

Le Conseil d'Administration d'Attijariwafa bank s'est réuni le 28 juillet 2025, sous la présidence de M. Mohamed El Kettani pour examiner l'activité et arrêter les comptes au 30 juin 2025

- Total bilan consolidé
- Fonds propres consolidés
- Produit net bancaire
- Résultat brut d'exploitation
- Résultat net consolidé
- Résultat net part du Groupe

737,4 milliards de dirhams
74,8 milliards de dirhams
17,7 milliards de dirhams
11,4 milliards de dirhams
6,9 milliards de dirhams
5,9 milliards de dirhams

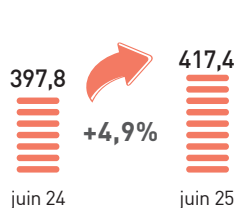
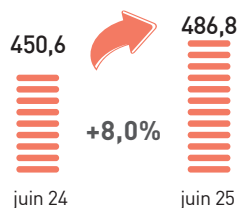
+6,5%
+11,9%
+4,0%
+4,2%
+19,6%
+19,8%

1^{er} Collecteur de l'épargne

1^{er} Financier de l'économie

Épargne totale collectée
(MAD Mrds)

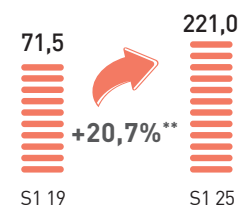
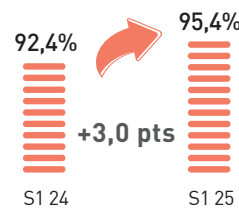
Crédits totaux distribués
(MAD Mrds)



1^{er} acteur de la banque digitale et des paiements électroniques au Maroc

Part de la banque digitale dans les transactions*

Nombre de connexions sur les plateformes digitales
(en millions de connexions)



(*) L'ensemble des opérations disponibles sur les différents canaux digitaux, ex : virements unitaires, mises à disposition, paiement de factures...
(**) TCAM entre S1 2019 et S1 2025

Attijariwafa bank publie ses résultats au titre du premier semestre 2025 dans un environnement marqué par une **accélération de la croissance économique au Maroc**, stimulée par d'innombrables **programmes stratégiques** en cours de déploiement par le Royaume.

Dans ce contexte, Attijariwafa bank réaffirme son engagement à financer les grands chantiers au Maroc et à accompagner les états, les grandes entreprises, les très petites et moyennes entreprises et les ménages dans ses pays de présence.

FINANCEMENT DE L'ÉCONOMIE RÉELLE ET ACCOMPAGNEMENT DES MÉNAGES, DES ENTREPRISES ET DES ÉTATS DANS L'ENSEMBLE DES PAYS DE PRÉSENCE

Attijariwafa bank a confirmé, au cours du premier semestre 2025, son positionnement en tant qu'acteur majeur de la collecte de l'épargne et du financement de l'économie réelle. Cet engagement s'est traduit par :

- Financement de l'investissement productif à travers la **progression des crédits à l'équipement à 104 milliards de dirhams**, en hausse de **28%** par rapport à la même période de l'année précédente, (**part de marché de 35%, + 2 points sur 12 mois**) ;
- Progression des **crédits aux entreprises de 10% à 199 milliards de dirhams** et gain de **1 point de part de marché** pour atteindre **30%** ;
- Poursuite de l'accompagnement des **TPME marocaines avec une production de 9 milliards de dirhams au premier semestre 2025** dont une production de **2,3 milliards de dirhams** en partenariat avec Tamwilcom et Maroc PME, avec et une part de marché de **35%** ;
- Production de **5 milliards de dirhams** de crédits aux ménages sur les six premiers mois de 2025, contribuant activement au financement de la consommation et à l'accession au logement ;
- Financement de l'Etat et animation des marchés primaire et secondaire en tant que premier intervenant en valeurs du Trésor avec une part de marché de **25%** au cours du premier semestre 2025 ;
- De manière générale, **progression des crédits à l'économie au Maroc de 8%**¹ contre 5% pour le secteur représentant une production nette de **22 milliards de dirhams**. Attijariwafa bank renforce ainsi sa position, avec une part de marché consolidée passant de **27% à 28%** sur un an (soit **+1 point**) ;
- Poursuite de la **dynamique de financement dans les pays de présence**, avec une croissance des crédits à l'économie² à cours de change constants de **4,1%** sur la période ;
- Progression significative des dépôts de la banque au Maroc de **9%**, portant l'encours à **343 milliards de dirhams** (part de marché ressources non rémunérées de **28%**).

ENGAGEMENTS EN FAVEUR DE LA DÉCARBONATION, DE L'ADAPTATION CLIMATIQUE, DE L'INCLUSION FINANCIÈRE ET DE L'ENTREPRENEURIAT

- Baisse des **émissions propres de CO₂** de la banque au Maroc de **6%** au cours du premier semestre au titre des scopes 1 et 2 (pour rappel, baisse cumulée de 33% entre 2018 et 2024) ;
- Accompagnement gratuit à travers Dar Al Moukawil et Daralmoukawil.com de **153 389 TPE en S1 2025** (dont **119 719 formées, 17 650 conseillées et 1 230 mises en relation**). Depuis le lancement du programme en 2016, **847 389 TPE** ont été accompagnées gratuitement ;
- Bancarisation **des ménages les plus vulnérables et facilitation de l'accès aux services financiers pour tous les citoyens** (épargne, assurance, paiements...) : **157 187 nouveaux clients de la "banque économique"**³ au cours du premier semestre 2025 ;
- **Élargissement de la couverture en zones rurales à travers le réseau Wafacash**, avec **140 localités desservies** à date, en vue de **renforcer l'inclusion financière** et permettre un accès financier à tous les citoyens ;
- **Investissement au premier semestre 2025 à travers Attijariwafa Ventures**, fonds VC d'Attijariwafa bank dédié au financement des **startups technologiques**, dans **deux fintechs africaines à fort potentiel dans le but d'accompagner l'entreprenariat africain et l'innovation et de favoriser l'inclusion financière et la digitalisation des paiements**.
- **Accélération des initiatives à fort impact communautaire** dans les pays de présence, avec un focus particulier sur l'éducation, ainsi que sur la promotion de l'art et de la culture, en faveur d'un développement inclusif et durable.

FORTE CROISSANCE DES RÉSULTATS ET AMÉLIORATION CONTINUE DE LA RENTABILITÉ

Le produit net bancaire consolidé s'élève à **17,7 milliards de dirhams**, en amélioration de **4,0%** par rapport à fin juin 2024 (**+6,4%** à cours de changes constants). Cette progression a été induite par la **dynamique commerciale favorable**, décrite ci-dessus, en termes de collecte de l'épargne et de **financement de l'économie au Maroc et dans le reste des pays de présence**.

Le résultat brut d'exploitation progresse de **4,2%** pour atteindre **11,4 milliards de dirhams**, porté par une **gestion rigoureuse des coûts**. Cette performance s'accompagne d'une amélioration du coefficient d'exploitation de **20 points de base** en glissement annuel, s'établissant à **35,3%** sur base consolidée, soit un gain de **12 points** par rapport à juin 2019.

Le résultat d'exploitation a augmenté de **14,5%**, atteignant **10,0 milliards de dirhams**, porté notamment par la **forte**

baisse du coût du risque, qui recule de **36,8%** pour s'établir à **1,4 milliard de dirhams**, soit **0,62%** des encours clientèle brute au premier semestre 2025 contre **1,03%** à la même période en 2024.

Le résultat net s'élève à **6,9 milliards de dirhams** contre **5,8 milliards de dirhams** à fin juin 2024, soit une hausse de **19,6%**. Pour sa part, le résultat net part du groupe ressort à **5,9 milliards de dirhams**, contre **4,9 milliards de dirhams** la même période l'année précédente, en croissance de **19,8%**.

Sur base sociale, le produit net bancaire s'élève à **11,2 milliards de dirhams**, en amélioration de **15,5%** par rapport à fin juin 2024.

Le résultat brut d'exploitation progresse de **16,3%** pour atteindre **8,0 milliards de dirhams**. Cette performance s'accompagne d'une amélioration du coefficient d'exploitation de **2 points** en glissement annuel, s'établissant à **25%** sur base sociale.

Le **coût du risque** baisse de **23,1%** pour s'établir à **631 millions de dirhams**, soit **0,4%** des encours clientèle brute au premier semestre 2025 contre **0,5%** à la même période en 2024.

Le résultat net s'élève à **5,2 milliards de dirhams** contre **4,1 milliards de dirhams** à fin juin 2024, soit une hausse de **25,2%**.

RENFORCEMENT DES FONDS PROPRES, DE LA SOLIDITÉ FINANCIÈRE ET FINANCEMENT DE LA CROISSANCE

Au cours du premier semestre 2025, Attijariwafa bank affiche un bilan solide, des ratios de solvabilité en amélioration notable et une rentabilité **aux meilleurs standards**. Le RoaA⁴ s'établit à **1,89%** contre 1,71% au premier semestre 2024 et le RoaTE⁵ s'élève à **24,6%** au premier semestre 2025 contre 22,8%. Au cours des six premiers mois de l'année 2025, Attijariwafa bank a clôturé avec succès une **émission d'emprunt obligataire subordonné** d'un montant total de **1,5 milliards de dirhams**. Cette opération a permis à Attijariwafa bank de **renforcer sa solidité financière** avec des impacts de **30 et 50 points de base** sur les ratios de solvabilité sur base sociale et consolidée respectivement et **d'accroître ses capacités à financer l'économie préparant les échéances à venir au Maroc et dans le reste des pays de présence** (organisation de la coupe du monde, financement de la transition vers une économie verte, financement des programmes de gestion du stress hydrique, financement des entreprises et des ménages dans les pays de présence...).

Attijariwafa bank aborde les cinq derniers mois 2025 en projetant des perspectives positives, soutenues par la dynamique économique au Maroc et les conditions favorables à l'accélération de la demande de crédit, réaffirmant son engagement à soutenir durablement l'économie.

(1) Crédits à l'économie hors pensions
(2) Crédits à l'économie y compris le financement des états
(3) Comptes bancaires Hissab Bikhir et Wallet
(4) Résultat net / Bilan moyen
(5) RNP / Moyenne des Fonds Propres Part du Groupe Tangible