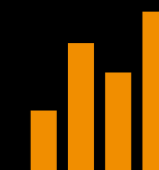




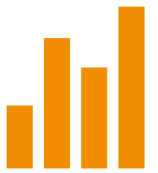
JAARREKENINGEN 2008

Voorgelegd door de Raad van Bestuur aan de algemene vergadering van 27 mei 2009

Inhoud



INLEIDING	05	TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING	40
KERNCIJFERS 2008	06	1. Staat van de oprichtingskosten	42
JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE ALGEMENE VERGADERING VAN DE AANDEELHOUDERS VAN 27 MEI 2009	10	2. Staat van de immateriële vaste activa	42
1. Toestand van de onderneming	12	3. Staat van de materiële vaste activa	43
2. Financiële gegevens over het boekjaar 2008	16	4. Staat van de financiële vaste activa	44
BALANS 2008	20	5. Voorraden en bestellingen in uitvoering	44
1. Activa	22	6. Geldbeleggingen en overige beleggingen	45
2. Passiva	24	7. Overlopende rekeningen van het actief	45
3. Uitleg bij de balans	26	8. Staat van het kapitaal	46
RESULTATENREKENING 2008	30	9. Voorzieningen voor groot onderhoud	46
1. Gedetailleerde resultatenrekening	32	10. Voorzieningen voor leefmilieu	47
2. Uitleg bij de resultatenrekening	34	11. Voorzieningen voor overige risico's en kosten	47
		12. Overlopende rekeningen van het passief	48
		13. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	48
		14. Betrekkingen met de verbonden ondernemingen en de ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	49
		15. Sociale balans	49
		VERSLAG VAN HET COLLEGE VAN COMMISSARISSEN OVER DE JAARREKENING AFGESLOTEN PER 31 DECEMBER 2008	50
		CORPORATE GOVERNANCE	54



Inleiding

Bedrijfsvoorstelling

Infrabel is de infrastructuurbeheerder van het Belgische spoorweganet en werd op 29 oktober 2004 opgericht als naamloze vennootschap van publiek recht in navolging van de Europese richtlijnen tot scheiding tussen het beheer van de spoorinfrastructuur en de exploitatie van de spoorvervoerdiensten. Zijn statuten werden gepubliceerd met het Koninklijk Besluit van 19/10/2004.

De maatschappelijke zetel van de onderneming is gevestigd in de Barastraat 110 te 1070 Brussel.

Boekjaar

Het boekjaar begint op 1 januari en sluit af op 31 december volgens de Belgische boekhoudregels.

Kapitaal

Het kapitaal is samengesteld uit 16609845 aandelen op naam zonder vermelding van nominale waarde.

In de loop van het boekjaar 2008 werd het kapitaal verhoogd met € 40248437,54 naar aanleiding van de inbreng in natura door de NMBS-Holding van werken gerealiseerd op de as Brussel-Luxemburg. Deze kapitaalverhoging ging gepaard met de uitgifte van 55050 nieuwe aandelen.

Overeenkomstig een specifieke programmawet werd het bedrag van deze kapitaalverhoging volledig overgedragen naar de rubriek kapitaalsubsidies.

Op 31/12/2008 is de situatie van de aandeelhouders de volgende:

- de Belgische staat bezit 1064746 aandelen, zijnde 6,41% van het kapitaal
- de NMBS-Holding bezit 15545099 aandelen, zijnde 93,59% van het kapitaal

Alhoewel de Belgische Staat slechts een minderheid van de aandelen bezit, heeft hij volgens de statuten recht op 80% + 1 stem bij de beslissingen in de beheersorganen van de onderneming.

De jaarrekeningen worden neergelegd bij de Nationale bank van België.

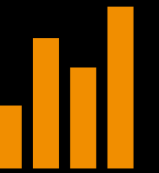
Gedrukte exemplaren van het jaarverslag zijn verkrijgbaar op de zetel van de vennootschap en worden toegestuurd aan de personen die erom verzoeken.

Het jaarverslag is tevens beschikbaar op de website van de vennootschap: www.infrabel.be.

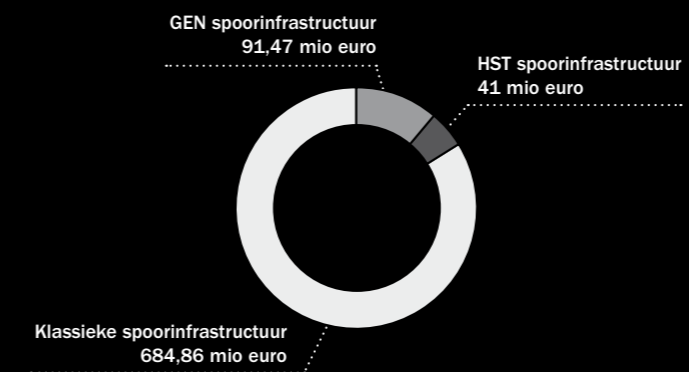


Kerncijfers 2008

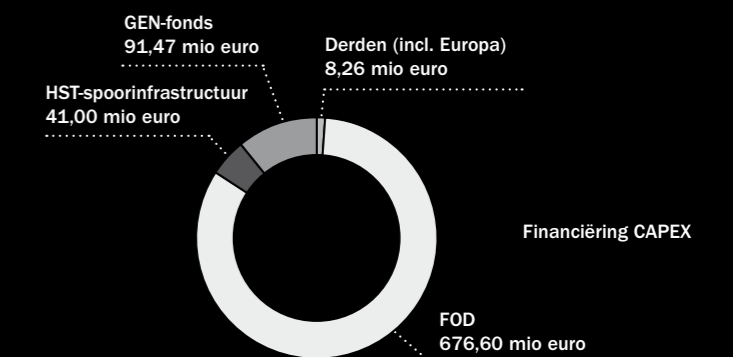
Kerncijfers 2008



Gerealiseerde investeringen



Financiering van de gerealiseerde investeringen



Resultatenrekening

IN MILJOENEN EURO

Bedrijfsopbrengsten	1524,07
Bedrijfskosten	1440,13
Bruto exploitatieresultaat (EBITDA)	83,95
Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	112,03
Netto exploitatieresultaat (EBIT)	- 28,08
Financieel resultaat	138,48
Uitzonderlijk resultaat	- 11,64
Globaal resultaat (EBT)	98,76

Balans

De balans van Infrabel bereikt per 31-12-2008 een totaalbedrag van 13279198781,52 euro tegenover 6203955692,73 euro op 31-12-2007.

De balans met de bedragen per rubriek van de activa en passiva, wordt voorgesteld op de volgende pagina's.



**Jaarverslag van de raad
van bestuur**

Jaarverslag van de raad van bestuur aan de algemene vergadering van aandeelhouders van 27 mei 2009

De Raad van Bestuur heeft de eer u verslag uit te brengen over de toestand en de resultaten van de vennootschap tijdens het afgelopen boekjaar 2008, in overeenstemming met de wettelijke en statutaire bepalingen.

1. Toestand van de onderneming

1.1.

Belangrijke feiten van het jaar 2008

Het aantreden van de federale regering op 21 december 2007 heeft aanleiding gegeven tot het starten van de onderhandelingen over het tweede beheerscontract vanaf begin januari 2008.

Dit contract werd bekrachtigd in een koninklijk besluit van 3 juli 2008 en legt, in vergelijking met het eerste beheerscontract, een aantal nieuwe accenten: een sterke groei van het spoorvervoer met behoud van een hoog kwaliteitsniveau ondersteunen, variabilisering van de exploitatiedotatie in functie van de stiptheid, uitwerking van een kwaliteitshandboek, ontwikkeling van een milieubeleidsplan, formalisering van de intragroeprelaties door "Service Level Agreements", behoud van een hoog investeringsniveau, speciale aandacht voor de toegankelijkheid, de overwegen en de preventie van zelfdodingen.

Begin 2008 heeft de minister van overheidsbedrijven aan het consultancybureau Roland Berger de opdracht gegeven, de samenwerking tussen de drie bedrijven van de NMBS-groep te evalueren.

Er werden een aantal aanbevelingen geformuleerd. Dit heeft ertoe geleid dat de voogdij enkele initiatieven heeft gelanceerd. Infrabel heeft zich onmiddellijk ter beschikking gesteld om een gepast antwoord aan te leveren voor de haar betreffende punten.

Op 26 juni 2008 heeft de Europese Commissie de Belgische Staat in gebreke gesteld voor de onvolledige omzetting van het eerste spoorwegpakket.

De wet houdende diverse bepalingen van 22 december 2008 is een eerste antwoord op de door de Europese Commissie geformuleerde gebreken. Deze wet preciseert nieuwe onverenigbaarheden voor de leden van de beheersorganen van Infrabel en de hogere kaderleden van de gespecialiseerde dienst belast met de essentiële functies.

Als gevolg van de herstructurering van het Fonds voor Spoorweginfrastructuur (FSI) werden op 31 december 2008 alle spoorwegactiva van het FSI overgedragen aan Infrabel, via een overdracht in natura zonder tegenprestaties. Het balanstotaal is daardoor met 6,2 miljard euro aangegroeid. Door deze operatie is Infrabel eigenaar geworden van het geheel van de Belgische spoorwegactiva.

Ondanks deze operatie en een bijkomende kapitaalverhoging verbonden aan het mechanisme van prefinitanciering voor de werken op de lijn Brussel-Luxemburg, is het aandeelhouderschap van de NMBS-Holding in Infrabel stabiel gebleven op 93,59%.

Het protocol van sociaal akkoord 2008-2010 werd op 10 juni 2008 ondertekend.

Op het vlak van de investeringen, werd met de homologatie van de L4 Antwerpen – Nederlandse grens op 23 december 2008 een grote stap voorwaarts gezet inzake hogesnelheid.

De elektrificatie van het baanvak Montzen-Aachen West betekende een belangrijke verwezenlijking voor het goederenvervoer. Sinds 14 december 2008 kunnen de elektrisch aangedreven goederentreinen rechtstreeks doorrijden van België naar Duitsland, zonder locomotiefwissel.

Na de PPS-operatie (Publiek-Private Samenwerking) Diabolo in 2007, heeft Infrabel op 5 november 2008 een tweede PPS-operatie afgesloten voor de "Liefkenshoek Rail Link". In volle financiële crisis is Infrabel erin geslaagd de financiering van de link tussen de spoorweginstallaties op de beide Scheldeoeveren van de haven van Antwerpen te finaliseren. Met deze operatie gaat een CAPEX van 690 miljoen euro gepaard. Infrabel heeft voor deze PPS-deal 2 internationale awards ontvangen.

Ook in de haven van Antwerpen werd op 25 april 2008 de Gentboog in dienst genomen. Hierdoor ontstaat een directe verbinding tussen Antwerpen Linkeroever en het spoorwegknooppunt rond Gent.

In 2008 werden een groot aantal bouwvergunningen voor het GEN-project verkregen, meer bepaald in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.

De uitvoering van het plan BRIO II is op kruissnelheid gekomen, wat zich vanaf heden onder meer vertaalt in een sterk verhoogde ingebruikname op het gebied van de concentratie van de seinhuizen en de LCI.

Dankzij de toepassing van de nieuwe principes van project management is men erin geslaagd de uitvoeringsgraad van de investeringen gefinancierd door de staatsdotatie op bijna 100% te brengen.

Dankzij alle ondernomen acties werd in 2008 op het vlak van de stiptheid, die zeer gevoelig ligt, een verbetering genoteerd ten opzichte van 2007 (94,3% tegenover 93,6%).

Op 30 oktober 2008 is Infrabel toegetreden tot de vzw CAREX, die een netwerk van hogesnelheidslijnen

voor vracht tussen de belangrijkste West-Europese luchthavens wil creëren.

Infrabel heeft met Electrabel en twee gemeenten een partnerschap gesloten voor de bouw en de uitbating van windmolens langs de hogesnelheidslijn Leuven-Luik. Dit project kreeg de naam "Zeiltrein".

Op internationaal vlak heeft Infrabel het voortouw genomen om sneller resultaten te boeken inzake interoperabiliteit op het geheel van de grote trans-Europese assen.

Dankzij dit initiatief werden op 20 november drie prioritaire projecten aangeduid, die zullen gecoördineerd worden door de "European Task Force for Interoperability", onder het toezicht van het "High Level Infrastructure Steering Committee".

Begin december heeft de Europese Commissie de toekenning bevestigd van meerdere subsidies in het kader van het "Multi Annual Work Programme 2007-2013", waaronder bijvoorbeeld 89 miljoen euro voor de partners van het EESV Corridor C.



1.2

Positionering van de onderneming

Sinds het begin van de liberalisering van de transportmarkt in 1991, op initiatief van de Europese Commissie, wordt Infrabel geconfronteerd met een steeds groeiende multi-operator omgeving.

Infrabel, de beheerder van de Belgische spoorweginfrastructuur, telde op 1 januari 2008 zes klanten: NMBS, Crossrail, SNCF-Fret, Veolia, Transport en ERS.

De eerste trein van ERS reed op 9 maart 2008.

ACTS en CFL Cargo hebben van de Staatssecretaris voor Mobiliteit hun veiligheidscertificaat bekomen op respectievelijk 23 januari en 22 mei 2008. Daarmee worden zij de zevende en achtste operator.

Om aan deze nieuwe uitdagingen het hoofd te bieden, op een niet-discriminerende manier, waakt de Directie Toegang tot het Net erover kwaliteitsvolle relaties met alle klanten-spoorwegondernemingen te ontwikkelen.

Het tariefrooster verzekert een competitieve positie in vergelijking met de omliggende en concurrerende infrastructuurbeheerders.

In trein-km is de spoorwegactiviteit in zowel het reizigers- als het goederenvervoer gestegen. Het moet evenwel gezegd dat de crisis de goederenmarkt sterk ontregeld heeft vanaf november.

De voortdurende rationalisering van het productieproces van de operatoren vertaalt zich in een lichte daling van het aantal rijpaden, zonder evenwel het globale vervoersvolume te beïnvloeden.

De inkomsten uit de infrastructuurheffing blijven een stijgende trend vertonen.

Naast de infrastructuurheffing is de exploitatiedotatie van de Staat de tweede belangrijkste bron van inkomsten van het zakencijfer van Infrabel.

De klassieke investeringen worden betaald door toelagen van de federale Staat, overeenkomstig het beheerscontract. Daarnaast worden bijkomende middelen ingezet via aparte overeenkomsten voor de financiering van de HST-werken en voor enkele prioritaire projecten, waaronder de twee PPS-operaties Diabolo en Liefkenshoek Rail Link en de samenstelling van 2 Special Purpose Vehicles (SPV) door de NMBS-Holding.

De werken voor het GEN worden door het GEN-fonds gefinancierd, waarvan het beheer door de Staat is toevertrouwd aan de NMBS-Holding.

1.3

Belangrijke gebeurtenissen die zich hebben voorgedaan na de afsluiting van het boekjaar

De verscherping van de crisis bevestigt de teruggang van het goederenvervoer sinds november 2008. Daarentegen zet de groei van het aantal reizigers in het binnenlands verkeer zich gestaag verder.

In toepassing van de wet houdende diverse bepalingen van 22 december 2008 hebben de leden van de beheersorganen van Infrabel in februari 2009 hun mandaten in de filialen van de NMBS-Holding neergelegd.

Op 28 januari 2009 lanceerde Infrabel de website « Railtime » om de reizigers, in real time, te informeren over het treinverkeer. Deze website werd zeer goed ontvangen.

De voorbereidingen op de overgang naar de IFRS-regels per 1 januari 2010 zijn volop bezig. Eén van de studiedomeinen betreft de “personeelsverloningen” (IAS 19). Momenteel worden personeelsprovisies gevormd op het niveau van de NMBS-Holding als juridische werkgever. De basis van IFRS is echter de economische realiteit en deze bevindt zich weliswaar bij degene die de (huidige en toekomstige) kosten draagt. Dit vergt onder andere een grondige analyse van de conventie die de terbeschikkingstelling van het personeel regelt. Bij de toewijzing van de kosten moet bovendien rekening gehouden worden met de Europese context in het kader van de liberalisering van het spoorvervoer. Deze problematiek zal verder bestudeerd worden in het kader van de voorbereiding IFRS.

1.4

Omstandigheden die een aanzienlijke invloed op de ontwikkeling van de onderneming kunnen hebben

Onder de elementen met een mogelijks belangrijke invloed op het functioneren van Infrabel, resorteert zeker elke eventuele fundamentele herziening van de strategie van de belangrijkste klant NMBS, meer bepaald ten gevolge van de crisis. Ook elke hypothetische evolutie van het institutioneel kader op het vlak van transport als gevolg van ondermeer de ingebrekestelling door de Europese Commissie voor onvolledige omzetting van het eerste spoorwegpakket, kan de werking van Infrabel wezenlijk beïnvloeden.

De “recast” van het eerste spoorwegpakket door de Europese Commissie zou op termijn ook belangrijke gevolgen kunnen hebben voor het functioneren van de onderneming.

Ten slotte zouden ook een aantal structurele maatregelen, met invloed op de organisatie van de onderneming, zich kunnen opdringen ten gevolge van de liberalisering van het internationaal reizigersvervoer vanaf 1 januari 2010, bijvoorbeeld met betrekking tot de stations.

1.5

Onderzoek en Ontwikkeling

Infrabel maakt gebruik van de op internationaal vlak ontwikkelde mogelijkheden op het vlak van onderzoek en ontwikkeling, die haar aangereikt worden via haar lidmaatschap bij verschillende internationale organisaties.

Bovendien probeert Infrabel systematisch te innoveren in de onder haar verantwoordelijkheid vallende domeinen.

1.6

Dochterondernemingen

Naast de 319 werketzels beschikt Infrabel over 2 directe dochterondernemingen: TUC Rail NV en Creosoteer Centrum van Brussel NV, respectievelijk actief op het vlak van studies en spoorweginfrastructuurwerken en op het vlak van het impregneren van dwarsliggers.

Infrabel heeft ook een participatie in het EESV (Europees Economisch Samenwerkingsverband) Corridor C.

1.7

Sleutelindicatoren

Infrabel hanteert meerdere sleutelindicatoren, waarvan de lijst in 2006 vervolledigd werd in het kader van de implementatie van het strategisch plan BRIO. De hieronder vermelde waarden voor de jaren voorafgaand aan 2005 zijn enkel indicatief.

Bepaalde waarden geven immers een realiteit weer die sterk gewijzigd is sinds de overgang van de oude naar de nieuwe structuur van de spoorweggroep.

De belangrijkste indicatoren voor Infrabel zijn de volgende:

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
A						
Aantal rijpaden (in miljoen)	-	-	1,897	1,856	1,854	1,844
Aantal overeenstemmende treinkilometers (in miljoen)	106,281	106,756	102,613	104,946	112,120	113,668
B						
EBT (globaal resultaat) (in miljoen)	-	-	+49,01	+40,14	+65,87	+98,76
C						
Stiptheid van de reizigerstreinen in binnenverkeer						
- met neutralisatie	95,3%	95,7%	94,8%	94,0%	93,6%	94,3%
- zonder neutralisatie	92,6%	93,2%	91,9%	90,6%	89,2%	90,2%
D						
Kwaliteitsbarometer reizigers binnenverkeer (*)						
a) Algemene tevredenheidsindex	7,25	7,44	7,44	7,33	7,23	6,93
b) Stiptheid van de treinen	6,74	7,00	6,99	6,64	6,29	5,99
c) Kwaliteit van de informatie in de stations	7,28	7,39	7,38	7,27	7,24	7,14
E						
Personeelsbestand uitgedrukt in voltijdse equivalenten op 31 december van het jaar	-	14 350	13 655	13 488	12 266 (**)	12.153

(*)

(**)

Bron NMBS
Invloed van de overdracht van het personeel naar de NMBS als gevolg van de operatie "New Passengers"



2. Financiële gegevens over het boekjaar 2008

2.1

Balans

De balans per 31.12.2008 en vergeleken met de toestand op 01.01.2008, kan als volgt samengevat worden (in miljoen euro):

ACTIVA (in miljoen euro)

	01-01-2008	31-12-2008
VASTE ACTIVA	4 992,15	11 975,67
I. Oprichtingskosten	0,05	0,03
II. Immateriële vaste activa	1 349,11	1 351,38
III. Materiële vaste activa	3 639,63	10 620,95
IV. Financiële vaste activa	3,36	3,31
VLOTTENDE ACTIVA	1 211,81	1 303,53
V. Vorderingen op > 1 jaar	7,78	7,78
VI. Voorraden en bestellingen in uitvoering	169,93	183,17
VII. Vorderingen op < 1 jaar	428,65	521,56
VIII. Geldbeleggingen	575,92	564,99
IX. Liquide middelen	0,47	6,21
X. Overlopende rekeningen	29,06	19,82
TOTAAL DER ACTIVA	6 203,96	13 279,20

PASSIVA (in miljoen euro)

	01-01-2008	31-12-2008
EIGEN VERMOGEN	5 431,95	12 423,11
I. Kapitaal	1 450,06	1 450,06
II. Uitgiftepremies	299,32	299,32
IV. Reserves	7,75	12,69
V. Overgedragen resultaat	147,28	241,10
VI. Kapitaalsubsidies	3 527,54	10 419,94
VOORZIENINGEN	90,16	94,06
VII. Voorzieningen	90,16	94,06
SCHULDEN	681,85	762,03
VIII. Schulden op > 1 jaar	0,50	0,50
IX. Schulden op < 1 jaar	508,52	589,73
X. Overlopende rekeningen	172,83	171,80
TOTAAL DER PASSIVA	6 203,96	13 279,20

Het balanstotaal van de vennootschap per 31 december 2008 bedraagt 13 279,20 miljoen euro tegenover 6 203,96 miljoen euro op 1 januari 2008. Deze aangroei is hoofdzakelijk te wijten aan de integratie van de spoorwegactiva komende van het FSI op 31 december 2008.

De vaste activa zijn met 6 983,52 miljoen euro gestegen, voornamelijk binnen de materiële vaste activa. Dezelfde grootorde van stijging vindt u onder de rubriek "Kapitaalsubsidies" op de passiefzijde van de balans.

Tijdens het boekjaar werden namelijk belangrijke bedragen geïnvesteerd in nieuwe spoorinfrastructuur, waarvan de voornaamste, naast de integratie van de spoorwegactiva van het FSI voor 6 207 miljoen euro, de volgende zijn:

- 73 miljoen euro in het kader van de HST-werken;
- 94 miljoen euro voor het Gewestelijk Expresnet;
- 255 miljoen euro voor het behoud van de capaciteit;
- 146 miljoen euro voor de concentratie van de seinhuisen;
- 138 miljoen euro voor uitbreidingswerken.

Tevens werd er voor 27 miljoen euro geïnvesteerd in informatiseringsprojecten voor Infrabel (immateriële vaste activa) waaronder de opstart van een ERP-project onder de naam "MIND³".

Het totaal van de in 2008 gerealiseerde investeringen bedraagt 845,2 miljoen euro.

De vlottende activa zijn gestegen met 91,72 miljoen euro. De variatie situeert zich vooral in de vorderingen.

Het eigen vermogen van de vennootschap bedraagt 12 423,11 miljoen euro of 93,55% van het balanstotaal.

De financiële toestand van de onderneming kan als zeer gezond worden beschouwd.

2.2

Resultatenrekening

Het boekjaar 2008 wordt afgesloten met een positief operationeel resultaat (EBITDA) van 83,95 miljoen euro en een positief globaal resultaat (EBT) van 98,76 miljoen euro.

De resultatenrekening kan als volgt samengevat worden:

RESULTATENREKENING (in miljoen euro)

	2007	2008
BEDRIJFSOPBRENGSTEN	1 501,15	1 524,08
Omzet	1 246,69	1 213,12
- infrastructuurvergoeding	584,19	609,50
- overheidsdotatie	435,20	433,11
- andere	227,30	170,51
Wijzigingen in de bestellingen in uitvoering	-1,93	-0,85
Geproduceerde vaste activa	246,01	30 1,50
Diverse opbrengsten	10,38	10,31
BEDRIJFSKOSTEN	1 432,32	1 440,13
Grond- en hulpstoffen	96,28	133,37
Diensten en diverse goederen	1 331,09	1 299,19
- personeelskosten	701,46	668,05
- vergoeding FSI	300,00	300,00
- andere	329,63	331,14
Diverse bedrijfskosten	4,95	7,56
BRUTO EXPLOITATIERESULTAAT (EBITDA)	68,83	83,95
Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	101,86	112,03
Financieel resultaat	103,62	138,48
Uitzonderlijk resultaat	-4,72	-11,64
GLOBAAL RESULTAAT (EBT)	65,87	98,76



2.3

Risicobeheersing inzake het gebruik van financiële instrumenten

Infrabel heeft het dagelijks beheer van haar thesauriemiddelen toevertrouwd aan de NMBS Holding die optreedt als "in house" bank. Zij verzorgt de cash-pooling binnen de NMBS-Groep en maakt eventueel gebruik van financiële instrumenten voor haar rekening. Infrabel heeft op 31 december 2008 geen risico's door gebruik van financiële instrumenten.

2.4

Verwerking van het resultaat

De te bestemmen winst bedraagt:

te bestemmen winst van het boekjaar	98 759 339,79 €
overgedragen winst/verlies van de vorige boekjaren	147 277 498,71 €
te bestemmen winst	246 036 838,50 €

De Raad van Bestuur stelt de volgende resultaatverwerking voor:

toevoeging aan het kapitaal en de uitgiftepremies	0,00 €
toevoeging aan de wettelijke reserves	4 937 966,99 €
toevoeging aan de beschikbare reserves	0,00 €
overdracht naar het volgend boekjaar	241 098 871,51 €
vergoeding van het kapitaal (dividend)	0,00 €
uitkering aan de bestuurders	0,00 €
uitkering andere rechthebbenden	0,00 €
Totaal:	246 036 838,50 €

Het bovenstaand voorstel is ingegeven met het oog op de opbouw van voldoende werkmiddelen voor het verzekeren van een normale en gezonde bedrijfsvoering.

2.5

Bijkomende werkzaamheden commissarissen

Tijdens het boekjaar werden door de Commissarissen, naast hun gewone mandaat, volgende bijkomende prestaties geleverd:

- verslag aangaande de kapitaalverhoging door de inbreng in natura van vaste activa door de NMBS-Holding, voor € 16 000,00
- verslag aangaande de overdracht van de spoorwegactiva door het Fonds voor Spoorweginfrastructuur, voor € 77 940,00

2.6

Waarderingsregels

De waarderingsregels die werden toegepast bij de afsluiting van de jaarrekening per 31 december 2008, werden ter informatie voorgelegd aan het Directiecomité van 10 maart 2009 en aan de Raad van Bestuur van 20 april 2009. Ze zijn onveranderd gebleven ten opzichte van de regels van kracht voor de jaarrekening per 31 december 2007. De samenvatting van de waarderingsregels wordt aan de jaarrekening gehecht.

2.7

Belangenconflict

Tijdens het boekjaar 2008 heeft er zich geen belangenconflict voorgedaan in de zin van artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen.

Tijdens het boekjaar 2008 was er wel een functioneel conflict. Het betrof de goedkeuring van een conventie betreffende de renovatie van het multimodale knooppunt Schuman en van twee gebouwen van de Residentie Palace af te sluiten tussen Infrabel, de Regie der Gebouwen en Beliris. De bestuurder in kwestie bekleedt een functie bij Infrabel als bestuurder en bij de Regie der Gebouwen als administrateur-generaal.

Alhoewel de wetgeving hiervoor geen bijzondere procedure voorschrijft, heeft de betrokken bestuurder, als een handeling van goed bestuur, in samenspraak met de Raad van bestuur, beslist niet deel te nemen aan de beraadslaging van dit agendapunt op de Raad van 4 september 2008.

2.8

Voorstel tot kwijting aan de bestuurders en aan de commissarissen

Aan de Algemene Vergadering wordt gevraagd kwijting te verlenen aan de bestuurders evenals aan de commissarissen, en de jaarrekening, zoals ze u wordt voorgelegd, goed te keuren.

Opgesteld te Brussel op 7 mei 2009.

Namens de Raad van Bestuur,

Antoon Colpaert
Voorzitter Raad van Bestuur

Luc Lallemand
Gedelegeerd bestuurder



Balans 2008



ORIENTATION
TELESCOPE

Balans

1. Activa

BALANS BOEKJAAR 2008 (in euro)

	Balans per 31-12-2007	Balans per 31-12-2008
VASTE ACTIVA <small>(in miljoen euro)</small>	4 992 148 206,35	11 975 673 264,57
I. OPRICHTINGSKOSTEN	44 371,79	35 282,63
II. IMMATERIËLE VASTE ACTIVA	1 349 109 377,68	1 351 378 698,29
Concessierecht	1 318 787 878,78	1 305 050 505,04
Imm. Vaste activa excl. Concessierecht	30 321 498,90	46 328 193,25
III. MATERIËLE VASTE ACTIVA	3 639 629 023,93	10 620 952 368,13
A. Terreinen en gebouwen	505 069 908,48	2 648 171 311,86
Aanschaffingswaarde	575 572 478,61	3 274 648 204,96
Afschrijvingen	-70 502 570,13	-626 476 893,10
B. Installaties, machines en uitrusting	979 220 378,39	4 562 323 318,01
Aanschaffingswaarde	1 608 132 144,15	9 402 375 400,94
Afschrijvingen	-628 911 765,76	-4 840 052 082,93
C. Meubilair en rollend materieel	19 904 821,29	23 937 069,36
Aanschaffingswaarde	118 603 322,24	123 141 270,37
Afschrijvingen	-98 698 500,95	-99 204 201,01
E. Overige materiële vaste activa	176 842 629,15	213 123 419,67
Aanschaffingswaarde	191 816 262,78	264 285 854,02
Afschrijvingen	-14 973 633,63	-51 162 434,35
F. Activa in aanbouw en vooruitbetalingen	1 958 591 286,62	3 173 397 249,23
IV. FINANCIËLE VASTE ACTIVA	3 365 432,95	3 306 915,52
A. Verbonden ondernemingen		
1. Deelnemingen	2 764 174,77	2 855 657,34
- Creosoteer Centrum van Brussel	1 276 813,62	1 368 296,19
- TUC RAIL	1 487 361,15	1 487 361,15
2. Vorderingen (woodprotect)	600 000,00	450 000,00
C. Andere financiële vaste activa		
1. Aandelen	750,00	750,00
2. Vorderingen en borgtochten in contanten	508,18	508,18

BALANS BOEKJAAR 2008 (in euro)

	Balans per 31-12-2007	Balans per 31-12-2008
VLOTTENDE ACTIVA	1 211 807 486,38	1 303 525 516,95
V. VORDERINGEN OP MEER DAN ÉÉN JAAR	7 781 285,39	7 777 697,53
A. Handelsvorderingen	6 130,49	2 542,63
B. Overige vorderingen		
- Historische bodemverontreiniging	7 775 154,90	7 775 154,90
VI. VOORRADEN EN BESTELLINGEN IN UITVOERING	169 926 536,95	183 168 610,26
A. Voorraden	167 199 470,44	179 165 267,64
1. Grond- en hulpstoffen	150 652 715,35	167 423 573,94
2. Goederen in bewerking	14 202 843,70	11 741 519,70
6. Vooruitbetalingen	2 343 911,39	174,00
B. Bestellingen in uitvoering	2 727 066,51	4 003 342,62
VII. VORDERINGEN OP TEN HOOGSTE ÉÉN JAAR	428 649 242,17	521 556 638,78
A. Handelsvorderingen	150 635 229,10	147 945 842,28
B. Overige vorderingen	278 014 013,07	373 610 796,50
- Fonds voor spoorweginvesteringen	94 000 000,00	180 520 000,00
- Te recupereren btw	20 511 478,86	34 569 103,09
- Staatsdotatie	160 553 710,75	154 121 710,71
- Andere	2 948 823,46	4 399 982,70
VIII. GELDBELEGGINGEN	575 922 000,00	564 987 804,11
A. Eigen aandelen		
B. Overige beleggingen	575 922 000,00	564 987 804,11
IX. LIQUIDE MIDDELEN	474 991,58	6 214 906,04
X. OVERLOPENDE REKENINGEN	29 053 430,29	19 819 860,23
- Over te dragen kosten personeel	25 233 419,52	16 779 477,71
- Over te dragen kosten verzekeringspremies	460 746,46	452 149,23
- Over te dragen kosten andere	1 476 955,61	1 277 766,69
- Verkregen opbrengsten	1 882 308,70	1 310 466,60
Totale som activa	6 203 955 692,73	13 279 198 781,52



2. Passiva

BALANS BOEKJAAR 2008 (in euro)

	Balans per 31-12-2007	Balans per 31-12-2008
EIGEN VERMOGEN	5 431 943 708,13	12 423 114 880,09
I. KAPITAAL	1 450 061 500,00	1 450 061 500,00
A. Geplaatst kapitaal	1 604 125 000,00	1 604 125 000,00
B. Niet opgevraagd kapitaal (-)	-154 063 500,00	-154 063 500,00
II. UITGIFTEPREMIES	299 317 752,80	299 317 752,80
IV. RESERVES	7 751 447,29	12 689 414,28
A. Wettelijke reserves	7 751 447,29	12 689 414,28
V. OVERGEDRAGEN WINST (OVERGEDRAGEN VERLIES) (-)	147 277 498,71	241 098 871,51
VI. KAPITAALSUBSIDIES	3 527 535 509,33	10 419 947 341,50
- Materiële en immateriële vaste activa	2 824 188 509,77	10 419 947 341,50
- Saldo tgv-project	703 346 999,56	
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN	90 158 736,76	94 055 702,81
VII. VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		
A. Voorzieningen voor risico's en kosten		
3. Grote herstellings-en onderhoudswerken	14 253 752,59	14 640 582,21
- Schilderwerken kunstwerken	12 941 541,46	13 151 050,09
- Revisie zware tuigen	1 312 211,13	1 489 532,12
4. Overige risico's en kosten	75 904 984,17	79 415 120,60
- Bodemsanering	36 808 956,47	36 014 864,23
- Verhuis cli etterbeek	15 000 000,00	14 793 878,60
- Niet verzekerde risico's op mva en iva	23 580 259,70	27 961 293,61
- Opruiming niet herbruikbaar houtafval	515 768,00	645 084,16

BALANS BOEKJAAR 2008 (in euro)

	Balans per 31-12-2007	Balans per 31-12-2008
SCHULDEN	681 853 247,84	762 028 198,62
VIII. SCHULDEN OP MEER DAN ÉÉN JAAR	499 969,27	499 969,27
D. Overige schulden	499 969,27	499 969,27
IX. SCHULDEN OP TEN HOOGSTE ÉÉN JAAR	508 524 368,14	589 726 231,71
C. Handelsschulden	410 968 209,73	403 736 470,48
1. Leveranciers	410 968 209,73	403 736 470,48
2. Te betalen wissels		
D. Ontvangen vooruitbetalingen op bestellingen	2 841 708,94	2 890 653,35
E. Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	13 859,18	13 500,49
1. Belastingen	2 224,77	4 540,96
2. Bezoldigingen en sociale lasten	11 634,41	8 959,53
F. Overige schulden	94 700 590,29	183 085 607,39
- Fonds voor spoorweginfrastructuur	94 000 000,00	180 520 000,00
- Andere	700 590,29	2 565 607,39
X. OVERLOPENDE REKENINGEN	172 828 910,43	171 801 997,64
- Toe te rekenen kosten personeel	64 355 831,43	55 468 058,22
- Toe te rekenen kosten andere	485 938,18	483 373,55
- Over te dragen opbrengsten infrastructuurvergoeding	97 837 514,52	101 257 461,88
- Over te dragen opbrengsten andere	10 149 626,30	14 593 103,99
TOTALE SOM PASSIVA	6 203 955 692,73	13 279 198 781,52



3. Uitleg bij de balans

3.1

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa omvatten enerzijds het recht tot uitbating van het Belgische spoorweg-net, waarvan de boekwaarde € 1.305.050.505,04 bedraagt; dit uitbatingsrecht wordt lineair afgeschreven over 99 jaar. Ze omvatten anderzijds de investeringen van specifieke informaticatoepassingen. De boekwaarde van deze software bedraagt € 46.328.193,25.

Zie ook toelichting bij de jaarrekening – Staat 2.

3.2

Materiële vaste activa

Infrabel beschikt jaarlijks over een belangrijk investeringsbudget dat voor een groot deel gefinancierd wordt door dotaties ten laste van de Federale Staat. De investeringen van de vennootschap richten zich zowel op de verdere uitbreiding, de modernisering als het behoud van de spoorweginfrastructuur. Belangrijke bedragen worden geïnvesteerd in projecten voor een betere toegankelijkheid van Brussel (GEN), in werken voor het behoud en de uitbreiding van de infrastructuurcapaciteit en in investeringsprojecten voorzien in het strategisch plan BRIO II zoals het project GSM-R, de concentratie van de seinhuizen, het ETCS-systeem, enz. Enkele grote projecten zoals de ontsluiting van de Nationale Luchthaven (project Diabolo) en de Liefkenshoekspoorverbinding in de Antwerpse haven worden verwezenlijkt via een Publiek-Private Samenwerking (PPS).

De netto-aangroei van de materiële vaste activa ten opzichte van het vorige boekjaar bedraagt per 31 december € 698.132.344,20. Het betreft het verschil tussen enerzijds de nieuwe investeringen en de desinvesteringen voor een bedrag van € 11.785.132.485,12 en anderzijds de geboekte afschrijvingen voor € 480.380.914,92.

De nieuwe investeringen werden vooral gerealiseerd in de volgende rubrieken (in miljoenen euro):

(In miljoen euro)

Activa SPV	FSI	Klassieke investeringen (excl FSI)	HST-investeringen	GEN-investeringen	Totaal
0,00	0,02	13,92	1,05	7,96	22,95
0,00	125,11	65,72	7,76	14,39	212,98
2,53	2578,66	67,82	2,73	26,15	2677,88
26,96	5491,85	242,02	13,78	34,45	5809,05
2,18	70,01	177,26	16,71	4,97	271,12
0,56	2505,34	23,56	-0,51	0,04	2528,97
0,00	4,36	27,37	0,08	0,02	31,83
8,03	79,46	54,00	-0,29	3,49	144,69
0,00	0,01	0,92	0,00	0,00	0,93
0,00	71,21	21,88	-0,23	0,00	92,86
40,25	10.926,02	694,45	41,06	91,47	11.793,25

Zie ook toelichting bij de jaarrekening – Staat 3.

3.3

Financiële vaste activa

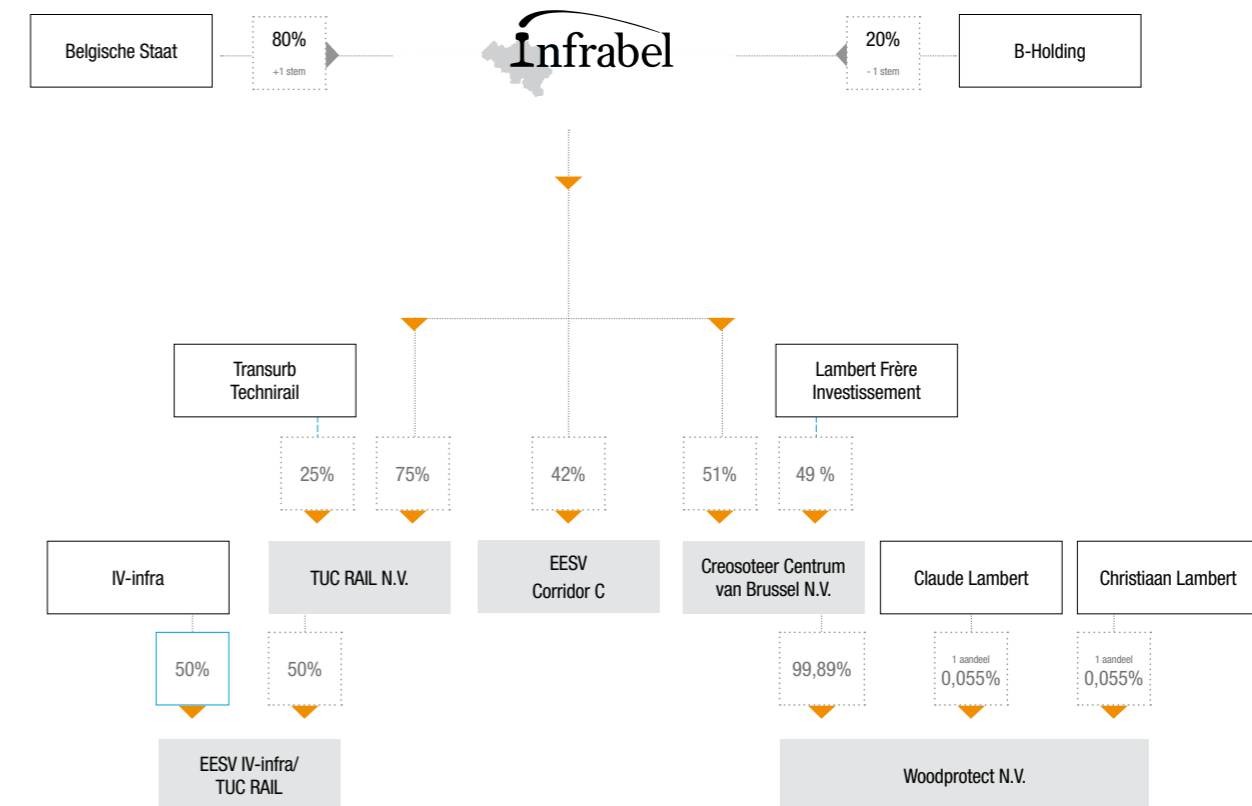
De vennootschap beschikt over een participatie van € 2.855.657,34 in haar dochterondernemingen, onderverdeeld als volgt:

- TUC RAIL N.V. voor € 1.487.361,15,
- Creosoteer Centrum van Brussel voor € 1.368.296,19

Voorts heeft Infrabel ook een vordering van € 450.000,00 op lange termijn op de N.V. Woodprotect.

De structuur van de kapitaalsparticipatie in deze dochterondernemingen wordt weergegeven in het volgende schema.

Zie ook toelichting bij de jaarrekening – Staat 4.



3.4

Vorraden en bestellingen in uitvoering

Infrabel heeft voor een totaal bedrag van € 179.165.267,64 aan voorraden op haar balans staan. Het belangrijkste deel van deze voorraden betreft speciale voorraadartikelen voor de infrastructuur zoals spoorstaven, wissels, bevestigingsmiddelen, enz. voor € 111,94 miljoen.

De niet verbruikte bevoorradingsartikelen op de diverse werven langs de sporen bedragen 28,68 miljoen euro.

De andere voorraadartikelen betreffen met name oliën, metalen, elektrisch materieel, vaste en vloeibare brandstoffen, enz voor 38,55 miljoen euro.

De openstaande bestellingen voor derden bedragen 4 miljoen euro.

Zie ook toelichting bij de jaarrekening – Staat 5.

3.5

Vorderingen op ten hoogste één jaar

De vorderingen op ten hoogste één jaar bedragen € 521.556.638,78, bestaande uit handelsvorderingen voor € 147.945.842,28 en overige vorderingen voor € 373.610.796,50.

De handelsvorderingen op de NMBS bedragen 77,30 miljoen euro. Het betreft hoofdzakelijk de factuur voor de infrastructuurvergoeding voor de maand februari 2009. De infrastructuurvergoedingen worden namelijk twee maanden vooraf gefactureerd. De handelsvordering op het GEN-fonds, voor de gerealiseerde werken in het kader van het Gewestelijk Express Net, bedraagt 34,55 miljoen euro.

De overige vorderingen bevatten in het bijzonder een vordering op de NMBS-Holding die grotendeels gelijk is aan de nog niet aangewende investeringstoelage per 31 december 2008 (180,52 miljoen euro), evenals een vordering op de Staat met betrekking tot de nog te ontvangen exploitatie- en investeringsdotaties voor 154,12 miljoen euro en een btw-bedrag van 34,57 miljoen euro te recupereren van het Ministerie van Financiën.

3.6

Geldbeleggingen en liquide middelen

Infrabel beschikt op 31 december 2008 over een thesaurie van € 571.202.710,15. De beschikbare thesaurie is enerzijds in het raam van een cashpooling belegd bij de NMBS-Holding, en anderzijds gedeponeerd bij financiële instellingen.

Zie ook toelichting bij de jaarrekening – Staat 6.

3.7

Eigen vermogen

Het eigen vermogen bedraagt € 12.423.114.880,09; Dit bedrag is samengesteld uit:

Geplaatst kapitaal	€ 1.604.125.000,00
Niet-opgevraagd kapitaal	€ -154.063.500,00
Uitgiftepremies	€ 299.317.752,80
Wettelijke reserve	€ 12.689.414,28
Overgedragen resultaat	€ 241.098.871,51
Kapitaalsubsidies	€ 10.419.947.341,50

Zie ook toelichting bij de jaarrekening – Staat 8.

De aangroei van de kapitaalsubsidies is hoofdzakelijk te wijten aan de integratie van de spoorwegactiva die komen van het FSI op 31 december 2008.

3.8

Voorzieningen en uitgestelde belastingen

Infrabel heeft op zijn balans provisies aangelegd ter dekking van alle belangrijke gekende toekomstige verplichtingen en risico's voor een totaal van € 94.055.702,81.

De aangelegde provisies hebben betrekking op:

Voorzieningen voor schilderwerken van grote bruggen	€ 13.151.050,09
Voorzieningen voor de revisie van zware tuigen	€ 1.489.532,12
Voorzieningen voor de sanering van vervuilde bodems	€ 36.014.864,23
Voorzieningen voor de opruiming van niet herbruikbaar houtafval	€ 645.084,16
Voorzieningen voor de verhuis van het CLI Etterbeek	€ 14.793.878,60
Voorziening voor niet verzekerde risico's en juridische geschillen	€ 27.961.293,61

Zie ook toelichting bij de jaarrekening – Staat 9, 10 en 11.

3.9

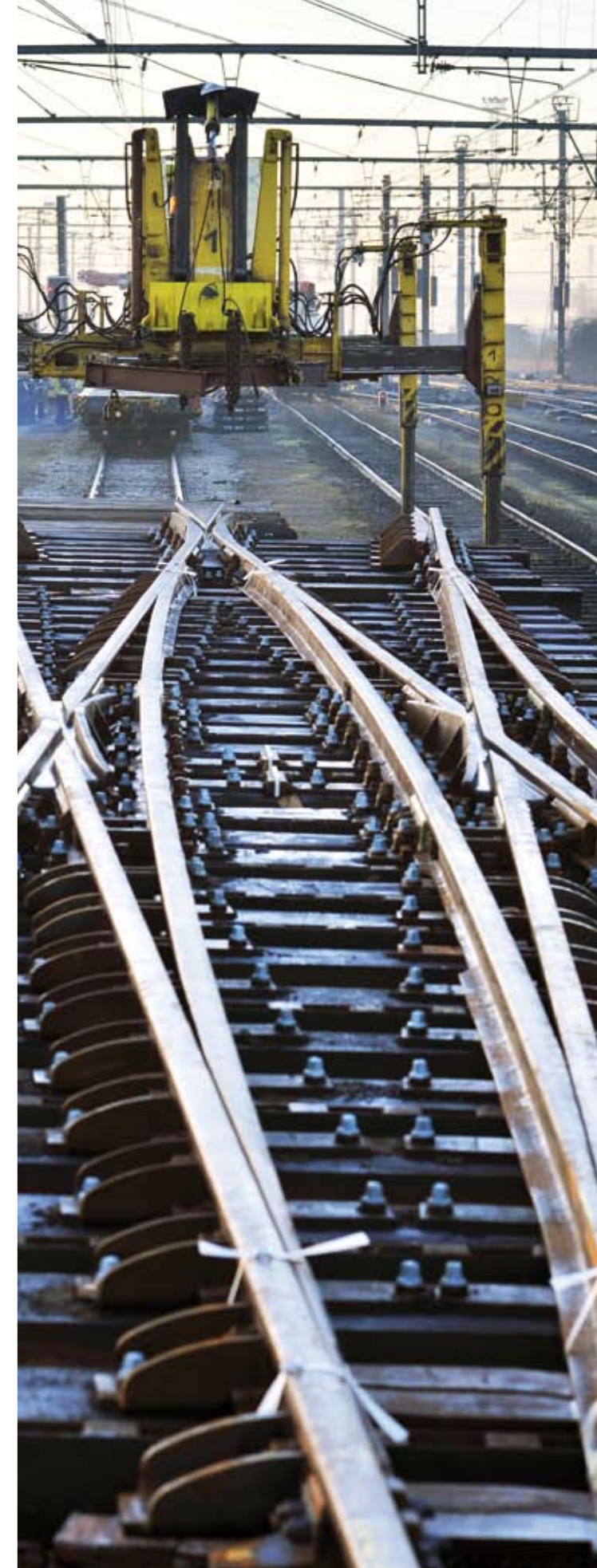
Schulden

Infrabel heeft per 31 december 2008 geen financiële schulden. Zijn activiteiten hebben het karakter van een openbare dienst en worden gefinancierd met openbare middelen.

De schulden op korte en lange termijn ten bedrage van € 590.226.200,98 kunnen onderverdeeld worden als volgt:

Handelsschulden	€ 403.736.470,48
Ontvangen vooruitbetalingen	€ 2.890.653,35
Schulden met betrekking tot belastingen	€ 13.500,49
Overige schulden	€ 183.585.576,66

De overige schulden zijn grotendeels te wijten aan de toepassing van de programmawet van 26 december 2006, waarin bepaald is dat de voorlopig ongebruikte investeringstoelagen van het lopende begrotingsjaar tijdelijk moeten teruggestort worden aan de Staat.





Resultatenrekening 2008

Resultatenrekening

1. Gedetailleerde resultatenrekening

	Cumul 31-12-2007	Cumul 31-12-2008	Variatie
I. BEDRIJFSOPBRENGSTEN	1.501.155.407,68	1.524.074.154,72	22.918.747,04
A. Omzet	1.246.692.821,51	1.213.115.034,43	-33.577.787,08
Verkopen en dienstprestaties	1.246.692.821,51	1.213.115.034,43	-33.577.787,08
- Overheidsdotatie	435.201.000,00	433.108.000,00	-2.093.000,00
- Infrastructuurvergoeding	584.195.567,02	609.500.992,80	25.305.425,78
- Energie voor tractie en gebouwen	98.702.556,68	108.276.722,36	9.574.165,68
- Investerings voor derden	44.195.029,87	30.490.303,20	-13.704.726,67
- Materialen voor derden	948.578,66	1.612.363,14	663.784,48
- Activiteiten new passenger	47.574.003,76	0,00	-47.574.003,76
- Intragroep andere	5.308.587,94	7.866.172,22	2.557.584,28
- Andere	30.567.497,58	22.260.480,71	-8.307.016,87
Toegekenden kortingen, ristorno's en rabatten	0,00	0,00	0,00
B. Wijziging in de voorraad goederen in bewerking en gereed produkt en in de bestellingen in uitvoering (toename +, afname -)	-1.929.693,34	-852.421,83	1.077.271,51
C. Geproduceerde vaste activa	246.013.479,05	301.499.926,23	55.486.447,18
D. Andere bedrijfsopbrengsten	10.378.800,46	10.311.615,89	-67.184,57
II. BEDRIJFSKOSTEN	1.534.186.492,97	1.552.154.280,90	17.967.787,93
A. Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	96.281.656,65	133.374.529,57	37.092.872,92
1. Inkopen	118.709.216,05	152.181.377,67	33.472.161,62
2. Wijziging in de voorraad (toename -, afname +)	-22.427.559,40	-18.806.848,10	3.620.711,30
B. Diensten en diverse goederen	1.331.093.115,94	1.299.190.070,08	-31.903.045,86
- Vergoeding fsi	300.000.000,00	300.000.000,00	0,00
- Personeelskosten	701.459.460,60	668.045.981,54	-33.413.479,06
- Andere	329.633.655,34	331.144.088,54	1.510.433,20
C. Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	0,00	0,00	0,00
D. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	88.926.976,66	105.106.770,13	16.179.793,47
E. Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen (toevoegingen +, terugnemingen-)	4.046.742,67	3.024.241,06	-1.022.501,61
F. Voorzieningen voor risico's en kosten (toevoegingen +, bestedingen en terugnemingen -)	8.887.155,37	3.896.966,05	-4.990.189,32
G. Andere bedrijfskosten	4.950.845,68	7.561.704,01	2.610.858,33
III. BEDRIJFSWINST (BEDRIJFSVERLIJES)	-33.031.085,29	-28.080.126,18	4.950.959,11

	Cumul 31-12-2007	Cumul 31-12-2008	Variatie
IV. FINANCIËLE OPBRENGSTEN	131.865.746,92	154.139.646,48	22.273.899,56
A. Opbrengsten uit financiële vaste activa	43.582,50	35.460,00	-8.122,50
B. Opbrengsten uit vlottende activa	30.322.320,81	38.953.712,19	8.631.391,38
- Intresten HST-project	6.144.959,75	1.306.797,99	-4.838.161,76
- Andere	24.177.361,06	37.646.914,20	13.469.553,14
C. Andere financiële opbrengsten	101.499.843,61	115.150.474,29	13.650.630,68
V. FINANCIËLE KOSTEN	28.246.429,89	15.661.435,46	-12.584.994,43
A. Kosten van schulden	519.037,32	868.150,73	349.113,41
B. Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan bedoeld onder II. E (toevoegingen +, terugnemingen -)	4.809.619,59	2.271.818,74	-2.537.800,85
C. Andere financiële kosten	22.917.772,98	12.521.465,99	-10.396.306,99
- Toewijzing HST-project	5.223.215,78	1.306.797,99	-3.916.417,79
- Andere	17.694.557,20	11.214.668,00	-6.479.889,20
VI. WINST (VERLIJES) UIT DE GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING VOOR BELASTING	70.588.231,74	110.398.084,84	39.809.853,10
VII. UITZONDERLIJKE OPBRENGSTEN	38.257.563,31	12.273.325,67	-25.984.237,64
A. Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	1.487.238,51	11.220.798,02	9.733.559,51
B. Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	96.281,28	91.482,57	-4.798,71
C. Terugneming van voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	0,00	0,00	0,00
D. Meerwaarden bij de realisatie van vaste activa	16.436,19	662.566,50	646.130,31
E. Andere uitzonderlijke opbrengsten	36.657.607,33	298.478,58	-36.359.128,75
VIII. UITZONDERLIJKE KOSTEN	42.973.642,98	23.912.070,72	-19.061.572,26
A. Uitzonderlijke afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten op immateriële vaste activa	12.538.991,75	23.903.178,94	11.364.187,19
B. Waardeverminderingen op financiële vaste activa	0,00	0,00	0,00
C. Voorzieningen voor uitzonderlijke risico's en kosten	0,00	0,00	0,00
D. Minderewaarden bij de realisatie van vaste activa	30.434.651,22	0,00	-30.434.651,22
E. Andere uitzonderlijke kosten	0,01	8.891,78	8.891,77
IX. WINST (VERLIJES) VAN HET BOEKJAAR VOOR BELASTING	65.872.152,07	98.759.339,79	32.887.187,72

2. Uitleg bij de resultatenrekening

2.1

Omzet

De totale omzet bedraagt € 1.213.115.034,43 en wordt hiernaast in detail voorgesteld.

De infrastructuurvergoeding omvat 609,50 miljoen euro of 50% van de omzet.

Infrabel ontvangt van de diverse spoorwegoperatoren een vergoeding berekend per treinkilometer voor het gebruik van de Belgische spoorinfrastructuur, zowel voor het nationaal als het internationaal reizigersvervoer en voor het goederenvervoer. Het aandeel van het reizigersvervoer in de infrastructuurvergoeding bedraagt 93,34% tegenover 6,66% voor het goederenvervoer. Naast de NMBS waren er op 31 december 2008 nog zes andere operatoren actief die goederen per spoor vervoerden.

Naast het aanbieden van een kwaliteitsvolle en veilige spoorweginfrastructuur behoort ook het onderhoud van deze infrastructuur tot de maatschappelijke opdracht van Infrabel. Hiervoor heeft de vennootschap een exploitatiedotatie toegekend gekregen van 433,11 miljoen euro. Dit is 36% van de omzet.

Infrabel staat ook in voor de aankoop en levering van elektrische energie ten behoeve van de ganse NMBS-Groep. Dit betekent dat aan de andere entiteiten van de NMBS-Groep zowel de tractie-energie als de energie voor gebouwen wordt doorgerekend. In het boekjaar 2008 bedroeg deze opbrengst 108,28 miljoen euro.

De investeringen voor derden, materialen voor derden en intragroepprestaties betreffen facturaties aan de andere entiteiten van de groep. Deze opbrengsten bedragen 39,97 miljoen euro.

De overige omzet bedraagt 22,26 miljoen euro. Een groot deel hiervan wordt gegenereerd door schrootverkoppen.

Bedragen in €		79,60%
I. Bedrijfsopbrengsten		1.524.074.154,72
A. Omzet		1.213.115.034,43
Infrastructuurvergoeding		609.500.992,80
Overheidsdotatie		433.108.000,00
Elektrische energie voor tractie en gebouwen		108.276.722,36
Investeringen en verkoop materialen voor NMBS-Holding		6.208.838,35
Investeringen en verkoop materialen voor NMBS		6.373.663,01
Andere intragroepprestaties voor NMBS-Holding		3.897.641,64
Andere intragroepprestaties voor NMBS		3.968.530,58
Verkopen schroot		11.147.830,47
Prestaties in het kader van de aanleg van de HST-lijnen		1.185.335,35
Contractuele vergoedingen		2.054.110,19
Prestaties in de kader van specifieke investeringsprojecten (spv's)		19.520.164,98
Prestaties geleverd aan het Fonds voor Spoorweginfrastructuur		1.000.000,00
Werken van diverse aard zoals onderhoud van diverse installaties		2.722.991,75
Prestaties van diverse aard zoals lassen en snijbranden van spoorstaven		4.150.212,95

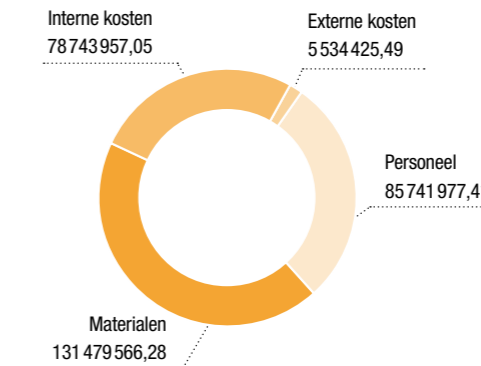
2.2

Geproduceerde vaste activa

Elke onderneming beschikt over eigen middelen die ze eventueel kan aanwenden om, binnen het kader van haar economische activiteiten, vaste materiële en immateriële activa mee op te bouwen. Deze duurzame activa, investeringen die in eigen beheer zijn ontwikkeld, worden geproduceerde vaste activa genoemd.

De kosten betreffende de werken in eigen beheer worden geneutraliseerd door het boeken van een opbrengst, terwijl de gerealiseerde investeringen zelf geactiveerd worden op de balans onder de materiële of immateriële vaste activa.

De kosten die aldus aanleiding hebben gegeven tot het boeken van een opbrengst onder de rubriek "geproduceerde vaste activa" zijn als volgt te detaileren:



2.3

Financiële opbrengsten

De financiële opbrengsten bedragen 154,14 miljoen euro en betreffen voornamelijk de kapitaalsubsidies die in resultaat werden genomen in de loop van het boekjaar, zo'n 115,08 miljoen euro. Daarnaast is een bedrag van 38,95 miljoen euro afkomstig uit intresten op belegde middelen.

Bedragen in €	
IV. Financiële opbrengsten	154.139.646,48
A. Opbrengsten uit financiële vaste activa	35.460,00
B. Opbrengsten uit vlottende activa	38.953.712,19
C. Kapitaal- en intrestsubsidies	115.075.654,23
D. Omrekening van vreemde valuta	108.276.722,36



2.4.

Grond- en hulpstoffen

De grond- en hulpstoffen bedragen 133,37 miljoen euro, waarvan een bedrag van 125,11 miljoen euro naar aankopen gaat van specifieke bevoorradingsartikelen voor de infrastructuur. De aankopen van algemene voorraadstukken hebben een waarde van 27,07 miljoen euro.

Bedragen in €	8,59%
II. Bedrijfskosten	1 552 154 280,90
A. Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	133 374 529,57
1. Inkopen	152 181 377,67
Sporen	25 768 516,66
Ballast	9 434 083,48
Dwarsliggers	19 520 489,88
Bevestigingsmiddelen	6 534 103,32
Artikelen voor de bovenleiding	15 989 650,10
Ander specifiek spoorwegmateriaal	47 862 946,35
Overige bevoorradingsartikelen	27 071 587,88
2. Wijziging in de voorraad	-18 806 848,10
Wijziging in de voorraadartikelen specifiek infrastructuur	-15 513 701,15
Wijziging in de overige bevoorradingsartikelen	-3 293 146,95

2.5.

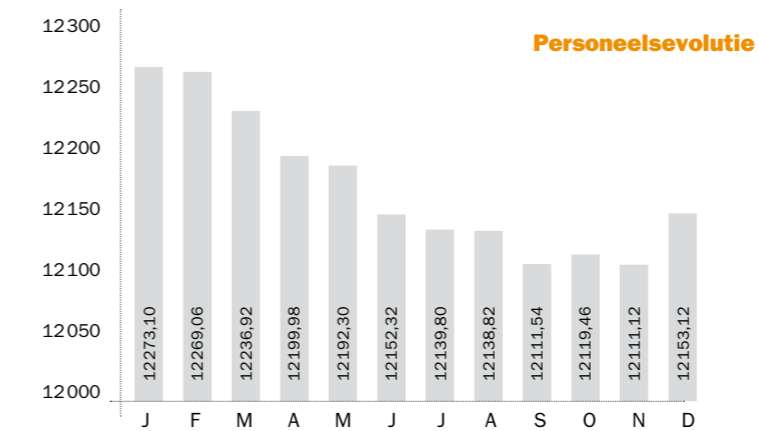
Diensten en diverse goederen

De diensten en diverse goederen bedragen 1 299,19 miljoen euro en zijn samengesteld zoals in de tabel hiernaast.

Het personeel van Infrabel (12 153 VTE per 31 december 2008) wordt door de NMBS-Holding ter beschikking gesteld van Infrabel om zijn taken te kunnen uitvoeren. De kosten verbonden aan dit personeel worden maandelijks doorgefactureerd door de NMBS-Holding. Het totaal bedrag van de aldus aangerekende kosten bedraagt 668,05 miljoen euro voor het boekjaar 2008, zijnde 51% van de kosten verbonden aan diensten en diverse goederen.

Bedragen in €	83,70%
II. Bedrijfskosten	1 552 154 280,90
B. Diensten en diverse goederen	1 299 190 070,08
Personeelskosten	668 045 981,54
Vergoeding FSI	300 000 000,00
Elektrische energie	118 455 574,56
Onderhoud infrastructuur	64 815 918,95
Investeringen voor derden	8 967 317,22
Intragroepprestaties NMBS-Holding	82 537 598,36
Intragroepprestaties NMBS	7 480 035,14
Overige kosten	48 887 644,31

Onderstaande grafiek geeft de evolutie in VTE weer gedurende het boekjaar:

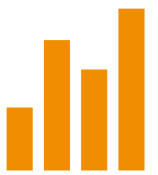


De vergoeding te betalen aan het Fonds voor Spoorweginfrastructuur (FSI) voor de terbeschikkingstelling van spoorwegactiva bedraagt 300 miljoen euro.

Het KB van 3 juli 2005 bepaalt dat Infrabel elk jaar dit vast bedrag moet betalen aan het FSI in het kader van de overname van de historische schuld van de vroegere NMBS (7,4 miljard euro) met als tegenwaarde de overname van een belangrijk deel van de activa van de spoorweginfrastructuur.

Ingevolge een herschikking van dit fonds keerden al deze activa terug naar Infrabel op 31 december 2008 en is de jaarlijkse vergoeding niet meer verschuldigd vanaf 2009.

Binnen de NMBS-Groep is Infrabel belast met de coördinatie van de aankopen van elektrische energie voor het geheel van de groep. Deze aankopen slaan zowel op de benodigde tractie-energie als op de energie voor gebouwen. De respectievelijke bedragen van de aangekochte elektrische energie bedragen 103,34 miljoen euro voor de tractie-energie en 15,12 miljoen euro voor de energie voor gebouwen.



2.6.

Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen voor risico's en kosten

Bedragen in €		%
II. Bedrijfskosten	1 552 154 280,90	
D. Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	105 106 770,13	6,77
- oprichtingskosten	9 089,16	
- concessierecht	13 737 373,74	
- andere immateriële vaste activa (hoofdzakelijk software)	3 190 535,77	
- materiële vaste activa	88 169 771,46	
E. Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen	3 024 241,06	0,19
F. Voorzieningen voor risico's en kosten	3 896 966,05	0,25

De afschrijvingen worden maandelijks geboekt en vangen aan op de eerste dag van de maand die volgt op die waarin de activa in gebruik kunnen gesteld worden, en dit in overeenstemming met de goedgekeurde waarderingsregels.

De afschrijvingen op materiële en immateriële vaste activa worden in belangrijke mate gecompenseerd door de afschrijving van de ermee verband houdende kapitaalsubsidies. Deze laatste worden geboekt als financiële opbrengsten.





**Toelichting bij de
jaarrekening**

Toelichting bij de jaarrekening

1. Staat van de oprichtingskosten

Bedragen in €	
Netto boekwaarde per einde van het vorige boekjaar	44.371,79
Mutaties tijdens het boekjaar:	
Afschrijvingen	-9.089,16
Netto boekwaarde per einde van het boekjaar	35.282,63
Waarvan: Kosten van oprichting of kapitaalsverhoging, kosten bij uitgifte van leningen, disagio en zandere oprichtingskosten	
	35.282,63

2. Staat van immateriële vaste activa

Bedragen in €		Concessies, octrooien, licenties, enz
A. Aanschaffingswaarde		
Per einde van het boekjaar		1.409.896.688,42
Mutaties tijdens het boekjaar:		
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	29.091.970,29	
Per einde van het boekjaar		1.438.988.658,71
B. Afschrijvingen en waardeverminderingen		
Per einde van het boekjaar		60.787.310,74
Mutaties tijdens het boekjaar:		
Geboekt	25.501.178,79	
Teruggenomen want overtollig	-0,06	
Verworven van derden	1.321.470,95	
Per einde van het boekjaar		87.609.960,42
C. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar		1.351.378.698,29

3. Staat van de materiële vaste activa

Bedragen in €	Terreinen en gebouwen	Installaties, machines en uitrusting	Meubilair en rollend materieel
A. Aanschaffingswaarde			
Per einde van het vorige boekjaar	575.572.478,61	1.608.132.144,15	118.603.322,24
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	254.257.3210,29	7.478.593.839,79	236.226,50
Overdrachten en buitengebruikstellingen	-293.720,35	-2.418.202,31	-3.035.367,65
Overboekingen van een post naar een andere	156.796.236,41	318.067.619,31	7.337.089,28
Per einde van het boekjaar	3.274.648.204,96	9.402.375.400,94	123.141.270,37
C. Afschrijvingen en waardeverminderingen			
Per einde van het vorige boekjaar	70.502.570,13	628.911.765,76	98.698.500,95
Mutaties tijdens het boekjaar:			
Geboekt	9.449.975,74	87.235.692,67	3.757.406,65
Teruggenomen want overtollig	-395.789,77	-10.609.667,23	-193.499,94
Verworven van derden	544.668.862,42	4.140.183.953,96	12.411,22
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	-270.555,26	-2.369.611,72	-2.983.705,20
Overboekingen van een post naar een andere	252.182,84	-3.300.050,51	-869,12,67
Per einde van het boekjaar	626.476.893,10	4.840.052.082,93	99.204.201,01
D. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	2.648.171.311,86	4.562.323.318,01	23.937.069,36

Bedragen in €	Overige materiële vaste activa	Activa in aanbouw en vooruitbetalingen
A. Aanschaffingswaarde		
Per einde van het vorige boekjaar	191.816.262,78	1.958.591.286,62
Mutaties tijdens het boekjaar:		
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	71.188.909,84	1.700.894.773,78
Overdrachten en buitengebruikstellingen	-2.607.184,77	
Overboekingen van een post naar een andere	3.887.866,17	-486.088.811,17
Per einde van het boekjaar	264.285.854,02	3.173.397.249,23
C. Afschrijvingen en waardeverminderingen		
Per einde van het vorige boekjaar	14.973.633,63	
Mutaties tijdens het boekjaar:		
Geboekt	3.056.606,06	
Teruggenomen want overtollig	-21.841,02	
Verworven van derden	34.896.087,11	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	-2.607.184,77	
Overboekingen van een post naar een andere	865.133,34	
Per einde van het boekjaar	51.162.434,35	
D. Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	213.123.419,67	3.173.397.249,23

4. Staat van de financiële vaste activa

Bedragen in €	Verbonden ondernemingen	Andere ondernemingen
1. Deelnemingen en aandelen		
A. Aanschaffingswaarde		
Per einde van het vorige boekjaar	3 284 093,42	750,00
Mutaties tijdens het boekjaar:		
Aanschaffingen		
Per einde van het boekjaar	3 284 093,42	750,00
C. Waardeverminderingen		
Per einde van het vorige boekjaar	519 918,65	
Mutaties tijdens het boekjaar:		
Teruggenomen want overtollig	-91 482,57	
Per einde van het boekjaar	428 436,08	
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	2 855 657,34	750,00
2. Vorderingen		
Nettoboekwaarde per einde van het vorige boekjaar	600 000,00	508,18
Mutaties tijdens het boekjaar:		
Toevoegingen		508,18
Terugbetalingen	-150 000,00	
Nettoboekwaarde per einde van het boekjaar	450 000,00	508,18

5. Voorraden en bestellingen in uitvoering

Bedragen in €	
Analyse van de voorraden	
Speciale voorraadartikelen voor de infrastructuur	133 211 119,12
Waardeverminderingen op speciale voorraadartikelen voor de infrastructuur	-21 269 862,34
Nog niet verbruikte voorraadartikelen op werven	28 682 939,91
Fabricaties	11 992 232,29
Algemene voorraadartikelen	27 038 211,74
Speciale voorraadartikelen voor het vervoersmaterieel	1 403 304,33
Vaste en vloeibare brandstoffen	490 180,70
Terug te bezorgen verpakking	705 288,30
Waardeverminderingen op voorraadartikelen andere dan speciale artikelen voor de infrastructuur	-3 088 320,41
Vooruitbetalingen	174,00
Totale voorraden per 31/12/2008	179 165 267,64
Bestellingen in uitvoering	
Vervaardigingsprijs	4 871 000,19
Waardeverminderingen	-867 657,57
Totaal B.I.U. per 31/12/2008	4 003 342,62

6. Geldbeleggingen en overige beleggingen

Bedragen in €	
Vastrentende effecten	217 857 804,11
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	
- hoogstens één maand	173 774 000,00
Hierboven niet-opgenomen overige beleggingen	173 356 000,00

De beschikbare thesaurie is enerzijds in het raam van een cashpooling belegd bij de NMBS-Holding (Rubriek hierboven "niet-opgenomen overige beleggingen"), en anderzijds gedeponneerd bij financiële instellingen.

7. Overlopende rekeningen van het actief

Bedragen in €	
Over te dragen kosten	18 509 393,63
Voorafbetaalde jaarpremie voor het personeel	16 779 477,71
Voorschot voor de tractie-energie	1 235 000,00
Verzekeringspremies	452 149,23
Financiële rating	42 766,69
Verkregen opbrengsten	1 310 466,60
Interesten	1 310 466,60



8. Staat van het kapitaal

A. Maatschappelijk kapitaal	Bedragen in €	Aantal aandelen
1. Geplaatste kapitaal		
Per einde van het vorige boekjaar	1 604 125 000,00	16 554 795
Wijzigingen tijdens het boekjaar		
- kapitaalverhoging nav inbreng in natura	40 248 437,54	55 050
- overdracht naar kapitaalsubsidies (programmawet 20/07/2006)	-40 248 437,54	
Per einde van het boekjaar	1 604 125 000,00	16 609 845
2. Samenstelling van het kapitaal		
2.1. Soorten aandelen		
Aandelen op naam zonder nominale waarde	1 604 125 000,00	16 609 845
3. Niet-gestort kapitaal		
Niet-opgevraagd kapitaal		
Aandeelhouders die nog moeten volstorten	154 063 500,00	
- NMBS-Holding	154 063 500,00	

9. Voorzieningen voor groot onderhoud

Bedragen in €	Voorzieningen voor groot onderhoud
Per einde van het vorige boekjaar	14 253 752,59
Toevoeging	386 829,62
Per einde van het boekjaar	14 640 582,21

10. Voorzieningen voor leefmilieu

Bedragen in €	Voorzieningen voor bodemsanering	andere voorzieningen voor bescherming milieu
Per einde van het vorige boekjaar	36 808 956,47	5 798 76,00
Toevoeging	-794 092,24	65 208,16
Per einde van het boekjaar	36 014 864,23	645 084,16

11. Voorzieningen voor overige risico's en kosten

bedragen in €	Voorzieningen voor overige risico's en kosten
Per einde van het vorige boekjaar	38 516 151,70
Toevoeging	4 239 020,51
Per einde van het boekjaar	42 755 172,21

De voorzieningen voor overige risico's en kosten dekken de niet verzekerde risico's op activa, de hangende juridische geschillen en de herstructureringskosten van de werkplaats Schaarbeek.



12. Overlopende rekeningen van het passief

Bedragen in €	
Toe te rekenen kosten	55 951 431,77
Vakantiegeld en premies personeel	55 468 058,22
Diversen	483 373,55
Over te dragen opbrengsten	115 850 565,87
Infrastructuurvergoeding	101 257 461,88
Tussenkost van derden voor investeringswerken	14 593 103,99

13. Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Bedragen in €	
Belangrijke verplichtingen tot aankoop van vaste activa	
- materiële vaste activa (voor spoorinfrastructuur)	928 876 435,16
Andere belangrijke verplichtingen	
- tot aankoop materialen	70 772 791,41
- tot levering van prestaties	74 786 566,47

14. Betrekkingen met de verbonden ondernemingen en de ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat

Bedragen in €		
	2008	2007
1. Financiële vaste activa	3 305 657,34	3 364 174,77
Deelnemingen	2 855 657,34	2 764 174,77
Vorderingen: andere	450 000,00	600 000,00
2. Vorderingen	269 941 935,58	187 117 033,32
Op meer dan één jaar	7 775 154,90	7 775 154,90
Op hoogstens één jaar	262 166 780,68	179 341 878,42
3. Geldbeleggingen	173 356 000,00	574 710 000,00
Vorderingen	173 356 000,00	574 710 000,00
4. Schulden	211 867 417,00	183 117 353,35
Op meer dan één jaar	472 983,50	472 983,50
Op hoogstens één jaar	211 394 433,50	182 644 369,85
7. Financiële resultaten	19 432 618,22	17 249 805,58
Opbrengsten uit financiële vaste activa	35 460,00	43 582,50
Opbrengsten uit vlottende activa	19 384 613,02	17 205 325,92
Kosten van schulden	12 545,20	897,16

15. Sociale balans

Infrabel beschikt niet over eigen personeel. Het nodige personeel, statutair of contractueel, wordt te werk gesteld vanuit de NMBS-Holding.

Per 31/12/2008 werden, uitgedrukt in voltijdse equivalenten, vanuit de NMBS-Holding 12 153 werknemers te werk gesteld.





**Verslag van het college
van commissarissen**

Verslag van het college van commissarissen over de jaarrekening afgesloten per 31 december 2008



Mevrouwen,
Mijne Heren,

Overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen, en meer bepaald de artikelen 143 en 144 van het Wetboek van vennootschappen, die krachtens artikel 37 van de wet van 21 maart 1991 betreffende de hervorming van sommige economische overheidsbedrijven van toepassing zijn op Infrabel, naamloze vennootschap van publiek recht, heeft het College van Commissarissen de eer U verslag uit te brengen over de uitvoering van zijn mandaat voor het boekjaar 2008. Het verslag omvat zijn oordeel over de jaarrekening evenals de vereiste bijkomende vermeldingen en inlichtingen.

1.

Verklaring over de jaarrekening zonder voorbehoud

Het College van Commissarissen heeft de controle uitgevoerd van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008, opgesteld op basis van het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, met een balanstotaal van € 13 279 198 782 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 98 759 340.

Het opstellen van de jaarrekening valt onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan. Deze verantwoordelijkheid omvat onder meer: het opzetten, implementeren en in stand houden van een interne controle met betrekking tot het opstellen en de getrouwe weergave van de jaarrekening die geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of het maken van fouten, bevat; het kiezen en toepassen van geschikte waarderingsregels; en het maken van boekhoudkundige ramingen die onder de gegeven omstandigheden redelijk zijn.

Het is de verantwoordelijkheid van het College van Commissarissen een oordeel over deze jaarrekening tot uitdrukking te brengen op basis van zijn controle. Het College van Commissarissen heeft zijn controle uitgevoerd overeenkomstig de wettelijke bepalingen

en volgens de in België geldende controlenormen. Deze controlenormen vereisen dat de controle zo wordt georganiseerd en uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang, als gevolg van fraude of van het maken van fouten, bevat.

Overeenkomstig de voornoemde controlenormen, heeft het College van Commissarissen rekening gehouden met de administratieve en boekhoudkundige organisatie van de vennootschap, alsook met haar procedures van interne controle. Het College van Commissarissen heeft van de verantwoordelijken en van het bestuursorgaan van de vennootschap de voor zijn controles vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen. Het College van Commissarissen heeft op basis van steekproeven de verantwoording onderzocht van de bedragen opgenomen in de jaarrekening. Het heeft de gegrondheid van de waarderingsregels, de redelijkheid van de betekenisvolle boekhoudkundige ramingen gemaakt door de vennootschap, alsook de voorstelling van de jaarrekening als geheel beoordeeld. Het College van Commissarissen is van mening dat deze werkzaamheden een redelijke basis vormen voor het uitbrengen van zijn oordeel.

Naar het oordeel van het College van Commissarissen geeft de jaarrekening afgesloten op 31 december 2008 een getrouw beeld van het vermogen, de financiële toestand en van de resultaten van de vennootschap, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

2.

Bijkomende vermeldingen en inlichtingen

Het opstellen van het jaarverslag, alsook het naleven door de vennootschap van het Wetboek van vennootschappen en van de statuten vallen onder de verantwoordelijkheid van het bestuursorgaan.

Het is de verantwoordelijkheid van het College van Commissarissen om in zijn verslag de volgende bij-

komende vermeldingen en inlichtingen op te nemen die niet van aard zijn om de draagwijdte van zijn verklaring over de jaarrekening te wijzigen:

- Het jaarverslag bevat de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de jaarrekening. Het College van Commissarissen kan zich echter niet uitspreken over de beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden waarmee de vennootschap wordt geconfronteerd, alsook van haar positie, haar voorzienbare evolutie of de aanmerkelijke invloed van bepaalde feiten op haar toekomstige ontwikkeling. Het College van Commissarissen kan evenwel bevestigen dat de verstrekte gegevens geen onmiskenbare inconsistenties vertonen met de informatie waarover het beschikt in het kader van zijn mandaat.
- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- Het College van Commissarissen dient u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten, het Wetboek van vennootschappen of met de wet van 21 maart 1991 zijn gedaan of genomen.
- De verwerking van het resultaat die aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld is in overeenstemming met de wettelijke en statutaire bepalingen.

Opgemaakt te Brussel op 11 mei 2009,

Het College van Commissarissen
Het Rekenhof

Het College van Commissarissen

Het Rekenhof

vertegenwoordigd door

M. de Fays

Raadshere
in het Rekenhof

F. Vanstapel

Eerste voorzitter
van het Rekenhof

De leden van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren

BV BVBA Michel Delbrouck & C°

Bedrijfsrevisoren
Vertegenwoordigd door

M. Delbrouck

Bedrijfsrevisor

BV NV Van Impe, Mertens & Associates

Bedrijfsrevisoren
Vertegenwoordigd door

H. Van Impe

Bedrijfsrevisor

Voorzitter van het College van Commissarissen

Corporate Governance



Corporate Governance

Inleiding

Dit hoofdstuk is gewijd aan wat doorgaans Corporate Governance wordt genoemd.

Het heeft tot doel informatie te verstrekken over de werkingsregels van de Maatschappij in het licht van de principes van Corporate Governance.

3.1.

Raad van bestuur

A. SAMENSTELLING

De Raad is samengesteld uit maximum 10 leden, met inbegrip van de gedelegeerd bestuurder. Ten minste een derde van zijn leden moeten van het andere geslacht zijn (artikel 207 § 1 van de wet van 21 maart 1991). Het aantal bestuurders werd door de Koning, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, bepaald op 6 (art. 1 KB van 28 oktober 2004). De taalpariteit is nageleefd.

De Raad is als volgt samengesteld:

- , voorzitter van de Raad,
- , gedelegeerd bestuurder,
- , bestuurder,
- , bestuurder,
- , bestuurder,
- , bestuurder (tot 10/07/2008),
- , bestuurder (vanaf 10/07/2008).

Wijzigingen in 2008

Mevr. Vanessa MATZ werd op 10 april 2008 gecoöp-teerd als senator, een mandaat dat onverenigbaar is met het mandaat van bestuurder van Infrabel. In-gevolge de wet van 21 maart 1991 en de statuten wordt zij, sinds 10 juli 2008, van rechtswege geacht haar mandaat bij Infrabel te hebben neergelegd.

De Raad van bestuur van 10 juli 2008 heeft beslist, in toepassing van artikel 207§3 van de Wet van 21 maart 1991 en artikel 21 van de statuten en op voordracht van de voogdijminister, mevr. Fabienne GORLLER tijdelijk, tot aan een definitieve benoeming

bij een in Ministerraad overlegd Koninklijk besluit, te benoemen tot bestuurder ter voleindiging van het mandaat van mevr. Vanessa MATZ.

Bij Koninklijk besluit van 30 augustus 2008, gepu-bliceerd in het Belgisch Staatsblad van 3 septem-ber 2008 werd Fabienne GORLLER benoemd tot be-stuurder ter voleindiging van het mandaat van mevr. Vanessa MATZ.

Hoofdfunctie die in 2008 buiten Infrabel werd uitge-oefend door de niet-uitvoerende bestuurders

- , Havencommissaris – Ministerie van de Vlaamse Gemeenschap,
- , Directeur van de beleidscel van de Minister van Binnenlandse Zaken de heer ,
- , zaakvoerder MDL bvba,
- , Administrateur-generaal van de Regie der Gebouwen,
- , directrice van de algemene beleidscel van de Minister van Werk ,
- mevrouw , adjunct-directrice belast met het Budget en het Secretariaat van het Kabinet van de Minister van jeugd, jeugdzorg en gezondheid mevrouw .

B. BENOEMING VAN DE BESTUURDERS

Overeenkomstig artikel 207 van de wet van 21 maart 1991 benoemt de Koning, bij besluit vast-gesteld na overleg in de Ministerraad, een aantal be-stuurders in verhouding tot het aantal stemmen dat verbonden is aan de aandelen die de Staat bezit. De overige bestuurders worden daarna benoemd door de andere aandeelhouders.

Aangezien de Belgische Staat 80% van de stem-rechten + 1 stem in Infrabel heeft, werden 5 van de 6 leden van de Raad door de Koning benoemd bij besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad. Er werd een bestuurder benoemd door de algemene vergadering op voordracht van NMBS Holding, die de resterende stemrechten bezit. De bestuurders worden gekozen in functie van de complementariteit van hun competentie inzake fi-nanciële en boekhoudkundige analyse, juridische aspecten, hun kennis van de vervoersector, hun des-kundigheid inzake mobiliteit, personeelsstrategie en sociale relaties.

De mandaten van de leden van de Raad van bestuur in zijn huidige samenstelling nemen een einde op 29 oktober 2010.

C. WERKING

Frequentie van de vergaderingen

“De Raad vergadert ten minste zesmaal per jaar” (artikel 24 van de statuten). De Raad van bestuur vergadert in principe op de laatste donderdag van elke maand. Er worden buitengewone vergaderingen georganiseerd om specifieke dossiers te bespre-ken. In 2008 is de Raad van bestuur 14 keer bijeenge-komen.

Bevoegdheden

De bevoegdheden van de Raad zijn vastgelegd in ar-tikel 17 van de wet van 21 maart 1991 :
“§1. De Raad van bestuur is bevoegd om alle hande-lingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot ver-wezenlijking van het doel van het overheidsbedrijf. De Raad van bestuur houdt toezicht op het beleid van het Directiecomité. Het Directiecomité doet op geregelde tijdstippen verslag aan de Raad. De Raad, of zijn voorzitter, onverminderd de bevoegd-heden van laatstgenoemde, hem toegekend krach-tens artikel 18§5 (van de wet van 21 maart 1991), kan op elk ogenblik van het Directiecomité een ver-slag vragen betreffende de activiteiten van het be-drijf of sommige ervan”.

Besluitvorming in de Raad

Quorum

“De Raad van bestuur kan slechts geldig beraadsla-gen en beslissen indien ten minste de meerderheid van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Zo hieraan niet is voldaan, kan een nieuwe vergade-ring worden bijeengeroepen. De raad beraadslaagt en beslist geldig over de agendapunten van de vorige vergadering op voorwaarde dat ten minste één derde van de leden aanwezig of vertegenwoordigd is.

De bestuurders kunnen aan de vergaderingen van de raad deelnemen per telefoon of via soortgelijke middelen van communicatie welke alle personen die aan de vergadering deelnemen, in de mogelijkheid stellen elkaar terzelfder tijd te horen. Iedere persoon die aan een vergadering deelneemt overeenkomstig deze §2, wordt geacht op deze vergadering aanwezig te zijn.

Iedere bestuurder kan aan een andere bestuurder, schriftelijk of via elk ander middel van communicatie waarvan een materieel spoor blijft, volmacht verlen-en om hem te vertegenwoordigen op een bepaalde vergadering van de raad en er in zijn plaats te stem-men. Een bestuurder kan slechts één ander lid van de raad vertegenwoordigen. Vertegenwoordiging krachtens volmacht geldt als aanwezigheid voor de bepaling van het quorum.” (artikel 26 van de statu-ten).

Meerderheid

“De beslissingen van de Raad van bestuur worden genomen bij gewone meerderheid van de uitgebrach-te stemmen. In afwijking van voorgaande regel wor-den de volgende beslissingen van de raad genomen met een meerderheid van twee derden van de uitge-brachte stemmen:

- de goedkeuring van het beheerscontract tussen de Staat en de vennootschap en elke wijziging hiervan;
- het nemen van deelnemingen die één van de grenzen bepaald in artikel 13.§2, eerste lid, van voornoemde wet van 21 maart 1991 overschrij-den;

Bij staking van stemmen is de stem van de voorzit-ter of de bestuurder die hem vervangt, doorslagge-vend.” (artikel 27 van de statuten).

“In uitzonderlijke gevallen, wanneer de dringende noodzakelijkheid en het belang van de vennoot-schap zulks vereisen, kunnen beslissingen van de Raad van bestuur worden genomen met eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders, die daartoe hun handtekeningen plaatsen op één document of op meerdere exemplaren van één document.

Het eerste lid is niet van toepassing op de vaststel-ling van de jaarrekening, de aanwending van het toegestane kapitaal, noch op de goedkeuring van het beheerscontract tussen de Staat en de vennoot-schap of enige wijziging hiervan.” (artikel 28 van de statuten).

Gedurende het jaar 2008 heeft de Raad deze me-thode niet toegepast.

Charter van de bestuurder

Teneinde de bestuurders te helpen bij de uitvoering van hun opdracht, met naleving van de regels van onafhankelijkheid, bekwaamheid, ethiek en integri-teit, heeft de Raad op zijn vergadering van 25 november 2004 als onderdeel van haar huishoude-lijk reglement het “Charter van de bestuurder” goed-gekeurd. Dit Charter geldt voor de leden van de Raad van be-stuur van Infrabel alsook voor iedere door Infrabel in een vennootschap aangeduide bestuurder.

Krachtens dit Charter verbinden de bestuurders zich er bij de uitoefening van hun functies toe:

- In alle omstandigheden onafhankelijk te hande-len;
- Actief te waken over de belangen van de ven-nootschap;
- Te waken over de efficiënte werking van de Raad van bestuur;
- De belangen van alle aandeelhouders te be-schermen;
- Rekening te houden met de gewettigde verwach-tingen van alle partners van de vennootschap (gemeenschap, klanten, kaderleden, werkne-mers, leveranciers en schuldeisers);
- Te waken over de nakoming door de vennoot-schap van haar verplichtingen en verbintenissen, van de wetten, reglementen en deontologische voorschriften;
- Ieder conflict tussen zijn rechtstreekse of on-rechtstreekse persoonlijke belangen en die van de vennootschap te vermijden;
- Onbehoorlijk gebruik van informatie en misbruik van voorkennis te vermijden;
- Zijn beroepsbekwaamheden voortdurend te ont-wikkelen;
- De geest van het onderhavige Charter te onder-schrijven.

Comités van de Raad van bestuur

Om hem bij te staan en te adviseren bij de uitoe-fening van zijn functies heeft de Raad, overeen-komstig de artikelen 210 en 211 van de wet van 21 maart 1991, in zijn schoot een Auditcomité en een Benoemings- en Bezoldigingscomité opgericht.

Het bestaan van dit Comité is bij wet vastgelegd in artikel 210 van de wet van 21 maart 1991.

3.2.

Auditcomité

A. SAMENSTELLING

Het Comité bestaat uit vier bestuurders, andere dan de gedelegeerd bestuurder, die aangeduid zijn door de Raad van bestuur. Er is taalpariteit.

Het Comité is als volgt samengesteld:

- , voorzitter van het Auditcomité,
- ,
- (tot 10-07-2008),
- (vanaf 10-07-2008).

Het Auditcomité mag de gedelegeerd bestuurder uitnodigen op zijn vergaderingen, die er zetelt met raadgevende stem. De Regeringscommissarissen nemen eveneens met raadgevende stem deel aan de vergaderingen van dit comité.

Het Auditcomité kan ook eender welke persoon uit-nodigen om de taken uit te voeren die hem door de Raad van bestuur zijn toevertrouwd.

Wijzigingen in 2008

De Raad van bestuur van 10 juli 2008 heeft mevr. aangeduid ter vervanging van .

B. WERKING

Frequentie van de vergaderingen

Het Auditcomité komt op geregelde tijdstippen bijeen, in principe één maal per trimester. De voorzitter van het Auditcomité kan bijzondere vergaderingen bij-eenroepen om het Auditcomité zijn opdracht naar behoren te laten uitvoeren.

In het jaar 2008 is het Comité 4 keer bijeengekomen.

^[1]
^[2]

Bevoegdheden

Het Auditcomité voert de taken uit die de Raad van bestuur eraan toevertrouwt. Bovendien heeft het de opdracht om de Raad van bestuur bij te staan door het onderzoek van de financiële informatie, met name de jaarrekeningen, het jaarverslag en de tussentijdse verslagen. Het Comité staat ook in voor de betrouwbaarheid en de integriteit van de financiële verslagen inzake risicobeheer.

Ten minste veertien dagen voor de vergadering waarop de Raad de jaarrekeningen vastlegt, legt de Raad deze rekeningen ter advies voor aan het Auditcomité.

Het Auditcomité vervult de taken die hem door de Raad van bestuur toevertrouwd worden en oefent de volgende activiteiten uit:

- samen met de Directie en het College van Commissarissen waken over de betrouwbaarheid en de volledigheid van de jaarrekeningen en de geconsolideerde rekeningen van Infrabel en de halfjaarlijkse rekeningen vooraleer ze aan de Raad worden voorgelegd.
- de financiële informatie, o.a. de jaarrekeningen, onderzoeken en aan de Raad advies erover verstrekken.
- in samenwerking met het College van Commissarissen en de verantwoordelijke van de Interne Audit I-IA, een evaluatie maken van, toezien op en zich uitspreken over het interne controlesysteem van Infrabel en de door het College van Commissarissen geformuleerde desbetreffende vaststellingen en aanbevelingen, evenals de door het management erop verschaft antwoorden.
- het door de verantwoordelijke van de Interne Audit voorbereide auditprogramma onderzoeken en goedkeuren.
- de conclusies en de voornaamste aanbevelingen onderzoeken die in de auditrapporten geformuleerd zijn; waken over de opvolging van die aanbevelingen en over de uitvoering van de acties die door het management met de Interne Audit I-IA overeengekomen zijn; de Interne Audit I-IA opdragen tussen te komen bij het Directiecomité wanneer significante leemtes en/of vertragingen in de uitvoering van deze aanbevelingen vastgesteld worden.
- de wijze beoordelen waarop de risico's (financiële, operationele en andere risico's) waaraan Infrabel is blootgesteld, worden geïdentificeerd, geëvalueerd en beheerst, zich vergewissen van de betrouwbaarheid en de integriteit van de financiële verslagen inzake risicobeheer.

- toezien op de coördinatie van de werkzaamheden van de Interne Audit, van deze die door de Directie aan externe consultants worden toevertrouwd en van deze van het College van Commissarissen.
- de structuur van de Interne Audit van Infrabel goedkeuren evenals zijn budget m.b.t. personeelssterkte, vorming van het personeel en materiële ondersteuning.
- de Raad van bestuur een gemotiveerd advies verstrekken over de aanstelling en de vervanging van de verantwoordelijke van de Interne Audit van Infrabel na advies van het Benoemings – en Bezoldigingscomité; waken over zijn onafhankelijkheid en zijn objectiviteit.
- het Charter van de Interne Audit van Infrabel en de latere herzieningen ervan goedkeuren.
- de Raad van bestuur een gemotiveerd advies verstrekken over de benoeming of herbenoeming van de revisoren evenals over hun honoraria.
- overgaan tot de controle en het onderzoek van elk specifiek dossier dat door de Raad van bestuur noodzakelijk wordt geacht.

3.3

Benoemings- en Bezoldigingscomité

Het bestaan van het Benoemings- en Bezoldigingscomité is vastgelegd in artikel 211 van de wet van 21 maart 1991.

A. SAMENSTELLING

Dit Comité bestaat uit vier bestuurders, waaronder de voorzitter van de Raad, die het Comité voorziet, en de gedelegeerd bestuurder. Er is taalpariteit.

Het Comité is als volgt samengesteld:

- ██████████ voorzitter van het Benoemings- en Bezoldigingscomité,
- ██████████,
- ██████████,
- ██████████ (tot 10/07/2008),
- ██████████ (vanaf 10/07/2008).

Wijzigingen in 2008

De Raad van bestuur van 10 juli 2008 heeft ██████████ aangeduid ter vervanging van ██████████.

B. WERKING

Frequentie van de vergaderingen

Het Comité vergadert zo dikwijls als de belangen van de Maatschappij zulks vereisen. Het is in 2008 4 keer bijeengekomen.

Bevoegdheden

Het Comité brengt een advies uit over de kandidaturen die door de gedelegeerd bestuurder worden voorgedragen met het oog op de benoeming van de leden van het Directiecomité.

Het doet voorstellen aan de Raad m.b.t. de bezoldiging en de voordelen die worden toegekend aan de leden van het directiecomité en aan de hogere kaderleden. De raad volgt deze aangelegenheden continu op (artikel 211 § 2 van de wet van 21 maart 1991).

3.4

Aanwezigheid op de vergaderingen en bezoldiging op individuele basis van de bestuurders

Bovendien vervult het de taken waarmee het door de Raad van bestuur wordt belast.

De algemene vergadering van 16 mei 2006 heeft beslist, op voordracht van het Benoemings – en bezoldigingscomité de bezoldiging van de bestuurders, met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2006, als volgt te wijzigen:

De bezoldiging van de voorzitter bestaat uit een vast jaarlijks gedeelte van ██████████ en een variabel gedeelte dat bestaat uit de zitpenningen voor de vergaderingen. Deze zitpenningen bedragen:

- ██████████ per Raad,
- ██████████ per Comité waaraan hij deelneemt.

Bovendien geniet hij een jaarlijkse vergoeding van ██████████ voor werkingskosten.

De bezoldiging van de andere bestuurders (behalve de gedelegeerd bestuurder) bestaat uit een vast jaarlijks gedeelte van ██████████ en een variabel gedeelte dat bestaat uit de zitpenningen. Deze zitpenningen bedragen:

- ██████████ per Raad,
 - ██████████ per vergadering van de andere Comités.
- Bovendien ontvangen ze een jaarlijkse vergoeding van ██████████ voor werkingskosten.

De aanwezigheid op de vergaderingen is een noodzakelijke vereiste voor het ontvangen van de zitpenning.

Bedragen in €				Bruto bezoldiging van de bestuurders
Aanwezigheid op de vergaderingen van de Raad en de Comités van Infrabel				
Naam	Raad (totaal 14)	Auditcomité (totaal 4)	Benoemings en Bezoldigingscomité (totaal 4)	Raad en andere Comités
██████████	13/14	4/4	4/4	██████████
██████████	11/14		4/4	██████████
██████████	2/7	0/2	0/2	██████████
██████████	5/7	2/2	1/2	██████████
██████████	13/14	4/4		██████████
██████████	14/14	4/4		██████████

3.5

Directiecomité

A. SAMENSTELLING

Artikel 208 van de wet van 21 maart 1991 bepaalt dat “Het directiecomité wordt voorgezeten door de gedelegeerd bestuurder. De Raad van bestuur bepaalt het aantal overige leden van het directiecomité.”

De taalpariteit is nageleefd overeenkomstig artikel 16 van de wet van 21 maart 1991. Krachtens de wet en de statuten behoort de gedelegeerd bestuurder tot een andere taalrol dan de voorzitter van de Raad van bestuur (artikel 207 § 4 wet 21 maart 1991).

Het Directiecomité is als volgt samengesteld:

- , gedelegeerd bestuurder,
- , directeur-generaal “Netwerk”,
- , directeur-generaal “Infrastructuur”,
- , directeur-generaal “Toegang tot het net”.

Geldende regelen voor benoeming en ontslag

De directeurs-generaal worden benoemd door de Raad van bestuur, op voorstel van de gedelegeerd bestuurder en na het advies te hebben ingewonnen van het Benoemings- en Bezoldigingscomité. Ze worden ontslagen door de Raad van bestuur (artikel 208 van de wet van 21 maart 1991).

B. WERKING

Frequentie van de vergaderingen

Het Directiecomité vergadert in principe elke week, gewoonlijk op dinsdag. In het jaar 2008 is het Directiecomité 48 keer bijeengekomen.

Bevoegdheden

Overeenkomstig artikel 208 van de wet van 21 maart 1991 “is het Directiecomité belast met het dagelijks bestuur en de vertegenwoordiging wat dat bestuur aangaat, alsmede met de uitvoering van de beslissingen van de Raad van bestuur. De leden van het Directiecomité vormen een college. Zij kunnen de taken onder elkaar verdelen.”

Vertegenwoordiging

Overeenkomstig artikel 208 van de wet van 21 maart 1991 vertegenwoordigen de directeur-generaal, die daartoe werd aangesteld door de Raad van bestuur, en de gedelegeerd bestuurder gezamenlijk de onderneming in al haar handelingen, met inbegrip van de vertegenwoordiging in rechte.

Alle akten van bestuur of akten die de onderneming verbinden, worden gezamenlijk ondertekend door de gedelegeerd bestuurder en de directeur-generaal die daartoe werd aangesteld door de Raad van bestuur.

Deze directeur behoort tot een andere taalrol dan de gedelegeerd bestuurder.

De Koning kan bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad de handelingen bepalen waarvan de goedkeuring afwijkt van dit artikel.

De Raad van 8 november 2004 heeft de heer aangeduid als directeur-generaal die houder is van de tweede handtekening.

C. BEZOLDIGING VAN DE LEDEN VAN HET DIRECTIECOMITÉ

Bezoldiging van de gedelegeerd bestuurder

Het globaal brutobedrag, inclusief voordelen in natura, dat in het jaar 2008 werd uitgekeerd aan gedelegeerd bestuurder bedroeg € 452 721,95. De premies voor de prestaties van 2008 worden slechts bepaald in 2009, en zijn dus niet inbegrepen in het voornoemde bedrag. De beheerspremies voor de prestaties van 2007 zijn wel inbegrepen.

Evaluatiecriteria voor de gedelegeerd bestuurder

De Raad van bestuur van 26 juni 2008 heeft de evaluatiecriteria voor de gedelegeerd bestuurder vastgelegd.

Bezoldiging van de directeurs-generaal

De Raad heeft op 27 januari 2005 de bezoldiging van de leden van het Directiecomité vastgesteld.

Het bezoldigingssysteem omvat:

- een vast gedeelte, nl.:
 - het basisloon
 - de maandelijks toegekende beheerstoelage
 - de functievergoeding: maandelijks forfaitair bedrag.

2. een variabel gedeelte, nl.:

- de functietoelage: 0 tot 100% van het basisjaarloon. Het toekenningspercentage wordt door het Benoemings- en Bezoldigingscomité vastgesteld op voorstel van de gedelegeerd bestuurder, rekening houdend met de moeilijkheidsgraad en de sociale complexiteit van de uitgeoefende functie. Het percentage wordt elk jaar herzien
- de productiviteitspremie : variabel volgens een beoordelingscoëfficiënt van 0 tot 3. De productiviteitspremie wordt jaarlijks vastgesteld na de officiële bekendmaking van de resultaten van de onderneming.

Het variabel gedeelte vertegenwoordigt gemiddeld ongeveer 30% van de bezoldiging.

Het vakantiegeld, de jaarpremie en de eventuele andere toelagen en vergoedingen worden bepaald volgens de geldende reglementaire bepalingen. De contractuelen genieten een groepsverzekering.

De Raad van bestuur van 25 oktober 2007 heeft, op voorstel van het Benoemings –en bezoldigingscomité van 4 oktober 2007 de functietoelage van de directeur-generaal van Infrabel belast met de tweede handtekening verhoogd van 25% naar 30%.

Het globaal brutobedrag dat voor het jaar 2008 werd uitgekeerd aan de leden van het Directiecomité, met uitzondering van de gedelegeerd bestuurder, bedraagt € 971.015,03. De premies voor de prestaties van 2008 worden slechts bepaald in 2009, en zijn dus niet inbegrepen in het voornoemde bedrag. De beheerspremies voor de prestaties van 2007 zijn wel inbegrepen.

3.6

Controle

REGERINGSCOMMISSARIS

Artikel 213 van de wet van 21 maart 1991 bepaalt: “Infrabel is onderworpen aan het toezicht van de minister bevoegd voor de overheidsbedrijven en van de minister bevoegd voor de regulering van het spoorvervoer. Dit toezicht wordt uitgeoefend door tussenkomst van twee Regeringscommissarissen die worden benoemd en ontslagen door de Koning op voordracht van de betrokken minister.”

De Regeringscommissarissen voor Infrabel waren mevrouw Christine SERVATY en mevrouw Carole MACZKOVICS. Zij werden eervol ontslagen uit hun ambt met ingang van 1 augustus 2008. Sinds die datum zijn de heren Rik GOETINCK en Eric PONCIN de Regeringscommissarissen voor Infrabel.

De Regeringscommissarissen worden uitgenodigd op alle vergaderingen van de Raad van bestuur en van het directiecomité en hebben er een raadgevende stem (artikel 213§3 van de wet van 21 maart 1991). De Regeringscommissarissen nemen eveneens met raadgevende stem deel aan de vergaderingen van het Auditcomité (artikel 210§1 van de wet van 21 maart 1991).

De Regeringscommissarissen zien toe op de naleving van de wet, van de statuten en van het beheerscontract. Zij zien er op toe dat het beleid van Infrabel, inzonderheid het beleid met toepassing van artikel 13, de uitvoering van de opdrachten van openbare dienst niet in het gedrang brengt.

Elke Regeringscommissaris brengt verslag uit bij de minister onder wie hij ressorteert. De Regeringscommissarissen brengen verslag uit aan de minister van begroting aangaande alle beslissingen van de Raad van bestuur of het directiecomité die een weerslag hebben op de algemene uitgavenbegroting van de Staat.

Iedere Regeringscommissaris tekent binnen een termijn van vier werkdagen beroep aan bij de minister onder wie hij ressorteert, tegen elke beslissing van de Raad van bestuur of van het directiecomité die hij strijdig acht met de wet, de statuten of het beheerscontract of waarvan hij oordeelt dat zij nadeel kan berokkenen aan de uitvoering van de opdrachten van openbare dienst van Infrabel. Iedere Regeringscommissaris kan, binnen dezelfde termijn, beroep

aantekenen tegen elke beslissing tot verhoging van de rechten voor het gebruik van de spoorweginfrastructuur. Het beroep is opschortend.

Dhr. Rik GOETINCK en zijn plaatsvervanger mevr. Veerle STRAETMANS werden bij koninklijk besluit van 4 juli 2008 als Regeringscommissaris bij Infrabel benoemd met ingang van 1 augustus 2008. Dhr. Eric PONCIN en zijn plaatsvervanger dhr. Michel BALON werden bij koninklijk besluit van 9 juli 2008 als Regeringscommissaris bij Infrabel benoemd met ingang van 1 augustus 2008.

COLLEGE VAN COMMISSARISSEN

Artikel 25§1 van de wet van 21 maart 1991 bepaalt: “De controle op de financiële toestand, op de jaarrekening en op de regelmatigheid, vanuit het oogpunt van de wet en van het organiek statuut, van de verrichtingen weer te geven in de jaarrekening, wordt in elk autonoom overheidsbedrijf opgedragen aan een College van Commissarissen dat vier leden telt. De leden van het College voeren de titel van commissaris.”

Het College bestaat uit vier leden, waarvan twee door het Rekenhof onder zijn leden benoemd worden en de twee andere door de Algemene Vergadering benoemd worden onder de leden van het Instituut van Bedrijfsrevisoren.

De leden van het College zijn:

- , Voorzitter van het College, bedrijfsrevisor,
- , bedrijfsrevisor,
- , raadsheer bij het Rekenhof,
- , Eerste Voorzitter van het Rekenhof.

Ze worden benoemd voor een hernieuwbare termijn van maximum zes jaar. De duur van het mandaat moet, in voorkomend geval, in de statuten worden bepaald. De statuten leggen de duur van het mandaat van de leden van het College van Commissarissen vast op 3 jaar.

De mandaten verstrijken:

, op de Algemene Vergadering die zal gehouden worden in 2011, , op de Algemene Vergadering die zal gehouden worden in 2011.

^[1]
^[2]

3.7.

Mandaten in de dochtervennootschappen en vennootschappen met deelneming

A. ONDERNEMINGEN WAARIN MANDATEN UITGEOEFEND WERDEN (RECHTSTREEKSE OF ONRECHTSTREEKSE DEELNEMINGEN) DOOR LEDEN VAN DE BEHEERSORGANEN OF DOOR PERSONEEL VAN INFRABEL

Infrabel heeft twee rechtstreekse dochterondernemingen: NV TUC Rail en NV CREOSOTEER CENTRUM VAN BRUSSEL (afgekort: CCB). Daarnaast zijn er nog de onrechtstreekse deelnemingen in NV Woodprotect Belgium - dochter van NV CCB – en in EESV Iv-Infra/TUC dochter van NV TUC Rail. In al deze vennootschappen worden mandaten uitgeoefend door leden van de beheersorganen of door personeel van Infrabel.

B. LEDEN VAN DE BEHEERSORGANEN OF VAN HET PERSONEEL VAN INFRABEL DIE MANDATEN HEBBEN UITGEOEFEND

- ██████████, Voorzitter TUC RAIL
- ██████████ bestuurder TUC RAIL
- ██████████ Voorzitter CCB en Woodprotect, bestuurder TUC RAIL, Voorzitter van BRUSSELS WOOD RENEWABLE (sinds 22/12/2008)
- ██████████, bestuurder TUC RAIL, zaakvoerder EESV Corridor C, voorzitter RNE
- ██████████, gedelegeerd bestuurder TUC RAIL
- ██████████, bestuurder CCB en Woodprotect
- ██████████, bestuurder CCB, Woodprotect en van BRUSSELS WOOD RENEWABLE (sinds 22/12/2008)
- ██████████, bestuurder EESV Iv-Infra/TUC RAIL
- ██████████, bestuurder EESV Iv-Infra/TUC RAIL (tot 04/11/2008)
- ██████████, bestuurder EESV Iv-Infra/TUC RAIL (vanaf 04/11/2008)

C. BEZOLDIGINGEN

Alle bestuurdersmandaten zijn onbezoldigd.

Het globaal brutobedrag dat voor het jaar 2008 werd toegekend aan de gedelegeerd bestuurder van TUC RAIL is terug te vinden in het jaarverslag van TUC RAIL NV.

De gedelegeerd bestuurder van CCB en Woodprotect ontvangt geen vergoeding voor het mandaat van gedelegeerd bestuurder.

Opgesteld te Brussel op 7 mei 2009.

Namens de Raad van Bestuur,

Antoon Colpaert
Voorzitter Raad van Bestuur

Luc Lallemand
Gedelegeerd bestuurder



Oktober 2009

Verantwoordelijke uitgever:

Benoît Gilson

Coördinatie van het project:

Claudia Garcia - Tanja Linthoudt

CFO:

Marc Smeets

Design:

Corporate Identity Infrabel

Foto's:

NMBS-HOLDING - INFRABEL

Johan Dehon - Leo Goossenaarts - Denis Moinil