



## 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 :

<b>Date de séance</b>	:	23 février 2023
<b>Heure d'ouverture</b>	:	09:00
<b>Heure de clôture</b>	:	11:00
<b>Date de règlement</b>	:	28 février 2023

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	14945.70	2539.18	99.96 %
MA0002014944	5 ans	03/04/2023	2.80	14945.70	2539.18	99.96 %
MA0002017830	13 semaines	10/04/2023	3.15	1000.00	437.50	100.00
MA0002017830	13 semaines	10/04/2023	3.15	1000.00	437.50	100.00
MA0002017830	13 semaines	10/04/2023	3.15	1000.00	437.50	100.00
MA0002017855	13 semaines	10/04/2023	3.19	254.10	443.06	100.01
MA0002017855	13 semaines	10/04/2023	3.19	254.10	443.06	100.01
MA0002017855	13 semaines	10/04/2023	3.19	254.10	443.06	100.01
MA0002017822	13 semaines	10/04/2023	3.20	3440.00	444.44	100.01

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018077	2 ans	27/02/2023	14/07/2025	3.80	1330.00	10.38	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	4010.00	493.44	-
MA0002018077	2 ans	27/02/2023	14/07/2025	3.80	1330.00	10.38	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	1420.60	458.20	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	4010.00	493.44	-
MA0002018077	2 ans	27/02/2023	14/07/2025	3.80	1330.00	10.38	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	1420.60	458.20	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	4010.00	493.44	-
MA0002018077	2 ans	27/02/2023	14/07/2025	3.80	1330.00	10.38	-

**Rabat, le 22 février 2023**

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** : 23 février 2023  
**Heure d'ouverture** : 09:00  
**Heure de clôture** : 11:00  
**Date de règlement** : 28 février 2023

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
MA0002017889	13 semaines	17/04/2023	3.17	4030.00	378.64	100.00
MA0002017889	13 semaines	17/04/2023	3.17	4030.00	378.64	100.00
MA0002017889	13 semaines	17/04/2023	3.17	4030.00	378.64	100.00
MA0002017871	13 semaines	17/04/2023	3.18	1000.00	379.83	100.01
MA0002017871	13 semaines	17/04/2023	3.18	1000.00	379.83	100.01
MA0002017863	13 semaines	17/04/2023	3.20	6350.00	382.22	100.01
MA0002017863	13 semaines	17/04/2023	3.20	6350.00	382.22	100.01
MA0002017954	13 semaines	24/04/2023	3.15	4000.00	315.00	100.00
MA0002017954	13 semaines	24/04/2023	3.15	4000.00	315.00	100.00
MA0002017954	13 semaines	24/04/2023	3.15	4000.00	315.00	100.00
MA0002017947	13 semaines	24/04/2023	3.17	3000.00	317.00	100.00
MA0002017947	13 semaines	24/04/2023	3.17	3000.00	317.00	100.00
MA0002017871	13 semaines	17/04/2023	3.18	1000.00	379.83	100.01
MA0002017897	13 semaines	17/04/2023	3.19	1009.70	381.03	100.01
MA0002017897	13 semaines	17/04/2023	3.19	1009.70	381.03	100.01
MA0002017897	13 semaines	17/04/2023	3.19	1009.70	381.03	100.01
MA0002017863	13 semaines	17/04/2023	3.20	6350.00	382.22	100.01
MA0002017970	13 semaines	24/04/2023	3.16	689.80	316.00	100.00

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018077	2 ans	27/02/2023	14/07/2025	3.80	1330.00	10.38	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	1420.60	458.20	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	4010.00	493.44	-
MA0002018077	2 ans	27/02/2023	14/07/2025	3.80	1330.00	10.38	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	1420.60	458.20	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	1420.60	458.20	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	4010.00	493.44	-
MA0002018077	2 ans	27/02/2023	14/07/2025	3.80	1330.00	10.38	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	1420.60	458.20	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	4010.00	493.44	-
MA0002018077	2 ans	27/02/2023	14/07/2025	3.80	1330.00	10.38	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	1420.60	458.20	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	4010.00	493.44	-
MA0002018077	2 ans	27/02/2023	14/07/2025	3.80	1330.00	10.38	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	1420.60	458.20	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	4010.00	493.44	-
MA0002018077	2 ans	27/02/2023	14/07/2025	3.80	1330.00	10.38	-
MA0002018077	2 ans	27/02/2023	14/07/2025	3.80	1330.00	10.38	-

Rabat, le 22 février 2023

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** : 23 février 2023  
**Heure d'ouverture** : 09:00  
**Heure de clôture** : 11:00  
**Date de règlement** : 28 février 2023

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	14945.70	2539.18	99.96 %
MA0002017822	13 semaines	10/04/2023	3.20	3440.00	444.44	100.01
MA0002017822	13 semaines	10/04/2023	3.20	3440.00	444.44	100.01
MA0002017970	13 semaines	24/04/2023	3.16	689.80	316.00	100.00
MA0002017970	13 semaines	24/04/2023	3.16	689.80	316.00	100.00
MA0002017947	13 semaines	24/04/2023	3.17	3000.00	317.00	100.00

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	1420.60	458.20	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	1420.60	458.20	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	4010.00	493.44	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	1420.60	458.20	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	4010.00	493.44	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	4010.00	493.44	-