

Tunis, le 27 août 2021

Note n°35

Objet : Mesures exceptionnelles d'appui à apporter par les institutions de microfinance sous forme de sociétés anonymes au profit de leurs clients afin de les aider à faire face aux nouvelles vagues du coronavirus.

Le Directeur Général de l'Autorité de Contrôle la Microfinance,

Vu le décret-loi n° 2011-117 du 5 novembre 2011 portant organisation de l'activité des institutions de microfinance tel que modifié par la loi n° 2014-46 du 24 juillet 2014,

Vu le décret n°2012-2128 du 28 septembre 2012, fixant les modalités de fonctionnement de l'Autorité de Contrôle de la Microfinance,

Vu l'arrêté du ministre des finances du 18 janvier 2012, relatif à la fixation du montant maximum du microcrédit et des conditions de son octroi par les institutions de microfinance tel que modifié et complété par l'arrêté du ministre des finances du 13 avril 2018,

Vu l'arrêté du ministre des finances du 24 août 2016, relatif à la protection de la clientèle des institutions de microfinance,

Vu l'arrêté du ministre des finances du 23 décembre 2016 fixant les règles et les normes de gestion et de transparence financière des institutions de microfinance,

Vu la note de l'ACM n°22 du 26 juin 2018 relative aux conditions d'application des dispositions de l'article premier de l'arrêté du ministre des finances du 18 janvier 2012, relatif à la fixation du montant maximum du microcrédit et des conditions de son octroi par les institutions de microfinance tel que modifié et complété par l'arrêté du ministre des finances du 13 avril 2018,

Vu les délibérations du conseil d'administration de l'ACM des 29 juillet et 26 août 2021,

Porte à la connaissance des institutions de microfinance sous forme de sociétés anonymes que la présente note :

- Constitue un appel pour soutenir les clients affectés par la propagation des nouvelles vagues du coronavirus et à la prise des mesures nécessaires pour les aider à faire face aux risques de prolifération de cette pandémie et ses effets néfastes sur la clientèle et notamment celle la plus vulnérable.

- Comporte deux types de mesures dont le premier concerne les actions urgentes que chaque IMF SA est tenue d'entreprendre alors que le second a trait à la suspension provisoire des conditions du retrait de l'accord de l'ACM donné à une IMF pour accorder des microfinancements d'un montant supérieur à 20 000 TND sans dépasser 40 000 TND et d'une durée maximale de 7 ans.

I - Actions urgentes devant être entreprises par chaque IMF SA :

Chaque IMF SA est tenue :

- D'entreprendre toutes les mesures nécessaires pour soutenir ses clients pour qu'ils puissent faire face au mieux à la propagation des nouvelles vagues du coronavirus et contourner son impact ravageur.
- Reporter d'une période comprise entre trois et six mois le remboursement des échéances des microfinancements dont les délais de paiement sont initialement prévus entre les 01 avril 2021 et 30 septembre 2021. Cette mesure est applicable à tout client touché par les nouvelles vagues du coronavirus, ayant connu en conséquence des difficultés de remboursement et ayant formulé une demande à cet effet par tout moyen laissant une trace écrite.
- Faire part l'Autorité de Contrôle de la Microfinance des mesures prises dans le cadre des efforts de soutien apportés à ses clients en application :
 - ✓ Des termes de la présente note et conformément au format de reporting spécifique indiqué à l'annexe I.
 - ✓ Des décisions éventuelles prises par le conseil d'administration de l'IMF préconisant d'autres formes d'appui.
- Respecter l'avis du Conseil National de la Comptabilité (CNC) du 30 décembre 2020 relatif au traitement comptable, par les institutions financières et les institutions de microfinance, des modifications des financements accordés aux bénéficiaires, suite à la pandémie du COVID 19.

Le report du remboursement des échéances des microfinancements par les institutions de microfinance, ne peut générer d'intérêt qu'à concurrence d'un montant calculé sur la base d'un taux d'intérêt annuel compris entre 0% et le coût moyen pondéré des ressources d'emprunt de l'ensemble des institutions de microfinance sous forme de sociétés anonymes enregistré au terme de l'année 2020.

II- Principes fondamentaux que les institutions de microfinance sont tenues de respecter concomitamment à leur application de la mesure du report de remboursement des échéances de microfinancements de leurs clients.

- A l'occasion de l'application de la mesure du report de remboursement des échéances des microfinancements, les institutions de microfinance sous forme de sociétés anonymes, hormis la facturation éventuelle du coût du report du remboursement desdites échéances telle que prévue dans le titre I de la présente note, ne peuvent nullement faire supporter leurs clients une pénalité de retard, une commission et /ou frais quelle qu'en soit la nature.

- Le report du remboursement des échéances des microfinancements dont les délais de paiement sont initialement prévus entre les 01 avril 2021 et 30 septembre 2021 et à concurrence d'une période comprise entre trois et six mois, et la facturation éventuelle d'un coût de report à la clientèle, doit donner lieu à l'élaboration d'un nouvel échéancier de remboursement pour chaque client concerné.
- Le nouvel échéancier de remboursement doit tenir compte de la capacité effective de chaque client à le respecter et doit être établi conformément à la démarche de calcul et format tels qu'indiqués à l'annexe II de la présente note.

III- Mesure exceptionnelle au profit des institutions de microfinance sous forme de sociétés anonymes :

- L'application des conditions de retrait de l'accord de l'ACM donné à une IMF sous forme de société anonyme pour accorder des microfinancements d'un montant supérieur à 20 000 TND sans dépasser 40 000 TND et d'une durée maximale de 7 ans, est suspendue jusqu'au 31/12/2021.
- Le bénéfice de cette mesure profite exclusivement à toute IMF sous forme de société anonyme qui a appliqué toutes les mesures mentionnées dans le titre I et II de la présente note.

Par ailleurs, les membres du conseil d'administration de l'Autorité de Contrôle de la Microfinance :

- Réitèrent de nouveau leur confiance que les institutions de microfinance sous forme de sociétés anonymes ne manqueront pas de continuer à assumer le devoir qui leur incombe pour aider au mieux leurs clients affectés par les nouvelles vagues du coronavirus à surmonter toutes leurs difficultés et reprendre l'exercice de leurs activités.
- Renouvèlent leur détermination à suivre de près la mise en œuvre effective de toutes les mesures exceptionnelles d'appui par les institutions de microfinance sous forme de sociétés anonymes au profit de leurs clients.

Le Directeur Général de
L'Autorité de Contrôle de la
Microfinance

Mahmoud Moutassar MANSOUR

Annexe I : Reporting de suivi des opérations de report

	Référence CRM du crédit reporté	Première échéance reportée	Durée du report en mois	Taux d'intérêt (en % : valeur entre 0 et 11%)	Montant total du coût de report en TND	Modalité de remboursement du coût de report : RE ou RB (1)
1						
2						
3						
4						
5						
6						
7						
8						
9						
10						
11						
12						
.						
.						
.						
n-1						
n						

(1) RE: Remboursement périodique à étaler sur le nombre des échéances à payer après report / RB : Remboursement en bloc à la dernière échéance

Annexe II: Exemples d'illustration

Echéancier avant report

Montant initial	Durée en mois	i annuel	i mensuel
4 000	12	30,00%	2,500%

Date d'échéance	Capital restant dû début de période	Intérêts	Principal	Échéance
20/02/2021	4 000,000	100,000	289,949	389,949
20/03/2021	3 710,051	92,751	297,197	389,949
20/04/2021	3 412,854	85,321	304,627	389,949
20/05/2021	3 108,227	77,706	312,243	389,949
20/06/2021	2 795,984	69,900	320,049	389,949
20/07/2021	2 475,935	61,898	328,050	389,949
20/08/2021	2 147,885	53,697	336,251	389,949
20/09/2021	1 811,634	45,291	344,658	389,949
20/10/2021	1 466,976	36,674	353,274	389,949
20/11/2021	1 113,702	27,843	362,106	389,949
20/12/2021	751,596	18,790	371,159	389,949
20/01/2022	380,438	9,511	380,438	389,949
Total		679,382	4 000,000	4 679,382

Exemple d'illustration avec des échéances constantes

Echéancier après report

Hypothèse : Facturation du coût du report au taux $i = 0\%$

Montant initial	Durée en mois	i annuel	i mensuel
4 000	12	30,00%	2,50%

Durée du report	3 mois
Taux i du report	0,00%
i report mensuel	0,000%

Date d'échéance	Capital restant dû début de période	Intérêts	Principal	Échéance
20/02/2021	4 000,000	100,000	289,949	389,949
20/03/2021	3 710,051	92,751	297,197	389,949
20/04/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000
20/05/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000
20/06/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000
20/07/2021	3 412,854	85,321	304,627	389,949
20/08/2021	3 108,227	77,706	312,243	389,949
20/09/2021	2 795,984	69,900	320,049	389,949
20/10/2021	2 475,935	61,898	328,050	389,949
20/11/2021	2 147,885	53,697	336,251	389,949
20/12/2021	1 811,634	45,291	344,658	389,949
20/01/2022	1 466,976	36,674	353,274	389,949
20/02/2022	1 113,702	27,843	362,106	389,949
20/03/2022	751,596	18,790	371,159	389,949
20/04/2022	380,438	9,511	380,438	389,949
Total		679,382	4 000,000	4 679,382

Exemple d'illustration avec des échéances constantes

Echéancier après report

Hypothèse : Facturation du coût du report au taux i report 0 %

Montant initial	Durée en mois	i annuel	i mensuel
4 000	12	30,00%	2,50%

Durée du report	6 mois
Taux i du report	0,00%
i report mensuel	0,000%

Date d'échéance	Capital restant dû début de période	Intérêts	Principal	Échéance
20/02/2021	4 000,000	100,000	289,949	389,949
20/03/2021	3 710,051	92,751	297,197	389,949
20/04/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000
20/05/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000
20/06/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000
20/07/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000
20/08/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000
20/09/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000
20/10/2021	3 412,854	85,321	304,627	389,949
20/11/2021	3 108,227	77,706	312,243	389,949
20/12/2021	2 795,984	69,900	320,049	389,949
20/01/2022	2 475,935	61,898	328,050	389,949
20/02/2022	2 147,885	53,697	336,251	389,949
20/03/2022	1 811,634	45,291	344,658	389,949
20/04/2022	1 466,976	36,674	353,274	389,949
20/05/2022	1 113,702	27,843	362,106	389,949
20/06/2022	751,596	18,790	371,159	389,949
20/07/2022	380,438	9,511	380,438	389,949
Total		679,382	4 000,000	4 679,382

Exemple d'illustration avec des échéances constantes

Echéancier après report

Hypothèse : Facturation du coût du report au taux $i = 11\%$

Montant initial	Durée en mois	i annuel	i mensuel
4 000	12	30,00%	2,500%

Durée du report	3 mois
Taux i du report	11,00%
i report mensuel	0,873%

		Intérêts cumulés au :		
		Premier mois	Deuxième mois	Troisième mois
Coût du report au 20/07/2021	90,213	29,810	59,880	90,213

Date d'échéance	Capital restant dû début de période	Intérêts	Principal	Échéance	Coût du report	Nouvelle échéance
20/02/2021	4 000,000	100,000	289,949	389,949		389,949
20/03/2021	3 710,051	92,751	297,197	389,949		389,949
20/04/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000		0,000
20/05/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000		0,000
20/06/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000		0,000
20/07/2021	3 412,854	85,321	304,627	389,949	9,460	399,409
20/08/2021	3 108,227	77,706	312,243	389,949	9,460	399,409
20/09/2021	2 795,984	69,900	320,049	389,949	9,460	399,409
20/10/2021	2 475,935	61,898	328,050	389,949	9,460	399,409
20/11/2021	2 147,885	53,697	336,251	389,949	9,460	399,409
20/12/2021	1 811,634	45,291	344,658	389,949	9,460	399,409
20/01/2022	1 466,976	36,674	353,274	389,949	9,460	399,409
20/02/2022	1 113,702	27,843	362,106	389,949	9,460	399,409
20/03/2022	751,596	18,790	371,159	389,949	9,460	399,409
20/04/2022	380,438	9,511	380,438	389,949	9,460	399,409
Total		679,382	4 000,000	4 679,382	94,603	4 773,986

Exemple d'illustration avec des échéances constantes

Echéancier après report

Hypothèse : Facturation du coût du report au taux $i = 11\%$

Montant initial	Durée en mois	i annuel	i mensuel
4 000	12	30,00%	2,500%

Durée du report	6 mois
Taux i du report	11,00%
i report mensuel	0,873%

		Intérêts cumulés au :					
		Premier mois	Deuxième mois	Troisième mois	Quatrième mois	Cinquième mois	Sixième mois
Coût du report au 20/10/2021	182,811	29,810	59,880	90,213	120,811	151,676	182,811

Date d'échéance	Capital restant dû début de période	Intérêts	Principal	Échéance	Coût du report	Nouvelle échéance
20/02/2021	4 000,000	100,000	289,949	389,949		389,949
20/03/2021	3 710,051	92,751	297,197	389,949		389,949
20/04/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000		0,000
20/05/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000		0,000
20/06/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000		0,000
20/07/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000		0,000
20/08/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000		0,000
20/09/2021	3 412,854	0,000	0,000	0,000		0,000
20/10/2021	3 412,854	85,321	304,627	389,949	19,171	409,119
20/11/2021	3 108,227	77,706	312,243	389,949	19,171	409,119
20/12/2021	2 795,984	69,900	320,049	389,949	19,171	409,119
20/01/2022	2 475,935	61,898	328,050	389,949	19,171	409,119
20/02/2022	2 147,885	53,697	336,251	389,949	19,171	409,119
20/03/2022	1 811,634	45,291	344,658	389,949	19,171	409,119
20/04/2022	1 466,976	36,674	353,274	389,949	19,171	409,119
20/05/2022	1 113,702	27,843	362,106	389,949	19,171	409,119
20/06/2022	751,596	18,790	371,159	389,949	19,171	409,119
20/07/2022	380,438	9,511	380,438	389,949	19,171	409,119
Total		679,382	4 000,000	4 679,382	191,708	4 871,090

Exemple d'illustration avec des échéances variables

Echéancier avant report

Montant initial	Durée en mois	i annuel	i mensuel
10 000	16	28,80%	2,400%

Date d'échéance	Capital restant dû début de période	Intérêt	Principal	Échéance
13/04/2020	10 000,000	240,000	260,000	500
10/05/2020	9 740,000	233,760	266,240	500
08/06/2020	9 473,760	227,370	272,629	500
12/07/2020	9 201,131	220,827	279,172	500
10/08/2020	8 921,959	214,127	285,873	500
14/09/2020	8 636,086	207,266	292,734	500
11/10/2020	8 343,352	200,240	299,759	500
09/11/2020	8 043,594	193,046	306,953	500
13/12/2020	7 736,641	185,679	314,320	500
11/01/2021	7 422,322	178,136	321,863	500
08/02/2021	7 100,458	170,411	3 329,588	3500
12/03/2021	3 770,870	90,501	409,498	500
11/04/2021	3 361,372	80,673	419,326	500
08/05/2021	2 942,046	70,609	429,390	500
13/06/2021	2 512,656	60,304	439,695	500
10/07/2021	2 072,961	49,751	2 072,954	2123
Total		2 622,701	9 999,993	12 622,694

Exemple d'illustration avec des échéances variables

Hypothèse : Facturation du coût du report au taux $i = 11\%$

Montant initial	Durée en mois	i annuel	i mensuel
10 000	16	28,80%	2,40%

Durée du report	3 mois
Taux i du report	11,00%
i report mensuel	0,873%

Coût du report au 10/07/2021	Intérêts cumulés au :		
	Premier mois	Deuxième mois	Troisième mois
88,852	29,360	58,977	88,852

Date d'échéance	Capital restant dû début de période	Intérêt	Principal	Échéance	Coût du report	Nouvelle échéance
13/04/2020	10 000,000	240,000	260,000	500		500
10/05/2020	9 740,000	233,760	266,240	500		500
08/06/2020	9 473,760	227,370	272,629	500		500
12/07/2020	9 201,131	220,827	279,172	500		500
10/08/2020	8 921,959	214,127	285,873	500		500
14/09/2020	8 636,086	207,266	292,734	500		500
11/10/2020	8 343,352	200,240	299,759	500		500
09/11/2020	8 043,594	193,046	306,953	500		500
13/12/2020	7 736,641	185,679	314,320	500		500
11/01/2021	7 422,322	178,136	321,863	500		500
08/02/2021	7 100,458	170,411	3 329,588	3 500		3 500
12/03/2021	3 770,870	90,501	409,498	500		500
11/04/2021	3 361,372	0,000	0,000	0		0
08/05/2021	3 361,372	0,000	0,000	0		0
13/06/2021	3 361,372	0,000	0,000	0		0
10/07/2021	3 361,372	80,673	419,326	500	22,700	523
10/08/2021	2 942,046	70,609	429,390	500	22,700	523
10/09/2021	2 512,656	60,304	439,695	500	22,700	523
10/10/2021	2 072,961	49,751	2 072,954	2 123	22,700	2 145
Total		2 622,701	9 999,993	12 622,694	90,801	12 713,495

Exemple d'illustration avec des échéances variables

Hypothèse : Facturation du coût du report au taux $i = 11\%$

Montant initial	i annuel	i mensuel
10 000	28,80%	2,40%
Durée en mois	16	

Durée du report	6 mois
Taux i du report	11,00%
i report mensuel	0,873%

Coût du report au 10/10/2021	Intérêts cumulés au :				
	Premier mois	Deuxième mois	Troisième mois	Quatrième mois	Sixième mois
180,053	29,360	58,977	88,852	118,989	180,053
			149,388		

Date d'échéance	Capital restant dû début de période	Intérêt	Principal	Échéance	Coût du report	Nouvelle échéance
13/04/2020	10 000,000	240,000	260,000	500		500
10/05/2020	9 740,000	233,760	266,240	500		500
08/06/2020	9 473,760	227,370	272,629	500		500
12/07/2020	9 201,131	220,827	279,172	500		500
10/08/2020	8 921,959	214,127	286,873	500		500
14/09/2020	8 636,086	207,266	292,734	500		500
11/10/2020	8 343,352	200,240	299,759	500		500
09/11/2020	8 043,594	193,046	306,953	500		500
13/12/2020	7 736,641	185,679	314,320	500		500
11/01/2021	7 422,322	178,136	321,863	500		500
08/02/2021	7 100,458	170,411	3 329,588	3 500		3 500
12/03/2021	3 770,870	90,501	409,498	500		500
11/04/2021	3 361,372	0,000	0,000	0		0
08/05/2021	3 361,372	0,000	0,000	0		0
13/06/2021	3 361,372	0,000	0,000	0		0
10/07/2021	3 361,372	0,000	0,000	0		0
10/08/2021	3 361,372	0,000	0,000	0		0
10/09/2021	3 361,372	0,000	0,000	0		0
10/10/2021	3 361,372	80,673	419,326	500	30,933	531
10/11/2021	2 942,046	70,609	429,390	500	30,933	531
10/12/2021	2 512,656	60,304	439,695	500	30,933	531
10/01/2022	2 072,961	49,751	2 072,954	2 123	30,933	2 154
10/02/2022	0,000	0,000			30,933	30,933
10/03/2022	0,000	0,000			30,933	30,933
Total		2 622,701	9 999,993	12 622,694	185,597	12 808,291

L'IMF peut répartir le coût du report sur 4 mois au lieu de six mois si bien entendu la capacité du client le permet.

Date d'échéance	Capital restant dû début de période	Intérêt	Principal	Échéance	Coût du report	Nouvelle échéance
13/04/2020	10000,000	240,000	260,000	500		500
10/05/2020	9740,000	233,760	266,240	500		500
08/06/2020	9473,760	227,370	272,629	500		500
12/07/2020	9201,131	220,827	279,172	500		500
10/08/2020	8921,959	214,127	285,873	500		500
14/09/2020	8636,086	207,266	292,734	500		500
11/10/2020	8343,352	200,240	299,759	500		500
09/11/2020	8043,594	193,046	306,953	500		500
13/12/2020	7736,641	185,679	314,320	500		500
11/01/2021	7422,322	178,136	321,863	500		500
08/02/2021	7100,458	170,411	3329,588	3500		3500
12/03/2021	3770,870	90,501	409,498	500		500
11/04/2021	3361,372	0,000	0,000	0		0
08/05/2021	3361,372	0,000	0,000	0		0
13/06/2021	3361,372	0,000	0,000	0		0
10/07/2021	3361,372	0,000	0,000	0		0
10/08/2021	3361,372	0,000	0,000	0		0
10/09/2021	3361,372	0,000	0,000	0		0
10/10/2021	3361,372	80,673	419,326	500	46,000	546
10/11/2021	2942,046	70,609	429,390	500	46,000	546
10/12/2021	2512,656	60,304	439,695	500	46,000	546
10/01/2022	2072,961	49,751	2072,954	2123	46,000	2168,71
Total		2 622,701	9 999,993	12 622,694	184,002	12 806,696