



# LETTRE AUX ACTIONNAIRES

Avril 2019

## ÉDITO

La conjoncture économique en 2018 a été marquée encore une fois par une dégradation des grands équilibres macroéconomiques du pays, avec un déficit de la balance des paiements courants qui a atteint 11.8 milliards TND, soit 11.2% du PIB, impacté par un creusement de 22.2% du déficit commercial (19 MTND contre 15.6 MTND en 2017) avec un taux de couverture de la balance commerciale qui décline de 68.8% à 68.3%.

Le Produit Intérieur Brut a réalisé un taux de croissance de 2.2% contre 1.9% en 2017, traduisant des prémices de reprise économique qui demeurent néanmoins fragiles.

Le taux d'intérêt de référence du marché monétaire (TMM) a connu une forte progression en 2018 atteignant 7.2% après deux révisions successives à la hausse en mars et en juin 2018 respectivement de 75 et 100 pb. Le taux de change du dinar s'est inscrit à la baisse de 17.0% vis-à-vis du dollar américain et de 14.0% par rapport à l'euro.

C'est dans ce contexte économique et financier difficile que l'UBCI poursuit son plan de développement stratégique 2017-2020 visant à améliorer sa rentabilité et à renforcer son efficacité.

Au niveau de la gouvernance, les comités spécialisés du conseil d'administration, à savoir le comité d'audit, le comité des risques et le comité de nomination et rémunération se sont réunis régulièrement pour traiter les différents sujets relevant de leurs compétences respectives.

La communication à destination des actionnaires a été assurée comme par le passé à travers les lettres périodiques aux actionnaires et les tables rondes avec les représentants des associations des petits porteurs qui ont pour objectif de perpétuer une tradition de dialogue, de communication et d'échange autour des sujets touchant la Banque.

Je voudrais à cette occasion réitérer ma sincère reconnaissance à nos actionnaires pour leur soutien permanent et leur confiance.

Fathi MESTIRI



**Fathi MESTIRI**  
Président du Conseil  
d'Administration

Dans un contexte économique particulièrement difficile, l'UBCI a poursuivi en 2018 le développement de ses activités à travers une évolution de près de 7.0% de ses ressources clientèles qui ont atteint 2 626 MTND et le maintien de son concours à l'économie à son niveau de l'année précédente, soit 2 754 MTD. Le portefeuille engagements demeure sain avec un faible taux de créances accrochées de 6.1% et un taux de provisionnement de 82.0%.

L'UBCI a réalisé un produit net bancaire de 228 MTND en progression de 14.0% par rapport à 2017 et un résultat net de 47.750 MTND en évolution de 17.9%.

Au niveau du Retail et Corporate Banking, l'année 2018 s'est achevée avec de bonnes performances en continuant d'accompagner nos clients dans la réalisation de leurs projets.

S'agissant des faits marquants, UBCI Bourse déploie un nouveau site web transactionnel dont l'activation est prévue courant 2019. Ce site permettra aux clients d'UBCI Bourse de réaliser des transactions boursières et de suivre leurs portefeuilles et l'actualité boursière en ligne.

Outre les nombreuses actions RSE lancées ou poursuivies, 2018 a été aussi l'année de l'innovation avec l'inauguration du nouvel espace d'innovation baptisé « LAB4U » et le lancement du challenge INNOVACT, une initiative à la fois d'entrepreneuriat et d'ouverture au monde universitaire qui vise à promouvoir l'engagement des collaborateurs en tant qu'acteurs de la stratégie de transformation de la banque et à mobiliser la créativité d'étudiants des grandes écoles et universités tunisiennes autour de projets innovants et à forte valeur ajoutée.

En conclusion, je tiens à adresser mes vifs remerciements au personnel de l'UBCI pour leur dévouement et engagement.

Je remercie également nos actionnaires et nos clients pour leur fidélité et leur confiance.



**Pierre BEREGOVOY**  
Directeur Général

Pierre BEREGOVOY

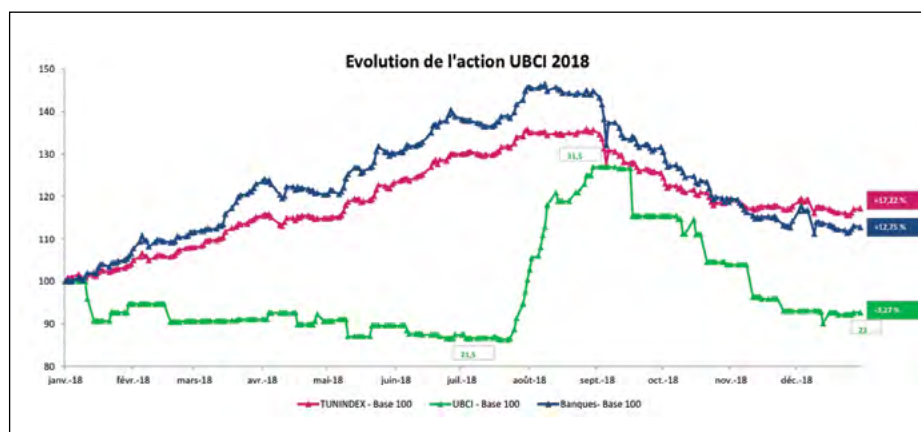


**UBCI GROUPE BNP PARIBAS**  
الاتحاد البنكي للتجارة والصناعة

**La banque  
d'un monde  
qui change**

# ACTION UBCI

## ÉVOLUTION DE L'ACTION UBCI



Rendement de l'action UBCI calculé en tenant compte du coupon de 1 TND distribué à partir du 09/05/2018

En 2018, le cours de l'action UBCI a fluctué entre 21,420 TND au plus bas et 31,500 TND au plus haut. En tenant compte d'un coupon de 1,000TND, le titre UBCI a réalisé une rentabilité de -3,27%.

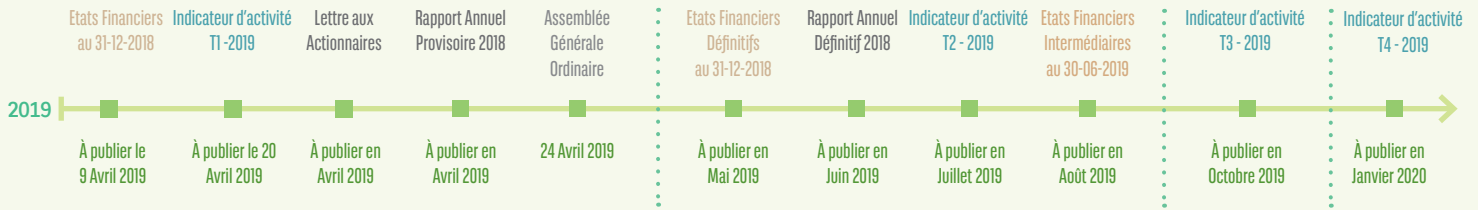
Les échanges sur la valeur UBCI, durant l'année 2018, ont porté sur 181 830 titres, soit un volume de 4,25 millions de dinars. Au 31/12/2018, la capitalisation boursière de l'UBCI totalisait 460 millions de dinars contre 496 millions à fin 2017, se classant ainsi comme la 9<sup>ème</sup> capitalisation du secteur bancaire.

ACTION UBCI	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Plus Haut	44,660	59,650	36,150	26,840	30,500	29,000	26,000	31,500
Plus Bas	33,500	36,000	24,700	24,700	24,450	23,480	21,400	21,420
Cours Moyen du mois de décembre	42,438	36,836	25,015	25,359	25,674	25,093	22,912	22,923
Cours au 31/12 (en tenant compte de la distribution des coupons)	44,000	36,010	24,900	25,400	25,960	25,100	24,810	24,000
Capitalisation boursière au 31/12 (Mille TND)	666 680	545 620	496 480	506 480	519 240	502 038	496 200	460 035
Coupon de l'Exercice	0,825	0,600	0,300	0,700	1,100	0,700	1.000	
Coupon / Valeur Nominale	16,50%	12,00%	6,00%	14,00%	22,00%	14,00%	20,00%	
<b>Rendement (Coupon / Cours au 31/12)</b>	<b>1,88%</b>	<b>1,67%</b>	<b>1,20%</b>	<b>2,76%</b>	<b>4,24%</b>	<b>2,78%</b>	<b>3,85%</b>	

## CHIFFRES CLÉS 2018

(TND 000)	2017	2018	Evolution 2018/2017
<b>BILAN</b>			
Total Bilan	3 779 929	3 868 126	+2,33%
Dépôts et Avoirs Clientèle	2 449 052	2 625 688	+7,21%
Créances sur la Clientèle (nettes de provisions)	2 753 222	2 754 147	+0,03%
<b>RESULTATS</b>			
Produit Net Bancaire	<b>200 336</b>	<b>228 401</b>	+14,01%
Dotations aux Provisions	10 274	5 698	-44,53%
Résultat Net (après impôts)	<b>40 517</b>	<b>47 750</b>	+17,85%
<b>DIVIDENDES</b>			
	20 001		
<b>FONDS PROPRES NETS AVANT REPARTITION</b>			
	326 223	353 971	+8,51%
<b>RATIOS FINANCIERS &amp; PRUDENTIELS</b>			
Coefficient d'Exploitation	62,74%	63,25%	-51bp
Rentabilité des Fonds Propres (ROE) (avant répartition)	12,42%	13,49%	+107bp
Couverture des Risques	10,34%	10,39%	+5bp

# CALENDRIER COMMUNICATION FINANCIÈRE



## INNOVATION

### INAUGURATION DU «LAB4U» BY UBCI



Cérémonie de coupe du ruban d'inauguration en présence de la Direction Générale UBCI



C'est avec beaucoup d'émotion que l'UBCI a inauguré le 31 octobre 2018, son premier espace d'innovation baptisé « LAB4U » où les participants de la première édition du Challenge se sont rencontrés.

Situé au Lac 2, cet espace a pour objectif d'être un accélérateur de projets innovants pour :

- **Les collaborateurs** dans le cadre de l'intrapreneuriat et de la valorisation des talents,
- **Les étudiants** pour leur offrir un lieu dédié pour les accompagner, développer leur compétence et leur faciliter leur immersion dans la vie professionnelle,
- **Les Start Up** afin de développer et de valoriser leur projet.

### LANCEMENT DU CHALLENGE INNOVACT

Le **Challenge INNOVACT** est le premier challenge associant Etudiants et Professionnels de la banque autour du développement de solutions bancaires innovantes.

Après un Road show au niveau des universités de Tunis, 10 équipes composées d'un collaborateur UBCI porteur de projet et de 3 étudiants ont travaillé durant 6 semaines, au sein de workshops et de programmes de formation, à concevoir leurs projets depuis la phase d'idées jusqu'à la concrétisation par un POC (Proof of Concept).

Les équipes sélectionnées se sont réunies dans le **LAB4U**, pour réfléchir et concevoir des solutions innovantes autour de concepts portant sur les thèmes l'amélioration du parcours client, l'optimisation de l'organisation des processus, l'engagement de la banque envers ses collaborateurs ou encore l'engagement de la banque envers l'environnement.

Les collaborateurs de la banque impliqués ont ainsi partagé leur expertise au sein d'une expérience collective innovante, leur permettant de diversifier la pratique quotidienne de leur métier.



Road Show effectué au niveau des grandes écoles et universités de Tunis

## RETAIL BANKING

### «MEET THE EXPERTS» L'UBCI À LA RENCONTRE DE SA CLIENTÈLE PRIVÉE



Allocution de M. Pierre BEREGOVY lors de la 5<sup>ème</sup> Edition de Meet the experts

L'UBCI a organisé en mai 2018, à Tunis, la rencontre annuelle « **Meet the experts** », en partenariat avec le Cabinet d'avocats d'affaires Ferchiou & Associés et le Cabinet Alpha Mena, spécialisés dans l'ingénierie financière.

Présidée par Pierre Bérégovoy, Directeur Général de la Banque et Kaouther Djouhri, Directrice du département UBCI Conseil & Gestion Patrimoniale, cette 5<sup>ème</sup> édition s'inscrit dans le cadre de l'accompagnement et du conseil aux clients privés de la banque qui bénéficient au quotidien de l'expertise de l'UBCI et du Groupe BNP Paribas grâce à l'assistance et au conseil de l'équipe UBCI-Conseil et Gestion Patrimoniale.

“ L'événement a rassemblé quelques 300 clients du segment banque privée, entrepreneurs, dirigeants d'entreprises et professions libérales, invités à partager la vision d'experts de la finance issus de la banque et de ses partenaires. ”

# COMMUNICATION DIGITALE

## MA PUB ICI : UNE CAMPAGNE PUBLICITAIRE OFFERTE PAR L'UBCI À L'ENTREPRENEUR DE L'ANNÉE

L'UBCI a lancé en septembre 2018 son concours « Ma Pub ici ».

“Le concours s'adresse aux Professionnels, Entrepreneurs, Porteurs de Projets en leur offrant l'opportunité de remporter une campagne publicitaire d'une valeur de 30 000 dinars entièrement financée par la banque pour mettre en avant leur activité et développer leur business.”

La vidéo qui a collecté le plus de likes sur la page Facebook UBCI a remporté le Grand Prix. Il s'agit de **Dorra ZAYANI**, Jeune Chef d'Entreprise, travaillant dans le domaine de la mode, dans la fabrication de bijoux, sacs et accessoires autour du concept de transparence, à l'aide de jeux de matière telles que le plexi et le PVC visant à valoriser l'artisanat 100% tunisien. Au terme de ce concours, tous les participants ont été invités dans les agences UBCI pour découvrir nos offres de produits et services et bénéficier de six mois de gratuité sur les frais de tenue de compte.



Exposition des articles de la marque ZAYN à la cérémonie de remise des prix

# RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE



## FORUM CONVERGENCES: UBCI PLAIDE POUR UNE TUNISIE ZÉRO EXCLUSION, ZÉRO CARBONE, ZÉRO PAUVRETÉ

Ce Forum a pour ambition de réunir les acteurs de l'économie sociale et solidaire en Tunisie pour créer un **cadre d'échanges sur des thématiques de développement durable liées à l'environnement**, l'employabilité et l'entrepreneuriat social.

Au cœur des débats, la question du financement de l'Economie Sociale et Solidaire a permis à l'UBCI de faire valoir **son positionnement innovant en la matière**, d'abord en tant que source de financement, mais également en tant qu'acteur à part entière d'un éco-système en pleine croissance.

Convaincue que les entrepreneurs sociaux ont un rôle majeur à jouer dans la création de valeur et la croissance, en Tunisie, l'UBCI **accompagne 7 entreprises** à caractère social et compte développer bien davantage encore le nombre de bénéficiaires. L'UBCI noue également divers partenariats avec des **incubateurs d'entreprises sociales tel que Lab'ESS**, dégageant une enveloppe de plus d'un million de dinars en vue de leur financement.

Dans son ambition de banque d'un monde qui change, l'UBCI entend ainsi se positionner de manière innovante comme un **partenaire majeur** d'initiatives constituant un levier économique fort pour répondre aux enjeux stratégiques que traversent le pays.



Conférence sur l'Economie Sociale et Solidaire en Tunisie avec Mme Yousser ACHICH

## PRIX UBCI-LAB'ESS DE L'ENTREPRENEURIAT SOCIAL

Ce concours vise à identifier les projets innovants ayant un impact positif sur la société et à les accompagner au sein du **programme d'incubation Lab'ess**, dans le but de faire émerger de nouvelles générations d'entrepreneurs.

C'est le projet « **Hydroponic for all** », innovant en matière d'agriculture, qui a été récompensé par le **1<sup>er</sup> Prix UBCI-Lab'ess de l'entrepreneur social 2018**. Il s'agit d'un bureau de conseil et de formation de culture hors sol qui ambitionne de permettre aux Tunisiens urbains de cultiver leur potager sur le toit de leur maison.

Dans un contexte de forte baisse du pouvoir d'achat des ménages, l'idée d'optimiser les espaces perdus que sont les toits des immeubles et maisons individuelles à des fins d'autoproduction a séduit le jury.

Deux autres prix ont été décernés par le jury : le Prix « **Coup de pouce** » au projet **Sciencia** dans le secteur de la promotion de l'expérimentation scientifique et le Prix « **Coup de cœur** » à **Cha9a9a.tn**, unique plate forme de financement participatif en ligne tunisienne.

Engagée de longue date dans une stratégie responsable et pérenne d'accompagnement de l'entrepreneuriat social, l'UBCI confirme là son **engagement** de participer à la **construction d'un monde plus durable**.



Participants et Membres du jury du Prix UBCI - LAB'ESS de l'Entrepreneur Social



Les 3 lauréats du concours

Suivez toutes les actualités UBCI sur [www.ubci.tn](http://www.ubci.tn) et sur les réseaux sociaux

