

# LETTRE AUX ACTIONNAIRES

AVRIL 2024





### Mot du Président du Conseil d'Administration M Hassine DOGHRI

Le contexte macroéconomique et financier a été particulièrement difficile en 2023. Il a été marqué notamment par un ralentissement de la croissance, une inflation toujours élevée malgré des signes de fléchissement, des taux d'intérêt hauts, une dépréciation rampante du dinar, un alourdissement de la pression fiscale et des exigences en matière de normes prudentielles plus strictes.

En dépit de cela, notre banque a poursuivi son développement en faisant preuve d'une capacité de résilience remarquable.

Grâce à l'engagement de l'ensemble de nos équipes et aux efforts qu'elles ne cessent de déployer, notre banque a réussi à préserver et consolider ses fondamentaux. Ainsi les principaux indicateurs du compte de résultat ont enregistré une évolution positive, hors éléments exceptionnels. De même, nos principaux ratios financiers en tant que critères déterminants de la solidité financière de l'institution se sont maintenus à des niveaux satisfaisants et solides, pour ne citer que les ratios prudentiels, de rentabilité et de solvabilité.

Notre banque demeure solide et stable et recèle un fort potentiel de croissance saine et durable.

Pour bâtir ensemble une expérience bancaire plus efficiente nous devons être constamment attentifs aux différentes mutations et enjeux économiques, réglementaires, sociaux et technologiques. C'est précisément tout le sens de la réflexion stratégique engagée au sein de nos organes de gouvernance et avec les responsables des différents métiers afin de définir un plan stratégique 2025 - 2028.

Ce plan vise à traduire la banque de demain et construire un nouveau modèle bancaire, en intégrant notamment la transformation digitale pour être la banque relationnelle de référence pour nos clients et prendre en compte l'inclusion financière.

Le développement des activités de marché, la consolidation de l'activité bancassurances, la prise en compte des besoins des PME et la mise en œuvre d'un nouveau concept d'agences, constitueront également, des axes importants de notre plan stratégique.

Notre ambition est d'édifier une banque citoyenne qui s'inscrit dans une dynamique de croissance saine et inclusive avec le souci permanent de contribuer au développement de notre économie nationale et mieux servir et accompagner nos clients. Notre politique de responsabilité sociale et environnementale doit figurer au cœur de nos préoccupations avec la volonté de participer au développement durable soutenu par une démarche socialement responsable et solidaire.

Toutes ces valeurs imprégnées des principes déontologiques et éthiques, seront profondément partagées et incarnées, j'en suis persuadé, par les femmes et les hommes qui constituent notre capital humain et la véritable richesse de notre institution.

Merci pour votre confiance et soutien.



### Mot du Directeur Général M. Mohamed KOUBAA

Dans un environnement macroéconomique difficile, nous avons maintenu notre engagement envers l'économie du pays. Notre bilan a continué à croître avec des dépôts qui ont augmenté de 6.8% pour se situer à 3 394 millions de dinars, reflétant la confiance continue de nos clients envers notre institution financière. Nos crédits ont cru de 5.1% atteignant 2 964 millions de dinars, tout en restant leader du marché sur nos ratios prudentiels.

Le Produit Net Bancaire a dépassé ainsi la barre des 300 millions de dinars. Toutefois, notre Résultat Net pour l'exercice s'est établi autour de 53 millions de dinars contre 59 millions de dinars une année auparavant. Cette baisse s'explique essentiellement par une fiscalité plus forte qui passe de 39% à 43.25% comme taux d'imposition. La BCT a également continué son alignement sur des normes IFRS sans les adopter totalement privant ainsi la banque de ses effets positifs.

Avec un Ratio de Solvabilité de 12.7% et un Tier one de 11.7%, nous confirmons notre solidité financière. De plus, notre ratio de liquidité (LCR) de 344% garantit une position de liquidité confortable pour faire face à d'éventuelles tensions sur le marché. Ces indicateurs démontrent notre capacité à protéger les intérêts de nos clients et actionnaires.

Depuis 2021, la banque s'est engagée dans une série de projets de transformation et de modernisation pour atteindre ses objectifs stratégiques et d'avoir un positionnement distinctif sur le marché bancaire. Le projet de transformation du nouveau Système d'Information progresse favorablement. Une fois cette migration réalisée, nous aurons l'opportunité de façonner la banque de demain. Nous visons à établir un nouveau modèle bancaire garantissant une rentabilité durable. Cette démarche confirme notre position en tant que banque visionnaire, tournée vers l'avenir.

Pour consolider sa position de première banque tunisienne labellisée "Engagé RSE", la banque a lancé un plan de renforcement des capacités sur la Finance Verte pour promouvoir les lignes de crédits écologiques, favorisant ainsi l'adoption de pratiques commerciales responsables dans des secteurs clés pour le développement durable tout en s'engageant à adopter une approche maîtrisée des risques ESG ( Environnement, Social & Gouvernance ).

Pour conclure, je reste confiant dans la capacité de notre institution à prospérer malgré un environnement complexe. Nous continuerons à nous adapter aux nouvelles normes et réglementations, tout en recherchant activement des opportunités de croissance et d'innovation pour assurer une croissance rentable et durable.

Je tiens à exprimer ma reconnaissance envers nos équipes pour leur dévouement, nos actionnaires et nos clients pour leur fidélité.

# TABLEAU DE BORD DE L'ACTIONNAIRE

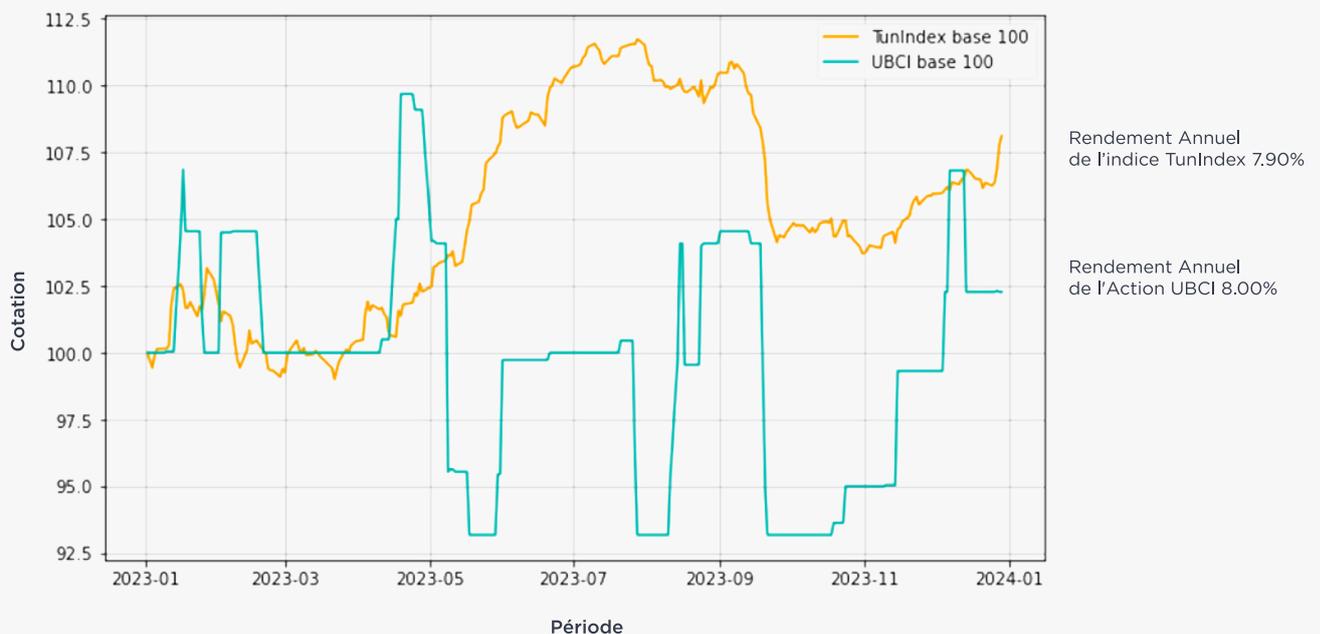
L'action UBCI a enregistré un rendement annuel de +8% pour l'année 2023, contre un rendement du TunIndex qui s'est établi à 7.9%. Les échanges sur le titre UBCI ont totalisé 263 155 titres, pour un volume de transactions de 5 806 millions de dinars. À la clôture de l'exercice 2023, la capitalisation boursière de l'UBCI a atteint 450 millions de dinars, marquant une progression de 2.3% par rapport à son niveau de fin 2022.

Action UBCI	2019	2020	2021	2022	2023
Plus Haut	32,93	31,8	20,15	23,1	24,13
Plus Bas	20,08	19,9	19,50	19,8	20,5
Cours Moyen du mois de Décembre	29,819	20,36	19,93	22,49	22,68
Cours au 31/12	30	20,12	19,80	22	22,5
Capitalisation boursière au 31/12 (Mille TND)	600 050	402 980	396 030	440 034	450 035
Coupon de l'Exercice	*	1,000	0,750	1,250	1,250**
Coupon / Valeur Nominale		20,00%	15,00%	25,00%	25,00%
Rendement (Coupon / Cours au 31/12)		4,97%	3,79%	5,68%	5,55%

\* Suspension de la distribution des dividendes de l'année 2019 en référence à la note BCT n° 2020-17 DU 1<sup>er</sup> Avril 2020

\*\* Sous réserve de l'approbation de l'AGO du 26/04/2024

## Évolution de l'Action UBCI - TunIndex



# PERFORMANCES UBCI

## UNE MAITRISE DES FONDAMENTAUX DANS UN CONTEXTE ÉCONOMIQUE DIFFICILE

Les principaux indicateurs financiers ont enregistré une croissance par rapport à 2022.

**PNB**  
**+3,1%**

Au 31/12/2023  
par rapport au 31/12/2022  
De progression du PNB qui franchit la barre des 300 MDT.

**Dépôts**  
**+6,8%**

Au 31/12/2023  
par rapport au 31/12/2022  
De progression des dépôts pour s'établir à 3393,5 MDT, reflétant la confiance continue de nos clients envers notre institution financière.

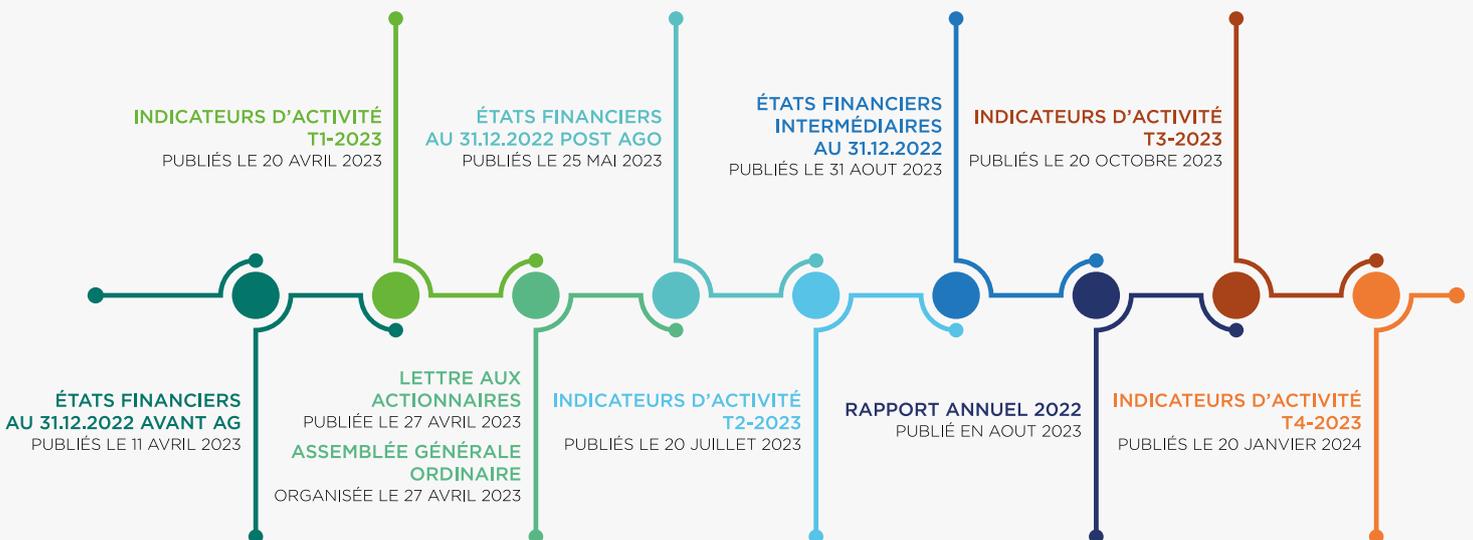
**Total Bilan**  
**+8,9%**

Au 31/12/2023  
par rapport au 31/12/2022  
8,9% de progression de la taille du Bilan pour se positionner à 4 552,5 Millions de dinars. Cette performance marque la troisième année consécutive de croissance, signalant un renouveau après une période de décélération.

**Crédits**  
**+5,1%**

Au 31/12/2023  
par rapport au 31/12/2022  
De progression des crédits pour s'établir à 2963,9 MDT tout en préservant une parfaite maîtrise de nos ratios prudentiels, plaçant l'UBCI parmi les banques les plus saines du secteur.

# CALENDRIER 2023 DE LA COMMUNICATION FINANCIÈRE



# CHIFFRES CLÉS

KTND	2019	2020	2021	2022	2023
<b>Bilan</b>					
Total Bilan	3 543 296	3 470 722	3 975 008	4 177 564	4 552 517
Dépôts et Avoirs Clientèle	2 443 354	2 643 543	3 084 803	3 176 294	3 393 517
Créances sur la Clientèle (nettes de provisions)	2 570 293	2 467 803	2 542 620	2 820 967	2 963 958
<b>Résultats</b>					
Produit Net Bancaire	255 009	241 488	263 009	293 072	302 179
Dotations aux Provisions	-1 478	-11 983	-5 309	-4 999	-15 866
Résultat Net (après impôts)	57 498	42 125	37 608	59 215	52 929
Dividendes	*	20 001	15 001	25 001	25 001 **
Capitaux Propres	387 467	429 592	447 199	491 413	519 340
<b>Ratios Financiers &amp; Prudentiels</b>					
Coefficient d'Exploitation	61,80%	63,01%	75,95%	65,28%	67,76%
Rentabilité des Fonds Propres (ROE) (avant répartition)	14,84%	9,81%	8,41%	12,05%	10,19%
ROA	1,62%	1,21%	0,95%	1,42%	1,16%
Ratio de Solvabilité	11,12%	12,68%	12,94%	12,89%	12,70%
Taux de créances accochées	6,67%	6,55%	6,62%	5,91%	5,46%
Taux de couverture des créances accochées	86,97%	83,60%	82,00%	82,20%	80,55%
Loan to Deposit	120,00%	109,00%	103,00%	113,15%	111,01%
LCR	179,31%	557,25%	472,67%	317,21%	344,01%
<b>Réseau &amp; Effectif</b>					
Effectif	1138	1 122	1 125	1 146	1 172
Nombre d'agences	103	102	102	102	102

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

\*\* Sous réserve de l'approbation de l'AGO

# ÉVÈNEMENTS & FAITS MARQUANTS

## OFFRE COMMERCIALE

CAMPAGNE DE  
COMMUNICATION CRÉDIT  
IMMOBILIER

**DEVENEZ  
PROPRIÉTAIRE**

**CREDISSIMMO**

VOTRE CRÉDIT IMMOBILIER À DES CONDITIONS AVANTAGEUSES



CAMPAGNE DE  
COMMUNICATION CRÉDIT  
IMMOBILIER POUR LES  
TUNISIENS RÉSIDENTS À  
L'ÉTRANGER

**DEVENEZ PROPRIÉTAIRE  
EN TUNISIE**

**CRÉDIT IMMOBILIER  
OFFRE PROMOTIONELLE**



CAMPAGNE DE  
COMMUNICATION POUR LA  
PROMOTION DE L'OFFRE  
DE CRÉDITS À LA  
CONSOMMATION

**POURQUOI DEVOIR CHOISIR ?  
L'UBCI FINANCE TOUS VOS PROJETS**

**CRÉDITS À LA CONSOMMATION  
DÉCOUVREZ TOUTES NOS OFFRES**



CAMPAGNE DE  
COMMUNICATION POUR LA  
PROMOTION DE L'OFFRE  
BANCASSURANCE

**POUR AVANCER SEREINEMENT  
ASSUREZ-VOUS AUTREMENT**

**Offre BANCASSURANCE**

Une offre diversifiée pour protéger votre avenir et celui de vos proches.  
Pour plus d'informations, consultez le site [ubci.tn](http://ubci.tn) ou appelez le 70 000 050



LANCEMENT DE LA CARTE  
VISA INFINITE

**VISA INFINITE  
DES PRIVILÈGES À L'INFINI**

**VISA**



## ENGAGEMENT SOCIÉTAL

L'UBCI POURSUIT SON  
ENGAGEMENT EN FAVEUR  
DE L'ÉDUCATION



L'UBCI REMPORTE LE  
TROPHÉE DE LA DIVERSITÉ  
ET DE L'INCLUSION



PRIX UBCI LABESS DE  
L'ENTREPRENEUR SOCIAL



UBCI PARTENAIRE  
OFFICIEL DU FESTIVAL  
INTERNATIONAL DE  
DOUGGA



PARTENARIAT  
UBCI-RESCHOOL POUR  
SOUTENIR LES ÉCOLES  
PUBLIQUES



**S.A au Capital Social de 100.007.645,000 Dinars**  
**Siège Social: 139 Avenue de la Liberté 1002 Tunis Belvédère**  
**Centre de Relations Client: 70 000 050**  
**[www.ubci.tn](http://www.ubci.tn)**