Royaume du Maroc

MINISTERE DE L'ECONOMIE ET DES FINANCES

Direction du Trésor et des Finances Extérieures

DDI

Communiqué
Echange de valeurs du Trésor

La Direction du Trésor et des Finances Extérieures annonce aux investisseurs qu'il sera procédé à une opération d'échange de titres, par appel d'offres, dans les conditions indiquées ci-après :

Date de séance	**:**	30 janvier 2020
Heure d'ouverture	**:**	09:00
Heure de clôture	**:**	11:00
Date de règlement	**:**	04 février 2020

Les prix des lignes à racheter étant fixés, les soumissionnaires sont appelés à proposer les prix des lignes de remplacement et les montants des lignes à racheter.

Les caractéristiques des lignes à racheter et celles d'échange sont les suivantes :

Lignes de rachat

Code Isin	Maturité	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de rachat
MA0002009878	10 ans	03/03/2020	4.10	6560.80	3786.34	100.13 %
MA0002009878	10 ans	03/03/2020	4.10	6560.80	3786.34	100.13 %
MA0002009878	10 ans	03/03/2020	4.10	6560.80	3786.34	100.13 %
MA0002009878	10 ans	03/03/2020	4.10	6560.80	3786.34	100.13 %
MA0002007765	15 ans	30/01/2021	5.25	4100.00	71.72	102.76 %
MA0002007765	15 ans	30/01/2021	5.25	4100.00	71.72	102.76 %
MA0002007765	15 ans	30/01/2021	5.25	4100.00	71.72	102.76 %
MA0002007765	15 ans	30/01/2021	5.25	4100.00	71.72	102.76 %
MA0002009878	10 ans	03/03/2020	4.10	6560.80	3786.34	100.13 %

Lignes de remplacement

Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	214.52	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	8020.90	123.29	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	3871.50	266.16	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	1718.80	316.94	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	214.52	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	8020.90	123.29	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	3871.50	266.16	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	1718.80	316.94	-
-	5 ans	04/02/2020	14/04/2025	2.40	-	0.00	-

Rabat, le 29 janvier 2020

La Direction du Trésor et des Finances Extérieures annonce aux investisseurs qu'il sera procédé à une opération d'échange de titres, par appel d'offres, dans les conditions indiquées ci-après :

Date de séance	**:**	30 janvier 2020
Heure d'ouverture	**:**	09:00
Heure de clôture	**:**	11:00
Date de règlement	**:**	04 février 2020

Les prix des lignes à racheter étant fixés, les soumissionnaires sont appelés à proposer les prix des lignes de remplacement et les montants des lignes à racheter.

Les caractéristiques des lignes à racheter et celles d'échange sont les suivantes :

Lignes de rachat

Code Isin	Maturité	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de rachat
MA0002007765	15 ans	30/01/2021	5.25	4100.00	71.72	102.76 %

Lignes de remplacement

Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
-	5 ans	04/02/2020	14/04/2025	2.40	-	0.00	-

Rabat, le 29 janvier 2020