



Direction du Trésor et des Finances

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 : 13 janvier 2022
Heure d'ouverture : 09:00
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 18 janvier 2022

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 |
| MA0002016246 | 52 semaines | 14/02/2022 | 1.85 | 5813.40 | 2062.88 | 100.02 |
| MA0002016246 | 52 semaines | 14/02/2022 | 1.85 | 5813.40 | 2062.88 | 100.02 |
| MA0002016246 | 52 semaines | 14/02/2022 | 1.85 | 5813.40 | 2062.88 | 100.02 |
| MA0002015578 | 2 ans | 09/03/2022 | 2.40 | 7256.60 | 2071.23 | 100.11 |
| MA0002015578 | 2 ans | 09/03/2022 | 2.40 | 7256.60 | 2071.23 | 100.11 |
| MA0002015578 | 2 ans | 09/03/2022 | 2.40 | 7256.60 | 2071.23 | 100.11 |
| MA0002011114 | 10 ans | 18/04/2022 | 4.20 | 9664.00 | 3164.38 | 100.64 |
| MA0002011114 | 10 ans | 18/04/2022 | 4.20 | 9664.00 | 3164.38 | 100.64 |
| MA0002011114 | 10 ans | 18/04/2022 | 4.20 | 9664.00 | 3164.38 | 100.64 |

| Lignes de remplacement | | | | | | | |
|------------------------|----------|------------|------------|--------------|---------------|-------------------|---------------|
| Code Isin | Maturité | Emission | Echéance | Taux nominal | Encours (MDH) | Coupon couru (DH) | Prix de vente |
| MA0002016519 | 10 ans | 31/05/2021 | 16/06/2031 | 2.30 | 13575.30 | 1461.92 | - |
| MA0002016717 | 5 ans | 15/11/2021 | 17/05/2027 | 2.00 | 3771.30 | 350.68 | - |
| MA0002016311 | 15 ans | 18/01/2021 | 14/07/2036 | 2.75 | 4436.90 | 2750.00 | - |
| MA0002016717 | 5 ans | 15/11/2021 | 17/05/2027 | 2.00 | 3771.30 | 350.68 | - |
| MA0002016519 | 10 ans | 31/05/2021 | 16/06/2031 | 2.30 | 13575.30 | 1461.92 | - |
| MA0002016311 | 15 ans | 18/01/2021 | 14/07/2036 | 2.75 | 4436.90 | 2750.00 | - |
| MA0002016717 | 5 ans | 15/11/2021 | 17/05/2027 | 2.00 | 3771.30 | 350.68 | - |
| MA0002016519 | 10 ans | 31/05/2021 | 16/06/2031 | 2.30 | 13575.30 | 1461.92 | - |
| MA0002016311 | 15 ans | 18/01/2021 | 14/07/2036 | 2.75 | 4436.90 | 2750.00 | - |

Rabat, le 12 janvier 2022

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 : 13 janvier 2022
Heure d'ouverture : 09:00
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 18 janvier 2022

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 |
| MA0002014944 | 5 ans | 03/04/2023 | 2.80 | 17494.80 | 2224.66 | 101.39 |
| MA0002014944 | 5 ans | 03/04/2023 | 2.80 | 17494.80 | 2224.66 | 101.39 |
| MA0002014944 | 5 ans | 03/04/2023 | 2.80 | 17494.80 | 2224.66 | 101.39 |

| Lignes de remplacement | | | | | | | |
|------------------------|----------|------------|------------|--------------|---------------|-------------------|---------------|
| Code Isin | Maturité | Emission | Echéance | Taux nominal | Encours (MDH) | Coupon couru (DH) | Prix de vente |
| MA0002016717 | 5 ans | 15/11/2021 | 17/05/2027 | 2.00 | 3771.30 | 350.68 | - |
| MA0002016519 | 10 ans | 31/05/2021 | 16/06/2031 | 2.30 | 13575.30 | 1461.92 | - |
| MA0002016311 | 15 ans | 18/01/2021 | 14/07/2036 | 2.75 | 4436.90 | 2750.00 | - |

Rabat, le 12 janvier 2022