



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** : 28 mai 2020  
**Heure d'ouverture** : 09:00  
**Heure de clôture** : 11:00  
**Date de règlement** : 02 juin 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
MA0002015255	2 ans	17/08/2020	2.50	4889.90	1980.87	100.07 %
MA0002015255	2 ans	17/08/2020	2.50	4889.90	1980.87	100.07 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	8618.40	2693.44	100.12 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	8618.40	2693.44	100.12 %
MA0002015255	2 ans	17/08/2020	2.50	4889.90	1980.87	100.07 %
MA0002015255	2 ans	17/08/2020	2.50	4889.90	1980.87	100.07 %
MA0002007625	15 ans	05/09/2020	5.30	3660.00	3924.32	100.81 %
MA0002007625	15 ans	05/09/2020	5.30	3660.00	3924.32	100.81 %
MA0002015313	2 ans	15/02/2021	2.60	6913.00	767.21	100.29 %

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	1094.79	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5871.60	1358.36	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	9797.50	1101.37	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5871.60	1358.36	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	8429.80	534.25	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	5662.10	1617.49	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	1094.79	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5871.60	1358.36	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	1094.79	-

Rabat, le 28 mai 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** : 28 mai 2020  
**Heure d'ouverture** : 09:00  
**Heure de clôture** : 11:00  
**Date de règlement** : 02 juin 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
MA0002015313	2 ans	15/02/2021	2.60	6913.00	767.21	100.29 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	11787.30	500.27	101.67 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	11787.30	500.27	101.67 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	12563.00	2745.49	101.03 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	12563.00	2745.49	101.03 %
MA0002007625	15 ans	05/09/2020	5.30	3660.00	3924.32	100.81 %
MA0002007625	15 ans	05/09/2020	5.30	3660.00	3924.32	100.81 %
MA0002007625	15 ans	05/09/2020	5.30	3660.00	3924.32	100.81 %
MA0002015313	2 ans	15/02/2021	2.60	6913.00	767.21	100.29 %
MA0002015313	2 ans	15/02/2021	2.60	6913.00	767.21	100.29 %
MA0002015313	2 ans	15/02/2021	2.60	6913.00	767.21	100.29 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	11787.30	500.27	101.67 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	11787.30	500.27	101.67 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	11787.30	500.27	101.67 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	12563.00	2745.49	101.03 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	12563.00	2745.49	101.03 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	12563.00	2745.49	101.03 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	8618.40	2693.44	100.12 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5871.60	1358.36	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	1094.79	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5871.60	1358.36	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	1094.79	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5871.60	1358.36	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	8429.80	534.25	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	9797.50	1101.37	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	5662.10	1617.49	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	8429.80	534.25	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	9797.50	1101.37	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	5662.10	1617.49	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	8429.80	534.25	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	9797.50	1101.37	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	5662.10	1617.49	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	8429.80	534.25	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	9797.50	1101.37	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	5662.10	1617.49	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	8429.80	534.25	-

Rabat, le 28 mai 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** : 28 mai 2020  
**Heure d'ouverture** : 09:00  
**Heure de clôture** : 11:00  
**Date de règlement** : 02 juin 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
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	8618.40	2693.44	100.12 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	8618.40	2693.44	100.12 %
MA0002015255	2 ans	17/08/2020	2.50	4889.90	1980.87	100.07 %

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	1094.79	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	5662.10	1617.49	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	9797.50	1101.37	-

Rabat, le 28 mai 2020