

INVENTORY OF THE ARCHIVES OF THE BANQUE BRÉSILIEENNE ITALO-BELGE SA LATER TO BECOME BIB (BANQUE ITALO-BELGE) SA

René BRION and Jean-Louis MOREAU



BNP ParibasFortis Historical Centre
Association pour la Valorisation des Archives d'Entreprises asbl /
Vereniging voor de Valorisatie van Bedrijfsarchieven vzw
October 2008

SUMMARY OF THE HISTORY OF THE BANQUE ITALO-BELGE

The origins of the Banque Brésilienne Italo-Belge, created in 1911, dated back to the commercial activities developed in Argentina by the Banque d'Anvers in cooperation with business circles in the German colony in Antwerp drawn in by Édouard Bunge. In 1897, the Banque d'Anvers suggested to the Société Générale de Belgique/Generale Maatschappij van België that it take a holding in the London bank Anglo-Argentine Bank, specialising in financial transactions with Argentina. The Société Générale then took a holding in another bank, the Bank of Terrapaca and Argentina Ltd, and, in 1907, brought about the merger of the two institutions, which continued their activities under the name Anglo-South American Bank. 1910, a new milestone: the Société Générale de Belgique, the Banque d'Anvers and the BUP (Banque de l'Union Parisienne) jointly founded a bank specialising in relations with South America: the Banque de l'Union Anversoise.

Finally, in 1911, several Belgian and Italian groups and capitalists joined forces: the Credito Italiano, the Société Générale de Belgique, the industrialist Emmanuel Janssen, Auguste De Lantsheere, the Anglo-South American Bank, the Banque de l'Union Anversoise, the Bunge Group and British friends of this group, etc. The aim was to stimulate and facilitate trade flows between Antwerp and South America and between Italy and South America.

A major increase in the capital took place in 1913. It was subscribed to by the BBE (Banque Belge pour l'Étranger) and its founders: the Banque de l'Union Anversoise, the Credito Italiano, the Bunge Group, Emmanuel Janssen, etc.

The initial intention of the bank was to specialise in the marketing of Brazilian coffee and cotton. An office was opened in Sao Paulo in June 1911 and branches opened in Campinas and Santos in September and November of that same year. In Antwerp, the Bank was involved in the creation, in 1911, of the Caisse Internationale de Liquidation et de Garantie des Opérations en Marchandises. A new office was also opened in Rio in 1914. But the Bank quickly expanded its ambitions beyond just Brazil. In December 1912, an office was opened in Montevideo, in Uruguay (wool exports). And in 1914, the Bank also established a foothold in Argentina (exports of cereals, meat, wool and sugar). This geographical expansion of its activities explains why the company's name was changed in 1913 to "Banque Italo-Belge".

During the First World War, the Bank opened branches in Paris and London to be able to pursue its activities. It contributed significantly to financing exports destined for the allied governments and national loans to the Italian Government. The South American branches took off during this period and the company purchased the buildings that it occupied in Montevideo, Buenos Aires and Sao Paolo. An agent was also installed in Chile and the commercial flow with this country led to the opening of new branches in Valparaiso and Santiago in 1920.

The years 1922 to 1924 were bad for the Bank; political uncertainty and the currency crisis (South American currencies depreciated significantly over this period) impacted on the activities of its branches. The situation gradually improved thereafter until the start of the major economic depression in 1929. Transatlantic trade was greatly hampered by the fall of South American currencies and foreign exchange regulations. Clearing agreements were concluded between the Union Belgo-Luxembourgeoise and various Latin American countries to maintain a minimum of international commercial activity. The Bank strove to foster the development of Belgian industry by promoting exports to South America.

In 1935, the Bank complied with the new legislation on the control of banks and transferred all the securities in its portfolio that could not be held by deposit-taking banks to a new company limited by shares, the Compagnie Financière pour l'Amérique du Sud (Amerifina).

The South American countries industrialised during the war and in the wake of this trade relationships with Europe were greatly weakened, to the benefit of the United States; for Belgium, a country primarily involved in processing, this presented a growing threat in 1945. However, South American countries continued to be major exporters of basic commodities. They experienced a period of major growth between 1946 and 1949 and the Banque Italo-Belge benefited from this. Unfortunately, their chronic

balance of payments deficits with the USA rapidly led to an imbalance in their finances. In 1948, they took measures to restrict the grant of import licences. Although these measures initially targeted the dollar, they were gradually extended to other currencies, including the Belgian franc.

The financial situation in South American countries began to deteriorate from 1951. In 1952, the Bank nevertheless opened a branch in Porto Alegre, the capital city of the State of Rio Grande do Sul (Brazil).

The economies of countries in South America continued to be affected by domestic and foreign financial difficulties in the second half of the 1950s. Despite restrictions on bank lending, inflationary pressures caused by the imbalance in public-sector budgets continued unabated, leading to further increases in the cost of living and currency devaluations. These resulted in major foreign exchange losses for the Bank and forced it to write down currencies. In contrast, deposit taking increased massively. The Bank tried to set up district branches: there were five in Buenos Aires in mid-1961 and one in Montevideo. In Brazil, foreign banks were unfortunately prevented from opening branches.

The South American countries also had problems of a political nature: the Bank's annual reports complain regularly about the uncertain climate that reigned, particularly in Brazil and Argentina. In 1961, the Bank created a local consultative committee in Buenos Aires. The following year, it closed its office in Le Havre: following the Second World War, this port had failed to regain the role it had played previously in overseas trade.

In 1974, the Banque Européenne pour l'Amérique Latine took over from the Banque Italo-Belge. At the same time, the Paris office of the Banque Italo-Belge was incorporated as a company limited by shares, the Banque Belge (France).

THE ARCHIVES OF THE FORMER BANQUE ITALO-BELGE

The archives of the activities of the Banque Italo-Belge that have been preserved are relatively meagre: for example, there are no minutes of meetings of the Board of Directors or of the Executive Committee. The majority of the archives that remain are accounting documents.

TABLE DES MATIERES

SUMMARY OF THE HISTORY OF THE BANQUE ITALO-BELGE.....	II
THE ARCHIVES OF THE FORMER BANQUE ITALO-BELGE	IV
TABLE DES MATIERES	V
INVENTAIRE.....	1
1. Historique, inventaire d'archives.....	1
2. Statuts, constitution, liquidation	1
I. Statuts.....	1
II. Constitution.....	1
III. Liquidation de la Banque Italo-Belge.....	1
3. Assemblées Générales	1
4. Autorités déléguées et instances de contrôle.....	2
I. Conseil d'Administration	2
II. Direction	2
III. Commissaires	2
5. Opérations bancaires	3
6. Finances.....	4
I. Capital	4
II. Portefeuille.....	5
7. Comptabilité	5
I. Fiscalité	5
II. Comptabilité du siège social.....	5
III. Comptabilité des succursales.....	7
8. Publicité et divers	8

INVENTAIRE

1. HISTORIQUE, INVENTAIRE D'ARCHIVES

1. *La Banque Italo-Belge et la pénétration des intérêts belges en Amérique du Sud*, mémoire de licence en histoire présenté par Annick Baeten.
1986 1 liasse
2. Index des dossiers du secrétariat de direction.
s.d. 1 volume

2. STATUTS, CONSTITUTION, LIQUIDATION

I. STATUTS

3. Projets de statuts : notes, brochure (1910) ; statuts imprimés (brochures, versions de 1911, 1927, 1936, 1946) ; extraits des A.M.B. (1911-1958) ; correspondance adressée par la banque au notaire Cols à Anvers, avec spécimen du journal argentin *El Pueblo* concernant la société immobilière La Patagonie (Société Anonyme des Terres et Domaines) s.a. (11 juillet 1902).
1902-1958 1 liasse

II. CONSTITUTION

4. Circulaire annonçant la constitution de la Banque Brésilienne Italo-Belge, l'ouverture de ses agences à Sao Paulo et à Santos et donnant la liste des signatures autorisées (1911), recueils des signatures autorisées (version 1922, 1951, 1953 à 1959, 1964, 1966 à 1971 et 1973).
1911-1973 1 liasse

III. LIQUIDATION DE LA BANQUE ITALO-BELGE

5. Collège des liquidateurs : procès-verbaux des réunions (1975-1982), bilans annuels détaillés (1975-1982), informations économiques et financières au comité exécutif de la Société Générale de Banque concernant l'évolution de la liquidation de la Banque Italo-Belge (1976-1982), déclarations fiscales (1975-1982).
1975-1982 1 liasse
6. Collège des liquidateurs : procès-verbaux de réunions en 1982 et rapport en 1983 (clôture de la liquidation). Correspondance du liquidateur concernant certains problèmes particuliers : relations avec la Coopérative des Bois de l'Est, avec la succession Rits et avec les sociétés Eurama, Atlantic Shipping Cy., Federal Insurance Cy. Répartition de liquidation, incidence de la liquidation pour la Société Générale de Banque, correspondance avec le bureau fiscal et juridique Francis Lefevre, correspondance avec l'administration des contributions.
1974-1984 1 liasse
7. Copies de lettres du liquidateur.
1975-1980 1 liasse

3. ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

- 8-10. Assemblées générales : procès-verbaux des assemblées, dépôts de titres, rapports du collège des liquidateurs, bilans, listes de présences, procurations, publications légales.

8.	1954-1964	1 liasse
9.	1965-1972	1 liasse
10.	1973-1983	1 liasse
11-14.	Rapports annuels du conseil d'administration (reliés).	
11.	Exercices 1912-1945. 1913-1946	1 recueil
12.	Exercices 1940-1959. 1947-1960	1 recueil
13.	Exercices 1959-1967. 1960-1968	1 recueil
14.	Exercices 1967-1973. 1969-1975	1 recueil
15-17.	Rapports annuels du conseil d'administration deuxième série).	
15.	Exercices 1937-1950, 1952-1960	1 liasse
16.	Exercices 1960-1968.	1 liasse
17.	1968-1973	1 liasse
18.	Rapport annuel pour l'exercice 1973-1974. 1974	1 liasse

4. AUTORITÉS DÉLÉGUÉES ET INSTANCES DE CONTRÔLE

I. CONSEIL D'ADMINISTRATION

19.	Notes aux administrateurs concernant les résultats d'exploitation au 30 juin, la comparaison des résultats, les immobilisés, les avoirs de la banque et leur répartition géographiques. 1958-1974	1 liasse
------------	--	----------

II. DIRECTION

20.	Menu du dîner offert par la B.I.B. en l'honneur de Félix Delaborde, administrateur délégué, Léon De Mey, directeur, et Charles Rondenbosch, directeur, en 1949 ; photo prise lors d'un banquet (1949 ?) ; faire-part de décès de Léon De Mey (1952). 1949-1952	1 liasse
21.	Déclarations fiscales, avec leurs annexes, de l'administrateur délégué Félix Delaborde. 1940-1950	1 liasse

III. COMMISSAIRES

22.	Rapports des commissaires réviseurs tels que présentés au conseil d'administration : analyse du bilan de la banque et le cas échéant propositions de modifications. 1953-1974	1 liasse
23.	Rapports des commissaires réviseurs tels que présentés aux assemblées générales. 1953-1974	1 liasse

24. Examen des comptes de la succursale de Londres : rapports des « chartered accountants » Peat, Marwick Chartered & Co.
1962-1970 1 liasse
5. OPÉRATIONS BANCAIRES
25. Registre des valeurs garantissant les crédits accordés par la Banque Italo-Belge s.a. (1920-1973) ; conventions de crédits accordés à la société anversoise Levaco s.p.r.l. (1968-1972), à la Scierie Van Huffel s.a. (1965), à la maison De Koninck à Mons (1950) à la Compagnie Maritime et Commerciale (1959), à Ducarme s.p.r.l. (Anvers) (1962), au Comptoir Textile Verviétois s.a. (1969), à Christian Vitus Seiffert Van der Merwede (1972), à Gasmar s.a. (1968), etc.
1920-1973 1 liasse
26. Impression et commande de chèques bancaires de la B.I.B. : maquette et bon à tirer du chèque de la B.I.B., correspondance avec les sociétés Protecto Company et Waterlow & Sons Ltd., avec spécimen de chèque de la banque Jean De Groof et Cie.
1964-1971 1 liasse
27. Spécimen de certificat de « dépôt de titre en garde », ca 1925.
1925 1 liasse
28. Spécimens de lettres de crédit de la Banque Italo-Belge s.a. (ca 1930).

Carton publicitaire en faveur des opérations de banque de la succursale de Paris (avec photo du siège, 12 rue Volney) (ca 1965).
ca 1930-1965 1 liasse
29. Coffres-forts : plan et cubage des coffres de l'agence d'Anvers, dépliants des Établissements Lips s.a. concernant les instructions d'ouverture et codage des serrures des coffres.
1972 1 liasse
30. Opérations d'achat et de vente d'or et de devises réalisées pour le compte d'un client, Mauricio Gezang, et clôture de la location de son coffre en 1973.
1972-1974 1 liasse
31. Correspondance envoyée par le directeur Paul Grafé concernant les opérations bancaires de la B.I.B.
1971 1 liasse
32. Affaire Maximo Basch : procédure suivie par la banque pour se mettre à l'abri de réclamations éventuelles des ayants droits d'un client décédé en Argentine, intestat et sans héritier connu, mais en laissant un compte ouvert à son nom.
1970-1984 1 liasse
33. Règlement de la succession d'un dépositaire, Luis De Ridder : liquidation des avoirs en dépôt à la succursale de Londres, avec spécimen d'un carnet d'extraits de compte journaliers de la B.I.B.
1974-1978 1 liasse
34. Garanties bancaires pour prêts et avances des différentes agences de la B.I.B. (Paris, Bruxelles, Anvers) : lettres de garanties de diverses entreprises, listes récapitulatives des garanties, listes d'adresses des clients de la B.I.B., notes, correspondance avec les garants.
1954-1974 1 liasse

35. Convention de crédit (original signé) entre diverses banques européennes et la Banco Central de la Republic of Argentina.
1959 1 liasse
36. Spécimen d'extraits de compte utilisés par la banque, avec farde au logo de la B.I.B. ; faire part annonçant le transfert du siège social et du guichet de la banque au n° 59 rue de l'Association, à Bruxelles.
ca 1960-1979 1 liasse
37. Récapitulatifs annuels des dépenses de publicité, subventions et cotisations diverses.
1954-1974 1 liasse
38. Crédit d'acceptation accordé avant la seconde guerre mondiale avec la caution de la société Forfina (Compagnie Financière d'Exploitations Forestières et d'Imprégnation des Bois) s.a. à la société Olza s.a. (Varsovie) : notes et correspondance, avec documentation sur la récupération éventuelle des créances et actifs nationalisés en Pologne.
1936-1967 1 liasse
39. Crédit d'acceptation accordé avant la seconde guerre mondiale à la société Hydrofina s.a., consortium d'électricité en Roumanie.
1935-1938 1 liasse

6. FINANCES

I. CAPITAL

40. Notes historiques sur le capital de la Banque Italo-Belge depuis son origine jusqu'en 1952 (transferts de capitaux au Brésil) ; détermination des capitaux investis et des bénéficiés entre 1913 et 1951 ; rendement de la banque entre 1947-1965, conversion des titres au porteur en inscriptions nominatives entre 1945 et 1947,
1953 1 liasse
- 41-43. Registre des actionnaires nominatifs.
41. 1911-1919 1 volume
42. 1919-1920 1 volume
43. 1919-1920 1 volume
- 44-45. Registre des actionnaires nominatifs et enregistrement des mouvements de titres nominatifs.
44. 1947-1964 1 volume
45. 1950-1976 1 volume
46. Certificats d'inscriptions nominatives.
1919 1 liasse
47. Augmentation de capital de 1947 : prospectus, liste de souscripteurs, spécimens de certificats d'inscriptions nominatives, notes, correspondance.
1946-1947 1 liasse
48. Recouppement des titres de la B.I.B. en 1946, augmentation de capital de la banque en 1947, annulation des titres belges au porteur non déclarés, correspondance avec le ministère des Finances concernant les échanges de titres de la Banque Italo-Belge, (1949-1950), avec spécimen de l'action nouvelle.
1946-1972 1 liasse

49. Remplacement de titres détériorés, avec spécimens d'actions abîmées et d'un certificat d'inscription nominative.
1961-1964 1 liasse

50. Certificats nominatifs de propriétaires d'actions de l'Italo-Belgian Bank (Nominees) Ltd. et correspondance relative à leur annulation.
1958-1970 1 liasse

II. PORTEFEUILLE

51. Portefeuille titre de la banque : composition, évaluation.
1954-1973 1 liasse

7. COMPTABILITÉ

I. FISCALITÉ

52-56. Déclarations fiscales.

52. Exercices 1952-1953 à 1960-1961
1952-1961 1 liasse

53. Exercices 1961-1962 à 1965-1966.
1961-1966 1 liasse

54. Exercices 1966-1967 à 1968-1969.
1966-1969 1 liasse

55. Exercices 1969-1970 et 1970-1971.
1969-1971 1 liasse

56. Exercices 1971-1972 et 1972-1973.
1971-1973 1 liasse

57. Paiement de l'Income Tax pour les revenus engrangés par la succursale de Londres et correspondance avec l'administration des contributions belge concernant l'application de la convention entre l'Angleterre et la Belgique relative à la double imposition
1950-1960 1 liasse

58. Succursale de Paris : impôt sur les sociétés étrangères, révision de la quotité imposable.
1939-1963 1 liasse

59. Imposition des bénéfices réalisés à l'étranger et difficultés liés à la taxation de bénéfices non rapatriables.
1952-1955 1 liasse

II. COMPTABILITÉ DU SIÈGE SOCIAL

60. Correspondance avec les succursales concernant l'établissement des balances et l'organisation de la comptabilité, inspection des agences, note sur l'impact de la guerre de Corée sur la situation économique au Brésil, comparaison des activités des différentes succursales, documents comptables présentés au conseil d'administration, taxation des revenus des agences, décomposition des éléments formant l'actif des différentes succursales pour les années 1952-1957, bénéfices et positions de change, note de 1943 sur la situation de la B.I.B. pendant la guerre.

	1942-1972	1 liasse
61.	Bilans comparés pour la période 1912-1963, notes de présentation des activités et du personnel des succursales de Montevideo, de Buenos-Aires de Rio de Janeiro (1956), historiques des fonds propres de la banque, évolution du report à nouveau, notes sur les méthodes de comptabilité en vigueur évolution des fonds propres, réévaluation des fonds propres, évolution des résultats, rendement des succursales de 1947 à 1963, bilan fiscal des agences, avoirs de la banque de 1947 à 1974. 1947-1974	1 liasse
62.	Mécanisation puis informatisation de la comptabilité : manuel IBM sur la saisie de l'information, notice du Centrum voor Productiviteitsbevordering v.z.w. (Anvers), correspondance. ca 1960-1974	1 liasse
63.	Bilans et comptes de profits et pertes pour les exercices 1968 à 1974 (brochures français) ; bilans au 30 juin 1952, 1954, 1956-1957, 1960-1967 et 1969-1971 (brochures en anglais). 1952-1974	1 liasse
64-68.	Bilans et balances du siège social.	
64.	Bilans au 30 juin 1932-1945, et balance février 1940, avril-mai 1940. 1932-1945	1 liasse
65.	Bilans au 30 juin 1946-1951. 1946-1951	1 liasse
66.	Bilans au 30 juin 1952-1959. 1952-1959	1 liasse
67.	Bilans au 30 juin 1960-1963, 1966-1969. 1960-1969	
68.	Balances au 30 juin 1964-1968 et 1970-1974, au 31 décembre 1967 au 31 décembre 1974 et au 30 janvier 1975 1960-1975	1 liasse
69.	Bilans des exercices 1972-1973 et 1973-1974 avec le cas échéant décharges aux administrateurs, extraits des procès-verbaux du conseil d'administration et du comité de direction concernant les résultats, estimation des résultats trimestriels et semestriels, notes. 1972-1974	1 liasse
70.	Bilans et situations comptables arrêtées fin de mois à différentes dates. 1975-1981	1 liasse
71-73.	Journal détaillé.	
71.	janvier-juin 1914	1 volume
72.	juillet 1965-juin 1966	1 volume
73.	juillet 1966-juin 1967	1 recueil
74-78.	Livre journal.	
74.	décembre 1913-juillet 1926	1 volume
75.	mai 1940-juin 1954	1 volume

76.	juillet 1954-juin 1970	1 volume
77.	juillet 1967-mars 1969	1 recueil
78.	juillet-décembre 1974	1 volume
79-85.	Grand livre.	
79.	décembre 1913-juin 1920	1 volume
80.	juin 1915-juin 1918	1 volume
81.	juillet 1920-juin 1929	1 volume
82.	mai 1940-juillet 1944	1 volume
83.	juin 1940-juin 1954	1 volume
84.	juillet 1954-juin 1968	1 volume
85.	juillet 1969- décembre 1974	
86-94.	Grand livre détaillé.	
86.	1922-1925	1 volume
87.	1922-1925	1 volume
88.	1922-1925	1 volume
89.	1925-1933	1 volume
90.	1933-1937	1 volume
91.	1940-1949	1 volume
92.	1949-1956	1 volume
93.	1956-1962	1 volume
94.	1962-1965	1 volume
95-97.	Livre d'inventaire (inventaires et bilans de fin d'exercice).	
95.	juin 1912-juin 1935	1 volume
96.	juin 1940-juin 1964	1 volume
97.	juin 1965-juin 1974	1 volume
98.	Situations mensuelles. décembre 1912-mai 1915	1 volume
99-100.	Profits et pertes.	
99.	juillet 1950-juin 1963	1 volume
100.	juillet 1963-juin 1965	1 volume
101.	Compte des profits et pertes et compte des frais généraux. novembre 1920-juin 1949	1 volume
102-104.	Frais généraux.	
102.	mai 1940-juin 1945	1 volume
103.	juillet 1950-juin 1955	1 volume
104.	juillet 1955-décembre 1960	1 volume
105.	Journal des frais d'exploitation, des rémunérations, des frais de publicité. janvier 1961-juin 1965	1 recueil

III. COMPTABILITÉ DES SUCCURSALES

106-109.	Bilans, portefeuille et résultats des succursales (Buenos Aires, Montevideo, Brésil, Londres et Paris) et du siège social.	
-----------------	--	--

106.	Exercices 1954-1959	1 liasse
107.	Exercices 1959-1963	1 liasse
108.	Exercices 1963-1967	1 liasse
109.	Exercices 1968-1972	1 liasse
110.	Plan comptable de l'agence de Bruxelles. 1973	1 recueil
111.	Grand livre de l'agence de Bruxelles. avril 1969-janvier 1975	1 liasse
112.	Plan comptable de l'agence d'Anvers. 1973	1 recueil
113.	Situations actives et passives mensuelles des différentes succursales : situations détaillées et situations d'ensemble. 1946-1955	1 recueil
114.	Réserves et provisions des différentes succursales. 1940-1965	1 carnet
115.	Balance des succursales en monnaies locales. 1970-1974	1 liasse
116-117.	Succursale de Buenos-Aires : grand livre (opérations avec les autres agences).	
116.	1922-1924	1 volume
117.	juillet 1924-juillet 1925	1 volume
118.	Succursale de Londres : grand livre. juillet-septembre 1919	
8. PUBLICITÉ ET DIVERS		
119.	<i>L'Union Européenne de Paiements</i> , Anvers 1951 : brochure publiée par la banque. 1951	1 liasse
120.	Documents reçus de l'A.B.B. (Association Belge des Banques) : circulaires, procès-verbaux du comité central. 1944-1946	1 liasse