

Annexe à l'arrêté ministériel du 25 janvier 1999

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 placement, 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 les arrêtés du Comité du Fonds des Rentes des 6 novembre 1997, 16 mars et 30 novembre 1998;

Considérant qu'il convient d'adapter la méthode de calcul des intérêts courus à bonifier par l'acheteur lors de la liquidation de transactions portant sur des obligations linéaires lorsque les conditions d'émission de telles obligations prévoient des durées de coupons autres que celles de coupons annuels,

Arrête :

Article 1^{er}. L'article 28 de l'arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 27 décembre 1997 fixant le règlement du marché secondaire hors bourse des obligations linéaires, des titres scindés et des certificats de trésorerie, modifié par l'arrêté du Comité du Fonds des Rentes du 30 novembre 1998 est remplacé par la disposition suivante :

« Art. 28. Les intérêts courus à bonifier (I) par l'acheteur d'obligations linéaires à taux fixe lors de la liquidation sont calculés selon la formule ci-après :

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

- Y est égal au montant nominal des titres traités;

- i est égal au montant des intérêts dus par l'émetteur au terme de la période d'intérêts en cours au jour de valeur, exprimé en pourcentage de la valeur nominale;

- 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);

- 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).

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. Un article 28bis, rédigé comme suit, est inséré dans le même arrêté :

« Art. 28bis. Les intérêts courus à bonifier (I) par l'acheteur d'obligations linéaires à taux d'intérêt variable sont calculés selon la formule ci-après :

$$I = Y \times \frac{i}{100} \times \frac{n}{360}, \text{ où}$$

- Y est égal au montant nominal des titres traités;

- i 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);

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. 3. Le présent arrêté entre en vigueur le 25 janvier 1999.

Bruxelles, le 25 janvier 1999.

Le président du Comité,
J.P. ARNOLDI

Bijlage bij het ministerieel besluit van 25 januari 1999

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 de besluiten van het Comité van het Rentenfonds van 6 november 1997, 16 maart en 30 november 1998;

Overwegende dat het aangewezen is de wijze van berekening van de verlopen interesten die de koper moet vergoeden bij de vereffening van transacties met betrekking tot lineaire obligaties aan te passen ingeval de uitgiftevoorwaarden van dergelijke obligaties andere looptijden van de coupons bevatten dan die van jaarlijkse coupons,

Besluit :

Artikel 1. 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, gewijzigd door het besluit van het Comité van het Rentenfonds van 30 november 1998, wordt vervangen als volgt :

« Art. 28. De verlopen interesten (I) die de koper van lineaire obligaties met een vaste rentevoet moet vergoeden bij de vereffening worden berekend volgens de onderstaande formule :

$$I = Y \times \frac{i}{100} \times \frac{n}{b}, \text{ waarbij}$$

- Y gelijk is aan het nominaal bedrag van de verhandelde effecten;

- i gelijk is aan het interestbedrag dat verschuldigd is door de emittent na afloop van de op de valutadag lopende interestperiode en uitgedrukt wordt in een percentage van de nominale waarde;

- n staat voor het exacte aantal kalenderdagen tussen de aanvangsdatum van de op de valutadag lopende interestperiode (inbegrepen) en de valutadag (niet inbegrepen);

- b is gelijk 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).

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 hetzelfde besluit wordt een artikel 28bis ingevoegd, luidende :

« Art. 28bis. De verlopen interesten (I) die de koper van lineaire obligaties met variabele rentevoet moet vergoeden, worden berekend volgens de onderstaande formule :

$$I = Y \times \frac{i}{100} \times \frac{n}{360}, \text{ waarbij}$$

- Y gelijk is aan het nominaal bedrag van de verhandelde effecten;

- i de nominale jaarlijkse rentevoet 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);

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

Art. 3. Dit besluit treedt in werking op 25 januari 1999.

Brussel, 25 januari 1999.

De voorzitter van het Comité,
J.P. ARNOLDI