



UBA-MALI

RAPPORT ANNUEL D'ACTIVITE EXERCICE 2025



FEVRIER 2026

A. Environnement économique, monétaire et financier

a. Environnement Economique

L'environnement dans lequel évolue la banque est toujours marquée par les efforts mondiaux pour contrer l'inflation, la fragmentation économique, les tensions géopolitiques et les conséquences persistantes des conflits et des politiques commerciales restrictives. A cette équation, s'ajoutent les événements climatiques qui représentent désormais un risque majeur pour le système financier international.

Malgré ces incertitudes, l'économie mondiale maintient une dynamique de croissance estimée à environ 3,2 %, soutenue par la résilience de plusieurs grandes économies.

L'inflation poursuit sa décrue progressive pour s'établir autour de 4,2 %, bien que des divergences persistent, notamment aux États-Unis où l'inflation demeure supérieure aux objectifs monétaires.

Les taux d'intérêts élevés et les réductions budgétaires continuent de peser sur la croissance, mais la résilience accrue des USA et de plusieurs pays émergents a contribué à une légère amélioration des perspectives.

A l'échelle du continent Africain, l'activité économique avance dans un climat de pressions inflationnistes, d'aléas climatiques et de tensions géopolitiques. Malgré cela, plusieurs économies émergentes conservent une trajectoire positive, soutenues par des investissements structurants, des secteurs extractifs dynamiques et une demande intérieure robuste. Les risques demeurent élevés, mais la vitalité de certaines régions contribue à amortir les chocs externes.

Au niveau l'espace UEMOA, il a été noté une résilience notable dans un contexte d'émergence de deux (02) blocs—AES vs CEDEAO—au sein d'un espace traditionnellement unifié en termes de vision politique. L'UEMOA se distingue par une performance économique solide. Les projections de la BCEAO placent la croissance régionale à 6,7 % en 2025, tirée par la vigueur des industries extractives, le dynamisme des échanges commerciaux et la consolidation de la demande interne.

L'inflation reste maîtrisée dans l'Union, grâce à un approvisionnement amélioré et à l'efficacité du cadre de politique monétaire, renforçant la stabilité macroéconomique malgré un environnement international volatil.

Sur le plan national, l'économie malienne évolue dans un contexte complexe, marqué par l'insécurité, les perturbations énergétiques, la baisse de la production aurifère et les difficultés logistiques, notamment en approvisionnement en carburant. Ces facteurs ont conduit le FMI à réviser la croissance attendue pour 2025 à 4,1 %, contre des projections initiales proches de 5 %, traduisant l'impact significatif de ces chocs sur la demande et la production nationales.

Malgré ce ralentissement, les secteurs extractifs demeurent des moteurs structurels essentiels de l'activité économique, confirmant leur rôle central dans la résilience du pays. L'inflation devrait rester contenue, sous la barre des 3 %, soutenue par le cadre monétaire régional et une modération relative des prix alimentaires et énergétiques.

b-Environnement financier

Au 31 décembre 2025, **le paysage bancaire malien demeure stable avec 17 établissements de crédit** dont 14 banques et 3 établissements financiers à caractère bancaire, sous l'impulsion de grands groupes panafricains (BOA, Ecobank, Attijariwafa, ABI/BCP, BCI, BSIC, AFG, Oragroup, Coris, UBA).

Après un tarissement de la liquidité observé au cours du 1^{er} trimestre de 2025, le marché a été soutenu par les interventions de la BCEAO, dans un contexte régional de désinflation progressive et de normalisation des conditions financières selon les dernières notes de conjoncture

Cela a **permis de relancer la dynamique de croissance de l'activité chez la plupart des banques qui avaient adopté une attitude de prudence pour développer leurs actifs dû au contexte macroéconomique difficile en 2024.**

Selon les données provisoires de l'APBEF-MALI, le secteur bancaire malien a attiré les constats majeurs suivants :

- Le **total de bilan agrégé** progresse de **+14,7 %** en 2025 (10 091 Mds FCFA vs 8 801 Mds en 2024 ; +5,2 % en 2024/2023), marquant un rattrapage après l'attentisme de 2024.
- Les **ressources clientèle** rebondissent de **+19,5 %** à **6 423 Mds FCFA**, reflétant le retour des dépôts à vue et à terme.
- Les **emplois clientèle** demeurent **quasi-stables (+0,1 %)** à **4 413 Mds FCFA**, traduisant une **sélectivité accrue** du crédit.
- Le **taux de transformation** recule de **82,0 %** à **68,7 %**, signalant un **renforcement des coussins de liquidité** et un rééquilibrage vers des actifs liquides.
- Le **portefeuille de titres** poursuit sa hausse en 2025, confirmant l'attrait des placements souverains dans un cadre prudentiel inchangé.

Indicateur	2023	2024	2025	Évolution 2025/2024
Total de bilan agrégé	8 369	8 801	10 091	+14,7 %
Ressources clientèle	5 215	5 375	6 423	+19,5 %
Emplois clientèle	4 465	4 408	4 413	+0,1 %
Taux de transformation	85,6 %	82,0 %	68,7 %	-13,3 pts
Taux de dégradation brut	11,69 %	13,05 %	12,26 %	-0,79 pt
Couverture des CES	50,43 %	49,57 %	55,64 %	+6,07 pts

B. Rapport Annuel d'Activités

Le rapport annuel d'activités s'articule autour des quatre (04) principaux points suivants :

- ✓ La situation de la société durant l'exercice écoulé ;
- ✓ L'évolution prévisible de la société ;
- ✓ Les événements importants survenus entre la clôture et l'établissement du rapport;
- ✓ Les perspectives de continuation de l'activité ;

1. La situation de la société durant l'exercice écoulé

A l'issue de l'exercice 2025, dans un environnement des affaires soumis à de nombreux défis, le **total bilan de la Banque enregistre une forte hausse de 27,7% à 124,5 milliards XOF** contre **97,6 milliards XOF** en décembre 2024.

POSTE	ACTIFS/PASSIFS	MONTANTS NETS		
		31/12/2024	31/12/2025	Var (%)
1	CAISSE, BANQUE CENTRALE, CCP	18,571	20,712	11.5%
2	EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILEES	43,621	65,303	49.7%
3	CREANCES INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES	119	1,769	1386.6%
4	CREANCES SUR LA CLIENTELE	33,267	33,912	1.9%
5	OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE	-	-	
6	ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE	-	-	
7	ACTIONNAIRES OU ASSOCIES	-	-	
8	AUTRES ACTIFS	1,000	976	-2.4%
9	COMPTES DE REGULARISATION	333	1,083	225.3%
10	PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME	-	-	
11	PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES	-	-	
12	PRETS SUBORDONNES	-	-	
13	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	155	199	28.3%
14	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	496	592	19.4%
	TOTAL DE L'ACTIF	97,562	124,546	27.7%
1	BANQUES CENTRALES, CCP	-	-	
2	DETTES INTERBANCAIRES ET ASSIMILEES	23,235	24,507	5.5%
3	DETTES A L'EGARD DE LA CLIENTELE	59,389	76,151	28.2%
4	DETTES REPRESENTEES PAR UN TITRE	-	-	
5	AUTRES PASSIFS	1,266	1,918	51.5%
6	COMPTES DE REGULARISATION	923	446	-51.7%
7	PROVISIONS	597	497	-16.7%
8	EMPRUNTS ET TITRES EMIS SUBORDONNES	-	-	
9	CAPITAUX PROPRES ET RESSOURCES ASSIMILEES	12,151	21,027	73.0%
10	CAPITAL SOUSCRIT	15,635	23,635	51.2%
11	PRIMES LIEES AU CAPITAL	-	-	
12	RESERVES	-	-	
13	ECART DE REVALUATION	-	-	
14	PROVISIONS REGLEMENTEES	-	-	
15	REPORT A NOUVEAU (+/-)	(3,967)	(3,508)	-11.6%
16	RESULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	484	899	85.8%
	TOTAL DU PASSIF	97,562	124,546	27.7%

Les points clés de cette évolution sont retracés ci-après :

▪ Ressources

Les **ressources de la clientèle** atteignent **76 151 M FCFA** au 31/12/2025, en **hausse de 28,2%** par rapport à 2024 (**59 389 M FCFA**), portées principalement par le renforcement des dépôts à vue. Cette progression confirme le retour de la liquidité

clientèle et un ancrage plus solide de la confiance.

Les **ressources interbancaires** (dettes envers les établissements de crédit) augmentent de **5,5 %**, de **23 235 M FCFA** à **24 507 M FCFA**, dans un contexte de normalisation graduelle des conditions de refinancement.

La **trésorerie** (caisse et Banque centrale) progresse à **20 712 M FCFA** vs **18 571 M FCFA (+11,5 %)**. Parallèlement, les **effets publics et valeurs assimilées** s'élèvent à **65 303 M FCFA** (vs **43 621 M FCFA**), soit **+49,7 %**, illustrant un arbitrage accru vers des **actifs liquides et souverains**.

▪ Emplois

Malgré les nombreux défis auxquels le pays continue de faire face, UBA Mali continue d'accompagner l'économie malienne dans un contexte de résilience et de relance économique.

La répartition des emplois par nature se présente comme suit :

Les opérations sur titres affichent un encours de **65 milliards XOF**, en augmentation annuelle remarquable de 50% comparativement au 31 décembre 2024.

Les **créances interbancaires** présentent une forte hausse due à des avoirs détenus dans les livres des banques correspondantes.

Les crédits à la clientèle se chiffrent à **34 milliards XOF** contre 33 milliards en 2024, soit une hausse limitée de **1.9%**. **Toutefois**, la mise en place de nouveaux encours avec une tarification adéquate a permis d'optimiser le rendement global de nos actifs.

▪ Résultat

➤ Une croissance régulière du Produit Net Bancaire

Malgré le contexte difficile évoqué plus haut, la Banque a pu générer des revenus importants aussi bien en marge d'intérêt qu'en commissions.

Les intérêts et produits assimilés ont progressé de 10.3% grâce aux revenus générés sur portefeuille des titres en croissance et à la tarification correcte des crédits dont l'encours est en légère hausse.

Les charges d'intérêts ont quant à elles progressé de 5.6% que les produits à cause notamment des charges élevées sur les opérations de refinancement BCEAO et celle liée à la collecte des dépôts de la clientèle.

Les commissions brutes ont baissé de 15.8% pour permettre une marge nette de commissions en hausse de 46%, cela grâce aux commissions perçues sur les transactions digitales et les commissions sur transferts.

➤ **Des frais généraux en hausse pour couvrir les engagements sociaux et le coût énergétique**

Au 31 décembre 2025, les frais généraux s'élèvent à 6.2 milliards XOF, soit une hausse de 15% dans un contexte de déficit énergétique avec ses répercussions sur les charges d'exploitation, de respect des engagements sociaux en faveur du personnel de la banque et du redressement fiscal.

➤ **Le résultat net**

La constitution du résultat net de la période allant du 1er janvier au 31 décembre 2025 se présente comme suit :

POSTE	PRODUITS/CHARGES			Var (%)
		31/12/2024	31/12/2025	
1	INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	6,361	7,018	10.3%
2	INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	(2,207)	(2,330)	5.6%
3	REVENUS DES TITRES A REVENU VARIABLE	-	-	
4	COMMISSIONS (PRODUITS)	3,638	3,062	-15.8%
5	COMMISSIONS (CHARGES)	(1,620)	(1,388)	-14.3%
6	GAINS OU PERTES NETS SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE NEGOCIATION (+/-)	499	1,015	
7	GAINS OU PERTES NETS SUR OPERATIONS DES PORTEFEUILLES DE PLACEMENT ET ASSIMILES (+/-)	-	-	
8	AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	22	55	
9	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-	-	
10	PRODUIT NET BANCAIRE	6,694	7,431	11.0%
11	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	-	-	
12	CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	(5,413)	(6,227)	15.0%
13	DOTATIONS AUX AMORT. ET AUX DEPRECIATIONS DES IMMOB. INCORP. ET CORP.	(193)	(154)	-20.4%
14	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1,087	1,050	-3.4%
15	COUT DU RISQUE (+/-)	(542)	(79)	-85.5%
16	RESULTAT D'EXPLOITATION	545	971	78.2%
17	GAINS OU PERTES NETS SUR ACTIFS IMMOBILISES (+/-)	-	-	
18	RESULTAT AVANT IMPÔT	545	971	78.2%
19	IMPÔT SUR LES BENEFICES	(61)	(72)	17.8%
20	RESULTAT NET	484	899	85.8%

Le tableau ci-dessus nous permet de noter un maintien de la profitabilité avec une remarquable hausse de 85.8%.

Les revenus générés ont permis de couvrir aussi bien les charges d'exploitation que le coût du risque pour dégager un Résultat Net positif de 899 Millions XOF.

➤ **Ratios caractéristiques**

Les principaux ratios caractéristiques ont évolué comme suit :

RATIOS CARACTERISTIQUES	AU 31.12.2024	AU 31.12.2025	VARIATION
Coefficient net d'exploitation (Frais généraux +dot amortissements/PNB)	84%	86%	2%
Taux de marge nette (Résultat net / PNB)	7%	12%	5%
Coefficient de rentabilité (Résultat net/Fonds Propres)	4%	5%	1%
Ratio de rendement (Résultat net /Total bilan)	0,5%	0,7%	0,2%

▪ **La gouvernance Institutionnelle**

➤ **Réunion du Conseil et de ses comités spécialisés**

Au cours de l'exercice, les activités de la banque ont été menées conformément aux prescriptions réglementaires en vigueur.

Le Conseil d'Administration s'est réuni pour quatre (04) sessions à la suite desquelles les délibérations majeures furent les suivantes :

- a. **Session du CA du 04 Mars 2025**
- b. **Session du CA du 10 Juin 2025**
- c. **Session du CA du 09 Septembre 2025**
- d. **Session du CA du 09 Décembre 2025**

Par ailleurs, les Comités Spécialisés du Conseil d'Administration se sont également réunis quatre (04) fois au cours de l'année 2025, pour délibérer sur des questions relevant de leurs attributions respectives. Il s'agit des Comités ci-après :

- **Comité d'Audit ;**
- **Comité de Gestion des Risques ;**
- **Comité Gouvernance et Affaires Générales.**

Ces Comités techniques qui siègent avant les réunions du Conseil d'Administration, ont au cours de l'exercice écoulé formulé des recommandations pertinentes sur le contrôle interne, la supervision des risques, les questions financières, opérationnelles et stratégiques, à l'endroit du Conseil d'Administration pour décision.

➤ **Formation des administrateurs**

Au cours de l'exercice 2025, les administrateurs ont bénéficié de deux (02) sessions de formation afin de renforcer leur compétence sur les récentes évolutions en matière réglementaire.

Elles ont porté sur les thèmes :

- **Règlement n° 06/2024/CM/UEMOA relatif aux relations financières extérieures des Etats membres de l'UEMOA ;**
- **Sécurité de l'information.**

▪ **Présentation de l'évaluation de l'organe délibérant à l'assemblée générale :**

L'organe délibérant et ses comités spécialisés ont été évalués par un expert indépendant (Cabinet DELOITTE). Les résultats de cette évaluation sont consignés dans un rapport annexé au présent document.

2. L'évolution prévisible de la société

Les résultats remarquables tels que décrits plus haut confirment l'adéquation de la stratégie de croissance pour UBA MALI qui vient ainsi de boucler son 3^{ème} exercice bénéficiaire consécutif.

Les exercices à venir s'inscrivent ainsi dans une dynamique de croissance et de rentabilité croissante après les années de consolidation.

UBA MALI ambitionne de :

- pénétrer le marché bancaire malien en tant qu'une banque encore plus proche de sa clientèle dans la ville de Bamako et dans les principales capitales régionales,
- renforcer sa crédibilité en tant que banque digitale de référence pour offrir à la clientèle bancaire malienne une expérience bancaire de qualité.


Pour ce faire, elle saura compter sur la solidité financière et l'expertise mondialement reconnue du Groupe UBA.

3. Les événements importants survenus entre la clôture et l'établissement du rapport

Aucun évènement important n'est à signaler.

4. Les perspectives de continuation de l'activité

Les principaux ratios prudentiels au 31 décembre 2025 se présentent comme suit :

ETAT DE CONFORMITE AUX NORMES PRUDENTIELLES				
		ETABLISSEMENT : UNITED BANK FOR AFRICA MALI		
E I A I : MALI		Date d'arrêté : 2 025 12 31		
		C I B : D0206 L C : C D F P : EP01 01 S		
CODE DISPRU	Liste des normes prudentielles	Niveau à respecter	Niveau observé	Situation de l'établissement
	A. Normes de solvabilité			
RA001	Ratio de fonds propres CET 1 (%)	7.500%	41.262%	CONFORME
RA002	Ratio de fonds propres de base T1 (%)	8.500%	41.262%	CONFORME
RA003	Ratio de solvabilité total (%)	11.500%	41.262%	CONFORME
	B. Norme de division des risques			
RA004	Norme de division des risques	25.000%	18.414%	CONFORME
	C. Ratio de levier			
RA005	Ratio de levier	3.000%	16.173%	CONFORME
	D. Autres normes prudentielles			
RA006	Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales	25.000%	0.000%	CONFORME
RA007	Limite individuelle sur les participations dans les entités commerciales	15.000%	0.000%	CONFORME
RA008	Limite globale de participations dans les entités commerciales (é	60.000%	0.000%	CONFORME
RA009	Limite sur les immobilisations hors exploitation	15.000%	0.000%	CONFORME
RA010	Limite sur le total des immobilisations et des participations	100.000%	4.600%	CONFORME
RA011	Limite sur les prêts aux actionnaires , aux dirigeants et au perso	20.000%	11.302%	CONFORME

Le respect de l'ensemble des ratios prudentiels ainsi que la conformité de la Banque par rapport à la représentation minimale de capital nous rassurent quant aux perspectives de continuation d'activité pour UBA MALI.