

20
25

RAPPORT ANNUEL



INTERVIEW

1. Quinze ans après sa création, comment qualifiez-vous le parcours d'Al Barid Bank ?

Ces quinze années racontent une histoire: celle de la «Banque de tous les Marocains». Elles illustrent notre conviction qu'il est possible de concilier performance bancaire et mission citoyenne, dans une trajectoire cohérente et durable. Depuis sa création, notre Banque a profondément marqué le paysage bancaire national en contribuant de manière significative à l'inclusion financière de populations historiquement éloignées des services bancaires.

Dans le même élan, nous avons conduit une modernisation progressive de notre institution, portée par une exigence d'amélioration

constante. L'expérience client a été repensée, les parcours ont été simplifiés et nos dispositifs alignés sur les meilleurs standards de sécurité et de conformité, afin d'assurer un service à la fois fiable et accessible.

Cette dynamique s'est traduite par une croissance soutenue de notre base clientèle,



M. Al-Amine NEJJAR
PRÉSIDENT DU DIRECTOIRE

une progression continue de l'épargne collectée, un développement maîtrisé de l'activité commerciale et un renforcement régulier de nos indicateurs financiers.

2. Comment la Banque a-t-elle concrètement contribué à l'amélioration de la bancarisation et à l'autonomie financière des citoyens ?

L'inclusion financière se construit dans la durée, par des actions cohérentes et concrètes. Notre action s'est structurée autour de leviers complémentaires, déployés de manière coordonnée sur l'ensemble du territoire.

La présence territoriale constitue un socle déterminant. Notre maillage couvre l'ensemble du Royaume, avec une attention particulière aux zones rurales et périurbaines. Il est renforcé

par des dispositifs mobiles permettant d'atteindre les localités les plus reculées et de rapprocher durablement la Banque du citoyen. Parallèlement, nous avons développé des produits accessibles, proposés à des conditions tarifaires maîtrisées et conçus pour répondre avec précision aux besoins réels des différentes cibles.

Cette approche vise à lever les barrières à l'entrée dans le système financier formel et à instaurer une relation de confiance durable. Par ailleurs, cette démarche s'accompagne d'un effort constant de pédagogie et d'accompagnement.

L'ouverture d'un compte ne constitue qu'une première étape ; l'enjeu essentiel réside dans l'appropriation des services financiers : apprendre à épargner, gérer ses ressources, sécuriser ses transactions et financer un projet. L'autonomisation financière des citoyens représente à cet égard un enjeu économique

et sociétal majeur, que nous soutenons à travers des actions d'éducation financière, des dispositifs d'accompagnement structurés et des partenariats favorisant une participation économique plus inclusive.

Notre contribution à l'amélioration du taux de bancarisation s'inscrit ainsi dans une dynamique d'autonomie progressive, responsable et durable.

3. Al Barid Bank assure la présidence Afrique du World Savings and Retail Banking Institute (WSBI). Quel est l'apport de la Banque au sein de cette organisation ?

La présidence Afrique du WSBI par Al Barid Bank témoigne de la reconnaissance internationale du modèle porté par notre Banque, ainsi que de son rôle de leader en matière d'inclusion financière. Notre trajectoire illustre la capacité d'une banque postale à répondre de manière structurée et durable aux enjeux de bancarisation, en s'appuyant sur la proximité, l'innovation et la confiance.

À l'échelle africaine, nous contribuons activement aux travaux du réseau en partageant notre savoir-faire avec les autres

banques postales du continent souhaitant se développer dans le même sens. Cette dynamique de coopération favorise la diffusion de bonnes pratiques et renforce la capacité collective des institutions africaines à promouvoir un accès équitable aux services bancaires.

À travers cette responsabilité, Al Barid Bank affirme un leadership engagé au service d'un développement financier plus inclusif et durable en Afrique.

4. Comment la Banque concilie-t-elle proximité humaine, transformation digitale et sécurité ?

La transformation digitale constitue pour nous un levier d'accélération et non une rupture. Elle s'inscrit dans une vision cohérente : simplifier les parcours, réduire les frictions et améliorer l'expérience client, tout en consolidant les standards de sécurité et de conformité. La technologie n'a pas vocation à se substituer au lien humain, mais à en renforcer l'efficacité et la qualité de service.

L'application Barid Bank Mobile, pionnière sur

le marché marocain, incarne cette approche. Elle a permis de démocratiser l'accès aux services bancaires digitaux à grande échelle, avec plusieurs millions d'utilisateurs actifs et un volume d'opérations en croissance continue.

Cette dynamique s'inscrit dans une stratégie plus large d'omnicanalité, où le client bénéficie d'un parcours fluide entre les canaux physiques et digitaux.

Dans cette perspective, nos partenariats avec des Fintech jouent un rôle structurant. Ils nous permettent d'accélérer l'innovation, d'expérimenter de nouveaux usages et d'élargir l'accès à des services adaptés aux attentes émergentes.

Ces collaborations renforcent l'agilité de notre modèle et contribuent à l'inclusivité de notre offre, tout en participant à la modernisation du secteur financier.

Parallèlement, nous poursuivons un renforcement continu de nos dispositifs de

cybersécurité, de conformité et de protection des données. L'innovation n'est pertinente que si elle est maîtrisée et sécurisée. Nous construisons ainsi une banque moderne et ouverte : digitale par efficacité, humaine par conviction.

5. Quelles sont aujourd'hui les ambitions stratégiques d'Al Barid Bank pour les prochaines années ?

Nos ambitions pour les prochaines années s'inscrivent dans le cadre de notre plan de développement lancé en 2023 à horizon 2026. Ce plan vise à consolider les acquis depuis la création de la Banque et à accélérer sa transformation dans un environnement concurrentiel et en mutation rapide.

Il repose sur trois orientations majeures. La première concerne le développement de notre modèle d'affaires, notamment auprès des Particuliers, des Professionnels et des Très Petites Entreprises (TPE), afin de renforcer notre contribution au financement de l'économie réelle. La deuxième porte sur la refonte de notre modèle opérationnel, à travers l'intensification de la digitalisation et de l'omnicanalité, pour offrir une expérience client plus fluide, cohérente et performante. La troisième vise le renforcement de la performance globale de la Banque, tant sur le plan financier qu'organisationnel.

La mise en œuvre opérationnelle de ces ambitions est structurée par TAHADI 2026, notre plan de transformation pour l'année 2026. Celui-ci mobilise toutes nos équipes et s'articule autour de quatre priorités : accélérer la croissance et la génération de revenus sur nos segments stratégiques, intensifier le modèle relationnel omnicanal, optimiser l'efficacité opérationnelle et renforcer les fondations nécessaires à un développement durable.

À travers cette feuille de route, nous poursuivons un objectif constant : consolider notre position de banque citoyenne de référence, en conjuguant inclusion financière, performance et modernisation maîtrisée, au service de tous les Marocains.



SOMMAIRE

01 PROFIL INSTITUTIONNEL 15 ANS D'ENGAGEMENT ET DE STRUCTURATION

- | | |
|--|----|
| 1. Une trajectoire fondée sur l'utilité et portée par la modernisation | 12 |
| 2. Une stratégie de transformation maîtrisée | 15 |
| 3. Une organisation et une gouvernance au service de la performance | 18 |

02 PERFORMANCE, DYNAMIQUE COMMERCIALE ET QUALITÉ

- | | |
|--|----|
| 1. L'année 2025 en chiffres et en actions | 26 |
| 2. Une relation client structurée comme moteur de croissance | 30 |
| 3. Professionnels et TPE, un nouveau pilier de développement | 31 |
| 4. L'exigence qualité, socle de la performance durable | 32 |

03 INNOVATION ET TRANSFORMATION DIGITALE

- | | |
|--|----|
| 1. Le digital, pilier stratégique d'un modèle bancaire inclusif et omnicanal | 38 |
| 2. Une dynamique soutenue des usages digitaux et monétiques | 39 |
| 3. Une transformation digitale sécurisée et responsable | 41 |

04 ALLIANCES STRATÉGIQUES ET RAYONNEMENT

- | | |
|--|----|
| 1. Des partenariats stratégiques et un leadership institutionnel | 44 |
| 2. Des partenariats nationaux structurants au service de la croissance et de la transformation | 46 |

05 PROXIMITÉ, IMPACT SOCIÉTAL ET ENGAGEMENT HUMAIN

- | | |
|---|----|
| 1. Une proximité territoriale structurante, au service des réalités locales | 50 |
| 2. Inclusion financière et engagement sociétal | 52 |
| 3. Un capital humain engagé au service de la transformation | 54 |

06 RAPPORT FINANCIER 2025

- | | |
|---|----|
| 1. Comptes sociaux au 31 décembre 2025 | 58 |
| 2. Comptes consolidés au 31 décembre 2025 | 64 |

PARTIE

01

**PROFIL INSTITUTIONNEL
15 ANS D'ENGAGEMENT
ET DE STRUCTURATION**

01

PROFIL INSTITUTIONNEL 15 ANS D'ENGAGEMENT ET DE STRUCTURATION

1. UNE TRAJECTOIRE FONDÉE SUR L'UTILITÉ ET PORTÉE PAR LA MODERNISATION

a. 15 ans d'évolution au service d'une banque citoyenne

- Lancement d'Al Barid Bank
- Inclusion financière postale;
- Classement du Maroc en première position par l'Union postale universelle grâce aux efforts d'Al Barid Bank;
- Lancement de l'offre MINHATY en faveur des jeunes étudiants boursiers.
- Lancement de Barid Bank Mobile, première application de banque digitale du marché;
- Lancement de l'activité crédit à la consommation;
- Lancement de Barid Cash, filiale spécialisée dans le transfert d'argent.

2010

2012

2014

2011

2013

2015

- Lancement de l'activité crédit immobilier.
- Refonte de la charte d'aménagement du réseau d'agences d'Al Barid Bank.
- Renforcement du positionnement d'Al Barid Bank en tant que banque inclusive à travers le lancement du programme « Tawfir Al Ghad » visant à développer la culture financière chez les jeunes via l'épargne;
- Lancement d'un dispositif de 20 agences mobiles;
- Première banque publique ayant obtenu le label RSE délivré par la CGEM.

Depuis sa création en 2010, Al Barid Bank a suivi une trajectoire de croissance progressive, structurée par l'élargissement de ses métiers et l'approfondissement de sa mission d'inclusion financière.

Née du transfert des services financiers de Barid Al Maghrib (Poste Maroc), la Banque a progressivement évolué **vers un modèle de banque universelle de détail**. Les premières années ont été marquées par des jalons structurants : lancement de l'activité crédit, création de la filiale de transfert d'argent Barid Cash, mise en service de Barid Bank Mobile, **première application bancaire lancée au Maroc en 2014**.

Ces initiatives ont traduit une volonté précoce de diversification et de modernisation.

► Organisation de la conférence internationale sur «l'inclusion financière en région MENA» et du «18^{ème} forum des Caisses d'Épargne Postales»;

► Signature d'une convention avec l'Union Nationale des Femmes du Maroc (UNFM) portant sur le soutien des projets de développement au profit des femmes rurales;

► Lancement de l'émission TV « Dir Labass » sur la chaîne 2M, le premier programme dans le secteur bancaire marocain, dédié à l'éducation financière des citoyens.

► Production et lancement de «Moustach'ar», un programme radio éducatif qui vise à promouvoir la culture financière et bancaire;

► Al Barid Bank devient le premier établissement bancaire au Maroc à certifier ses activités Mobile Banking.

► Obtention de l'agrément bancaire pour l'extension de l'activité d'ABB aux TPE, aux professionnels et aux auto-entrepreneurs;

► Lancement d'Al Barid Bank Courtage, filiale spécialisée dans la distribution de produits d'assurance;

► Obtention du Label RSE de la CGEM.

2016

2020

2023

2019

2022

2024

► La barre de 1 million d'utilisateurs est atteinte sur Barid Bank Mobile;

► Lancement de «TAAMINE IKTISSADI», première offre de micro-assurance inclusive en partenariat avec Wafa Assurance.

► Lancement de la nouvelle marque Salaflik.

► Lancement de la nouvelle marque E-ZY.

Entre 2015 et 2020, la Banque a **renforcé son rôle sociétal** à travers des programmes d'éducation financière, le développement de produits de micro-assurance et des actions RSE reconnues au niveau national. La période 2022-2025 s'inscrit dans **une nouvelle phase de structuration stratégique**: segmentation accrue des clientèles, structuration de l'offre dédiée aux Professionnels et TPE, lancement de marques spécifiques telles que E-ZY à destination des jeunes. Cette évolution traduit **l'enrichissement constant de la proposition de valeur d'Al Barid Bank**, conjuguant inclusion financière, diversification des métiers et structuration renforcée de son offre au service des citoyens et des acteurs économiques.

b. Un actionnariat solide et un ancrage institutionnel fort

Dotée d'un capital social de 2.019.395.700 dirhams, Al Barid Bank est détenue à 100% par Barid Al Maghrib, lui-même propriété exclusive du Trésor Public. Cet actionnariat public renforce la solidité du modèle et inscrit l'action de la Banque dans une perspective de développement durable et responsable au service des priorités nationales. Adossée à un actionnaire public de référence, la Banque bénéficie d'un ancrage institutionnel fort, tout en disposant des leviers nécessaires à l'élargissement et à la diversification de son offre. Cette dynamique s'appuie sur deux filiales complémentaires :



Barid Cash, créée en 2014, dédiée aux transferts d'argent et aux services de paiement. Son développement soutenu repose sur la densification de son réseau et l'enrichissement continu de ses services, renforçant l'accessibilité financière sur l'ensemble du territoire.

Al Barid Bank Courtage, lancée en 2023, spécialisée dans la distribution de produits d'assurance. Elle commercialise aujourd'hui des solutions de la gamme Dommage, notamment l'assurance sur carte et l'assurance multirisques habitation, venant compléter l'offre bancaire par des solutions de protection adaptées.

c. Un maillage national au service de la proximité

Au 31 décembre 2025, Al Barid Bank dispose du **premier réseau bancaire de proximité au Maroc, avec 3 461 points de contact** répartis sur l'ensemble du territoire national :



**931 AGENCES
PROPRES**



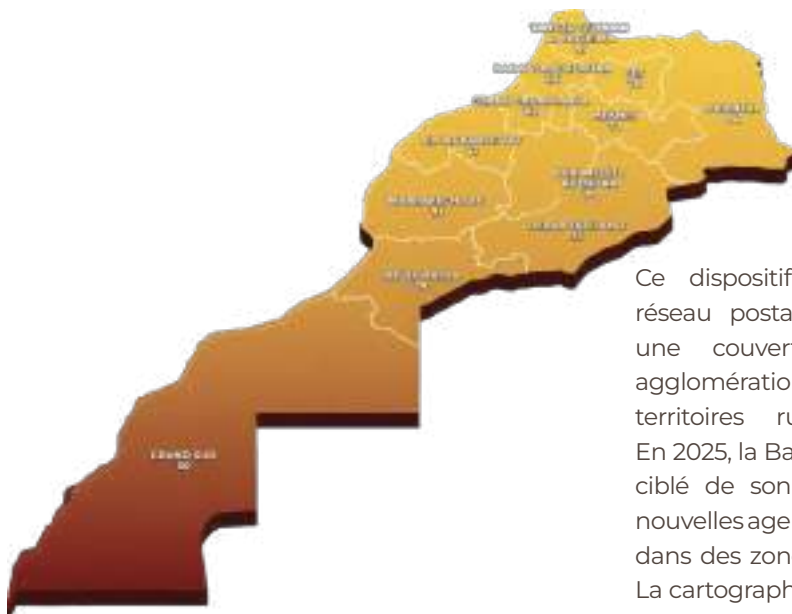
**21 AGENCES
MOBILES**



**2 008 AGENCES
BARID CASH**



**501 AGENCES
POSTALES**



Ce dispositif combine agences bancaires, réseau postal et filiale spécialisée, assurant une couverture complète des grandes agglomérations, des zones périurbaines et des territoires ruraux.

En 2025, la Banque a poursuivi le renforcement ciblé de son réseau avec l'ouverture de six nouvelles agences, consolidant ainsi sa présence dans des zones à fort potentiel.

La cartographie régionale illustre l'implantation équilibrée des agences propres et confirme la profondeur territoriale du modèle.

2. UNE STRATÉGIE DE TRANSFORMATION MAÎTRISÉE

a. Un socle identitaire clair : valeurs et culture d'action

Les valeurs d'Al Barid Bank structurent son modèle de développement et guident ses choix stratégiques. **Engagement citoyen, proximité territoriale, accessibilité des services et modernité responsable** constituent les piliers d'une culture institutionnelle orientée utilité sociale et performance maîtrisée.

UNE BANQUE CITOYENNE ET ENGAGÉE

L'inclusion financière des populations à revenus modestes ainsi que l'accélération de la bancarisation constituent les enjeux majeurs pour Al Barid Bank. Son positionnement unique de banque citoyenne engagée s'exprime au quotidien à travers, non seulement, une présence territoriale élargie mais aussi la large gamme de produits et services destinés à répondre aux besoins de tous les Marocains.

UNE BANQUE DE PROXIMITÉ

À travers son large réseau d'agences et son parc de guichets automatiques bancaires, Al Barid Bank permet à chacun de bénéficier d'un service à la hauteur de ses besoins et de ses attentes. Le maillage de ses agences est complété par son parc d'agences mobiles, permettant à Al Barid Bank de faciliter l'accès aux services bancaires aussi bien en milieu urbain, péri-urbain que rural, favorisant ainsi l'inclusion financière.

UNE BANQUE INCLUSIVE

Depuis sa création, Al Barid Bank a toujours œuvré activement dans l'objectif stratégique d'inclusion financière afin de permettre à chacun de nos concitoyens d'accéder aux services financiers et bancaires et leur fournir le soutien nécessaire à travers une panoplie de supports à connotation pédagogique en vue d'une meilleure prise en main des offres et services qui leur sont présentés.

UNE BANQUE MODERNE

Consciente de l'enjeu que représente la digitalisation, Al Barid Bank s'inscrit dans une dynamique d'innovation continue. C'est ainsi qu'Al Barid Bank a été la première banque marocaine à proposer, dès 2014, une solution de Mobile Banking avec le lancement de Barid Bank Mobile, adoptée par plus de 3,3 millions de clients. Cette offre, en constante amélioration, apporte des réponses concrètes et évolutives aux besoins de nos clients en termes informationnels ou transactionnels.

b. Un modèle d'affaires inclusif, soutenu par des fondations solides

Al Barid Bank se positionne comme **une banque de détail à forte vocation citoyenne**. Historiquement ancrée sur le marché des Particuliers, elle s'adresse aujourd'hui à **un spectre élargi de segments clients** :

- Clientèle à revenus modestes et/ou irréguliers, dans le cadre de sa mission d'inclusion et de distribution des aides publiques ;
- Jeunes et étudiants, via des offres dédiées et la marque E-ZY ;
- Fonctionnaires civils et militaires ;
- Professionnels et TPE, nouveau levier stratégique de croissance.

La proposition de valeur d'Al Barid Bank repose sur :

- Un réseau étendu particulièrement dense en zones rurales et périurbaines ;
- Une offre complète de services bancaires du quotidien, soutenue par une digitalisation croissante ;
- Des solutions de financement adaptées aux projets des Particuliers et des Professionnels ;
- Des produits de bancassurance et de leasing via des partenariats ;
- Une offre de transfert d'argent riche et variée ;
- Des services extra-bancaires en agence faisant la singularité d'Al Barid Bank.

Plusieurs leviers structurent la solidité du modèle :

- Un statut de premier collecteur d'épargne du Royaume, notamment grâce au Compte d'Épargne Nationale (CEN) ;
- Une base de dépôts significative permettant le financement de l'économie réelle ;
- Un maillage territorial étendu favorisant la proximité ;
- Des services digitaux favorisant l'autonomisation des clients ;
- Des partenariats stratégiques au sein du Groupe Barid Al Maghrib et avec des institutions financières telles que la CDG ;
- Un capital confiance construit sur la durée.

c. TAHADI 2026 : une trajectoire stratégique entre continuité et accélération

Forte de son ancrage et de ses fondamentaux consolidés, Al Barid Bank inscrit son développement dans un cycle stratégique structuré, articulé autour d'un plan pluriannuel lancé en 2023 et projeté à horizon 2026. Dans un environnement bancaire concurrentiel et en mutation rapide, la Banque a choisi de consolider ses acquis tout en accélérant sa transformation.

Les orientations structurantes de cette trajectoire reposent sur plusieurs principes directeurs:

- Maintenir une banque utile, proche et accessible, fidèle à sa mission d'inclusion financière;
- Moderniser l'expérience client en réduisant les frictions et en renforçant la sécurité des usages;
- Enrichir continuellement la proposition de valeur pour répondre aux besoins différenciés des segments adressés;
- Développer de nouveaux relais de croissance, notamment auprès des Professionnels et des TPE;
- Consolider la performance globale et la maîtrise des risques.

La déclinaison opérationnelle de cette trajectoire stratégique est assurée, pour l'année 2026, par le programme de transformation **TAHADI 2026**, qui constitue le principal levier d'exécution et de mobilisation interne. Ce socle opérationnel de transformation s'articule autour de quatre domaines stratégiques:



Ce programme a d'ores et déjà permis de concrétiser des évolutions tangibles. Il s'est traduit par le déploiement **d'offres et de solutions adaptées aux différents segments de clientèle**. Sur le marché des Professionnels et des TPE, la Banque a mis en place des dispositifs de financement couvrant les besoins d'investissement comme de fonctionnement. La proposition de valeur dédiée aux Particuliers, notamment aux jeunes, a parallèlement été enrichie afin de favoriser une bancarisation plus simple, plus accessible et pleinement digitalisée.

Cette dynamique s'est accompagnée **d'un développement coordonné des canaux de distribution**, combinant densification du réseau physique et enrichissement continu des services digitaux, au service d'une plus grande autonomisation des clients. Elle s'est également inscrite dans **une adaptation de l'organisation interne** et un renforcement constant des dispositifs de maîtrise des risques, en particulier sur les volets opérationnels et de cybersécurité.



*Al Barid Bank poursuit une trajectoire de transformation maîtrisée, fidèle à son identité de banque citoyenne et proche des territoires. Notre ambition est de conjuguer utilité sociale, modernisation des services et performance durable. À travers le programme **TAHADI 2026**, nous renforçons les fondations de notre modèle afin d'accompagner durablement les besoins de nos clients et contribuer au développement économique du royaume.*

M. Mohammed Kettani

*Directeur Général, Membre du Directoire
Al Barid Bank*





b. Une gouvernance structurée au service d'une performance durable

Après quinze années d'évolution, Al Barid Bank s'appuie sur un **dispositif de gouvernance agile**, fondé sur la clarté des responsabilités et l'équilibre des pouvoirs. Ce modèle constitue un levier central de pilotage stratégique, de maîtrise des risques et de création de valeur durable.

La Banque adopte une **organisation duale articulée autour d'un Conseil de Surveillance et d'un Directoire**, garantissant une séparation effective entre fonctions de contrôle et gestion exécutive, conformément aux standards du secteur bancaire et aux exigences de Bank Al Maghrib.

CONSEIL DE SURVEILLANCE

Instance pluraliste composée de représentants du Groupe Barid Al-Maghrib, d'institutions publiques et d'administrateurs indépendants, le Conseil de Surveillance assure le contrôle permanent de la gestion de la Banque. À fin décembre 2025, il compte douze membres, dont deux membres indépendants nommés en 2024. Cette composition diversifiée contribue à enrichir les travaux du Conseil, à renforcer l'objectivité des analyses et à consolider la qualité de la supervision exercée par le Conseil.

Le Conseil de Surveillance approuve les orientations stratégiques de la Banque, examine les projets de budget, définit le degré d'aversion aux risques et approuve la stratégie globale de gestion des risques. Il veille également à l'adéquation des fonds propres au profil de risque de la Banque, suit le dispositif de contrôle interne, autorise les conventions réglementées et s'assure de la qualité des relations avec les autorités de supervision.

COMPOSITION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE	QUALITÉ
M. Ahmed Amin BENDJELLOUN TOUIMI	Président et Membre
M. Ryad MEZZOUR	Membre
BARID AL MAGHRIB, représenté par M. Ahmed Amin BENDJELLOUN TOUIMI	Membre
CAISSE DE DÉPÔT ET DE GESTION, représentée par M. Khalid SAFIR	Membre
M. Adnane MOUDDEN	Membre
M. Saif Eddine SENOUCI	Membre
M. Khalid EL HATTAB	Membre
Mme Kenza CHAFCHAOUNI MOUSSAOUI	Membre
Mme Jihan EL MENZHI	Membre
M. Hicham EL MDAGHRI	Membre
Mme Samia KABBAJ	Membre indépendant
Mme Jihane ERRACHIDI	Membre indépendant

Dans l'exercice de ses missions, il prend en considération les intérêts légitimes des actionnaires, des déposants, des clients et des autres parties prenantes. Il constitue ainsi **un organe central de supervision**, garant de la cohérence des orientations stratégiques, de la maîtrise des risques et de la qualité du pilotage institutionnel.

Son action est appuyée par des comités spécialisés – Audit, Risques, Nominations – Rémunérations et Gouvernance, Stratégie et Investissements – chargés d'analyser les questions relevant de leurs domaines de compétence et de formuler des recommandations au Conseil. Dotés de chartes approuvées par le Conseil, ces comités disposent de missions et de modalités de fonctionnement formalisées. Leurs travaux font l'objet de procès-verbaux et de rapports de synthèse présentés au Conseil, contribuant ainsi à renforcer la qualité de l'analyse préalable aux décisions et la profondeur de la supervision exercée.

Le Comité d'Audit se réunit au moins une fois par trimestre et chaque fois que l'intérêt de la Banque l'exige. Il examine les comptes de la Banque et émet des recommandations au Conseil de Surveillance à ce sujet. Il assure également le suivi de l'activité du contrôle interne, notamment à travers l'appréciation du programme de la fonction de contrôle interne et de la qualité de ses services, l'examen de ses rapports, le suivi de ses réalisations par rapport au plan annuel validé, ainsi que le suivi de la mise en œuvre des recommandations issues des fonctions de contrôle. Le Comité d'Audit examine également les résultats des missions réalisées par les fonctions de contrôle périodique et suit les différents reportings relatifs aux recommandations émises. Il valide annuellement le plan d'audit établi par l'Audit Interne et prend connaissance des programmes des missions d'audit internes et externes, des recommandations formulées et de leur état d'avancement.

Présidé par Mme Samia KABBAJ, **membre indépendante du Conseil de Surveillance**, le Comité d'Audit contribue ainsi à **renforcer l'objectivité et la rigueur du suivi du contrôle interne**, de l'audit et de la fiabilisation de l'information financière, conformément aux meilleurs standards de gouvernance.

Le Comité des Risques se réunit également au moins une fois par trimestre et chaque fois que l'intérêt de la Banque l'exige. Il examine la stratégie globale et l'appétence en matière de risques d'Al Barid Bank, ainsi que les stratégies relatives aux principales natures de risques, notamment les risques de crédit, de marché et opérationnels. Il assiste le Conseil de Surveillance dans ces domaines et contribue au contrôle de la mise en œuvre de cette stratégie par le Directoire et par le responsable de la fonction de gestion des risques.

Dans le cadre de ses missions, le Comité des Risques est informé de la désignation des responsables des risques, du contrôle périodique et de la conformité, lesquels rendent compte au Comité de l'exercice de leurs missions. Il examine les limites de risques proposées par le Directoire et les soumet à l'approbation du Conseil de Surveillance. Il donne également un avis sur la cartographie des risques, assure au moins trimestriellement le suivi de la situation de la Banque en matière de liquidité et de solvabilité, examine l'efficacité des politiques et procédures mises en place en matière de risques et procède au suivi des risques juridiques ainsi que des principaux dossiers contentieux de la Banque.

Présidé par Mme Jihane ERRACHIDI, **membre indépendante du Conseil de Surveillance**, le Comité des Risques renforce **l'indépendance et l'objectivité de la supervision prudentielle**. Cette configuration favorise **une appréciation neutre, proactive et agile du profil de risque de la Banque**, en combinant le suivi de la conformité aux lois et règlements applicables avec une **capacité renforcée d'anticipation**, d'alerte et d'adaptation des dispositifs de maîtrise des risques face aux évolutions de l'environnement.

Le Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance se réunit aussi souvent que nécessaire et, dans la mesure du possible, au moins deux fois par an. Il est chargé d'examiner et de formuler des propositions ou recommandations au Conseil de Surveillance concernant la composition du Conseil et de ses comités, la nomination des membres des instances de gouvernance de la Banque, la politique de rémunération, ainsi que les règles et pratiques de gouvernance applicables.

Ce Comité contribue ainsi à l'amélioration continue du cadre de gouvernance de la Banque. Il intervient notamment dans l'examen de la composition des instances, de leur fonctionnement et de leur alignement avec les exigences réglementaires et les bonnes pratiques de gouvernance.

Le Comité Stratégie et Investissements se réunit aussi souvent que nécessaire et, dans la mesure du possible, au moins deux fois par an. Il est chargé d'examiner les questions relevant de la stratégie de la Banque. À ce titre, il procède à l'évaluation de la position stratégique d'Al Barid Bank au regard de l'évolution de son environnement, ainsi qu'à l'analyse de ses axes de développement à moyen et à long terme.

Il examine également les projets de développement de la Banque, notamment en matière de croissance externe, de création, d'acquisition ou de cession de filiales, ainsi que les opérations sur le capital de la Banque. Il apprécie les risques liés à ces projets et opérations, examine le budget annuel et analyse toute question soulevée par le Conseil de Surveillance en matière de stratégie, d'investissement, de croissance interne ou externe.

L'organisation des travaux autour de comités spécialisés renforce la capacité du Conseil de Surveillance à apprécier, avec le niveau de profondeur requis, les enjeux stratégiques, financiers, prudentiels et organisationnels de la Banque. La présidence des Comités d'Audit et des Risques par des membres indépendants constitue, en particulier, un levier d'objectivité, de rigueur et de qualité dans l'exercice de ses missions de supervision.

DIRECTOIRE

Organe exécutif collégial, le Directoire assure la gestion quotidienne et la mise en œuvre de la stratégie. Il veille à l'équilibre entre développement commercial, rentabilité, maîtrise des risques et adéquation des fonds propres.

La collégialité de son fonctionnement renforce la cohérence des décisions et l'alignement stratégique.

COMPOSITION DU DIRECTOIRE	QUALITÉ
M. Al-Amine NEJJAR	Président et Membre
M. M'hamed EL MOUSSAOUI	Membre
M. Mohammed KETTANI	Membre
Mme Mounya DINAR	Membre
M. Abderrahman BENHAYOUN	Membre

Le Directoire constitue l'organe exécutif d'Al Barid Bank. Il assure la gestion quotidienne de la Banque, sous le contrôle du Conseil de Surveillance, et dispose des pouvoirs nécessaires pour agir au nom de celle-ci dans le respect des dispositions légales, statutaires et réglementaires applicables. Il veille à la mise en œuvre des orientations arrêtées par le Conseil de Surveillance et assure le pilotage opérationnel des activités de la Banque.

Dans l'exercice de ses missions, le Directoire prend ses décisions de manière collégiale et veille à maintenir une cohérence permanente entre les objectifs de rentabilité, de développement, de maîtrise du profil de risque et d'adéquation des fonds propres. Cette approche permet **d'assurer un pilotage équilibré de la Banque**, conciliant ambitions commerciales, exigences prudentielles, performance financière et conformité aux bonnes pratiques de gouvernance.

Le Directoire garantit également la cohérence et la **convergence des actions conduites par les différentes entités de la Banque**. Son fonctionnement collégial favorise la coordination entre les pôles, les directions métiers, les fonctions support et les fonctions de contrôle, tout en renforçant la qualité des décisions et l'alignement des actions opérationnelles avec les priorités stratégiques de la Banque.

Afin d'assurer l'efficacité et la coordination de ses actions, le Directoire s'appuie sur un ensemble de comités de gestion couvrant les principaux domaines d'activité de la Banque. Ces instances permettent de suivre la mise en œuvre du plan de développement stratégique, d'examiner les réalisations des différentes directions, de piloter les projets de transformation, d'assurer le suivi des risques, du contrôle interne et de la conformité, et de traiter les sujets relatifs à l'ALM, aux placements, au réseau, à l'activité commerciale, aux systèmes d'information, aux ressources humaines, aux nouveaux produits et à la continuité d'activité.

Ces comités constituent des relais opérationnels essentiels du Directoire. Ils facilitent la remontée régulière de l'information, le suivi des plans d'action, l'arbitrage des sujets transverses et la coordination entre les métiers, les fonctions support et les fonctions de contrôle. Ils contribuent ainsi à renforcer l'efficacité du pilotage exécutif et à assurer la déclinaison opérationnelle des orientations stratégiques de la Banque.

Ce dispositif de gouvernance, enrichi au fil des années, témoigne d'une maturité institutionnelle consolidée. Il repose sur une articulation claire entre supervision stratégique, gestion exécutive, contrôle interne et maîtrise des risques. La structuration des travaux du Conseil de Surveillance autour de comités spécialisés, combinée à la présidence indépendante des Comités d'Audit et des Risques, constitue un gage de transparence, d'objectivité et de rigueur dans le pilotage de la Banque. Il constitue ainsi un facteur déterminant de résilience, de crédibilité et de confiance pour l'ensemble des parties prenantes, tout en accompagnant durablement la trajectoire de développement et de transformation d'Al Barid Bank.

c. Reconnaissances institutionnelles et engagements de conformité

Les distinctions obtenues traduisent la robustesse du modèle et la qualité des dispositifs internes.

Leadership international

- Leader africain en inclusion financière par l'Union Postale Universelle (UPU) ;
- Responsabilités au sein du WSBI ;
- Distinctions pour la qualité des services monétiques.

Reconnaissances nationales

- Label RSE de la CGEM ;
- Certifications ISO 9001 (monétique, Mobile Banking et transferts d'argent) ;
- Trophée Égalité Professionnelle femmes/hommes.



Ces reconnaissances renforcent la légitimité institutionnelle et attestent de la maturité organisationnelle.

PARTIE

02

The background is a solid yellow color with several abstract, curved, glowing lines in a slightly darker shade of yellow, creating a sense of motion and energy. A vertical black line is positioned to the left of the text.

**PERFORMANCE, DYNAMIQUE
COMMERCIALE ET QUALITÉ**

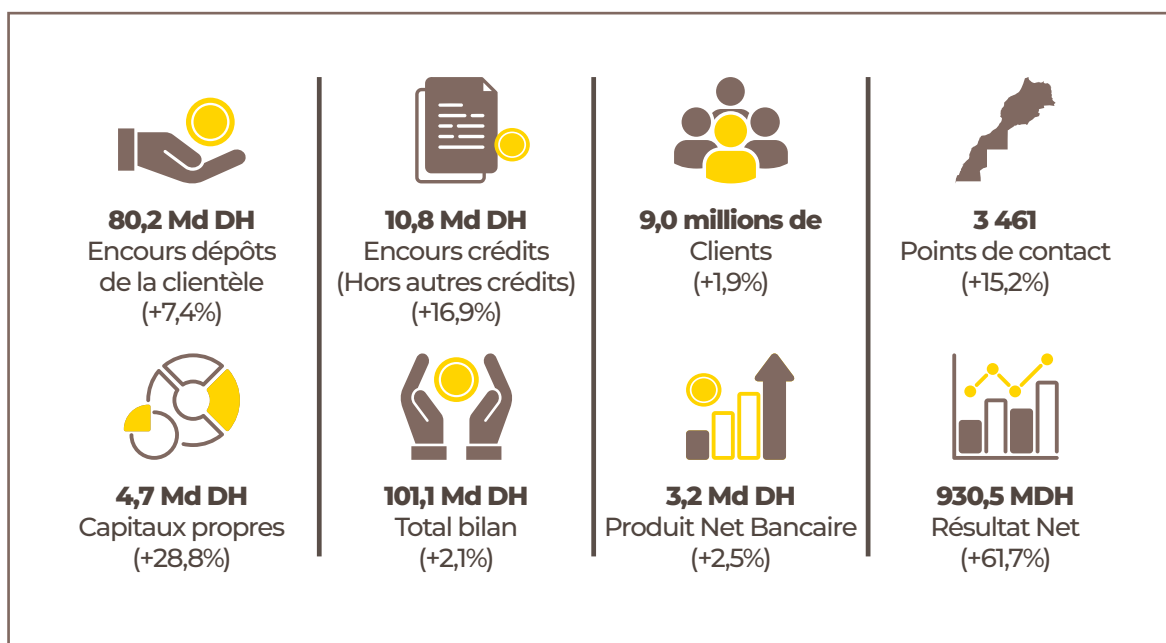
02

PERFORMANCE, DYNAMIQUE COMMERCIALE ET QUALITÉ

1. L'ANNÉE 2025 EN CHIFFRES ET EN ACTIONS

a. 15 ans de croissance inclusive et maîtrisée

En 2025, Al Barid Bank consolide une trajectoire de croissance construite dans la durée, fondée sur la proximité, l'inclusion financière et la confiance des clients. Les résultats de l'exercice traduisent une performance maîtrisée, soutenue par des fondamentaux solides, une dynamique commerciale soutenue et une amélioration significative de la rentabilité.

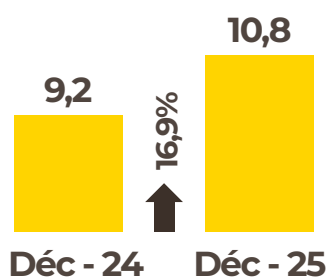


b. Une dynamique commerciale solide au service de la création de valeur

En 2025, Al Barid Bank confirme la solidité de sa trajectoire de développement et la pertinence de son modèle de banque de proximité. L'exercice se caractérise par une progression soutenue des principaux indicateurs commerciaux, traduisant l'attractivité de l'offre, l'efficacité des dispositifs commerciaux et la confiance durable accordée par les clients.

Une activité de financement en forte accélération

Encours crédits en Md DH



La dynamique commerciale se traduit notamment par la progression des encours de crédits, qui atteignent 10,8 Md DH, en hausse de 16,9%, confirmant la contribution croissante de la Banque au financement des ménages et de l'économie.

Cette performance repose sur des moteurs diversifiés. Les crédits immobiliers progressent à 7,5 Md DH, en hausse de 12,2%, avec une part de marché portée à 3,29%. Les crédits à la consommation s'établissent à 3,2 Md DH, en progression de 23,1%, portant la part de marché à 5,43%.

Par ailleurs, les crédits d'équipement, nouvellement déployés auprès des Professionnels et TPE, affichent un premier encours de 152 MDH. Au total, les déblocages atteignent 2,8 Md DH, en hausse de 47,8%, traduisant l'intensification de l'activité de financement et le renforcement de l'accompagnement des clients dans leurs projets.

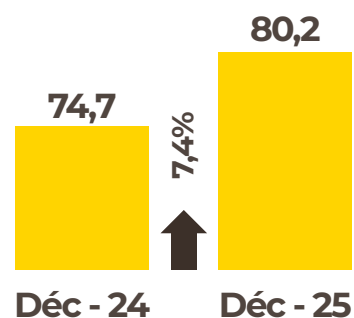
Une collecte de l'épargne robuste et supérieure au marché

Parallèlement, la collecte de l'épargne poursuit sa progression. Les dépôts de la clientèle s'établissent à 80,2 Md DH, en hausse de 7,4%, confirmant la solidité du modèle de banque de proximité d'Al Barid Bank et la confiance durable de sa clientèle.

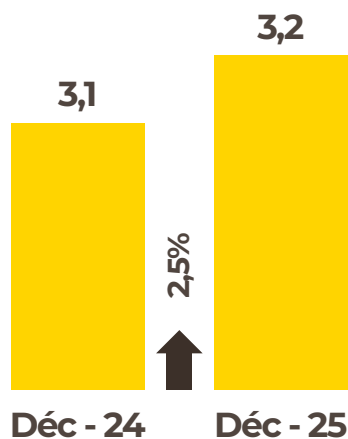
Cette dynamique est portée par la progression des comptes chèques, dont l'encours atteint 36,5 Md DH, en hausse de +14,1%, soit une performance supérieure à celle du marché bancaire, qui progresse de 8,2%. La part de marché sur ce segment s'établit ainsi à 5,35%.

Les encours des comptes CEN progressent également de 4,3%, pour atteindre 38,3 Md DH. Cette performance conforte le leadership d'Al Barid Bank sur les comptes CEN, avec une part de marché de 19,97%, et réaffirme son rôle de premier plan dans la mobilisation de l'épargne populaire au Maroc.

Encours dépôts en Md DH



PNB en Md DH



Un PNB porté par les deux marges structurelles

Sur le plan financier, la dynamique commerciale se traduit par une progression du Produit Net Bancaire, qui atteint 3,2 Md DH. Cette évolution est soutenue par la croissance de la marge nette d'intérêts, en hausse de 13,2% à 1 364,6 MDH, portée par le développement de l'activité de crédit, ainsi que par la progression de la marge sur commissions, qui s'établit à 764,9 MDH, en hausse de 8,9%, reflet de l'intensification des usages bancaires.

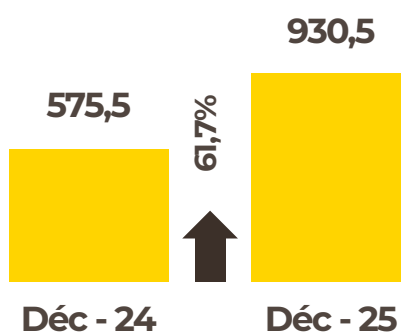
Ces évolutions confirment le renforcement des revenus récurrents de la Banque et la contribution croissante de ses activités d'intermédiation et de services à la création de valeur.

Une rentabilité en forte amélioration

Le Résultat Brut d'Exploitation s'établit à 1,5 Md DH, en hausse de 2,2%, soutenu par une gestion rigoureuse des équilibres opérationnels. Le coefficient d'exploitation ressort à 55,4%, reflétant les investissements consentis pour accompagner la croissance, renforcer les capacités opérationnelles et structurer durablement le modèle de développement de la Banque.

Le Résultat Net atteint 930,5 MDH, en progression de 61,7%, traduisant une amélioration significative de la rentabilité. Cette performance se reflète également dans la progression des indicateurs de rendement, avec un ROA porté à 0,92%, contre 0,58% en 2024, et un ROE à 24,8%, contre 18,8% une année auparavant. Ces niveaux attestent de l'amélioration de l'efficacité financière et de l'allocation du capital.

Résultat Net en MDH



Des fondamentaux bilanciaux solides

Le total bilan s'établit à 101,1 Md DH, en hausse de 2,1%, reflétant une progression maîtrisée de l'activité. Les capitaux propres progressent significativement pour atteindre 4,7 Md DH, en hausse de 28,8%, renforçant l'assise financière de la Banque et sa capacité à soutenir son développement.

Une assise prudentielle solide, garante de résilience

La dynamique de croissance enregistrée en 2025 s'appuie sur une assise prudentielle robuste, permettant à Al Barid Bank de conjuguer développement de l'activité, maîtrise des risques et solidité financière. Avec un ratio de solvabilité consolidé de 19,3% et un ratio CET1 consolidé de 13,4%, la Banque maintient un niveau de capitalisation solide, en ligne avec son profil de risque et ses ambitions de développement. Cette structure financière renforce sa capacité à accompagner durablement ses clients, tout en préservant sa résilience face aux évolutions de l'environnement économique et réglementaire.

La position de liquidité demeure également très confortable, avec un ratio LCR de 331,6%, confirmant la capacité de la Banque à honorer ses engagements à court terme et à soutenir la continuité de ses activités dans des conditions sécurisées.

Ces indicateurs traduisent la solidité du modèle d'Al Barid Bank et confortent sa capacité à poursuivre une croissance équilibrée, inclusive et maîtrisée.



Les résultats enregistrés en 2025 traduisent la solidité des fondamentaux d'Al Barid Bank et la pertinence de son modèle de développement. La progression des activités commerciales, conjuguée à une stratégie de gestion financière pertinente, a permis de renforcer la rentabilité tout en préservant les équilibres opérationnels. Cette dynamique confirme la capacité de notre Banque à créer durablement de la valeur, tout en poursuivant sa mission d'inclusion financière et de dynamisation de l'économie nationale.

Mme Mounya Dinar

*Directrice Générale Adjointe, Membre du Directoire
Al Barid Bank*



2. UNE RELATION CLIENT STRUCTURÉE COMME MOTEUR DE CROISSANCE

a. Des clients accompagnés tout au long de leur parcours de vie

La fidélisation chez Al Barid Bank repose sur une approche différenciée, pensée par moments de vie, afin de répondre aux attentes spécifiques de chaque segment de clientèle.

MRE : maintien du lien et gestion à distance simplifiée à travers des packages dédiés, des services d'assistance internationale, des solutions d'assurance hospitalisation et des dispositifs de transfert rapides et sécurisés.

Jeunes : autonomisation progressive via des parcours digitaux, des offres accessibles en agence et une offre 100% en ligne, enrichie par des partenariats extra-bancaires alignés avec leurs univers.

Étudiants : solutions combinant accompagnement financier et dispositifs d'assistance, au Maroc comme à l'étranger.

Fonctionnaires : packages dédiés et services récurrents, simples et sécurisants.

Seniors et retraités : dispositifs renforçant la sécurité, la sérénité et l'accompagnement social et sanitaire.

Transversalement, l'expérience digitale, les alertes et notifications, l'accompagnement en agence et les services d'assistance contribuent à instaurer une relation régulière, utile et durable.

b. 2025, une année de structuration au service d'une performance durable

Au-delà des résultats, **l'année 2025 constitue une étape structurante dans le développement commercial de la Banque.** Les actions engagées ont permis de renforcer un modèle résolument centré client, d'accélérer la digitalisation des parcours, de structurer les offres et de renforcer les capacités de pilotage de la performance. Cette dynamique a contribué à installer des fondamentaux solides, orientés vers la qualité de la relation client, la récurrence des usages et la création de valeur dans la durée.

Les principaux leviers de performance se déclinent comme suit :

Une conquête et une fidélisation renforcées, portées par la progression soutenue des comptes chèques et des comptes CEN, confirmant le rôle central de l'épargne comme socle de la relation client de long terme ;

Un renforcement de l'équipement de la clientèle, traduisant l'adhésion aux offres et révélant un potentiel durable de développement de la valeur par client ;

Une croissance maîtrisée des crédits aux Particuliers, accompagnée d'un renforcement des parts de marché et d'un développement équilibré des encours ;

Un rythme de collecte de dépôts soutenu et supérieur à la croissance du marché, consolidant la position d'Al Barid Bank comme premier épargnant national et reflétant un haut niveau de confiance des clients ;

Le maintien du rôle structurant des activités de transferts, de change manuel et de l'activité postale, qui demeurent des leviers clés de fidélisation, d'ancrage territorial et de différenciation.

L'ensemble de ces évolutions traduit une performance créatrice de valeur, fondée sur la solidité des fondamentaux, la profondeur de la relation client et la capacité de la Banque à concilier croissance commerciale, utilité sociale et discipline opérationnelle. En s'appuyant sur des moteurs récurrents et des activités à forte proximité, Al Barid Bank renforce **un modèle bancaire citoyen soutenable**, capable d'accompagner durablement les besoins des clients et de soutenir sa trajectoire de développement.

3. PROFESSIONNELS ET TPE, UN NOUVEAU PILIER DE DÉVELOPPEMENT

a. Des fondations solides d'un modèle de croissance pérenne

Première année commerciale pleine sur le marché des Professionnels et des TPE, l'exercice 2025 marque une étape décisive dans le déploiement de ce segment stratégique. Les résultats enregistrés confirment **la pertinence du positionnement adopté** et la capacité du réseau à se mobiliser efficacement autour d'une offre dédiée, dans un contexte de diversité des profils, des secteurs et des besoins.

Portée par **un volume de 540 MDH réparti sur 370 dossiers accordés**, Al Barid Bank réaffirme son engagement sur le marché. Ce succès vient consolider un lancement commercial déjà solide, qui affiche 250 dossiers financés pour 152 MDH et une expansion de la base clientèle de **27 600 nouvelles entrées en relation**. Ces performances traduisent une bonne réception de l'offre par le marché dès la première année d'activité et confirment **la capacité de la Banque à adresser, de manière structurée, les attentes des Professionnels et des TPE**.

b. Une dynamique sectorielle ancrée dans l'économie réelle

Malgré la jeunesse du marché, l'activité Pro & TPE se caractérise par **une diversification sectorielle marquée**, avec **plus de 30 secteurs financés**, illustrant la capacité d'adaptation de la Banque aux réalités du tissu économique national.

Cette diversité sectorielle constitue un facteur de résilience et un levier de développement durable pour la poursuite du déploiement du marché.

c. Un accompagnement global au-delà du financement

Au-delà des volumes financés, l'année 2025 se distingue par **un engagement renforcé en matière d'accompagnement non financier**, avec plus de 100 actions menées : ateliers thématiques, rencontres terrain, actions de proximité, dispositifs d'éducation financière et événements sectoriels. Ces initiatives ont permis de renforcer la relation avec les Professionnels, de mieux capter leurs attentes et d'ancrer durablement Al Barid Bank comme un partenaire de confiance du tissu entrepreneurial.

La lecture terrain met également en évidence une montée en compétence significative des équipes, une meilleure qualification des prospects et un niveau de transformation élevé dès la première année, traduisant l'efficacité du dispositif d'accompagnement déployé.

En combinant financement, proximité, conseil et accompagnement opérationnel, Al Barid Bank pose les fondations **d'un modèle d'intervention complet**, créateur de valeur et pleinement aligné avec sa vocation d'inclusion financière et de soutien durable aux Professionnels et aux Très Petites Entreprises.



La relation client est au cœur du modèle de développement d'Al Barid Bank. En structurant nos offres autour des besoins spécifiques de chaque étape de la vie de nos clients et en renforçant leur accompagnement au quotidien, nous consolidons une relation durable fondée sur la proximité, la confiance et l'utilité. L'année 2025 marque également une étape importante avec le déploiement du segment Professionnels et TPE, qui vient enrichir notre modèle commercial et ouvrir de nouvelles perspectives de croissance au service de l'économie réelle.

M. Abderrahman Benhayoun

*Directeur Général Adjoint, Membre du Directoire
Al Barid Bank*



4. L'EXIGENCE QUALITÉ, SOCLE DE LA PERFORMANCE DURABLE

a. Une culture qualité partagée, orientée client

La qualité chez Al Barid Bank est bien plus qu'un principe : c'est une dynamique collective durable, portée par une Politique Qualité claire, ambitieuse et partagée à tous les niveaux de l'organisation. Elle ancre la qualité au cœur de l'action quotidienne et constitue un cadre structurant pour l'ensemble des processus et des interactions avec les clients.

Notre dispositif Qualité contribue à diffuser une véritable culture client, à fédérer les collaborateurs autour de standards de service partagés et à promouvoir les bonnes pratiques. Il permet également de déployer des plans d'actions concrets visant à **sécuriser les parcours clients, harmoniser les pratiques et renforcer la fiabilité des services**, dans un contexte marqué par la transformation continue des usages et des canaux.

L'ensemble de ces dispositifs constitue un levier structurant pour :

- **L'optimisation continue des processus**
- **Le développement des compétences des équipes**
- **L'amélioration durable de l'expérience client**

b. Un système qualité structuré et certifié

La qualité constitue un **levier central du pilotage opérationnel** d'Al Barid Bank. Mis en place dès 2016, le Système de Management de la Qualité (SMQ) s'appuie sur une approche processus structurée, visant à maîtriser les opérations, harmoniser les pratiques et sécuriser durablement la qualité des prestations délivrées. Le périmètre du SMQ couvre des activités à forte valeur ajoutée et à fort impact client, **Monétique, Transferts et Mobile Banking**, qui constituent des piliers du modèle opérationnel de la Banque. Ce dispositif contribue directement à la maîtrise des risques opérationnels, à l'amélioration continue de la qualité de service et à la garantie d'une expérience client conforme aux exigences réglementaires et aux standards internes.

Cet engagement qualité repose sur des référentiels reconnus et des cycles de certification inscrits dans la durée. Le Système de Management de la Qualité d'Al Barid Bank est certifié ISO9001 sur plusieurs activités clés :



Monétique, certifiée depuis 2016, actuellement dans son troisième cycle de certification



Transferts, certifiée depuis 2018, engagée dans son troisième cycle



Mobile Banking, certifiée depuis 2020, dans son deuxième cycle, faisant d'Al Barid Bank la première banque de la place à obtenir cette certification pour cette activité

Ces certifications traduisent non seulement la conformité aux standards internationaux, mais surtout la capacité de la Banque à inscrire la qualité dans un processus d'amélioration continue, mesurable et contrôlé dans le temps.



c. L'accueil comme premier vecteur de satisfaction et de fidélisation

Consciente du rôle déterminant de l'accueil dans la perception de la qualité et la fidélisation des clients, Al Barid Bank a déployé depuis 2024 **le dispositif d'accueil « Istikbal »**, adossé à une Charte Qualité Accueil applicable à l'ensemble du réseau.

Ce dispositif repose sur trois piliers complémentaires :

- La diffusion d'une **Charte Qualité Accueil** à l'ensemble du réseau, déclinée en **arabe, français et amazigh**, garantissant une approche inclusive et homogène ;
- Un **programme structuré d'accompagnement des collaborateurs**, visant à renforcer les postures d'accueil, d'écoute et de service ;
- Des **mécanismes de mesure et de surveillance** de la qualité de la prestation d'accueil, permettant d'objectiver les pratiques et d'ajuster les actions.

L'objectif est de garantir une **expérience client homogène, qualitative et conforme aux standards d'excellence relationnelle** de la Banque sur l'ensemble de son Réseau.



d. Mesurer pour décider, décider pour exceller

Dans une logique d'amélioration continue, Al Barid Bank a mis en place un dispositif structuré d'Écoute et d'Animation Qualité, permettant de mesurer, analyser et améliorer en permanence la qualité de service.

Ce dispositif repose notamment sur :

- Un **baromètre qualité**, structuré autour d'une batterie de **KPIs clés**, diffusé à l'ensemble des strates du réseau, assurant un pilotage homogène et partagé ;
- Des **tableaux de bord Qualité** dédiés aux processus clés, à destination des entités centrales ;
- Des **enquêtes de satisfaction clients pluriannuelles**, portant sur l'ensemble des canaux de relation (agences, GAB, application mobile, centre de relation client), permettant de mesurer la perception client et d'en suivre l'évolution dans le temps.

La dernière étude benchmark réalisée en 2025 positionne Al Barid Bank au **deuxième rang en matière de notoriété globale** sur le marché, confirmant son image de **banque citoyenne, accessible et digne de confiance**, portée par la proximité et la disponibilité de ses services sur l'ensemble du territoire.



PARTIE

03

The background is a solid yellow color. On the left side, there is a vertical black line. To the right of this line, the text "INNOVATION ET" is written in bold, black, uppercase letters. Below it, the text "TRANSFORMATION DIGITALE" is written in bold, black, uppercase letters. The background features several abstract, wavy, yellow lines that sweep across the lower half of the image, creating a sense of motion and energy.

INNOVATION ET TRANSFORMATION DIGITALE

1. LE DIGITAL, PILIER STRATÉGIQUE D'UN MODÈLE BANCAIRE INCLUSIF ET OMNISCANAL

a. Un choix stratégique inscrit dans la durée

En tant qu'acteur engagé aux côtés de l'État et de la Banque Centrale dans le développement de l'inclusion financière, Al Barid Bank **a fait du digital un axe structurant de sa stratégie**. Cette orientation s'inscrit pleinement dans le cadre du programme **TAHADI 2026**, qui place la transformation digitale au cœur de la modernisation du secteur bancaire.

La stratégie digitale de la Banque poursuit un double objectif. Elle vise d'abord à faciliter l'accès aux services bancaires pour tous, en proposant des solutions accessibles à distance, en temps réel et en toute sécurité, tout en maîtrisant les coûts afin de garantir une tarification abordable.

Elle constitue ensuite un levier de croissance et d'efficacité, en renforçant le modèle omniscanal et en optimisant les processus opérationnels. Pour soutenir cette ambition, la Banque s'est dotée d'une **Digital Factory**, véritable catalyseur d'innovation et d'agilité. Ce dispositif permet d'accélérer la conception, le test et le déploiement de nouvelles fonctionnalités, en plaçant l'expérience utilisateur au centre des développements.

b. Un écosystème digital conçu comme un réseau de proximité

La transformation digitale d'Al Barid Bank repose sur un ensemble de canaux complémentaires, pensés comme de véritables points de contact avec les clients.

Le Mobile et Internet Banking occupent une place centrale. Disponibles en permanence, ils favorisent l'autonomie des clients et intègrent des fonctions de gestion de compte et de transaction, de communication et de notification, avec une offre enrichie en continu.

Les GAB évoluent vers des espaces de libre-service élargis et interactifs, permettant d'accéder à une gamme étendue de services au plus près des clients.

Les solutions monétiques, fondées sur la carte, constituent des moyens de paiement accessibles, sécurisés et innovants, tandis que les solutions d'acquisition monétique, développées de manière pionnière par la Banque, contribuent à la structuration d'un écosystème de paiement complet, favorable à l'inclusion financière.



c. Des services digitaux pensés pour simplifier le quotidien

L'offre digitale s'inscrit dans une démarche structurée visant à **transformer la relation bancaire en une expérience fluide et accessible en permanence**, de l'entrée en relation aux opérations du quotidien. L'ouverture de compte à distance et l'accès à un socle étendu de services en ligne permettent aux clients de gérer leurs opérations courantes en toute autonomie.

Les parcours de transfert ont été renforcés via la solution **ABB DigiTransfert**, pour faciliter les envois et réceptions d'argent, notamment pour la clientèle MRE, dans des conditions de simplicité et de sécurité accrues.

L'offre **E-ZY**, dédiée aux jeunes, illustre cette approche. Entièrement digitale, elle combine ouverture de compte en ligne, carte internationale et une expérience enrichie autour de trois univers d'avantages, Lifestyle, Sport et Gaming, visant à encourager l'usage et à renforcer l'attachement à la Banque.

En parallèle, la **E-carte Klik Visa** contribue à sécuriser les paiements en ligne et à renforcer la confiance dans les usages e-commerce. La Banque élargit également la souscription de produits et services à distance, afin de permettre aux clients d'activer leurs besoins au bon moment, via des parcours simples et cohérents.



2. UNE DYNAMIQUE SOUTENUE DES USAGES DIGITAUX ET MONÉTIQUES

a. Des usages digitaux en forte accélération



En 2025, les indicateurs d'usage confirment **la montée en puissance de la banque digitale**. Al Barid Bank se positionne comme **leader du marché en nombre de clients Mobile**, Internet Banking et Wallet, et concentre une part importante des volumes.

La progression du nombre de contrats actifs, l'augmentation des transactions réalisées via les canaux digitaux et la dynamique des commissions associées traduisent une adoption durable des usages, portée par **des parcours simples et intuitifs ainsi qu'une confiance solide de notre clientèle**.

b. Monétique et paiements, des solutions ancrées dans les usages du quotidien



4,9 MILLIONS
Cartes monétiques
(+5,4%)

En 2025, Al Barid Bank confirme son positionnement de **premier émetteur de cartes monétiques sur le marché bancaire national**. Elle dispose également du **troisième parc de GAB de la place bancaire et est pionnière dans la dématérialisation des cartes**.

L'activité monétique enregistre des évolutions positives sur l'ensemble de ses indicateurs, traduisant l'adoption croissante des paiements électroniques au niveau national et international. Plusieurs initiatives structurantes ont marqué l'année, notamment le lancement des bracelets de paiement, le déploiement d'offres de cartes dédiées aux segments Pro-TPE et enseignement professionnel, ainsi que la préparation du lancement des paiements mobiles et de la tokenisation des cartes.

La Banque poursuit également le développement de son parc GAB, en renforçant la proximité grâce à des **partenariats ciblés et en déployant de nouveaux services**, tels que le dépôt d'espèces et le change de devises. Sur le volet acquisition, la mise en service de la solution **SoftPOS** et le lancement du paiement e-commerce viennent enrichir l'écosystème monétique.



3. UNE TRANSFORMATION DIGITALE SÉCURISÉE ET RESPONSABLE

a. Sécurité et continuité, des fondamentaux prioritaires

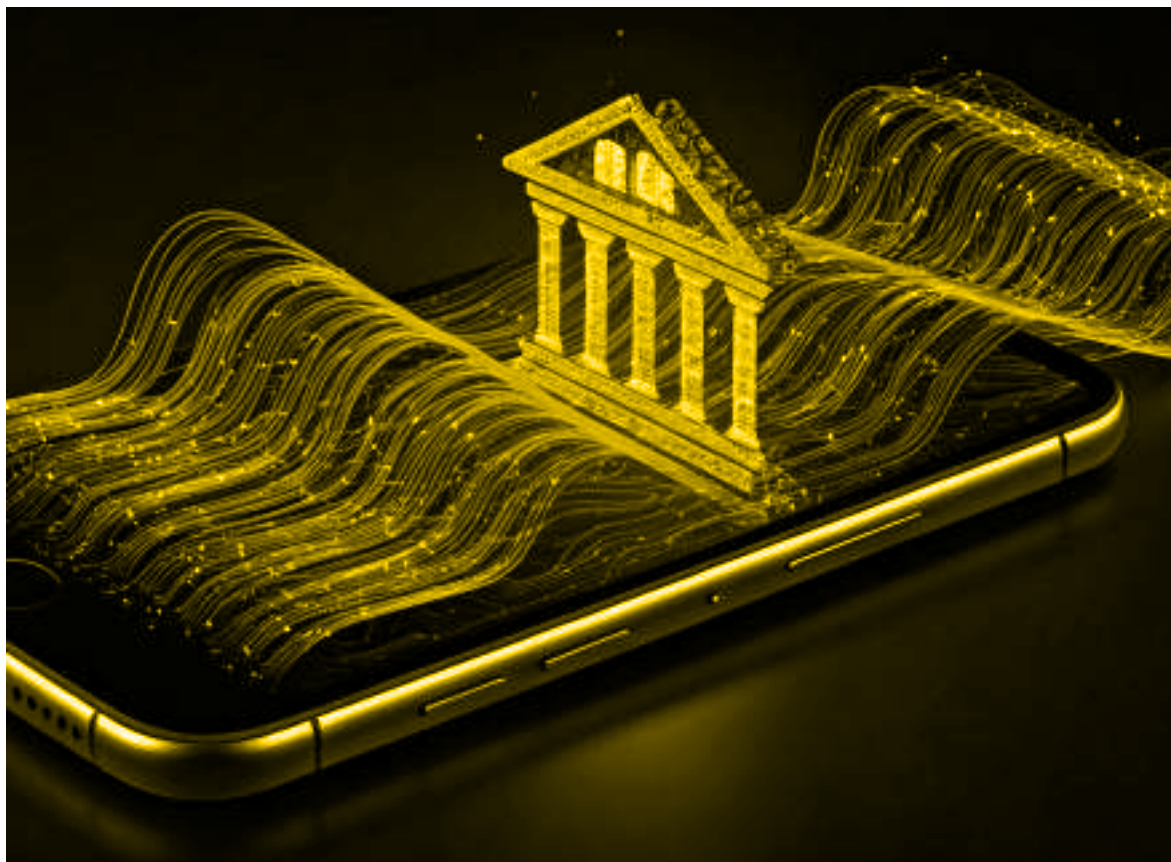
La **généralisation des usages digitaux s'accompagne d'un renforcement continu des dispositifs de sécurité**. En 2025, la Banque consolide la protection des parcours digitaux à travers des mécanismes d'authentification renforcés, des dispositifs de prévention de la fraude et le développement d'une culture de vigilance auprès des clients et des collaborateurs.

Des travaux sont également engagés pour déployer des solutions de lutte contre la fraude reposant sur des technologies avancées, notamment l'intelligence artificielle, afin de garantir la fiabilité des services et la continuité des opérations.

b. Une transformation digitale au service du projet bancaire citoyen

La **transformation digitale et monétique d'Al Barid Bank s'inscrit dans une approche pragmatique et progressive**. Elle améliore l'expérience client, facilite l'inclusion financière de nouveaux publics, renforce l'efficacité opérationnelle et complète la proximité humaine offerte par le réseau physique.

Elle constitue aujourd'hui l'un des leviers majeurs du projet bancaire citoyen de la Banque : une modernisation utile, sécurisée et tournée vers les usages, au service de tous les Marocains.



PARTIE

04

The background is a solid yellow color. It features several abstract, wavy, horizontal lines in a slightly darker shade of yellow, creating a sense of motion or energy. On the left side, there is a single, thin, vertical black line.

ALLIANCES STRATÉGIQUES ET RAYONNEMENT

04

ALLIANCES STRATÉGIQUES ET RAYONNEMENT

La relation de confiance portée par Al Barid Bank s'appuie sur un écosystème de partenariats structurants, développés dans la durée, couvrant les domaines clés des transferts internationaux, de l'inclusion financière, de la digitalisation et de la coopération institutionnelle. Ces partenariats constituent des leviers essentiels de performance, d'accessibilité et de rayonnement, au service des citoyens et des territoires.

1. DES PARTENARIATS STRATÉGIQUES ET UN LEADERSHIP INSTITUTIONNEL

a. Partenariats historiques de transfert d'argent : Une confiance bâtie sur la durée

Depuis sa création, Al Barid Bank s'appuie sur des partenariats structurants avec de grands opérateurs internationaux de transferts d'argent, qui ont accompagné, dans le temps, l'évolution des besoins des clients. Ces coopérations de long terme, notamment avec Western Union et MoneyGram, constituent **un socle de fiabilité, de continuité de service et de sécurité des flux**, au bénéfice des Marocains Résidant à l'Étranger et de leurs familles, tout en permettant à la Banque

de **consolider sa présence sur les principaux corridors internationaux** et d'engager, avec ses partenaires, des projets continus d'optimisation **des parcours, de renforcement de la sécurité et de modernisation des parcours clients**.



Al Barid Bank est un partenaire clé de MoneyGram au Maroc, reconnu pour la solidité de son réseau, sa couverture nationale et la qualité de son exécution opérationnelle. La Banque se distingue par son engagement constant en faveur de l'amélioration de l'expérience client et du développement des services de transfert d'argent, au bénéfice des Marocains Résidant à l'Étranger et de leurs familles. Ce partenariat s'inscrit dans une relation de confiance et une vision commune de croissance et d'inclusion financière.

Mme Valérie Saayed
Senior Regional Commercial Manager – North Africa, Mali & Guinea,
MoneyGram

b. Diversification et modernisation des corridors internationaux

Dans une logique de diversification et d'adaptation aux nouveaux usages, la Banque a poursuivi l'élargissement de son réseau de partenaires internationaux.

Le **lancement opérationnel de Ria Money Transfer, de Juba Express et de TapTap Send en 2025** permet de renforcer les flux entrants depuis l'Afrique, l'Europe et l'Amérique du Nord, tout en améliorant la rapidité et la qualité de service.

Par ailleurs, la **signature d'un partenariat stratégique avec Mastercard** ouvre de nouvelles perspectives en matière de réception de fonds, en cash et directement sur compte, contribuant à la digitalisation progressive des transferts internationaux.

c. Coopération institutionnelle et leadership international

Al Barid Bank occupe une position reconnue au sein des grands réseaux internationaux de banques postales et de banques de détail, affirmant un leadership institutionnel qui dépasse le cadre national.

Al Barid Bank s'affirme comme un acteur de référence dans le réseau du World Savings & Retail Banking Institute (WSBI). À travers l'engagement de son Président du Directoire, également Vice-Président du WSBI et Président du Groupe Régional Afrique, la Banque contribue activement aux travaux stratégiques internationaux, notamment lors des réunions de haut niveau tenues en 2025 au Botswana et à Washington en marge des Assemblées annuelles du FMI et de la Banque Mondiale. Cette présence constante reflète sa contribution aux enjeux globaux d'inclusion financière, de digitalisation et d'épargne.

Ce positionnement institutionnel est salué par les instances du réseau.



Al Barid Bank occupe une place essentielle au sein du réseau du World Savings and Retail Banking Institute (WSBI) et se distingue comme un acteur de référence engagé en faveur de l'inclusion financière et de la modernisation du secteur bancaire. La qualité et la constance de notre collaboration, illustrées à travers les événements organisés conjointement, reflètent un partenariat fondé sur la confiance, le partage d'expertise et une vision commune d'un développement bancaire plus inclusif et durable. Sous l'impulsion de son Président du Directoire, Monsieur Al-Amine Nejjar, également Vice-Président du WSBI et Président du Groupe Régional Afrique, Al Barid Bank joue un rôle moteur dans la dynamique du réseau et de la région, en encourageant le dialogue, la coopération et la diffusion des bonnes pratiques au service des populations et des économies locales. Par sa forte implication et son engagement en faveur de l'inclusion et du progrès social, Al Barid Bank contribue durablement à renforcer l'impact positif du secteur bancaire sur la société. Le WSBI se réjouit de cette collaboration exemplaire et salue l'engagement constant d'Al Barid Bank au sein de notre communauté internationale.

M. Peter Simon

Chief Executive Officer – World Savings and Retail Banking Institute (WSBI)



Parallèlement, la Banque renforce son rayonnement au sein de l'**Union Postale Universelle (UPU)**, à travers la présidence en 2025 du **Comité Directeur du Groupe d'Utilisateurs des Services Postaux de Paiement**. Cette responsabilité témoigne de la reconnaissance internationale de l'expertise d'Al Barid Bank dans le domaine des services financiers postaux et des paiements.

Au-delà de la représentation institutionnelle, Al Barid

Bank agit comme **banque de référence et acteur de transfert de savoir-faire** auprès des banques postales africaines partenaires. À travers des actions de coopération bilatérale et régionale, elle contribue au renforcement des capacités, à la modernisation des services financiers postaux et à la diffusion de modèles inclusifs adaptés aux réalités locales.

La coopération internationale d'Al Barid Bank ne se limite pas à une présence dans les instances : elle traduit une influence réelle, fondée sur le partage d'expertise, la diffusion des bonnes pratiques et la promotion d'un modèle bancaire inclusif et durable à l'échelle régionale et internationale.

2. DES PARTENARIATS NATIONAUX STRUCTURANTS AU SERVICE DE LA CROISSANCE ET DE LA TRANSFORMATION

a. Une dynamique partenariale déployée à grande échelle et couvrant des domaines stratégiques diversifiés

En 2025, Al Barid Bank a développé son dispositif partenarial en couvrant notamment le financement des Particuliers, l'accompagnement des institutions publiques, l'équipement des Professionnels et le déploiement de solutions digitales.

UN PILIER CENTRAL DE L'ACTIVITÉ CRÉDIT

Les conventions employeurs et acquéreurs constituent le socle opérationnel de cette dynamique. Les **conventions employeurs**, conclues avec des entreprises publiques et privées ainsi qu'avec des fondations relevant de différents ministères, permettent d'accorder des conditions préférentielles en crédit immobilier et en crédit à la consommation aux collaborateurs et bénéficiaires concernés.

Elles assurent une production structurée et régulière dans l'ensemble des régions, soutenue par une animation commerciale continue des équipes du réseau.

Les **conventions acquéreurs**, établies avec des promoteurs immobiliers, offrent des conditions avantageuses aux futurs acquéreurs, toutes catégories socioprofessionnelles confondues, contribuant à accompagner l'accession à la propriété et à renforcer la présence territoriale de la Banque.

UNE MOBILISATION TERRITORIALE PROACTIVE

La dynamique partenariale repose également sur une forte présence sur le terrain.

Tout au long de l'année, des actions d'animation commerciale ont été organisées auprès des partenaires nationaux et régionaux afin de répondre aux besoins spécifiques de leurs bénéficiaires.

En 2025, des caravanes et tournées nationales ont été déployées en coordination avec des partenaires stratégiques tels que les Forces Auxiliaires, la Fondation de la Protection Civile et l'Administration Pénitentiaire.

Ces initiatives ont permis de renforcer la proximité institutionnelle, de capter de nouvelles opportunités commerciales et de soutenir le développement de l'activité crédit.

UN ÉLARGISSEMENT CONSTANT DU PÉRIMÈTRE D'INTERVENTION

L'année 2025 a également été marquée par :

- Le lancement de l'offre **Enseignement Plus**, dédiée au financement des étudiants de l'enseignement privé, ouvrant l'accès à une nouvelle clientèle à fort potentiel;
- Le renforcement du positionnement d'Al Barid Bank en matière de bancarisation des jeunes boursiers, notamment ceux de la formation professionnelle;
- L'enrichissement de l'offre destinée aux étudiants de l'enseignement supérieur;
- L'intégration du segment des artisans à travers une offre bancaire élargie et adaptée.

Par ailleurs, des **conventions-cadres** ont été signées avec plusieurs partenaires, intégrant des axes de collaboration étendus : équipement en TPE, installation de GAB, offre collaborateurs et Professionnels, gestion des comptes partenaires, et intégration des solutions de la filiale Barid Cash (agent mandataire, acquisition commerçants).

La Banque veille également au développement des synergies avec la maison mère Barid Al Maghrib afin de promouvoir des projets communs générateurs de valeur et d'optimiser la cohérence de l'offre globale.

b. Des partenariats devenus leviers d'inclusion, de performance et de transformation

Au-delà de leur contribution commerciale, les partenariats nationaux constituent un vecteur stratégique de transformation et d'impact.

Un moteur d'inclusion financière

Les partenariats orientés vers les institutions publiques ont permis à la Banque de toucher des populations faiblement bancarisées et d'accéder à des zones géographiques sous-desservies. Ils ont contribué à réduire les inégalités d'accès aux services financiers et à renforcer l'autonomie économique des bénéficiaires, en particulier les femmes, les jeunes, les étudiants et les artisans.

Une accélération de la digitalisation

Les dispositifs d'inclusion ont favorisé l'équipement massif des clients en solutions digitales : applications mobiles, paiements numériques rapides, services de banque en ligne personnalisés.

Les partenariats ont ainsi accompagné la diffusion des usages digitaux et renforcé la modernisation des parcours clients.

Un levier structurant de transformation organisationnelle

En 2025, les partenariats nationaux se sont affirmés comme un catalyseur de transformation interne notamment à travers :



**L'OPTIMISATION
DES PROCESSUS**



**L'AMÉLIORATION DE L'EFFICACITÉ
OPÉRATIONNELLE**



**L'OPTIMISATION DES DÉLAIS DE
TRAITEMENT**



**LE DÉVELOPPEMENT DE L'AGILITÉ
ORGANISATIONNELLE**

Ils ont contribué à faire évoluer le modèle opérationnel d'Al Barid Bank vers une banque plus intégrée, plus réactive et davantage orientée vers la création de valeur durable.

À travers cette dynamique partenariale nationale, Al Barid Bank confirme que son ancrage territorial constitue un moteur stratégique de croissance, d'innovation et d'inclusion financière.

Les partenariats ne sont plus uniquement des instruments commerciaux ; ils sont devenus un pilier structurant de la performance durable et de la transformation de la Banque.

PARTIE

05

**PROXIMITÉ, IMPACT SOCIÉTAL
ET ENGAGEMENT HUMAIN**

05

PROXIMITÉ, IMPACT SOCIÉTAL ET ENGAGEMENT HUMAIN

1. UNE PROXIMITÉ TERRITORIALE STRUCTURANTE, AU SERVICE DES RÉALITÉS LOCALES

a. Une présence nationale pensée comme un levier d'inclusion et de développement

La proximité constitue l'un des fondements historiques et stratégiques du modèle d'Al Barid Bank. Elle ne relève pas d'un simple maillage géographique, mais d'un choix structurel : garantir un accès effectif aux services bancaires sur l'ensemble du territoire national, en particulier dans les zones où l'offre bancaire demeure limitée. À fin décembre 2025, la Banque confirme son positionnement de premier réseau bancaire de

proximité au Maroc, avec **3 461 points de contact**, couvrant aussi bien les grandes agglomérations que les zones rurales et les territoires enclavés. Cette dynamique s'est poursuivie avec l'inauguration de **6 nouvelles agences bancaires**, traduisant la volonté de consolider la présence de la Banque dans des zones à potentiel économique et démographique.

Au-delà des chiffres, cette implantation territoriale répond à une stratégie claire, articulée autour de quatre priorités :



Dans de nombreux territoires à faible densité bancaire, Al Barid Bank joue ainsi un rôle structurant au sein de l'écosystème local.

b. Des dispositifs de proximité adaptés aux usages et aux spécificités territoriales

La proximité s'exprime concrètement à travers des dispositifs opérationnels conçus pour s'adapter aux réalités locales, tant sur le plan physique que temporel.

Renforcement de la proximité physique

Les agences mobiles constituent un levier majeur d'accessibilité. En 2025, 21 unités opérationnelles ont assuré une desserte régulière des zones éloignées et rurales, contribuant à réduire les disparités d'accès aux services financiers.

Cette stratégie sera amplifiée en 2026 avec l'opérationnalisation de **16 nouvelles agences mobiles**, portant le parc total à **37 unités**. Ce renforcement permettra :

- **d'élargir l'accès aux services financiers dans les zones isolées ;**
- **de renforcer l'inclusion des populations vulnérables ;**
- **d'optimiser la couverture territoriale du réseau.**

Parallèlement, la Banque a engagé un programme de modernisation qualitative de ses points de vente :

67 agences réaménagées
4 agences relocalisées vers des implantations plus adaptées et mieux positionnées

Ces aménagements visent à améliorer l'expérience client, à proposer des espaces dédiés au conseil et aux transactions conformes aux normes de sécurité en vigueur, et à garantir l'accessibilité aux personnes à mobilité réduite.

Proximité temporelle et adaptation aux rythmes locaux

La proximité territoriale s'accompagne d'une proximité temporelle, la Banque a adapté les horaires d'ouverture de plusieurs agences afin de mieux répondre aux usages locaux :

23 agences urbaines ont ouvert le samedi matin
30 agences rurales ont assuré l'activité bancaire le jour du Souk lorsque celui-ci coïncidait avec le week-end

Ce dispositif sera élargi en 2026 afin de couvrir davantage de grandes villes et de zones rurales stratégiques.

Cette adaptation aux rythmes économiques et sociaux locaux illustre une approche centrée sur l'utilité concrète des services bancaires dans le quotidien des clients.

c. Une proximité génératrice de performance et d'impact territorial

L'extension du réseau, l'élargissement du parc d'agences mobiles et l'adaptation des horaires ont été favorablement accueillis par la clientèle en 2025, répondant de manière ciblée aux spécificités des territoires.

Cette dynamique s'est traduite par une évolution positive de la productivité commerciale, notamment en matière :

- **de financement des Particuliers, Professionnels et TPE ;**
- **d'activités d'assurance et d'assistance ;**
- **de services de banque au quotidien.**

Les efforts déployés ont contribué à des évolutions sensibles des parts de marché et du nombre de clients, consolidant le positionnement d'Al Barid Bank comme acteur bancaire de référence dans les territoires.

La mobilisation constante des équipes a permis d'assurer une présence effective et continue, au plus près des populations, dans l'ensemble des régions du Royaume.

Par ailleurs, avec **1 080 guichets automatiques bancaires**, la Banque garantit un accès permanent aux services et opérations essentiels, soutenu par un suivi rigoureux de la disponibilité et de la qualité de service.

15
ans

d'ancrage territorial

Depuis quinze ans, Al Barid Bank construit un modèle fondé sur l'accessibilité, la continuité de service et la proximité humaine. Cette présence territoriale, conjuguant densité, mobilité et adaptabilité, constitue aujourd'hui l'un des principaux leviers de confiance, de différenciation et d'impact social de la Banque.

2. INCLUSION FINANCIÈRE ET ENGAGEMENT SOCIÉTAL

a. Une responsabilité sociétale inscrite dans le modèle de la Banque

En tant qu'acteur bancaire à mission d'intérêt général, Al Barid Bank place la responsabilité sociétale au cœur de son modèle de développement. Forte de son ancrage territorial et de son rôle historique dans l'accessibilité bancaire, la Banque œuvre en faveur de l'inclusion financière et de l'élargissement de l'accès aux services bancaires, en cohérence avec les orientations nationales et les politiques publiques.

Cette ambition s'appuie sur une vision durable de la banque citoyenne, attentive aux attentes économiques, sociales et environnementales de l'ensemble de ses parties prenantes. Elle se traduit par une Politique de Responsabilité Sociétale structurée autour de **cinq axes stratégiques** qui guident l'ensemble des actions et engagements de la Banque.



Les engagements d'Al Barid Bank ont été reconnus avec l'**obtention du Label RSE de la CGEM**, distinction de référence valorisant l'intégration structurée des principes ESG dans la stratégie et les opérations de la Banque. Cette labellisation confirme le positionnement d'Al Barid Bank en tant qu'acteur engagé dans une démarche de performance durable et de création de valeur responsable au bénéfice de l'ensemble de ses parties prenantes.

b. Des actions RSE concrètes et ancrées dans les territoires

En 2025, Al Barid Bank a déployé de nombreuses initiatives en faveur de l'inclusion et de l'éducation financière des citoyens. Ces actions ont ciblé prioritairement les jeunes, les femmes, les populations rurales et les publics peu familiarisés avec les services financiers.

Elles se sont articulées autour de campagnes d'éducation financière, de programmes de volontariat portés par les collaborateurs et de contributions à des événements institutionnels dédiés à la promotion de l'épargne et de la culture financière. L'ensemble de ces initiatives a permis de renforcer la proximité de la Banque avec les territoires et de diffuser des pratiques responsables en matière de gestion budgétaire et d'usage des services bancaires.

c. Inclusion financière : cibler les publics prioritaires

Dans le cadre de sa mission d'accessibilité bancaire et de réduction des inégalités territoriales et sociales, Al Barid Bank déploie des actions ciblées en faveur de populations prioritaires :

MILIEU RURAL	JEUNES
Renforcement de la proximité bancaire grâce aux agences mobiles et aux actions de sensibilisation financière	Solutions bancaires et digitales simplifiées, accompagnées de programmes d'initiation financière favorisant l'autonomie économique
FEMMES	PETITS COMMERÇANTS, AUTO-ENTREPRENEURS ET ARTISANS
Initiatives d'accompagnement à l'entrepreneuriat et d'éducation financière, notamment en zones rurales	Offres adaptées, actions de formation et partenariats institutionnels soutenant la formalisation et la digitalisation des activités

d. Éducation financière : un levier d'autonomisation durable

L'éducation financière constitue un axe central de l'engagement sociétal de la Banque. En 2025, plusieurs programmes ont été déployés pour toucher des publics variés, à travers des canaux accessibles et proches des citoyens.

- **Kidayer Maa Lmechrone** (radio Aswat) : une émission dédiée aux TPE, visant à renforcer la compréhension et la maîtrise des fondamentaux de la gestion financière, à travers un format débat réunissant experts, entrepreneurs et consultants.
- **Lbanka Lkoul Lmgharba** (radio MFM) : une émission itinérante donnant la parole à des femmes entrepreneuses et artisanes de différentes régions, autour de thématiques clés telles que la bancarisation, le financement, la gestion du budget et l'épargne.

e. Des initiatives alignées avec les priorités nationales

Les actions menées par Al Barid Bank s'inscrivent pleinement dans les priorités nationales en matière d'inclusion économique, de transformation digitale et de développement des territoires. Elles portent notamment sur :

- **le renforcement de l'inclusion financière en milieu rural ;**
- **le développement de solutions digitales inclusives ;**
- **les partenariats institutionnels, notamment en faveur de l'artisanat et des coopératives.**

Ces initiatives contribuent directement au soutien du tissu socio-économique national et à la réduction des disparités territoriales.

3. UN CAPITAL HUMAIN ENGAGÉ AU SERVICE DE LA TRANSFORMATION

À fin décembre 2025, Al Barid Bank compte **3 693 collaborateurs**, répartis entre le réseau, les régions et le siège. Présents sur l'ensemble du territoire, ils constituent le premier vecteur de proximité, de confiance et de qualité de service.

La structure des effectifs reflète à la fois la diversité des profils et l'ancrage opérationnel de la Banque :

- **1 928 hommes et 1 765 femmes, traduisant une représentation équilibrée;**
- **2 480 collaborateurs en agences, au plus près des clients;**
- **406 au niveau régional et 807 au siège, assurant le pilotage et le soutien opérationnel;**
- **521 recrutements en 2025, témoignant d'une dynamique de renouvellement et de renforcement des compétences.**

a. Engagement, fidélisation et qualité de vie au travail

L'engagement des collaborateurs est soutenu par des dispositifs favorisant la reconnaissance, l'évolution professionnelle et le bien-être au travail. L'Académie Bancaire, les projets RH structurants et l'activité sociale contribuent à renforcer le sentiment d'appartenance et la qualité de vie au travail.

Les actions menées en 2025 couvrent notamment :

- **l'amélioration de la protection sociale et de la couverture médicale ;**
- **la digitalisation des processus RH via la solution SIRH ;**
- **une offre sociale enrichie (estivage, voyages, programmes spirituels, soutien aux familles) ;**
- **des dispositifs d'écoute et d'amélioration continue de l'environnement de travail.**

b. Développer les compétences pour mieux servir

Le développement des compétences constitue un levier stratégique pour renforcer durablement la qualité de service et la relation client. En 2025, l'Académie Bancaire a poursuivi le déploiement d'une ingénierie de formation structurée, alignée sur les orientations stratégiques de la Banque et les enjeux métiers du réseau et des fonctions centrales.

Les actions menées ont porté notamment sur :

- **l'enrichissement du catalogue de formations (présentielles, distancielles et digitales) ;**
- **le renforcement ciblé des compétences de la force de vente et des équipes réseau ;**
- **le développement massif de la formation digitale via la plateforme e-learning ;**
- **la mise en place d'une démarche d'ingénierie fondée sur l'analyse fine des besoins métiers.**

c. Les collaborateurs, cœur battant de la relation client

Le lancement du programme **ABB PERFORM & LEAD** marque une étape structurante, en renforçant les compétences commerciales et managériales du réseau autour de l'orientation client, de la posture conseil et de la performance durable.

Par ailleurs, des projets structurants tels que la **Talent Factory** et la **Réserve d'Excellence (RDEX)** contribuent à sécuriser les compétences clés et à préparer la relève.

Le développement du **marché Pro-TPE** a également constitué un puissant levier de montée en compétences pour l'ensemble du réseau. L'exposition accrue aux Professionnels et aux très petites entreprises a permis aux équipes de renforcer :

- **leur compréhension des modèles économiques et des cycles d'activité ;**
- **leurs capacités d'analyse financière simplifiée et d'évaluation des risques ;**
- **leur posture de conseil et leur maîtrise du discours métier.**

Un dispositif complet de formation a été déployé dès l'intégration des équipes Pro-TPE, complété par un accompagnement terrain permanent assuré par la direction du marché. Cette dynamique a favorisé l'émergence d'une culture métier commune, une meilleure coordination des acteurs du réseau et une amélioration tangible de l'efficacité commerciale.

**15
ans**

d'impact, de confiance et d'engagement humain
Depuis quinze ans, Al Barid Bank construit un modèle bancaire fondé sur la proximité, l'utilité sociale et la confiance durable. Issue d'une mission d'accessibilité bancaire, la Banque accompagne les transformations économiques et sociales du Royaume en plaçant le client au cœur de ses actions.
Soutenue par l'engagement de ses collaborateurs et par un ancrage constant de la qualité dans ses pratiques, cette trajectoire a permis de sécuriser les parcours clients, d'harmoniser les standards de service et de renforcer la fiabilité des prestations, au service de l'ensemble des Marocains.



PARTIE

06

The background is a solid yellow color. On the left side, there is a thin, vertical black line. In the lower half of the page, there is a large, stylized, wavy line that starts from the left and curves towards the right, resembling a thick, glowing ribbon or a stylized 'S' shape.

RAPPORT FINANCIER 2025

1. COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2025



**Fidarc
Grant Thornton**

F. Bachirou Dine Stead
Casablanca

COOPERS AUDIT

83, Avenue Hassan II
25 100 Casablanca

AL BARID BANK S.A (ABB)

**ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES SOCIAUX
EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2025**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire d'AL BARID BANK S.A (ABB) comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) au terme de l'exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2025. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 6 720 108, dont un bénéfice net de KMAD 930 539, relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la banque et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine d'AL BARID BANK S.A (ABB) arrêtée au 31 décembre 2025, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 mars 2025

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON



FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
83, Avenue Hassan II
25 100 Casablanca
Tél: 0522 54 88 55 - Fax: 0522 29 16 39

Faïçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A



COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
25 100 Casablanca
Tél: 0522 47 11 40 - Fax: 0522 27 47 34

Abdellah LAGHCHAOUÏ
Associé

BILAN

En milliers de Dirhams

ACTIF	31/12/2025	31/12/2024
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	3.174.971	3.536.749
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	38.598.587	37.174.782
À vue	201.833	194.147
À terme	38.396.754	36.980.635
Créances sur la clientèle	12.196.757	11.563.220
Crédits et financements participatifs de trésorerie et à la consommation	3.642.802	2.960.352
Crédits et financements participatifs à l'équipement	151.893	-
Crédits et financements participatifs immobiliers	7.490.456	6.673.635
Autres crédits et financements participatifs	911.606	1.929.233
Créances acquises par affacturage	-	-
Titres de transaction et de placement	28.659.052	27.759.134
Bons du Trésor et valeurs assimilées	11.455.407	15.058.091
Autres titres de créance	3.275.780	3.261.798
Titres de propriété	13.927.865	9.439.245
Certificats de Sukuk	-	-
Autres actifs	2.091.978	2.527.412
Titres d'investissement	14.443.565	14.971.089
Bons du Trésor et valeurs assimilées	12.341.359	12.865.908
Autres titres de créance	2.102.206	2.105.181
Certificats de Sukuk	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	81.810	52.058
Participations dans les entreprises liées	78.981	52.000
Autres titres de participation et emplois assimilés	2.829	58
Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations incorporelles	566.225	562.581
Immobilisations corporelles	1.322.724	927.960
Immobilisations données en Ijara	-	-
TOTAL DE L'ACTIF	101.135.669	99.074.985

BILAN

En milliers de Dirhams

PASSIF	31/12/2025	31/12/2024
BANQUES CENTRALES, TRÉSOR PUBLIC, SERVICE DES CHÈQUES POSTAUX	-	-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	11.632.847	15.626.310
À vue	1.346.942	3.623.789
À terme	10.285.905	12.002.521
Dépôts de la clientèle	80.194.600	74.681.997
Comptes à vue créditeurs	40.315.431	35.409.408
Comptes d'épargne	38.304.030	36.720.602
Dépôts à terme	73.341	684.288
Autres comptes créditeurs	1.501.798	1.867.699
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	-	-
Titres de créance émis	-	-
Titres de créance négociables	-	-
Emprunts obligataires	-	-
Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1.806.445	1.821.785
Provisions pour risques et charges	781.669	963.754
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	2.042.809	2.349.596
Dépôts d'investissement reçus	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	121.332	92.557
Capital	2.019.396	1.617.137
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	1.606.032	1.346.357
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	930.539	575.492
TOTAL DU PASSIF	101.135.669	99.074.985

HORS BILAN

En milliers de Dirhams

HORS BILAN	31/12/2025	31/12/2024
Engagements donnés	444.594	266.614
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	438.534	265.126
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	-	-
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	6.060	1.488
Engagements reçus	55.445	51.249
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	48.606	48.929
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Autres titres à recevoir	6.839	2.320
Titres de Moucharaka et Moubadara à recevoir	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

En milliers de Dirhams

LIBELLE	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	5.056.896	5.140.619
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec les établissements de crédit	1.002.326	1.119.373
Intérêts, rémunérations et produits assimilés sur opérations avec la clientèle	597.258	555.310
Intérêts et produits assimilés sur titres de créance	841.531	909.853
Produits sur titres de propriété et certificats sukuks	58.325	51.710
Produits sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
Commissions sur prestations de service	964.576	897.675
Autres produits bancaires	1.592.880	1.606.698
Transferts de charges sur dépôts d'investissement reçus	-	-
CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	1.874.884	2.037.626
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec les établissements de crédit	374.857	558.380
Intérêts et charges assimilées sur opérations avec la clientèle	701.636	821.076
Intérêts et charges assimilées sur titres de créance émis	-	-
Charges sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
Autres charges bancaires	798.391	658.170
Transferts de produits sur dépôts d'investissement reçus	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	3.182.012	3.102.993
Produits d'exploitation non bancaire	99.646	51.843
Charges d'exploitation non bancaire	1.189	-
CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION	1.763.116	1.670.936
Charges de personnel	835.347	771.678
Impôts et taxes	83.473	77.650
Charges externes	702.157	703.180
Autres charges générales d'exploitation	52.523	47.376
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	89.616	71.052
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOURVABLES	334.834	527.313
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	257.520	223.926
Pertes sur créances irrécouvrables	18.737	20.414
Autres dotations aux provisions	58.577	282.973
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	426.940	213.379
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	164.789	144.324
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	262.151	69.055
RÉSULTAT COURANT	1.609.459	1.169.966
Produits non courants	3.894	2.206
Charges non courantes	98.191	46.699
RÉSULTAT AVANT IMPOTS	1.515.162	1.125.473
Impôts sur les résultats	584.623	549.981
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	930.539	575.492

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION

En milliers de Dirhams

I - TABLEAU DE FORMATION DES RÉSULTATS	31/12/2025	31/12/2024
+ Intérêts et produits assimilés	2.441.115	2.584.536
- Intérêts et charges assimilées	1.076.493	1.379.456
MARGE D'INTERET	1.364.622	1.205.080
+ Produits sur financements participatifs	-	-
- Charges sur financements participatifs	-	-
MARGE SUR FINANCEMENTS PARTICIPATIFS	-	-
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE CREDIT-BAIL ET DE LOCATION	-	-
+ Produits sur immobilisations données en Ijara	-	-
- Charges sur immobilisations données en Ijara	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS D'IJARA	-	-
+ Commissions perçues	964.576	897.675
- Commissions servies	199.685	195.573
MARGE SUR COMMISSIONS	764.891	702.102
+ Résultat des opérations sur titres de transaction	311.269	619.774
+ Résultat des opérations sur titres de placement	683.541	484.788
+ Résultat des opérations de change	125.670	161.015
+ Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
RESULTAT DES OPERATIONS DE MARCHÉ	1.120.480	1.265.577
+/- Résultat des opérations sur titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
+ Divers autres produits bancaires	62.433	53.937
- Diverses autres charges bancaires	130.414	123.703
+/- Part des titulaires de comptes de dépôts d'investissement	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	3.182.012	3.102.993
+ Résultat des opérations sur immobilisations financières	21.490	22.288
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	99.646	51.843
- Autres charges d'exploitation non bancaire	1.189	-
- Charges générales d'exploitation	1.763.116	1.670.936
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	1.538.843	1.506.188
+ Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	-111.468	-100.016
+ Autres dotations nettes de reprises aux provisions	182.084	-236.206
RESULTAT COURANT	1.609.459	1.169.966
RESULTAT NON COURANT	-94.297	-44.493
- Impôts sur les résultats	584.623	549.981
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	930.539	575.492
II- CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		
+ RESULTAT NET DE L'EXERCICE	930.539	575.492
Dotations aux amortissements et aux provisions des immobilisations incorporelles et corporelles	89.616	71.052
+ Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations financières	-	-
+ Dotations aux provisions pour risques généraux	41.500	262.000
+ Dotations aux provisions réglementées	-	-
+ Dotations non courantes	-	-
- Reprises de provisions	237.045	57.606
- Plus-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	2.068	-
+ Moins-values de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
- Plus-values de cession des immobilisations financières	-	-
+ Moins-values de cession des immobilisations financières	-	-
- Reprises de subventions d'investissement reçues	-	-
+ CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	822.542	850.938
- Bénéfices distribués	287.042	110.307
+ AUTOFINANCEMENT	535.500	740.631

2. COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2025



COOPERS AUDIT

83, Avenue Hassan II
20 100 Casablanca

GROUPE AL BARID BANK

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2025

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire consolidée d'Al Barid Bank et ses filiales (Groupe ABB) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection des notes annexes au terme de l'exercice du 1^{er} janvier au 31 décembre 2025. Cette situation provisoire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 5 308 928, dont un bénéfice net consolidé de KMAD 764 561.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation provisoire des états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la banque et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers consolidés, ci-joints, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Al Barid Bank au 31 décembre 2025, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 27 mars 2026

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
T 84 00 00 00 - Casablanca
Tél : 05 22 54 00 00 - Fax : 05 22 25 54 79

Faïçal MEKOUAR
Associé

COOPERS AUDIT MAROC S.A

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Tél: 0522 27 47 34 Fax: 0522 27 47 34

Abdellah LAGHCHAOU
Associé

BILAN IFRS

En milliers de Dirhams

ACTIF IFRS		31/12/2025	31/12/2024
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux	Note 1	3.215.817	3.592.275
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Note 2	18.889.259	12.035.571
Actifs financiers détenus à des fins de transaction		4.986.978	2.517.440
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat		13.902.281	9.518.131
Instruments dérivés de couverture			
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	Note 3	10.016.233	16.085.345
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables		10.013.404	16.085.345
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables		2.828	
Titres au coût amorti	Note 4	14.593.277	15.142.268
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés, au coût amorti	Note 5	38.805.596	37.112.910
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	Note 6	12.131.294	11.428.066
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux			
Placements des activités d'assurance			
Actifs d'impôts exigibles	Note 7	577.561	702.022
Actifs d'impôts différés	Note 7	316.822	480.662
Comptes de régularisation et autres actifs	Note 8	1.521.136	1.752.755
Actifs non courants destinés à être cédés			
Participation dans les entreprises mises en équivalence			
Immeubles de placement		11.325	12.514
Immobilisations corporelles	Note 9	1.870.194	1.635.892
Immobilisations incorporelles	Note 9	568.146	565.339
Ecart d'acquisition			
TOTAL ACTIF		102.516.661	100.545.618

BILAN IFRS

En milliers de Dirhams

PASSIF IFRS		31/12/2025	31/12/2024
Banques centrales, Trésor Public, Services des chèques postaux			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat			
Passifs financiers détenus à des fins de transaction			
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option			
Instruments dérivés de couverture			
Titres de créances émis			
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	Note 5	11.095.456	15.026.258
Dettes envers la clientèle	Note 6	80.823.024	75.152.737
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux			
Passifs d'impôts courants	Note 7	615.614	579.718
Passifs d'impôts différés	Note 7	428.893	622.475
Comptes de régularisation et autres passifs	Note 8	1.869.020	2.019.246
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés			
Passifs relatifs aux contrats des activités d'assurance			
Provisions pour risques et charges	Note 10	330.578	363.156
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		2.339	2.475
Dettes subordonnées	Note 11	2.042.809	2.349.596
Capitaux propres		5.308.928	4.429.958
Capital et réserves liées		2.144.255	1.711.786
Réserves consolidées		2.269.532	1.715.397
Part du Groupe		2.269.532	1.715.397
Part des minoritaires			
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres		130.580	131.389
Résultat de l'exercice		764.561	871.387
Part du Groupe		764.561	871.387
Part des minoritaires			
TOTAL PASSIF		102.516.661	100.545.618

COMPTE DE RÉSULTAT IFRS

En milliers de Dirhams

		31/12/2025	31/12/2024
Intérêts, rémunérations et produits assimilés		2.440.552	2.583.856
Intérêts, rémunérations et charges assimilés		1.085.078	1.390.898
Marge d'intérêts	Note 1	1.355.474	1.192.957
Commissions perçues		1.104.809	1.005.766
Commissions servies		177.873	174.565
Marge sur commissions	Note 2	926.936	831.201
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette			-
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	Note 3	1.083.209	1.263.504
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction		444.292	787.294
Gains ou pertes nets sur autres actifs/passifs à la juste valeur par résultat		638.917	476.211
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	Note 4	4.710	30.778
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables		4.710	30.778
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)			-
Gains ou pertes résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti			
Gains ou pertes résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat			
Gains ou pertes résultant du reclassement d'actifs financiers par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat			
Produit net des activités d'assurance			
Produits des autres activités	Note 5	103.370	78.511
Charges des autres activités	Note 5	159.681	135.230
Produit net Bancaire		3.314.017	3.261.721
Charges générales d'exploitation	Note 6	1.651.468	1.521.113
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations		213.589	224.472
Résultat brut d'exploitation		1.448.961	1.516.136
Coût du risque	Note 7	-16.311	-26.014
Résultat d'exploitation		1.432.650	1.490.122
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence			-
Gains ou pertes nets sur autres actifs	Note 8	2.068	-
Variations de valeurs des écarts d'acquisition			-
Résultat avant impôts		1.434.718	1.490.122
Impôts sur les bénéfices	Note 9	670.157	618.735
Résultat net		764.561	871.387
Résultat hors groupe			
Résultat net part du groupe		764.561	871.387

ÉTAT DU RÉSULTAT NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISÉS DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

En milliers de Dirhams

	31/12/2025	31/12/2024
Résultat net	764.561	871.387
Éléments recyclables en résultat net	130.580	131.389
Ecarts de conversion		
Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables	130.580	131.389
Réévaluation des instruments dérivés de couverture d'éléments recyclables		
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence		
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres et recyclables		
Impôts liés		
Éléments non recyclables en résultat net		
Réévaluation des immobilisations		
Réévaluation (ou écarts actuariels) au titre des régimes à prestations définies		
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers ayant fait l'objet d'une option de comptabilisation à la juste valeur par résultat		
Réévaluation des instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres		
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises mises en équivalence non recyclables		
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres non recyclables		
Impôts liés		
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	130.580	131.389
Résultat net et gains et pertes comptabilisés en capitaux propres	895.141	1.002.776
Dont part du groupe	895.141	1.002.776
Dont part des minoritaires		

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2025

En milliers de Dirhams

	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Réserves et résultats consolidés	Gains ou pertes latents ou différés	Capitaux propres part Groupe	Intérêts minoritaires	Total
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2024	1.617.138	94.649		2.586.784	131.389	4.429.959		4.429.959
Autres mouvements								
Capitaux propres au 1 ^{er} janvier 2025 corrigés	1.617.138	94.649		2.586.784	131.389	4.429.959		4.429.959
Opérations sur capital	402.259	30.210		-30.210		402.259		402.259
Paielements fondés sur des actions								
Opérations sur actions propres								
Dividendes				-287.043		-287.043		-287.043
Autres								
Résultat de l'exercice				764.561		764.561		764.561
Immobilisations corporelles et incorporelles : Réévaluations et cessions								
Instruments financiers : variation de juste valeur et transferts en résultat					-809	-809		-809
Ecart de conversion : variation et transferts en résultat								
Gains ou pertes latents ou différés					-809	-809		-809
Variation de périmètre								
Capitaux propres clôture au 31 décembre 2025	2.019.397	124.859		3.034.093	130.580	5.308.928		5.308.928

TABEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

En milliers de Dirhams

	31/12/2025	31/12/2024
Résultat avant impôts	1.434.847	1.490.122
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	213.589	72.156
+/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers		
+/- Dotations nettes aux provisions	16.046	25.878
+/- Quote-part de résultat lié aux sociétés mises en équivalence		
+/- Perte nette (gain net) des activités d'investissement		
+/- Perte nette (gain net) des activités de financement		
+/- Autres mouvements	(497.390)	(174.175)
Total des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	(267.755)	(76.141)
+/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés	(2.932.665)	(4.182.231)
+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	4.966.929	6.585.004
+/- Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs financiers	(1.216.457)	(4.856.522)
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	235.990	(450.856)
- Impôts versés	(670.209)	(618.735)
Diminution (augmentation) nette des actifs et des passifs provenant des activités opérationnelles	383.588	(3.523.341)
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	1.550.679	(2.109.360)
+/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	548.991	71.270
+/- Flux liés aux immeubles de placement	1.189	
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	(151.547)	(481.372)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	398.634	(410.102)
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	471.769	471.769
+/- Autres flux provenant des activités de financement	(306.787)	(2.697)
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	164.982	469.072
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie		
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2.114.294	(2.050.390)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	700.814	2.751.203
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	3.592.275	3.253.304
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	(2.891.461)	(502.101)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	2.815.108	700.814
Caisse, Banques centrales, CCP (actif & passif)	3.215.817	3.592.275
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	(400.709)	(2.891.461)
Variation de la trésorerie nette	2.114.294	(2.050.390)



Rapport disponible
via ce QR code

Al Barid Bank SA



www.albaridbank.ma



Angle Boulevard Brahim Roudani & Boulevard Ghandi,
n° 798, Casablanca 20100 - Maroc



/ Al Barid Bank Officiel

