \left[\frac{i}{100} \times \frac{n}{360}\right]}, \text{ waarin}$$

- Y gelijk is aan het bedrag aan schatkistcertificaten dat op rekening is geboekt of dat is overgeboekt op het grootboek van de staatsschuld;
- i overeenstemt met de interestvoet waartegen de transactie werd verricht;

- n staat voor het exacte aantal kalenderdagen tussen de valutadag van de transactie (inbegrepen) en de vervaldag van de verhandelde schatkistcertificaten (niet inbegrepen). »

Art. 4. Mits voorafgaandelijke goedkeuring door de Minister van Financiën, is onderhavig besluit van toepassing op de transacties die gesloten worden vanaf de dag volgend op diens publicatie in het *Belgisch Staatsblad*.

Brussel, 16 maart 1998.

De Voorzitter a.i. van het Comité,
J.-P. Arnoldi.

- en cas d'achat d'obligations linéaires à taux fixe, b est égal au nombre exact de jours calendrier entre le jour de départ de la période d'intérêts en cours au jour de valeur (compris) et le jour d'échéance des intérêts de cette période (non compris);

en cas d'achat d'obligations linéaires à taux variable, b est égal à 360.

Si le jour de valeur coïncide avec le jour d'une échéance d'intérêts, le vendeur garde le bénéfice des intérêts et il n'est pas bonifié d'intérêts courus. »

Art. 2. A l'article 29 du même arrêté, dont le texte actuel formera le § 1^{er}, il est ajouté un § 2, rédigé comme suit :

« § 2. Par dérogation au § 1^{er}, en cas d'achat de titres scindés, le montant (c) à payer par l'acheteur est calculé selon la formule ci-après lorsque le jour de valeur de l'opération est postérieur au 31 décembre 1998 :

$$c = \frac{Y}{\left[1 + \frac{i}{100}\right]^{N + \frac{k}{b}}}, \text{ où}$$

- Y est égal au montant nominal des titres traités;
- i correspond au taux d'intérêt de la transaction;

- N représente le nombre d'années calendrier entières entre le jour de valeur de la transaction (compris) et le jour d'échéance des titres traités (non compris);

- k représente le nombre exact de jours calendrier entre le jour de valeur de la transaction (compris) et la prochaine échéance d'intérêts des obligations linéaires dont les titres achetés sont issus (non comprise);

- b représente le nombre exact de jours calendrier entre le jour de départ de la période d'intérêt en cours au jour de valeur pour les obligations linéaires dont les titres achetés sont issus (compris) et le jour d'échéance des intérêts de cette période (non compris). »

Art. 3. A l'article 30 du même arrêté, dont le texte actuel formera le § 1^{er}, il est ajouté un § 2, rédigé comme suit :

« § 2. Par dérogation au § 1^{er}, en cas d'achat de certificats de trésorerie, le montant (c) à payer par l'acheteur est calculé selon la formule ci-après lorsque le jour de valeur de l'opération est postérieur au 31 décembre 1998 :

$$c = \frac{Y}{1 + \left[\frac{i}{100} \times \frac{n}{360}\right]}, \text{ où}$$

- Y est égal au montant de certificats de trésorerie porté en compte ou transféré au grand-livre de la dette de l'Etat;
- i correspond au taux d'intérêt de la transaction;

- n représente le nombre exact de jours calendrier entre le jour de valeur de la transaction (compris) et le jour d'échéance des certificats de trésorerie traités (non compris). »

Art. 4. Moyennant son approbation préalable par le Ministre des Finances, le présent arrêté s'applique aux opérations conclues à partir du jour qui suit sa publication au *Moniteur belge*.

Bruxelles, le 16 mars 1998.

Le Président a.i. du Comité,
J.-P. Arnoldi.