

Etats financiers et Bilan social



Accédez à
plus d'information via



[http://www.integrale2011.be/
fr/bilans](http://www.integrale2011.be/fr/bilans)



Actif

| (x 1.000 €) | 2011 | 2010 |
|---|------------------|------------------|
| B. Actifs incorporels (état n° 1) | 137 | 32 |
| II. Immobilisations incorporelles | 137 | 32 |
| 2. Autres immobilisations incorporelles | 137 | 32 |
| C. Placements | 1 780 880 | 1 674 807 |
| I. Terrains et constructions | 25 447 | 19 237 |
| 1. Immeubles utilisés par l'entreprise dans le cadre de son activité propre | 4 389 | 2 489 |
| 2. Autres | 21 058 | 16 748 |
| II. Placements dans des entreprises liées et participations | 121 984 | 73 003 |
| <i>Entreprises liées</i> | 121 295 | 72 921 |
| 1. Participations | 55 743 | 31 117 |
| 2. Bons, obligations et créances | 65 552 | 41 804 |
| <i>Autres entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation</i> | 689 | 82 |
| 3. Participations | 135 | 28 |
| 4. Bons, obligations et créances | 554 | 54 |
| III. Autres placements financiers | 1 633 449 | 1 582 567 |
| 1. Actions, parts et autres titres à revenu variable | 141 617 | 140 045 |
| 2. Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 261 519 | 1 222 418 |
| 4. Prêts et crédits hypothécaires | 14 686 | 16 716 |
| 5. Autres prêts | 68 368 | 68 503 |
| 6. Dépôts auprès des établissements de crédit | 30 000 | 4 000 |
| 7. Autres | 117 259 | 130 885 |
| D. Placements relatifs aux opérations liées à un fonds d'investissement du groupe d'activités «vie» et dont le risque de placement n'est pas supporté par l'entreprise | 7 034 | 7 926 |
| E. Créances | 16 705 | 15 712 |
| I. Créances nées d'opérations d'assurance directe | 13 554 | 13 027 |
| 1. Preneurs d'assurances | 12 966 | 12 282 |
| 3. Autres | 588 | 745 |
| II. Créances nées d'opérations de réassurance | 583 | 1 195 |
| 2. Autres | 583 | 1 195 |
| III. Autres créances | 2 568 | 1 490 |
| F. Autres éléments d'actif | 33 235 | 29 406 |
| I. Actifs corporels | 910 | 568 |
| II. Valeurs disponibles | 32 325 | 28 838 |
| G. Comptes de régularisation | 29 340 | 30 203 |
| I. Intérêts acquis non échus | 29 028 | 30 002 |
| III. Autres comptes de régularisation | 312 | 201 |
| TOTAL | 1 867 331 | 1 758 086 |

Passif

| (x 1.000 €) | 2011 | 2010 |
|---|------------------|------------------|
| A. Capitaux propres (états n°5) | 36 691 | |
| I. Capital souscrit ou fonds équivalent, net du capital non appelé | 20 000 | |
| 1. Capital souscrit | 20 000 | |
| 2. Capital non appelé (-) | | |
| III. Plus-values de réévaluation | 16 691 | |
| 1. Autres | 16 691 | |
| B. Passifs subordonnés (états n°7 et 18) | 115 000 | 115 000 |
| II. Emprunts non convertibles | 115 000 | 115 000 |
| C. Provisions techniques | 1.613 434 | 1 506 878 |
| II. Provisions d'assurance «vie» | 1.533 437 | 1 392 928 |
| 1. Provisions mathématiques | 1.330 439 | 1 218 295 |
| 3. Autres provisions | 116 522 | 103 111 |
| 4. Fonds de financement | 86 476 | 71 522 |
| III. Provisions pour sinistres | 11 958 | 10 700 |
| IV. Provisions pour participations aux bénéfices et ristournes | | |
| VI. Autres provisions techniques | | 245 |
| 1. Fonds de réserve de la gestion «pension extra-légale» | 68 039 | 103 005 |
| | 68 039 | 103 005 |
| D. Provisions techniques relatives aux opérations liées à un fonds d'investissement du groupe d'activités «vie» lorsque le risque de placement n'est pas supporté par l'entreprise | 7 034 | 7 926 |
| E. Provisions pour autres risques et charges | 34 900 | 212 |
| I. Provisions pour pensions et obligations similaires | 199 | 212 |
| III. Autres provisions | | |
| | 34 701 | |
| G. Dettes | 59 210 | 127 012 |
| I. Dettes nées d'opérations d'assurance directe | 4 202 | 66 501 |
| IV. Dettes envers des établissements de crédit | | |
| V. Autres dettes | 48 544 | 54 748 |
| 1. Dettes fiscales, salariales et sociales | | |
| a) impôts | 6 464 | 5 763 |
| b) rémunérations et charges sociales | 3 392 | 3 203 |
| 2. Autres | 2 130 | 1 822 |
| | 1 262 | 1 381 |
| | 3 072 | 2 560 |
| H. Comptes de régularisation | 1 062 | 1 058 |
| TOTAL | 1 867 331 | 1 758 086 |

Compte technique vie

| (x 1.000 €) | 2011 | 2010 |
|---|----------------|----------------|
| 1. Primes nettes de réassurance | 157 134 | 130 920 |
| A. Primes brutes | 158 524 | 132 588 |
| B. Primes cédées aux réassureurs (-) | -1 390 | -1 668 |
| 2. Produits des placements | 109 665 | 116 958 |
| A. Produits des placements dans des entreprises liées ou avec lesquelles il existe un lien de participation | 3 084 | 1 167 |
| 1. Entreprises liées | 3 066 | 1 165 |
| 2. Autres entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation | 18 | 2 |
| B. Produits des autres placements | 73 419 | 72 310 |
| 1. Produits provenant des terrains et constructions | 2 676 | 2 512 |
| 2. Produits provenant d'autres placements | 70 743 | 69 798 |
| C. Reprises des corrections de valeur sur placements | 29 140 | 21 509 |
| D. Plus-values sur réalisations | 4 022 | 21 972 |
| 3. Corrections de valeur sur placements du poste D. de l'actif (produits) | 5 | 1 045 |
| 4. Autres produits techniques nets de réassurance | 2 657 | 790 |
| 5. Charge des sinistres, nette de réassurance (-) | -96 226 | -88 409 |
| A. Montants payés nets | 94 968 | 89 580 |
| 1. Montants bruts | 95 604 | 89 946 |
| 2. Part des réassureurs (-) | -636 | -366 |
| B. Variation de la provision pour sinistres, nette de réassurance (augmentation +, réduction -) | 1 258 | -1 171 |
| 1. Variation de la provision pour sinistres, brute de réassurance (augmentation +, réduction -) | 1 258 | -1 171 |
| 1° variation de la provision pour sinistres (augmentation +, réduction -) | 1 258 | -1 171 |
| - fin d'exercice (+) | 11 958 | 10 700 |
| - début d'exercice (-) | -10 700 | -11 871 |
| 6. Variation des autres provisions techniques, nette de réassurance (augmentation -, réduction +) | -77 273 | -95 348 |
| A. Variation de la provision d'assurance «vie», nette de réassurance (augmentation -, réduction +) | -113 130 | -100 564 |
| 1. Variation de la provision d'assurance «vie», brute de réassurance (augmentation -, réduction +) | -113 130 | -100 564 |
| 1° variation de la provision d'assurance «vie» (augmentation -, réduction +) | -140 509 | -71 878 |
| 2° provision d'assurance «vie» transférée cédée (-) | -3 252 | -66 503 |
| 3° provision d'assurance «vie» transférée reçue (+) | 30 631 | 37 817 |
| B. Variation des autres provisions techniques, nette de réassurance (augmentation -, réduction +) | 35 857 | 5 216 |
| 1. Variation des autres provisions techniques, brute de réassurance (augmentation -, réduction +) | 35 857 | 5 216 |
| 1° variation des autres provisions techniques (augmentation -, réduction +) | 35 857 | 5 216 |

| (x 1.000 €) | 2011 | 2010 |
|--|----------------|----------------|
| 7. Participations aux bénéfices et ristournes nettes de réassurance (-) | 245 | 4 098 |
| 8. Frais d'exploitation nets (-) | -4 731 | -3 467 |
| A. Frais d'acquisition | 2 107 | 1 779 |
| C. Frais d'administration | 3 176 | 3 008 |
| D. Commissions reçues des réassureurs et participations aux bénéfices (-) | -552 | -1 320 |
| 9. Charges des placements (-) | -90 356 | -66 574 |
| A. Charges de gestion des placements | 44 585 | -13 624 |
| B. Corrections de valeur sur placements | 12 064 | 42 753 |
| C. Moins-values sur réalisations | 33 707 | 37 445 |
| 10. Corrections de valeur sur placements du poste D. de l'actif (charges) (-) | -897 | -13 |
| 11. Autres charges techniques, nettes de réassurance (-) | -223 | |
| 13. Résultat du compte technique «vie» après affectation de la répartition bénéficiaire | | |
| Solde | 0 | 0 |

Annexes

N° 1. État des actifs incorporels, des immeubles de placement et des titres de placement

| (x 1.000 €) | Postes de l'actif concernés | | | |
|--|-----------------------------|--------------------------------|---|--|
| | B. Actifs incorporels | C.I. Terrains et constructions | C.II.1. Participations dans des entreprises liées | C.II.2. Bons, obligations et créances dans des entreprises liées |
| a) Valeurs d'acquisition | | | | |
| Au terme de l'exercice précédent | 184 | 30 981 | 42 517 | 41 804 |
| Mutations de l'exercice | | | | |
| - Acquisitions | 202 | 107 | 14 866 | 34 305 |
| - Cessions et retraits (-) | | | | -10 557 |
| Au terme de l'exercice | 386 | 31 088 | 57 383 | 65 552 |
| b) Plus-values | | | | |
| Au terme de l'exercice précédent | | | | |
| Mutations de l'exercice | | | | |
| - Actées | | 6 931 | 9 760 | |
| Au terme de l'exercice | | 6 931 | 9 760 | |
| c) Amortissements et réductions de valeur | | | | |
| Au terme de l'exercice précédent | 152 | 11 744 | 11 400 | |
| Mutations de l'exercice | | | | |
| - Actées | 97 | 828 | | |
| Au terme de l'exercice | 249 | 12 572 | 11 400 | |
| Valeur comptable nette au terme de l'exercice (a)+(b)-(c) | 137 | 25 447 | 55 743 | 65 552 |

| (x 1.000 €) | Postes de l'actif concernés | | | |
|--|---|--|--|--|
| | C.II.3. Participations dans des entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation | C.II.4. Bons, obli- gations et créances dans des entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation | C.III.1. Actions, parts et autres titres à revenu variable | C.III.2. Obligations et autres titres à revenu fixe |
| a) Valeurs d'acquisition | | | | |
| Au terme de l'exercice précédent | 28 | 54 | 140 367 | 1 304 155 |
| Mutations de l'exercice | | | | |
| - Acquisitions | 107 | 500 | 2 845 | 401 302 |
| - Cessions et retraits (-) | | | -1 030 | -380 179 |
| - Autres mutations (+) (-) | | | | -169 |
| Au terme de l'exercice | 135 | 554 | 142 182 | 1 325 109 |
| c) Amortissements et réductions de valeur | | | | |
| Au terme de l'exercice précédent | | | 322 | 81 737 |
| Mutations de l'exercice | | | | |
| - Actées | | | 248 | 10 987 |
| - Reprises | | | -5 | -29 134 |
| Au terme de l'exercice | | | 565 | 63 590 |
| Valeur comptable nette au terme de l'exercice (a)-(c) | 135 | 554 | 141 617 | 1 261 519 |

N° 2. État des participations et droits sociaux détenus dans d'autres entreprises

Sont mentionnées, ci-après, les entreprises dans lesquelles l'entreprise détient une participation au sens de l'arrêté royal du 17-11-1994 (comprise dans les postes C.II.1., C.II.3., D.II.1. et D.II.3. de l'actif) ainsi que les autres entreprises dans lesquelles l'entreprise détient des droits sociaux (compris dans les postes C.III.1. et D.III.1. de l'actif) représentant 10 % au moins du capital souscrit.

| Dénomination, adresse complète du siège et pour les entreprises de droit belge mention du numéro de T.V.A. ou du numéro national | Droits sociaux détenus | | | Données extraites des derniers comptes annuels disponibles | | | |
|--|------------------------|--------|------------------|--|------------------|------------------|--------------|
| | directement | | par les filiales | Comptes annuels arrêtés au | Unité monétaire* | Capitaux propres | Résultat net |
| | Nombre | % | | | | | |
| ARIANE BUILDING s.a. place SaintJacques 11/104 B - 4000 Liège • B.E. 0862.467.382 | 12.150 | 75% | | 31.12.11 | EUR | 617 | -637 |
| INTEGRALE LUXEMBOURG s.a. bd Prince Felix, 63 L - 1513 Luxembourg Kirchberg | 9.900 | 99% | 1 % | 31.12.11 | EUR | 7.999 | 41 |
| INTEGRALE IMMO MANAGEMENT s.a. place SaintJacques 11/103 B - 4000 Liège • B.E. 0474.379.686 | 5.159 | 99,98% | 0,02 % | 31.12.11 | EUR | 2.919 | 92 |
| VITAL BUILDING s.a. place SaintJacques 11/105 B - 4000 Liège • B.E. 0875.171.810 | 5.000 | 50% | | 31.12.11 | EUR | 4.526 | 96 |
| REGENT BUILDING s.a. place SaintJacques 11/107 B - 4000 Liège • B.E. 0878.224.043 | 5.500 | 55% | | 31.12.11 | EUR | 7.437 | 159 |
| INTEGRALE INSURANCE SERVICES s.a. avenue Ariane 5 B - 1200 Bruxelles • B.E. 0896.380.562 | 7.000 | 70% | | 31.12.11 | EUR | 9.739 | -690 |
| INTEGRALE ZAVENTEM BUILDING s.a. place SaintJacques 11/110 B - 4000 Liège • B.E. 0819.056.914 | 1.375 | 55% | | 31.12.11 | EUR | 2.780 | -165 |

| | | | | | | | |
|---|---------|--------|-------|----------|-----|-------|------|
| NIVELLES PROPERTY s.a. place Saint-Jacques 11/109 B - 4000 Liège • B.E. 0817.228.562 | 605 | 55% | | 31.12.11 | EUR | 1.101 | 0 |
| COPERNICUS SITE s.a. place Saint-Jacques 11/114 B - 4000 Liège • B.E. 0882.662.980 | 60 | 60% | | 31.12.11 | EUR | 6.990 | 57 |
| INTEGRALE GREEN ENERGY s.a. place Saint-Jacques 11/112 B - 4000 Liège • B.E. 0827.730.692 | 45 | 45% | | 31.12.11 | EUR | 305 | 5 |
| ARSENAL BUILDING s.a. place Saint-Jacques 11/111 B - 4000 Liège • B.E. 0827.475.425 | 550 | 55% | | 31.12.11 | EUR | 863 | -137 |
| SOUTH CITY OFFICE FONSNY s.a. avenue Ariane 5 B - 1200 Bruxelles • B.E. 0877.155.855 | 115.775 | 55% | | 31.05.11 | EUR | 48 | -224 |
| IMMO FRACTAL s.a. place Saint-Jacques 11/115 B - 4000 Liège • B.E. 0826.871.847 | 990 | 99% | 1% | 31.12.11 | EUR | -223 | -285 |
| DRAPFIN s.a. place Saint-Jacques 11/117 B - 4000 Liège • B.E. 0875.714.614 | 60 | 60% | | 31.12.11 | EUR | 5.879 | -266 |
| DRAPER ESTATE s.a. place Saint-Jacques 11/116 B - 4000 Liège • B.E. 0875.690.561 | 1.710 | 60% | | 31.12.11 | EUR | 528 | -17 |
| LOZANA INVEST s.a. place Saint-Jacques 11/118 B - 4000 Liège • B.E. 0471.902.921 | 4.010 | 99,75% | 0,25% | 31.12.11 | EUR | 9.610 | 13 |

N° 3. Valeur actuelle des placements

| | |
|---|------------------|
| C. Placements | 1 580 512 |
| I. Terrains et constructions | 26 385 |
| II. Placements dans les entreprises liées et participations | 121 984 |
| Entreprises liées | 121 295 |
| 1. Participations | 55 743 |
| 2. Bons, obligations et créances | 65 552 |
| Autres entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation | 689 |
| 3. Participations | 135 |
| 4. Bons, obligations et créances | 554 |
| III. Autres placements financiers | 1 432 143 |
| 1. Actions, parts et autres titres à revenu variable | 90 101 |
| 2. Obligations et autres titres à revenu fixe | 1 111 729 |
| 4. Prêts et crédits hypothécaires | 14 686 |
| 5. Autres prêts | 68 368 |
| 6. Dépôts auprès des établissements de crédit | 30 000 |
| 7. Autres | 117 259 |

N° 4. État relatif aux autres comptes de régularisation de l'actif

| | |
|---|------------|
| Ventilation du poste G.III. de l'actif si celui-ci représente un montant important | |
| Charges à reporter | 312 |
| | 312 |

N° 5. État du capital

a) Capital social

| | |
|---|---------------|
| 1. Capital souscrit (poste A.I.1. du passif) | |
| - Au terme de l'exercice précédent | |
| - Modification au cours de l'exercice : | |
| Constitution d'un fonds de garantie suivant la modification des statuts lors de l'AGE du 01/12/2011 | 20 000 |
| Au terme de l'exercice | 20 000 |

N° 6. État des provisions pour autres risques et charges - autres provisions

| | |
|--|---------------|
| Ventilation du poste E.III. du passif si celui-ci représente un montant important | |
| Litige immobilier | 125 |
| Risque de marché | 34 576 |
| TOTAL | 34 701 |

N° 7. État des provisions techniques et dettes

a) Ventilation des dettes (ou parties des dettes) dont la durée résiduelle est supérieure à 5 ans

Postes du passif concernés

| | |
|--|---------------|
| G. Dettes | |
| IV. Dettes envers des établissements de crédit | 29 699 |
| TOTAL | 29 699 |

b) Dettes (ou partie des dettes) et provisions techniques (ou partie des provisions techniques) garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise

Postes du passif concernés

| | |
|--|--------------|
| G. Dettes | |
| IV. Dettes envers des établissements de crédit | 6 978 |
| TOTAL | 6 978 |

c) Dettes fiscales, salariales et sociales

Postes du passif concernés

| | |
|--|--------------|
| 1. Impôts (poste G.V.1.a du passif) | |
| b) Dettes fiscales non échues | 2 130 |
| 2. Rémunérations et charges sociales (poste G.V.1.b du passif) | |
| b) Autres dettes salariales et sociales | 1 262 |
| TOTAL | 3 392 |

N° 8. État relatif aux comptes de régularisation du passif

Ventilation du poste H. du passif si celui-ci représente un montant important

| | |
|--|--------------|
| Intérêts sur cession portefeuille leasing | 2 |
| Revenus locatifs | 131 |
| Revenus de leasing | 217 |
| Charges à imputer : | |
| - Intérêts sur avances | 271 |
| - Intérêts sur contrats d'échange d'intérêts | 81 |
| - Autres | 360 |
| TOTAL | 1 062 |

N° 10. Informations concernant les comptes techniques

| | | |
|--|--|---------|
| II. Assurances vie | | |
| A. Affaires directes | | |
| 1. Primes brutes | | 158 524 |
| a) 1. Primes individuelles | | 58 168 |
| 2. Primes au titre de contrats de groupe | | 100 356 |
| b) 1. Primes périodiques | | 68 806 |
| 2. Primes uniques | | 89 718 |
| c) 1. Primes de contrats sans participation aux bénéficiaires | | 28 522 |
| 2. Primes de contrats avec participation aux bénéficiaires | | 130 002 |
| 3. Primes de contrats lorsque le risque de placement n'est pas supporté par l'entreprise | | |
| 2. Solde de réassurance | | (202) |
| 3. Commissions (art.37) | | 562 |
| III. Assurances vie, affaires directes | | |
| Primes brutes en Belgique | | 158 224 |

N° 11. État relatif au personnel occupé

| | Exercice en cours | | | Exercice précédent | | |
|--|---|---------------------|--------------------------------|---|---------------------|--------------------------------|
| | Nombre total à la date de clôture | Effectif moyen * | Nombre d'heures prestées | Nombre total à la date de clôture | Effectif moyen * | Nombre d'heures prestées |
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| Personnel sous contrat de travail ou de stage ** | 82 | 73,60 | 106 290,40 | 78 | 69,70 | 103 510,20 |
| Personnel intérimaire ou mis à la disposition de l'entreprise | | 2,52 | 4 593,20 | | 2,40 | 4 375,00 |
| TOTAL | 82 | 76,12 | 110 883,60 | 78 | 72,10 | 107 885,20 |

* L'effectif moyen du personnel est calculé en équivalents temps plein conformément à l'article 12, § 1^{er} de l'arrêté royal du 12 septembre 1983 portant exécution de la loi du 17 juillet 1975 relative à la comptabilité et aux comptes annuels des entreprises.

** Le personnel sous contrat de travail ou de stage est composé des travailleurs inscrits au registre du personnel et liés à l'entreprise par un contrat de travail ou un contrat de stage au sens de l'arrêté royal n° 230 du 21 décembre 1983.

N° 12. État relatif à l'ensemble des frais d'administration et de gestion, ventilé par nature

Un astérisque (*) à droite du libellé d'un poste ou d'un sous-poste, indique l'existence d'une définition ou d'une note explicative au chapitre III de l'annexe de l'arrêté royal du 17 novembre 1994.

| | |
|--|--------------|
| I. Frais de personnel * | 5 614 |
| 1. a) Rémunérations | 3 928 |
| b) Pensions | 12 |
| c) Autres avantages sociaux directs | 76 |
| 2. Cotisations patronales d'assurances sociales | 958 |
| 3. Allocations et primes patronales pour assurances extra-légales | 340 |
| 4. Autres dépenses de personnel | 104 |
| 5. Provisions pour pensions et pour charges salariales et sociales | -12 |
| a) Dotations | |
| b) Utilisations et reprises | -12 |
| 6. Personnel intérimaire et personnes mises à la disposition de l'entreprise | 208 |

| | |
|---|---------------|
| II. Biens et services divers * | 1 841 |
| III. Amortissements et réductions de valeur sur actifs incorporels et corporels autres que les placements * | 415 |
| IV. Provisions pour autres risques et charges * | |
| 1. Dotations (+) | |
| 2. Utilisations et reprises (-) | |
| V. Autres charges courantes * | 2 627 |
| 1. Charges fiscales d'exploitation * | 126 |
| a) Précompte immobilier | 57 |
| b) Autres | 69 |
| 2. Contributions aux organismes publics | |
| 3. Charges théoriques | 174 |
| 4. Autres | 2 330 |
| VI. Frais d'administration récupérés et autres produits courants (-) | -206 |
| 1. Frais d'administration récupérés | 206 |
| b) Autres | 206 |
| TOTAL | 10 294 |

N° 16. Autres taxes et impôts à charge de tiers

| | Montants de l'exercice | Montants de l'exercice précédent |
|---|------------------------|----------------------------------|
| A. Taxes | | |
| 1. Taxes sur les contrats d'assurance à charge de tiers | 5 079 | 4 812 |
| 2. Autres taxes à charge de l'entreprise | | |
| B. Montants retenus à charge de tiers, au titre de | | |
| 1. Précompte professionnel | 9 854 | 10 776 |
| 2. Précompte mobilier | 20 | 14 |

N° 17. Droits et engagements hors bilan (art. 14)

Un astérisque (*) à droite du libellé d'un poste ou d'un sous-poste, indique l'existence d'une définition ou d'une note explicative au chapitre III de l'annexe de l'arrêté royal du 17 novembre 1994.

| | |
|--|--------|
| A. Garanties constituées ou irrévocablement promises par des tiers pour compte de l'entreprise * | 6 000 |
| B. Garanties personnelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour compte de tiers* | 36 500 |
| C. Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements * | |
| a) de l'entreprise | 15 126 |
| D. Garanties reçues * (autres qu'en espèces) | |
| b) autres | 21 518 |
| F. Biens et valeurs de tiers détenus par l'entreprise * | 1 |
| H. Autres | |
| Contrats d'échange de conditions d'intérêts | 1 054 |
| Contrats de Swap d'inflation | 1 653 |
| Engagement d'acquisition de valeur mobilière | 4 257 |
| Subordination des avances octroyées à Arsenal Building SA | 3 740 |
| Subordination des avances octroyées à Copernicus site SA | 8 400 |
| Subordination des avances octroyées à Drapfin SA | 6 300 |
| Convention de non-retrait des avances à Regent Building SA | 5 066 |

N° 18. Relations avec les entreprises liées et les entreprises avec lesquelles il existe un lien de participation

| Postes du bilan concernés | Entreprises liées | | Entreprises avec lien de participation | |
|---|-------------------|--------------------|--|--------------------|
| | Exercice clôturé | Exercice précédent | Exercice clôturé | Exercice précédent |
| C.II. Placements dans des entreprises liées et participations | 121 295 | 72 921 | 689 | 82 |
| 1+3. Participations | 55 743 | 31 117 | 135 | 28 |
| 2+4. Bons, obligations et créances | 65 552 | 41 804 | 554 | 54 |
| - Subordonnés | 3 000 | 41 804 | 554 | 54 |
| - Autres | 62 552 | | | |
| E. Créances | 330 | 99 | | |
| I. Créances nées d'opérations d'assurances directes | 106 | | | |
| III. Autres créances | 224 | 99 | | |
| G. Dettes | 1 162 | 1 257 | | |
| V. Autres dettes | 1 162 | 1 257 | | |
| Garanties personnelles et réelles | | | | |
| - Constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise pour sûreté de dettes ou d'engagements d'entreprises liées | 36 500 | 35 000 | | |
| - Autres engagements financiers significatifs | | | | |
| Prêt subordonné Integrale Luxembourg s.a. | | 2 479 | | |

N° 19. Relations financières avec :

A. les administrateurs et gérants;

B. les personnes physiques ou morales qui contrôlent directement ou indirectement l'entreprise sans être liées à celle-ci;

C. les autres entreprises contrôlées directement ou indirectement par les personnes citées sous B.

| | Codes | Montants |
|---|-------|----------|
| 1. Créances sur les personnes précitées | | 223 |

N° 19 bis. Relations financières avec :

Le ou les commissaire(s) et les personnes avec lesquelles il est lié (Ils sont liés)

| | |
|--|----|
| 1. Emoluments du (des) commissaire(s) | 76 |
| 2. Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par le(s) commissaire(s) | |
| - Autres missions d'attestation | |
| - Missions de conseils fiscaux | |
| - Autres missions extérieures à la mission révisoriale | |
| 3. Emoluments pour prestations exceptionnelles ou missions particulières accomplies au sein de la société par des personnes avec lesquelles le ou les commissaire(s) est lié (sont liés) | |
| - Autres missions d'attestation | 18 |
| - Missions de conseils fiscaux | 4 |
| - Autres missions extérieures à la mission révisoriale | 2 |

Mentions en application de l'article 133, paragraphe 6 du Code des sociétés

N° 22. Déclaration relative aux comptes consolidés

L'entreprise établit et publie des comptes consolidés et un rapport consolidé de gestion conformément aux dispositions de l'arrêté royal relatif aux comptes consolidés des entreprises d'assurances et de réassurances.

N° 23. Informations complémentaires à fournir par l'entreprise

- » 1. Le Conseil d'administration a décidé de fixer le taux technique à 3,25 % à partir du 1er juillet 2005. La BNB a communiqué un taux «clignotant» de 3,26% pour faire face à la diminution de taux. Une dispense partielle de dotation à cette provision complémentaire nous a été accordée par notre organisme de contrôle pour l'exercice 2011 avec un «scoring» de 80%. La provision constituée en 2011 s'élève à € 1.756.829,84. Le montant total de cette provision au 31 décembre 2011 s'élève à € 32,4 millions. La provision pour frais d'exploitation et administration (Art.31 § 2.- 4° - AR Vie 14.11.2003) précédemment reprise sous la rubrique C.II Provision d'assurance «vie» au passif du bilan pour un montant de € 5.900.000,00 a été extournée en 2011.
- » 2. La présentation des comptes annuels est conforme à l'arrêté royal du 17 novembre 1994. Le rapport annuel pourra présenter certaines rubriques sous une forme quelque peu différente.
- » 3. Integrale détient un fonds de réserve de la gestion «pension extra-légale» qui absorbe tout déficit. Au 31 décembre 2011, il s'élève à € 68.039.842,58 et est repris sous la rubrique C.VI Autres provisions techniques au passif du bilan. Notons que ce fonds est légèrement inférieur au taux de 5% des provisions d'assurance vie prévu par l'article 15 de l'AR du 14 novembre 2003.
- » 4. Le poste des capitaux propres au passif du bilan reprend le fonds de garantie pour un montant de € 20,0 millions. Rappelons la décision de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 1er décembre 2011 de modifier les statuts d'Integrale C.c.a. afin de réintégrer la notion de « Fonds de garantie » destiné à compléter les éléments constitutifs de marge de solvabilité de la Caisse commune.
- » 5. Conformément à l'article 34 de l'Arrêté Royal du 17 novembre 1994 relatif aux comptes annuels des entreprises d'assurances, une expertise du parc immobilier, détenu directement par Integrale ou par l'intermédiaire de ses filiales, a été effectuée par un expert indépendant. Afin de déterminer la valeur des immeubles, nous avons effectué une moyenne entre la valeur intrinsèque et la valeur de marché (approche par les rendements) renseignées par l'expertise. Celle-ci démontre que la valeur du parc immobilier présente un excédent certain et durable par rapport à sa valeur nette comptable. Par conséquent, le Conseil a décidé d'acter des plus-values de réévaluation pour un montant de €16,7 millions. Ces plus-values trouvent leur contrepartie au passif du bilan sous le poste A.III. du passif «Plus-values de réévaluation». En ce qui concerne plus particulièrement l'immeuble social, les administrateurs sont par ailleurs d'avis que la plus-value exprimée est justifiée par la rentabilité (future) de l'activité de la société.
- » 6. Aucun résultat dégagé par le portefeuille «placements» n'a été affecté en compte «non technique».
- » 7. La provision «Jubilee Premium» constituée antérieurement pour un montant de € 192.000,00 est maintenue au bilan pour un montant équivalent.
- » 8. La mission d'actuaire désigné a été confiée à Monsieur Vandebosch Gérard, les honoraires annuels se sont élevés à € 22.590,70 TVAC.
- » 9. Dans le bilan social, le tableau des mouvements de personnel contient un nombre important de mouvements d'entrées et de sorties de contrats à durée déterminée. La quasi-totalité de ces mouvements concerne les contrats d'étudiants durant les vacances d'été, et des changements de pourcentage de temps de travail.
- » 10. Une provision pour litige immobilier de € 125.000,00 a été constituée:
- » 11. Plusieurs de nos produits EMTN indexés sur l'EuroStoxx50 arrivent à échéance durant l'année 2012. L'indice de référence de certains produits étant inférieur à la barrière conditionnelle du capital, nous avons acquis en 2012 des produits garantissant le remboursement total de la valeur nominale desdits produits ou restructurés certains de ceux-ci. Le coût de cette couverture se répercute dans les nouveaux produits acquis et nous a conduits à constituer au 31 décembre 2011 une provision pour un montant de € 21,5 millions.
- » 12. Concernant les titres à revenus variables, et plus spécifiquement les SICAV, la règle d'évaluation arrêtée par le Conseil consiste à comparer la valeur de marché capitalisée au taux exigé par le marché à la valeur d'investissement capitalisée au taux technique. Bien que cette méthode ne nous amène pas à acter de réductions de valeurs au 31 décembre 2011, le Conseil a estimé que, par prudence, il était opportun de constituer une provision. Au 31 décembre 2011, le rendement à long terme s'élève à 9,56%. Compte tenu des incertitudes sur les marchés financiers, le Conseil d'administration a décidé, par mesure de prudence, de ramener le taux de rendement à 8%; ce qui a conduit à la comptabilisation d'une provision pour risques de marché de EUR 13,1 millions.

» 13. L'exposition sur les placements obligataires étatiques des pays «PIIGS» se présente comme suit au 31 décembre 2011 :

| | Valeur nette comptable | Valeur de marché 31/12/2011 | Valeur de marché 21/03/2012 |
|--------------|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Portugal | - | - | |
| Italie | 186.600.733 EUR | 148.942.500 EUR | 175.320.355 EUR |
| Irlande | 37.272.573 EUR | 29.905.140 EUR | 33.096.400 EUR |
| Grèce | - | - | |
| Espagne | 114.453.527 EUR | 105.757.335 EUR | 106.189.150 EUR |
| Total | 338.326.833 EUR | 284.604.975 EUR | 314.605.905 EUR |

» 14. Les titres suivants présentent des moins-values importantes au 31 décembre 2011 :

| | Valeur nominale Cours 31/12/2011 | Cours 31/12/2011 | Moins-value latente 31/12/2011 | Cours 21/03/2012 | Moins-value latente 21/03/2012 |
|--------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Citigroup (2015) | 30.000.000 EUR | 53,88 | -13.836.000 EUR | 71,85 | -8.445.000 EUR |
| Dresdner UT2 (2016) | 9.000.000 EUR | 53,90 | -4.280.234 EUR | 87,08 | -1.162.080 EUR |
| Deutsche Postbank (2016) | 12.000.000 EUR | 72,96 | -3.014.822 EUR | 87,15 | -1.542.480 EUR |
| Amer. INTL Group (2017) | 113.700.000 EUR | 61,60 | -4.848.201 EUR | 76,44 | -3.228.131 EUR |
| Total | 64.700.000 EUR | | -25.979.257 EUR | | -14.377.691 EUR |

» Aucune réduction de valeur n'a été comptabilisée car aucun risque de défaut n'est à constater à la date d'arrêt des comptes. Les moins-values latentes sont dues à la forte hausse des spreads de crédit et la forte baisse des marchés financiers durant le second semestre 2011. A la date du présent rapport, les moins-values latentes ont été significativement réduites ce qui tend à prouver que la valeur de marché au 31 décembre 2011 n'était pas représentative de la valeur des actifs.

» 15. Intégrale détient des titres à revenus fixes à longue échéance. Ceux-ci ne sont pas considérés comme des titres perpétuels. La valeur de ces titres au 31 décembre 2011 se présente comme suit :

| | Échéance | Coupon | Valeur nominale | Valeur Comptable | Valeur marché 31/12/2011 | Moins-value latente 31/12/2011 | Moins-value latente 21/03/2012 |
|------------------|-------------|--------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Solvay Finance | 02/06/2104. | 6,375% | 8.400.000 EUR | 8.536.849 EUR | 8.290.800 EUR | -246.049 EUR | 78.052 EUR |
| Capital Trust II | 15/09/2067. | 5,500% | 12.000.000 EUR | 11.747.648 EUR | 9.660.000 EUR | -2.087.648 EUR | -1.104.963 EUR |
| Capital Trust II | 15/09/2066. | 4,625% | 8.500.000 EUR | 9.120.496 EUR | 6.800.000 EUR | -2.320.496 EUR | -1.746.224 EUR |
| Total | | | 28.900.000 EUR | 29.404.993 EUR | 24.750.800 EUR | -4.654.193 EUR | -2.773.135 EUR |