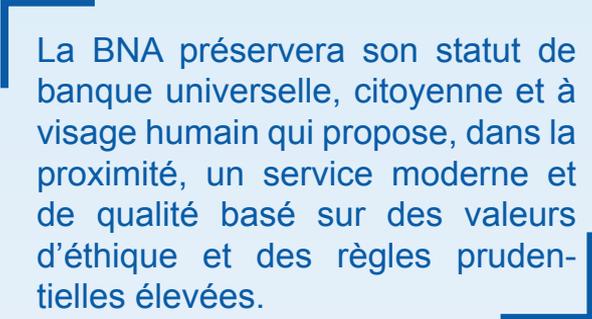




60^{ans}
d'Histoire

FLASH SUR L'OPERATION D'AUGMENTATION DE CAPITAL





La BNA préservera son statut de banque universelle, citoyenne et à visage humain qui propose, dans la proximité, un service moderne et de qualité basé sur des valeurs d'éthique et des règles prudentielles élevées.

FLASH SUR L'OPERATION D'AUGMENTATION DE CAPITAL

Capital actuel (Avant Augmentation)

Société Anonyme au capital de 176 000 000 dinars divisé en 35 200 000 actions de nominal 5 dinars entièrement libérées

Le Montant de l'augmentation de capital

La BNA augmentera son capital de 144 000 mDT pour le porter de 176 000 mDT à 320 000 mDT en deux opérations distinctes :

- Souscription en numéraire pour un montant de 140 800 m DT
- Incorporation de réserves pour un montant de 3 200 m DT.

Les Modalités de l'augmentation de capital

1- Augmentation de capital par souscription en numéraire

- Prix d'émission : 12 DT, soit 5 DT de nominal et 7 DT de prime d'émission.
- Nombre d'actions nouvelles à émettre : 28 160 000 actions.
- Droit de souscription : 4 nouvelles actions pour 5 anciennes actions.
- Montant de l'opération : 337 920 m DT (Prix d'émission x Nbre total d'actions)
 - Montant de l'émission en nominal : 140 800 m DT (Valeur Nominale x Nbre total d'actions)
 - Montant des primes d'émission : 197 120 m DT (Prime d'émission x Nbre Total d'Actions)

■ Souscriptions :

- Etat Tunisien (Conversion des dotations) : 14 145 648 nouvelles actions pour un montant de 169 748 m DT (Dont 70 728 m DT en valeur nominale et 99 020 mDT en prime d'émission)
- Souscripteurs : 14 014 352 nouvelles actions pour un montant de 168 172 m DT (Dont 70 072 m DT en valeur nominale et 98 100 m DT en prime d'émission)

2- Augmentation de capital par Incorporation de Réserves

- Nombre d'actions nouvelles à attribuer gratuitement : 640 000 actions.
- Parité d'Attribution : 1 action nouvelle pour 55 anciennes actions.
- Montant de l'émission : 3 200 m DT (Valeur Nominale x Nbre total d'actions)

Jouissance des actions nouvelles

Les actions nouvelles gratuites (640 000 actions) et les actions nouvelles souscrites (28 160 000 actions) porteront jouissance en dividende à compter du 1er janvier 2019.

Capital après augmentation

- Capital après augmentation : 320 000 m DT.
- Nombre d'actions : 64 000 000 actions.

POURQUOI AUGMENTER ?

ACCOMPAGNER le développement, la transformation et la digitalisation de la BNA

APPUYER les choix structurants et le plan de développement et de modernisation de la BNA



POURQUOI SOUSCRIRE ?

UNE ACTIVITÉ DIVERSIFIÉE pour 1.3 MILLION de relations bancaires

RÉALISATIONS RECORD et Surperformances du Business Plan

PERSPECTIVES PROMETTEUSES et Ambitions Renouvelées

UN TITRE ATTRAYANT et à forte marge de progression



POURQUOI SOUSCRIRE ?

Une Activité diversifiée pour 1.3 MILLION de relations bancaires

Banque universelle et citoyenne par vocation, la Banque Nationale Agricole (BNA), accompagne depuis sa création en 1959, les opérateurs économiques publics et privés en Tunisie par un apport financier et technique.

Une expertise qui lui vaut d'être partenaire de tous les secteurs phares du pays dont l'agriculture qu'elle finance d'ailleurs en tant que premier contributeur.

Avec plus de 183 agences implantées sur tout le territoire tunisien et un portefeuille de plus de 1.3 Million de relations bancaires, la BNA se positionne également comme la banque universelle de proximité et consolide ainsi sa position systémique sur la place de Tunis avec des parts de marché bancaire rassurantes.

2016 -2018 : Réalisations Record et Surperformances du Business Plan

Les réalisations record de la BNA durant la période 2016 - 2018, en surperformance de son Business Plan, témoignent de la solidité financière de la banque soutenue par un développement de l'activité et une expertise incontournable dans tous les métiers.

CAP 2022 : Perspectives Prometteuses et Ambitions Renouvelées

Riche de son expérience et de son savoir-faire, la BNA abordera sa 7^{ème} décennie avec une stratégie comportant une forte diversification par métier et une vision claire orientée vers les principaux axes suivants :

Stratégie : S'appuyer sur ses atouts stratégiques, notamment son statut de banque universelle, sa forte notoriété, la densité de son réseau ainsi que son expertise dans tous les métiers de la banque pour conforter son positionnement dans le secteur.

Commercial : Répondre aux attentes de sa clientèle en lui offrant un réseau étendu et proactif ainsi qu'une gamme de produits et services bien adaptée à leurs besoins.

Digitalisation : Adopter une stratégie de modernisation et de digitalisation permettant d'accompagner la grande transformation de la banque.

Gestion des Risques : Assurer une meilleure gestion des risques via l'implémentation des systèmes de notation Interne, la révision des process d'octroi et de pricing en conséquence.

La BNA préservera son statut de banque universelle, citoyenne et à visage humain qui propose, dans la proximité, un service moderne et de qualité basé sur des valeurs d'éthique et des règles prudentielles élevées.

Un titre attrayant

PE 2018 (Price to Earnings ou Cours/ Bénéfice Net par action) : Ce ratio, calculé à 4,5x pour la BNA contre 8,4x pour le secteur, certifie l'attractivité du titre BNA sur le marché boursier.

Ce ratio exprime, pour un investisseur, le nombre d'années de bénéfice net nécessaires pour récupérer sa mise initiale.

P/BV (Price-to-Book Value ou Capitalisation boursière / Actif Net) : Avec un P/BV de 0,4 x pour la BNA contre 1,3x pour le secteur, le titre BNA est jugé à forte marge de progression.

Ce ratio permet de comparer la valeur de l'actif net de la banque avec son prix sur le marché boursier.

Div Yield (Rendement du Dividende ou Dividende / Cours de l'action) est calculé à 4,16% en 2019 et 9,16% à partir de 2020, soit un rendement des dividendes de 40.8% sur la période 2019-2022.

Pay Out (rapport entre le dividende versé et le résultat net) de l'ordre de 30% en 2020 (sur l'exercice 2019).

Performance 2018 du titre BNA : Le titre BNA s'est apprécié de plus de 20% durant l'exercice 2018 (Cours moyen : 15,2 DT, Pointe : 21,9 DT).



60 ans
d'Histoire

L'Histoire d'un Avenir

www.bna.tn



BNA - Banque Nationale Agricole



BNA - Banque Nationale Agricole Email : bna@bna.tn

Avenue Mohamed V -1001- Tunis - Phone : +216 71 831 000 / +216 71 831 200