



**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** : 24 septembre 2020  
**Heure d'ouverture** : 09:00  
**Heure de clôture** : 11:00  
**Date de règlement** : 29 septembre 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
MA0002015404	52 semaines	07/12/2020	2.35	4467.00	2638.93	100.15 %
MA0002007732	15 ans	02/01/2021	5.30	4259.00	3924.32	100.96 %
MA0002007732	15 ans	02/01/2021	5.30	4259.00	3924.32	100.96 %
MA0002007666	15 ans	17/10/2020	5.35	3450.00	5086.89	100.18 %
MA0002015305	2 ans	09/11/2020	2.50	5397.50	2219.95	100.10 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	9536.10	1853.29	101.41 %
MA0002007666	15 ans	17/10/2020	5.35	3450.00	5086.89	100.18 %
MA0002015305	2 ans	09/11/2020	2.50	5397.50	2219.95	100.10 %
MA0002015404	52 semaines	07/12/2020	2.35	4467.00	2638.93	100.15 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2.40	7278.10	696.99	-
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2.40	7278.10	696.99	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	2363.00	1975.07	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	2363.00	1975.07	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	2363.00	1975.07	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	2363.00	1975.07	-
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2.40	7278.10	696.99	-
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2.40	7278.10	696.99	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	2363.00	1975.07	-

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** : 24 septembre 2020  
**Heure d'ouverture** : 09:00  
**Heure de clôture** : 11:00  
**Date de règlement** : 29 septembre 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
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	9536.10	1853.29	101.41 %
MA0002014118	5 ans	18/10/2021	3.10	13142.50	2939.07	101.43 %
MA0002014118	5 ans	18/10/2021	3.10	13142.50	2939.07	101.43 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2.40	7278.10	696.99	-
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2.40	7278.10	696.99	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	2363.00	1975.07	-