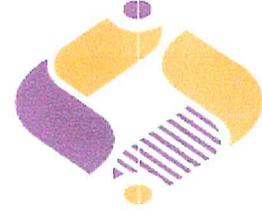


بنك التنمية المحلية
||Φ·ΙΚ· | :|:ΧC: ·C|·E·|
BANQUE DE DEVELOPPEMENT LOCAL



Société par Actions au Capital Social de 103 200 000 000 DA

PROSPECTUS

Augmentation de capital par Appel Public à l'Épargne « APE »

Nombre d'actions mises en vente : 44 200 000 actions

Prix de vente : 1.400,00 DA l'action

Période de l'offre : 20-01-2025 au 20-02-2025

Intermédiaire en Opérations de Bourse
Chef de file

بنك التنمية المحلية
||Φ·ΙΚ· | :|:ΧC: ·C|·E·|
BANQUE DE DEVELOPPEMENT LOCAL



Syndicat de placement

بنك التنمية المحلية
||Φ·ΙΚ· | :|:ΧC: ·C|·E·|
BANQUE DE DEVELOPPEMENT LOCAL



بنك الزراعة والتنمية الريفية
BANQUE DE L'AGRICULTURE ET DU DEVELOPPEMENT RURAL



القرض الشعبي الجزائري
Crédit Populaire d'Algérie



Visa COSOB n°2024/06 du 31 décembre 2024



1. Présentation de l'opération

1.1. Informations sur l'opération :

- Nature de l'opération : Augmentation du capital par un Appel Public à l'Epargne (APE) ;
- Nombre d'actions émises pour souscription : 44 200 000 actions, d'une valeur nominale de 1 000,00 DA ;
- Prix d'émission : 1 400,00 DA par action, après une décote de 146.39 DA sur une valeur d'action de 1 546.39 DA ;
- Le produit brut prévisionnel de l'émission : 1 400,00 DA x 44 200 000 actions = 61 880 000 000,00 DA, dont 44 200 000 000,00 DA au titre de l'augmentation de capital et une prime d'émission de 17 680 000 000, 00 DA ;
- Le produit net de l'émission après déduction des charges prévisionnelles relatives à l'opération : 61 880 000 000,00 DA - 767 650 000,00 DA = 61 112 350 000,00 DA ;
- Catégorie : Action ordinaire ;
- Forme : nominative/ dématérialisée.

1.2. Emploi du produit net de l'émission : Le produit net de l'émission est destiné à concourir au programme d'investissement projeté par la banque en vue d'améliorer ses performances et lui assurer la croissance.

1.3. Date de jouissance : 01-01-2024

1.4. Période de souscription : du 20-01-2025 au 20-02-2025

1.5. Segmentation de l'émission : L'offre est répartie en trois segments :

Segment	Taux	Seuil minimal d'achat	Nombre d'action
Personnes physiques de nationalité algérienne résidentes (Segment A)	40,00 %	10 actions	17 680 000
Investisseurs professionnels (institutionnels et qualifiés) (Segment B)	30,00%	1000 actions	13 260 000
Personnes morales de droit algérien (Segment C)	30,00%	500 actions	13 260 000
Total	100,00%	-	44 200 000

1.6. Intermédiaire en Opérations de Bourse chef de file : IOB Banque de Développement Local (BDL).

1.7. Conditions d'exercice du droit préférentiel de souscription : Le Trésor détenant la totalité du capital social, a renoncé pour cette opération à ses droits préférentiels de souscription qui lui sont conférés par la loi.

1.8. Négociation des actions : L'action de la BDL sera négociée sur le marché réglementé de la Bourse des valeurs mobilières entre les Intermédiaires en Opérations de Bourse (IOB) agréés par la COSOB et ce dès l'introduction du titre à la cote officielle de la Bourse.

Un avis d'introduction fixant le prix de première cotation et les modalités de négociation sur ce titre seront diffusés par la SGBV (Bourse des valeurs mobilières), au moins quinze jours avant la date de la première séance de cotation.



2. Présentation de l'Emetteur

Raison sociale	Banque de Développement Local – par abréviation (BDL.)
Forme juridique	Société par actions SPA
Capital social	103 200 000 000 DA reparti en 103 200 000 actions
Valeur nominale de l'action	1 000 DA
Forme des actions	Nominative/Dématérialisée
Catégorie des actions	Ordinaire
Actionnaires	100% détenues par l'Etat
Siège social	05, rue GACI Amar – Staouéli, Alger
Objet social	Banque universelle versée dans le financement particulièrement de la PME/PMI, les particuliers et les professions libérales. La BDL est l'unique banque qui exerce l'activité Prêts sur Gages en Algérie ;
Agrément de la Banque d'Algérie	Décision Banque d'Algérie n°2002/03 du 23 septembre 2002.
Responsables de l'information	La structure responsable de l'information des actionnaires est la suivante : <ul style="list-style-type: none"> - Nom de la structure : Direction Générale Adjointe Support et Systèmes d'Informations - Responsable de la structure : M. TOUMI Directeur Général Adjoint - N° téléphone : 021 99 48 00

3. Activité et résultats financiers

3.1. Activité

Les opérations de banque sont définies par la Loi Monétaire et Bancaire et comprennent la collecte des fonds du public, l'octroi du crédit pour les investisseurs et les particuliers, la mise à disposition de la clientèle des moyens de paiement, la gestion de leurs comptes et flux avec les opérations connexes.

La BDL est un intermédiaire financier spécialisée dans le financement des PME, de la fonction libérale et des prêts sur gage, s'appuie sur un ensemble de ressources stables composées de fonds reçus en dépôt à vue ou rémunérés à terme qui sont ensuite transformées en emplois sous forme de crédit à la clientèle de toutes catégories. La banque propose d'autres formes de financement tels que le leasing et le capital investissement à travers des sociétés filiales et propose des services à valeur ajoutée comme la carte monétique à travers d'autres sociétés spécialisées.

La BDL s'emploie activement dans une démarche d'amélioration de ses domaines de compétence et de sa qualité de services, en se dotant de moyens technologiques innovants et plus avancés par rapport à la concurrence, dans la perspective de se positionner comme leader du marché bancaire du particulier et de la PME/PMI.

La BDL est membre principal des réseaux internationaux de paiement VISA et MASTER CARD et parraine d'autres banques et institutions financières pour cette activité.





3.2. Renseignements Financiers :

▪ BILANS -ACTIF

Unité : Million DA

BDL	2021	2022	2023	Var. 21/23
COMPTES D'OPERATIONS DE TRESORERIE ET D'OPERATIONS INTERBANCAIRES				
Caisse-B.A-CCP	86 819	175 197	101 697	17%
COMPTES D'OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE				
Prêts et créances sur les IF	64 680	22 050	28 542	-56%
Prêts et créances sur la clientèle	867 819	908 314	975 224	12%
Impôts courants –Actif	5 287	4 695	5 215	-1%
Impôts différés –Actif	877	1 315	1 271	45%
Autres actifs	28 378	34 257	40 230	42%
Total crédits à la clientèle	967 041	970 631	1 050 482	9%
DIVERS				
Comptes de régularisation	15 950	12 994	13 274	-17%
PORTEFEUILLE TITRES				
Actifs financiers détenus à des fins de transactions	86 962	14 032	4 653	-95%
Actifs financiers disponibles à la vente	95 530	208 601	267 885	180%
Actifs financiers détenus à l'échéance	72 307	107 657	141 057	95%
Participations dans les filiales	9 557	9 942	9 678	1%
Total portefeuille titres	264 356	340 232	423 273	60%
IMMOBILISATIONS				
Immeubles de placement	5	3	2	-60%
Immobilisations corporelles	11 858	12 033	12 634	7%
Immobilisations incorporelles	1 905	1 922	1 956	3%
Ecart d'acquisition	0	0	0	-
Total immobilisations	13 768	13 958	14 593	6%
TOTAL ACTIF	1 347 934	1 513 013	1 603 319	19%

▪ BILANS -PASSIF

Unité : Million DA

Rubriques	2021	2022	2023	Var.21/23
COMPTES D'OPERATIONS DE TRESORERIE ET D'OPERATIONS INTERBANCAIRES				
Banque centrale	36 485	45 196	36 489	-
COMPTES D'OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE				
Dettes envers les institutions financières	81 485	82 388	79 968	-2%
Dettes envers la clientèle	1 013 057	1 163 378	1 238 292	22%
Dépôts à la clientèle	1 094 542	1 245 766	1 318 260	20%
COMPTES DE PORTEFEUILLE				
Dettes constituées par des titres	25 650	31 601	35 974	40%
Impôts courants –passif	1 630	3 763	1 535	-6%
Impôts différés–passif	0	0	0	-
Autres passifs	25 863	26 263	14 661	-43%
Comptes de régularisation	29 420	18 192	19 198	-35%
Comptes de portefeuille	82 563	79 819	71 367	-14%
QUASI FONDS PROPRES				
Provisions pour risques et charges	10 849	10 564	24 504	126%
Fonds pour risques bancaires généraux	18 877	18 894	19 923	6%
Dettes subordonnées	8 400	8 400	8 400	0%
Quasi fonds propres	38 126	37 858	52 827	39%

CAPITAUX PROPRES				
Capital	73 000	73 000	73 000	0%
Réserves	14 572	16 465	22 346	53%
Ecart d'évaluation	-1 421	855	2459	-273%
Ecart de réévaluation	8 174	8 173	8 173	0%
Report à nouveau	-2 027	0	838	-141%
Résultat de l'exercice	3 920	5 880	17 558	348%
Capitaux propres	96 218	104 373	124 374	29%
TOTAL PASSIF	1 347 934	1 513 013	1 603 319	19%

Comptes de résultats

Unité : Million DA				
BDL	2021	2022	2023	Var.23/21
Intérêts et produits assimilés	48 529	55 490	68 664	41%
Commissions	5 529	7 438	6 095	10%
+ Gains ou pertes nets sur actifs financiers	36	37	-	-
+ Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles	372	79	1337	259%
+ Produits des autres activités	194	1 413	651	236%
Chiffre d'affaires	54 660	64 457	76 748	40%
+ Gains ou pertes nets sur actifs financiers			-5	-
- Intérêts et charges assimilés	-20 703	-22 652	-24 041	16%
- Charges sur commissions	-264	-274	-276	5%
- Charges des autres activités	0	-1 150	0	-
Produit net bancaire	33 693	40 381	52 426	56%
- Charges générales d'exploitation	-14 832	-18 269	-17 003	15%
- Dot amortissements et pertes de valeur sur immobilisations	-1 400	-1 376	-1 638	17%
Résultat brut d'exploitation	17 461	20 736	33 785	93%
- Dot. aux provisions et pertes de valeur sur créances irr.	-17 484	-22 374	-43 267	147%
+ Reprise de provisions de pertes de valeurs	5 806	10 864	29 435	407%
Résultat d'exploitation	5 783	9 226	19 953	245%
Autres éléments extraordinaires	8	10	3	-63%
Résultat avant impôt	5 791	9 236	19 956	245%
- Impôts sur les résultats	-1 872	-3 355	-2 398	28%
Résultat net de l'exercice	3 919	5 881	17 558	348%

3.3. Evolution des principaux indicateurs de performances

Après une diminution conjoncturelle de l'activité entre 2019 et 2020, la BDL enregistre à partir de 2021 une constante évolution de son plan d'affaire traduit par la hausse systématique de son chiffre d'affaires, avec une évolution de 46% entre 2017 et 2023, et notamment pour son produit net bancaire PNB avec 30% pour la même période.

Unité : Million DA								
Rubriques	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Var. 17/23
Chiffre d'affaires	52 500	60 550	48 878	48 457	54 661	64 457	76 748	46%
PNB	40 364	47 439	35 375	33 299	33 693	40 381	52 426	30%
RBE	27 587	33 070	20 400	18 872	17 461	20 735	33 785	22%
RN	13 802	16 310	1 668	2 568	3 920	5 880	17 558	27%

4.3. Perspectives futures

Les objectifs stratégiques pour les marchés projetés sont scindés en trois catégories :

- La première catégorie concerne les activités classiques historiques dédiées notamment au financement des PME / PMI du secteur privé,
- La seconde catégorie s'oriente vers les activités déjà existantes et qui sont à fort potentiel de développement.
- La troisième catégorie s'ouvre sur les opportunités de marché à mettre en œuvre ou en exploiter afin d'élargir le champ d'action de la banque par rapport à la multiplication de ses offres de services ou dans l'accumulation des valeurs mobilisées, engagées ou transigées.

Tableau : Données financières prévisionnelles 2025-2029

Unité : Million DA

Rubriques	2025	2026	2027	2028	2029
Total Bilan	2 057 491	2 224 120	2 388 857	2 555 764	2 737 880
Produit Net Bancaire (PNB)	63 414	69 916	74 603	75 792	78 891
Résultat brut d'exploitation (RBE)	43 914	49 616	53 173	53 842	56 201
Résultat net de l'exercice (RN)	21 794	28 839	31 121	31 488	33 876

4.4. L'ouverture de capital de la BDL à la Bourse des Valeurs permettra d'améliorer les ratios de solvabilité et de rentabilité de la banque.

Indicateurs d'activité et les ratios de gestion (Unité : Million DA)

Activité	2023	2029	Var.29/23
Total bilan	1 603 319	2 737 880	71%
Dépôts clientèle	1 198 334	2 015 574	68%
Crédits à la clientèle	1 122 246	1 285 915	15%
Résultats	2023	2029	Var.29/23
Chiffre d'affaires	76 748	112 410	46%
Produit net bancaire	52 426	78 891	50%
Résultat d'exploitation brut	33 785	56 201	66%
Résultat net de l'exercice	17 558	33 876	93%
Actif net	2023	2029	Var. 29/23
Capital	73 000	147 400	102%
Réserves	22 346	5 543	-75%
Ecart de réévaluation et	10 632	10 632	0%
Résultat net	17 558	33 876	92%
Report à nouveau	0	48 492	-
Fonds pour risques	19 923	19 923	0%
Fonds propres	143 459	265 866	85%
Rentabilité	2023	2029	Var.29/23
Actif net/Total bilan	9%	10%	11%
Rentabilité des fonds propres	12%	13%	-
Rentabilité des actifs	1,04%	1,24%	119%
Coefficient d'exploitation	32%	26%	-21%

L'atteinte des objectifs contenus dans le présent business plan étalé sur la période 2024-2029 devrait permettre à la BDL de se mettre au niveau des autres banques publiques et privées :

- Le total bilan va progresser de 71% pour atteindre 2 738 milliards DA ;
- Les dépôts à la clientèle vont augmenter de 68% pour atteindre 2 016 milliards DA ;
- Les crédits à la clientèle vont augmenter de 15% pour atteindre 1 286 milliards DA.

En termes de résultats, les indicateurs vont évoluer favorablement :

- Le produit net bancaire avec une marge moyenne de 68% progressera de 50% pour atteindre un montant de 79 milliards DA ;
- Le bénéfice net après impôt atteindra 34 milliards DA soit une augmentation de plus de 93% à l'horizon 2029 ;

En termes de solvabilité et de rentabilité :

- Les fonds propres rapporté au total bilan vont s'améliorer pour passer de 9% à la clôture 2023 à 10% en 2029, soit une très nette amélioration de 11% ;
- La rentabilité financière des fonds propres atteindra 13% et sera au même niveau que l'ensemble des banques ;
- Le coefficient d'exploitation, l'un des moins performants passera de 32% à 26% en 2029.





5. Attestation des personnes qui assument la responsabilité de prospectus

A notre connaissance les données du présent prospectus sont conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Le Directeur Général



مدير العام
يوسف المص

Signaturè des commissaires aux comptes

Vu pour vérification en ce qui concerne les éléments chiffrés extraits des comptes de la Banque.

Les Commissaires aux Comptes

Mr. Ikhlef MESBAH
Expert Comptable Agréé
Diplômé par l'Etat
Lotissement Benhaddach N°41 Dar Ouf
CHERAGA - ALGER
Tél: 021 23 88 88 : 021 23 88 88



Visa de la Commission d'Organisation et de Surveillance des Opérations de Bourse (COSOB)

