

Argumentaire de presse

Q01 : Quelle est la mission de la BDL ?

R 01 : La Banque de Développement Local (BDL) joue un rôle important dans le financement de l'économie algérienne. Elle soutient activement les projets d'investissement à travers tout le pays, favorisant ainsi la création d'emplois et contribuant à la dynamisation de l'économie nationale. En s'imposant comme un partenaire de choix pour les PME/PMI, véritable pilier du tissu économique algérien, la BDL incarne un engagement fort envers l'inclusion financière et le développement socio-économique de l'Algérie.

Avec plus de **4 543** collaborateurs répartis sur l'ensemble du territoire, la BDL dispose d'une équipe qualifiée et dévouée à sa mission de croissance et d'innovation. Son réseau, composé de plus de **180** agences commerciales y compris les agences prêts sur gage lui confère une couverture géographique stratégique, consolidant sa capacité à accroître ses parts de marché et à maximiser son impact économique.

Au fil des années, la BDL a également enregistré une progression significative de sa clientèle, atteignant aujourd'hui 1,7 million de clients. Cette expansion remarquable résulte d'une stratégie proactive : élargissement du réseau d'agences, lancement de produits et services innovants, et amélioration continue de la qualité de la relation client. Ce succès témoigne de la capacité de la BDL à répondre aux attentes croissantes de ses clients et à s'adapter aux évolutions du marché bancaire.

Q02 : Pourquoi ouvrir le capital au grand public ?

R 02 : L'ouverture du capital de la Banque de Développement Local (BDL) reflète une ambition stratégique portée par les pouvoirs publics. Cette démarche vise à moderniser la gouvernance de la banque en la rendant accessible à un public varié : citoyens, investisseurs individuels, opérateurs économiques, et employés de la BDL. L'opération consiste en l'émission de nouvelles actions, ouvertes à la souscription. Cela permet d'intégrer de nouveaux actionnaires et de renforcer le capital social de la banque, consolidant ainsi ses ressources financières. Ce levier stratégique offre à la BDL l'opportunité d'accompagner sa croissance, de diversifier son actionnariat et

d'explorer de nouvelles sources de financement, tout en valorisant son image auprès des investisseurs.

Pour garantir le succès de cette initiative, la BDL s'est appuyée sur l'expertise d'un cabinet spécialisé, assurant une mise en œuvre rigoureuse et professionnelle de l'opération.

Q03 : Pourquoi ouvrir le capital à hauteur de 30% ?

R03 : L'ouverture de 30 % du capital de la BDL constitue une première phase stratégique, permettant d'intégrer de nouveaux actionnaires.

Cette approche progressive garantit une transition maîtrisée, évalue les impacts sur la gouvernance et la performance financière, et prépare le terrain pour une éventuelle expansion future de l'actionariat. Ce choix reflète une vision mesurée et pragmatique pour assurer le succès à long terme de la transformation de la banque.

Q04 : Pourquoi la Banque de Développement Local (BDL) a-t-elle opté pour l'Appel Public à l'Épargne plutôt que l'Offre Publique de Vente, comme ce fut le cas pour le CPA ?

R04 : Le choix de l'Appel Public à l'Épargne (APE) plutôt que l'Offre Publique de Vente (OPV), comme cela a été le cas pour le CPA, repose sur des objectifs stratégiques spécifiques à la Banque de Développement Local (BDL).

L'APE permet à la BDL d'émettre de nouvelles actions pour **augmenter son capital social**, ce qui renforce sa solidité financière et sa capacité à financer des projets structurants et stratégiques. Cette démarche soutient directement la croissance de la banque en mobilisant des fonds supplémentaires tout en élargissant et en diversifiant son actionariat.

En revanche, une OPV, qui consiste à vendre des actions existantes, aurait simplement permis un transfert de propriété sans impact direct sur les ressources financières de la banque. L'APE est donc plus adapté à la stratégie de développement de la BDL, alignée avec son ambition de jouer un rôle moteur dans l'économie nationale.

Q05 : Comment le prix de l'action BDL a-t-il été déterminé et pourquoi offrir une décote ?

R 05 : Le prix de l'action de la Banque de Développement Local (BDL) a été déterminé à l'issue d'un processus d'évaluation rigoureux mené par le cabinet d'expertise CETIC Conseil. Cette analyse approfondie s'est basée sur plusieurs paramètres clés, notamment

- Les performances financières solides de la banque, reflétant sa rentabilité et sa résilience ;
- Les perspectives de développement et de croissance, appuyées par son positionnement stratégique et son rôle moteur dans l'économie nationale ;
- Les conditions du marché boursier algérien, dans l'objectif d'offrir un prix compétitif et attractif aux investisseurs.

Sur la base de cette évaluation, la valeur de l'action a été estimée à 1 856,17 DA. Pour rendre l'investissement plus accessible tout en conservant son attractivité, le prix d'émission a été fixé comme suit : 44 200 000 actions proposées à 1 400 DA pour les nouveaux actionnaires, avec une décote de 146,39DA par action, offrant ainsi une plus-value potentielle dès l'achat.

L'octroi de cette décote s'inscrit dans une stratégie visant à favoriser la participation des investisseurs et du grand public, tout en garantissant une opportunité de plus-value immédiate. Par cette approche, la BDL démontre son engagement à mener une opération transparente et attrayante, alignée sur les meilleures pratiques internationales, et à poser les bases d'un succès durable au bénéfice de ses actionnaires, de ses employés, et de l'économie nationale.

Q06 : Pourquoi le prix de l'action de la BDL est-il inférieur à celui du CPA ?

R06 : le prix inférieur de l'action de la BDL par rapport à celui du CPA ne reflète pas une moindre valeur, mais plutôt une stratégie ciblée pour garantir une large participation, maximiser l'attractivité de l'opération et aligner l'évaluation sur les réalités spécifiques et les ambitions de la BDL. Cette démarche est cohérente avec les objectifs de la banque et avec sa vision de long terme.

Cette différence par rapport au prix de l'action du Crédit Populaire d'Algérie (CPA) reflète plusieurs éléments stratégiques, financiers et de marché tel que :

- **Différence dans les paramètres d'évaluation :**

Chaque banque a des caractéristiques propres qui influencent l'évaluation de ses actions. Les paramètres tels que la taille du portefeuille d'actifs, la rentabilité, les perspectives de croissance, et les spécificités de chaque marché bancaire sont différents entre la BDL et le CPA. Dans le cas de la

BDL, le prix a été ajusté pour refléter fidèlement sa valeur intrinsèque et ses ambitions stratégiques, tout en restant compétitif.

- **Stratégie d'attractivité pour le public :**

L'objectif de la BDL est de maximiser la participation du grand public et des investisseurs dans son capital. En fixant un prix accessible de **1 400 DA**, la banque rend l'acquisition de ses actions plus attractive, encourageant ainsi une large adhésion. Cette approche s'inscrit dans une volonté de démocratiser l'investissement et de dynamiser le marché boursier algérien.

Décote pour stimuler la demande :

Une décote importante a été appliquée par rapport à la valeur estimée de l'action, qui est de 1 546,39 DA, afin d'offrir aux investisseurs une opportunité de plus-value immédiate. Ce choix stratégique a été conçu pour créer un fort engouement et garantir le succès de l'opération d'ouverture de capital.

Q07 : Quels avantages pour les citoyens à acquérir des actions de la BDL ?

R07 : Investir dans la Banque de Développement Local (BDL) est une opportunité unique pour les citoyens et les investisseurs souhaitant contribuer à la croissance économique nationale tout en profitant d'avantages financiers et stratégiques attractifs.

- **Un investissement fiable et attractif**
La BDL, avec son rôle clé dans l'économie algérienne, offre un investissement sûr grâce à sa rentabilité stable et son expérience dans le financement du développement économique.
- **Avantages financiers attractifs**
 - Dividendes exonérés d'impôts : Les actionnaires bénéficient de dividendes nets de charges fiscales pour l'exercice 2024, maximisant leur rendement.
 - Plus-values potentielles : La croissance continue de la BDL ouvre des perspectives de gains significatifs à long terme.
- **Contribution à l'économie nationale**
Investir dans la BDL, c'est soutenir une institution publique stratégique, participant à des projets qui dynamisent l'économie, créent des emplois et favorisent le développement social de l'Algérie.
- **Une banque en pleine transformation**
 - Modernisation et digitalisation
 - Proximité et inclusion financière : L'ouverture du capital vise à rendre la banque accessible à tous, renforçant son lien avec les citoyens.
- **Transparence et accessibilité**
La BDL garantit des procédures d'investissement simples et transparentes, dans un cadre réglementaire sécurisé, pour offrir une expérience d'investissement en toute confiance.

- **Diversification du portefeuille**

Acquérir des actions de la BDL permet d'intégrer un actif solide et rentable, idéal pour diversifier son portefeuille d'investissements.

Q08 : Quel impact cette ouverture de capital aura-t-elle sur la BDL et ses

actionnaires R08 : L'ouverture du capital de la Banque de Développement Local (BDL) aura des impacts majeurs pour la banque et ses actionnaires. Elle renforcera les fonds propres de la BDL, consolidant sa solidité financière et augmentant sa capacité à financer des projets structurants, moteurs de croissance et de développement durable. Ce renforcement conforte son rôle d'acteur important, dans l'économie nationale et favorise l'innovation et la diversification de ses services.

L'arrivée de nouveaux investisseurs reflète la confiance dans la stratégie et le potentiel de la banque.

À l'échelle nationale, cette initiative pourrait encourager d'autres entreprises à rejoindre le marché boursier, dynamisant ainsi son développement et promouvant une culture d'investissement inclusive.

Pour les actionnaires, cette opération représente une opportunité d'investissement stable et rentable, avec des avantages tels que des dividendes exonérés d'impôts pour l'exercice 2024 et des plus-values potentielles

Q09 : Comment les parties prenantes seront-elles informées des différentes étapes de l'opération et de ses résultats ?

R09 : La Banque de Développement Local -BDL s'engage à garantir une communication transparente, accessible et régulière tout au long de l'opération d'ouverture de son capital. Un ensemble de canaux sera mobilisé pour informer toutes les parties prenantes, notamment les actionnaires actuels et potentiels, les clients, les investisseurs et les employés.

Des communiqués de presse seront diffusés via les médias, tandis que les plateformes numériques de la BDL, comme le site web officiel et les réseaux sociaux, seront mises à jour en temps réel. Des rencontres dédiées, incluant des présentations aux investisseurs et des roadshows, seront organisées pour détailler chaque étape du processus. Par ailleurs, des rapports réguliers et des annonces publiques fourniront des informations précises sur l'avancement de l'opération et ses résultats.

Avec un accompagnement personnalisé assuré par des équipes dédiées, la BDL vise à offrir aux parties prenantes toutes les informations nécessaires pour prendre des décisions éclairées. Cet engagement envers la transparence renforce la confiance dans la banque et dans la réussite de cette transformation stratégique.

Q10 : Quelles répercussions attendre sur le marché financier local

R10 : L'ouverture du capital de la Banque de Développement Local (BDL) aura des retombées significatives sur le marché financier algérien, en consolidant son développement et en renforçant son attractivité on verra donc :

- **La Dynamisation du marché boursier**

L'introduction de la BDL en Bourse, après celle du Crédit Populaire d'Algérie (CPA) en mars 2024, augmentera la capitalisation boursière et attirera un éventail d'investisseurs locaux, consolidant le rôle de la Bourse d'Alger.

- **Stimulation de l'intérêt des investisseurs locaux**

Avec une gestion solide, des performances stables et un potentiel de croissance, la BDL représente une opportunité d'investissement attractive, renforçant la liquidité du marché et incitant d'autres acteurs à considérer la Bourse comme un levier de financement.

- **Renforcement de la confiance dans le marché financier**

L'introduction d'une institution majeure comme la BDL envoie un signal fort sur la solidité du secteur bancaire algérien, encourageant une participation accrue des investisseurs locaux.

- **Effet d'entraînement pour d'autres entreprises**

Cette opération pourrait inciter d'autres entreprises à entrer en Bourse, diversifiant les opportunités d'investissement et modernisant le marché financier algérien.

- **Impact sur l'économie nationale**

En mobilisant davantage de capitaux pour financer des projets stratégiques, cette initiative stimulera l'emploi, l'innovation et le développement des infrastructures, soutenant ainsi la croissance économique.

Q11 : Quels sont les risques liés à l'achat des actions, et comment seront-ils gérés ?

R 11 : L'achat d'actions de la Banque de Développement Local (BDL) comporte des risques, comme tout investissement, mais ceux-ci sont gérés avec rigueur grâce à une stratégie proactive. La BDL adopte une gestion prudente, basée sur une surveillance continue des marchés, une évaluation rigoureuse des opportunités et une diversification de ses activités pour limiter les risques.

Pour rassurer ses investisseurs, la banque garantit la liquidité des titres la première année avec un engagement de rachat pour ceux qui le souhaitent. Elle s'appuie sur un historique solide de performances financières, renforçant sa résilience et son potentiel de croissance, même face aux fluctuations du marché.

Grâce à une communication transparente et une collaboration étroite avec les régulateurs, la BDL assure à ses actionnaires une sécurité renforcée et des perspectives favorables pour optimiser les rendements, tout en préservant la confiance et la stabilité.

Q12 : Qui peut acheter les actions de la BDL ?

R12 : Dans le cadre de sa stratégie de transformation et de croissance, la Banque de Développement Local (BDL) lance l'émission de 44,2 millions d'actions, réparties de manière réfléchie pour attirer un large éventail d'investisseurs et renforcer son rôle au service de l'économie nationale

- ✓ Répartition des actions :
- 17,68 millions d'actions réservées aux investisseurs individuels algériens, leur offrant une opportunité de participer à la croissance de la banque.
- 13,26 millions d'actions allouées aux investisseurs institutionnels, pour consolider la base financière et soutenir les ambitions stratégiques de la BDL.
- 13,26 millions d'actions dédiées aux personnes morales, invitant les entreprises à investir dans la BDL.

Q13 : Parlez-nous des chiffres de la BDL ?

R13 : En 2023, la Banque de Développement Local (BDL) a réalisé une performance financière remarquable.

- Son chiffre d'affaires est passé de **54,1 milliards DA en 2021** à **76,7 milliards de DA en 2023**, affichant une croissance significative en seulement trois ans. Cette progression offre plusieurs avantages stratégiques pour la banque, ses actionnaires et l'économie nationale.

En ce qui concerne :

- Le produit net bancaire-PNB, qui représente 69 % du chiffre d'affaires, s'élève à **52,4 milliards DA**, soulignant notre rentabilité et notre efficacité opérationnelle.
- Le résultat net, quant à lui, atteint **17,55 milliards DA**, marquant une progression impressionnante de **348 % par rapport à 2021**, reflet de notre capacité à dégager des bénéfices tout en investissant dans notre développement.

Cette performance est principalement portée par des intérêts et produits assimilés s'élevant à **68,6 milliards DA**, ainsi que par des commissions nettes totalisant **6,1 milliards DA**.

Par ailleurs,

- Le résultat d'exploitation brut de **33,7 milliards DA** met en évidence une gestion optimale de nos ressources et une maîtrise rigoureuse de nos coûts.

Au 30 juin 2024, la Banque de Développement Local (BDL) affiche des résultats financiers remarquables pour le premier semestre de l'année, témoignant de sa solidité et de sa performance dans un environnement compétitif.

- Les Produits Nets Bancaires (PNB) atteignent 27,911 milliards de DA, reflétant des revenus stables et en croissance.
- Le Résultat Brut d'Exploitation s'élève à 19,562 milliards de DA, mettant en avant une gestion opérationnelle efficace et une maîtrise des coûts. Enfin,
- Le Résultat Net se chiffre à 11,941 milliards de DA, enregistrant une progression exceptionnelle de plus de 142 % par rapport à la même période de 2023.

Ces résultats démontrent la robustesse financière de la BDL, son rôle dans le secteur bancaire, et son engagement à poursuivre une croissance durable en offrant des solutions novatrices adaptées aux besoins de ses clients.

Q14 : Quelles sont les objectifs et perspectives futurs de la BDL ?

R14 : La Banque de Développement Local (BDL) a défini des objectifs stratégiques ambitieux pour la période de 2025-2029, répartis en trois axes clés. Tout d'abord, elle continuera à soutenir les **activités classiques historiques**, notamment le financement des PME/PMI du secteur privé, qui constitue le cœur de sa mission et un levier majeur de l'économie nationale. Ensuite, la BDL vise à renforcer ses **activités existantes à fort potentiel**, en s'appuyant sur l'innovation et l'optimisation de ses services pour capitaliser sur des segments offrant de grandes opportunités de croissance.

Enfin, la banque se tournera vers de **nouvelles opportunités de marché**, cherchant à élargir son champ d'action en diversifiant ses offres de services, pour répondre aux attentes croissantes du marché et consolider sa position dans le secteur bancaire

En ce qui concerne les projections financières pour la période 2025-2029

La BDL anticipe une croissance soutenue de ses indicateurs financiers :

- **Produit Net Bancaire** : De 63,4 milliards DA en 2025 à 78,9 milliards DA en 2029, une évolution de 24,45 %.
- **Résultat Brut d'Exploitation** : De 43,9 milliards DA à 56,2 milliards DA, une évolution de 28,02 %.
- **Résultat Courant** : De 29,5 milliards DA à 45,8 milliards DA, une évolution de 55,25 %.
- **Résultat Net de l'Exercice** : De 21,8 milliards DA à 33,9 milliards DA, une évolution de 55,50 %.
- **Total du Bilan** : De 2 046,6 milliards DA en 2025 à 2 727 milliards DA en 2029, une évolution de 33,25 %

Ces perspectives témoignent de la capacité de la BDL à maintenir une croissance soutenue, tout en jouant un rôle clé dans le développement économique de l'Algérie.

<i>Rubriques</i>	<i>2025</i>	<i>2026</i>	<i>2027</i>	<i>2028</i>	<i>2029</i>
Produit Net Bancaire	63 414	69 916	74 603	75 792	78 891
Résultat brut d'exploitation	43 914	49 616	53 173	53 842	56 201
Résultat courant	29 461	38 988	42 073	42 571	45 799
Résultat net de l'exercice	21 794	28 839	31 121	31 488	33 876
Total Bilan	2 046 635	2 213 264	2 378 001	2 546 908	2 727 024

Q15 : Quels sont les commissaires aux comptes désignés pour superviser l'opération d'ouverture du capital de la Banque de Développement Local (BDL) ?

R15 : Dans le cadre de l'ouverture de son capital, la Banque de Développement Local (BDL) a désigné deux commissaires aux comptes pour superviser cette opération : M. Rezki Rebai et M. Ikhlef Messbah. Leur rôle est d'assurer la transparence et la conformité des processus financiers liés à cette initiative stratégique.

Q16 : Quelle est la composition du conseil d'administration et la répartition de la propriété de la Banque de Développement Local (BDL) ?

R16 :

Le conseil d'administration de la BDL est constitué de membres désignés par l'actionnaire majoritaire, ainsi que de membres indépendants qui apportent une expertise supplémentaire, afin d'assurer une gouvernance équilibrée et efficace, et de siéger au conseil d'administration.

Q17 : Comment la Banque de Développement Local (BDL) organise-t-elle la mise en place et la gestion des crédits ?

Nous sommes une banque qui se distingue par son expertise dans tous les types de financement. Nous avons également investi dans un système d'information moderne, "core banking", ainsi qu'une

solution entièrement digitalisée. Celle-ci nous permet de gérer les dossiers de crédits de manière intégrale, depuis leur demande initiale jusqu'à leur mobilisation, tout cela de façon numérique. Sur le plan commercial, la BDL est structurée pour optimiser la gestion des crédits. Les prérogatives sont clairement définies entre nos agences et les directions régionales d'exploitation, selon des montants spécifiques. Cette organisation vise à traiter les demandes de notre clientèle dans des délais courts et acceptables, garantissant ainsi efficacité et satisfaction.

Q18 : Un non-résident algérien peut-il participer à cette émission ?

Non, l'offre est réservée aux résidents algériens conformément à la réglementation en vigueur.

Q 19 : Les mineurs peuvent-ils souscrire à l'achat d'actions de la BDL ?

Oui, les mineurs peuvent souscrire à l'achat d'actions par l'intermédiaire de leur représentant légal, conformément aux lois en vigueur.