

LETTRE AUX ACTIONNAIRES

Les résultats de l'exercice 2022

Avril 2023



**MOT DU PRÉSIDENT
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
M. Hassine DOGHRI**

Tout au long de cette année marquée par une incertitude persistante, amplifiée par un environnement économique complexe et un cadre réglementaire plus contraignant, la Banque a soutenu et accompagné ses clients particuliers et entreprises.

Notre institution a pu ainsi renforcer sa capacité à répondre aux besoins de ses clients et de l'économie de façon globale en mobilisant ses ressources et ses expertises.

L'année 2022 a été une année performante tant sur le plan de la croissance de nos revenus qu'au niveau de la consolidation et la maîtrise de nos fondamentaux et ratios réglementaires.

Nous avons également progressé dans le déploiement de nos projets stratégiques, notamment la transformation de notre système d'information, et la réorganisation de notre dispositif commercial dans le cadre d'une croissance plus efficiente.

Une nouvelle dynamique est désormais amorcée pour mieux répondre à l'attente et à la satisfaction de nos clients.

Dans un environnement qui s'annonce plus volatil et incertain du fait des tensions géopolitiques et la persistance d'une conjoncture économique tendue, nous devons demeurer vigilants et déterminés à poursuivre cette dynamique positive et à maintenir de façon récurrente un haut niveau de résultat, en conjuguant performance commerciale et discipline sur les coûts et les risques.

Nous poursuivons avec détermination l'exécution des grands projets stratégiques dans chacun de nos métiers et finaliserons à l'échelle du Groupe notre feuille de route: l'innovation digitale, afin d'accélérer l'utilisation des nouvelles technologies au service de nos clients et l'amélioration de notre efficacité opérationnelle, le développement de la bancassurance en tant qu'axe stratégique et source de création de revenus additionnels pour la Banque, l'intégration des enjeux RSE au cœur de nos activités et de notre culture de responsabilité.

Pour concrétiser cette dynamique, nous pouvons compter sur l'énergie d'entreprendre et la capacité de mobilisation collective que nos équipes ne cessent d'illustrer au quotidien.

De même, le conseil d'administration de la banque continuera à donner l'impulsion nécessaire à ce projet ambitieux et veillera au respect des règles de bonne gouvernance. Il s'appuiera tout particulièrement sur l'engagement de ses différents comités réglementaires, à savoir le comité d'audit, le comité des risques et le comité de nomination et rémunération.

Nous remercions nos actionnaires pour leur fidèle soutien, et nos clients pour leur confiance et le privilège qui nous est fait de les servir.



**MOT DU
DIRECTEUR GÉNÉRAL
M. Mohamed KOUBAA**

L'économie tunisienne accumule les contre-performances depuis un certain temps et notamment après la double crise du Covid et de la guerre Russo-Ukrainienne.

Malgré ce contexte, l'exercice 2022 de l'UBCI s'est soldé par de bonnes performances grâce à la dynamique commerciale et au professionnalisme de l'ensemble des collaborateurs UBCI. C'est ainsi que le PNB a enregistré une croissance de 10.2%, passant de 265.89 MD en 2021 à 293.07 MD en 2022. Les dépôts sont passés de 3.01 MD à 3.18 MD et les crédits ont enregistré une évolution de 10.95% pour s'établir à 2.82 MD. Le taux des créances accrochées comprimées à 5.91%, avec un taux de couverture de 82.16%, un ratio de solvabilité de 13,03 % un ratio Tier 1 qui se situe à 12,11% et un LCR de 317% confirmant ainsi un modèle de risque des plus performant sur le secteur bancaire.

La banque a engagé divers projets de restructuration et de réformes majeures devant lui permettre d'atteindre les objectifs fixés et d'être en mesure de se positionner en tant qu'acteur de référence sur le secteur bancaire. Parmi les projets structurants de la banque, le déploiement du nouveau Système d'Information qui est en bonne voie d'achèvement. Ce nouveau Core Banking permettra notamment de digitaliser la majorité de nos services bancaires afin d'améliorer l'expérience Client et continuer à répondre plus efficacement à ses besoins les plus pointus avec une maîtrise optimale des délais. Ce système donnera la possibilité de saisir de nouvelles opportunités de développement pour un nouveau modèle Bancaire.

L'UBCI a également lancé en 2022 ses solutions de Mobile Payment, UBCIPAY et UBCIPAY PRO mettant ainsi, à la disposition de nos clients Particuliers et Professionnels des solutions modernes et sécurisées.

Banque citoyenne et engagée, l'UBCI a fait de la Responsabilité Sociétale de l'Entreprise un pilier de son éthique et de son action au quotidien. La banque adhère en ce sens aux 17 Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations Unies.

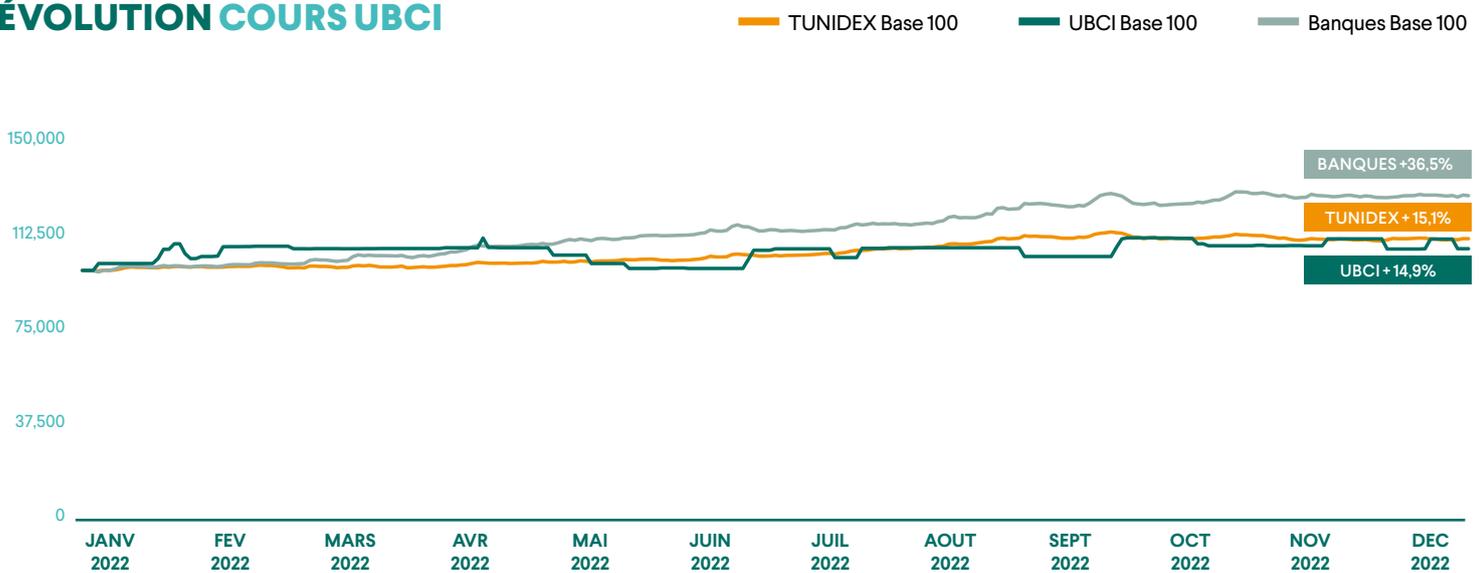
C'est dans ce cadre que l'UBCI a été la première banque Tunisienne à être labélisée par « AFNOR Certification » selon la norme ISO 26000 'Engagé RSE-Confirmé'. Avec ce Label, l'UBCI confirme une fois de plus son statut de banque engagée pour un développement durable. Pour conclure, je nourris l'intime conviction du rôle indéniable du secteur et de l'UBCI particulièrement pour accompagner nos clients dans leur quotidien et la concrétisation de leurs projets et je profite de cette occasion pour les remercier pour leur confiance et fidélité qui confortent notre volonté de toujours mieux les servir.

TABLEAU DE BORD DE L'ACTIONNAIRE

En 2022, le cours de l'action UBCI a enregistré une évolution de +14.9 % par rapport à 2021. Courant l'année, le cours a fluctué entre 19.8 TND au plus bas et 23.1 TND au plus haut.

Les échanges sur la valeur UBCI, durant l'année 2022, ont porté sur 341 909 titres, soit un volume de 7 467 millions de dinars. Au 31/12/2022, la capitalisation boursière de l'UBCI totalisait 440 millions de dinars contre 396 millions à fin 2021, soit une évolution de 11.2% , se classant ainsi comme la 9^{ème} capitalisation des banques cotées de la place.

ÉVOLUTION COURS UBCI

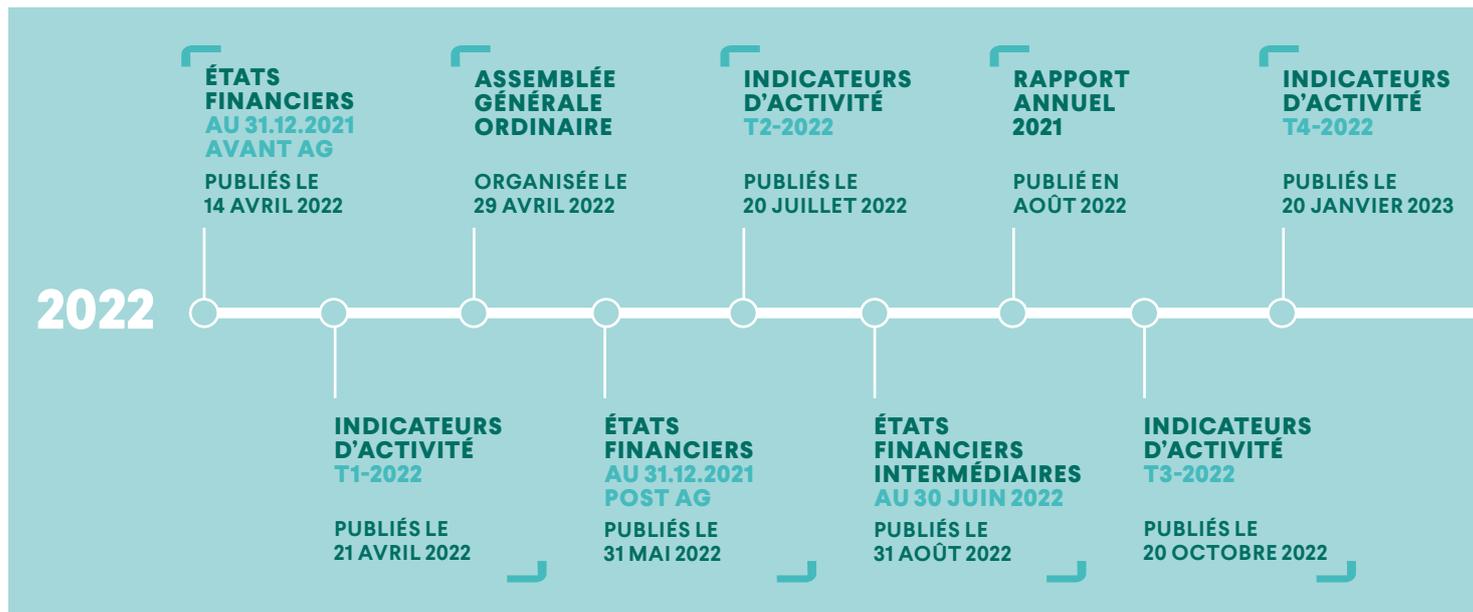


ACTION UBCI

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Cours le plus haut | 31,5 | 32,93 | 31,8 | 20,15 | 23,1 |
| Cours le plus bas | 21,42 | 20,08 | 19,9 | 19,50 | 19,8 |
| Cours Moyen du mois de décembre | 22,923 | 29,82 | 20,36 | 19,93 | 22,49 |
| Cours au 31/12 | 23 | 30 | 20,12 | 19,80 | 22 |
| Capitalisation boursière au 31/12 (Mille TND) | 460 035 | 600 050 | 402 980 | 396 030 | 440 034 |
| Coupon de l'Exercice | 1,200 | * | 1,000 | 0,750 | |
| Coupon / Valeur Nominale | 24,00% | | 20,00% | 15,00% | |
| Rendement (Coupon / Cours au 31/12) | 5,22% | | 4,97% | 3,79% | |

*Suspension de la distribution des dividendes 2019 en référence à la note BCT n° 2020-17 du 1^{er} avril 2020

CALENDRIER 2022 DE LA COMMUNICATION FINANCIÈRE



CHIFFRES CLÉS

(K TND)

| | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | Evolution 2022/2021 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------|
| BILAN | | | | | | |
| Total Bilan | 3 868 126 | 3 543 296 | 3 470 722 | 3 975 008 | 4 177 564 | 5,10% |
| Dépôts et Avoirs Clientèle | 2 625 688 | 2 443 354 | 2 643 543 | 3 084 803 | 3 176 294 | 2,97% |
| Créances sur la Clientèle (nettes de provisions) | 2 754 147 | 2 570 293 | 2 467 803 | 2 542 620 | 2 820 966 | 10,95% |
| RESULTATS | | | | | | |
| Produit Net Bancaire | 228 401 | 255 009 | 241 488 | 265 896 | 293 072 | 10,2% |
| Dotations aux Provisions | -5 698 | -1 478 | -11 983 | -5 309 | -4 999 | -5,84% |
| Résultat Net (après impôts) | 47 750 | 57 498 | 42 125 | 37 608 | 59 215 | 57,45% |
| DIVIDENDES | | | | | | |
| Capitaux Propres | 24 001 | * | 20 001 | 15 001 | | |
| Capitaux Propres | 353 971 | 387 467 | 429 592 | 447 199 | 491 413 | 9,89% |
| RATIOS FINANCIERS & PRUDENTIELS | | | | | | |
| Coefficient d'Exploitation | 63,25% | 61,80% | 63,01% | 75,95% | 65,28% | Amélioration de 10,67% |
| Rentabilité des Fonds Propres (ROE) (avant répartition) | 13,49% | 14,84% | 9,81% | 8,41% | 12,05% | 43,29% |
| ROA (Return On Assets) | 1,23% | 1,62% | 1,21% | 0,95% | 1,42% | 49,82% |
| Ratio de Solvabilité | 10,39% | 11,12% | 12,68% | 12,94% | 13,03% | 0,70% |
| Taux de créances accrochées | 6,10% | 6,67% | 6,55% | 6,62% | 5,91% | -10,73% |
| Taux de couverture des créances accrochées | 82,00% | 86,97% | 83,60% | 82,00% | 82,20% | 0,24% |
| Loan to Deposit | 116,04% | 120,00% | 109,00% | 103,00% | 113,146% | 9,85% |
| LCR (Liquidity Coverage Ratio) | 210,66% | 179,31% | 557,25% | 472,67% | 317,21% | -32,89% |
| VALEUR EN BOURSE | | | | | | |
| Cours de l'Action (au 31/12, en dinars) | 23 | 30 | 20,12 | 19,8 | 22,0 | 11,11% |
| Capitalisation Boursière (au 31/12) | 460 040 | 600 050 | 402 430 | 396 030 | 440 034 | 11,11% |
| EFFECTIF & RESEAU | | | | | | |
| EFFECTIF | 1158 | 1138 | 1 122 | 1 125 | 1 146 | 1,87% |
| NOMBRE D'AGENCES | 103 | 103 | 102 | 102 | 102 | 0,00% |

*Suspension de la distribution des dividendes 2019 en référence à la note BCT n° 2020-17 du 1er avril 2020

EVÈNEMENTS & FAITS MARQUANTS



Signature d'un accord de financement entre l'UBCI & Enda Tamweel d'une valeur de 150 millions de dinars consenti sous forme de prêt à moyen terme. Ce financement, témoigne de l'engagement de l'UBCI à être un allié de taille pour le secteur de la microfinance.

L'UBCI Partenaire Officiel du 18^{ème} Sommet de la francophonie, qui a eu lieu à DJERBA en novembre, à travers une démarche communautaire du secteur bancaire, sous l'égide du Conseil Bancaire et Financier.



L'UBCI a lancé ses solutions de Mobile Payment, UBCIPAY et UBCIPAY PRO pour mettre à disposition de ses clients Particuliers et Professionnels des moyens modernes et sécurisés, leur permettant de bénéficier d'une panoplie de services pour gérer leurs opérations de banque au quotidien. Ces nouvelles solutions digitales ont été conçues conformément aux normes de sécurité internationales et aux recommandations de la BCT, pour un environnement de paiement mobile normalisé et dynamique.

L'UBCI, Première banque en Tunisie à obtenir le label « Engagé RSE-Confirmé ».

Avec ce Label, l'UBCI confirme son statut de banque engagée pour un développement durable. Le Label Engagé RSE est un Label très exigeant où plus de 50 critères sont examinés selon la norme ISO 26000, il est délivré par « **AFNOR Certification** », qui atteste que l'entreprise fournit des preuves objectives de la maîtrise des impacts sociaux, environnementaux et économiques de ses activités.



Renouvellement avec succès de la Certification ISO 9001 pour les activités Trade et Monétique, pour une période de 3 ans.

La Certification ISO 9001 est un label de qualité, garantissant à la Clientèle un engagement de la banque sur des délais précis, mesurés et maîtrisés, une maîtrise des processus et une qualité de service optimale sur l'ensemble du Réseau UBCI.