



## 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>	:	27 février 2025
<b>Heure d'ouverture</b>	:	09:00
<b>Heure de clôture</b>	:	11:00
<b>Date de règlement</b>	:	04 mars 2025

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
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	6557.70	2219.18	99.99 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	6557.70	2219.18	99.99 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	6557.70	2219.18	99.99 %
MA0002017962	2 ans	19/05/2025	3.70	9491.00	2929.59	100.22
MA0002017962	2 ans	19/05/2025	3.70	9491.00	2929.59	100.22
MA0002017962	2 ans	19/05/2025	3.70	9491.00	2929.59	100.22
MA0002013383	10 ans	02/06/2025	4.55	10101.40	3428.08	100.47
MA0002013383	10 ans	02/06/2025	4.55	10101.40	3428.08	100.47
MA0002013383	10 ans	02/06/2025	4.55	10101.40	3428.08	100.47

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018895	5 ans	17/02/2025	14/10/2030	2.85	1811.50	117.12	-
MA0002018655	10 ans	31/07/2024	18/06/2035	3.55	14833.50	2100.82	-
MA0002018705	15 ans	18/09/2024	16/07/2040	3.65	5717.20	1670.00	-
MA0002018895	5 ans	17/02/2025	14/10/2030	2.85	1811.50	117.12	-
MA0002018655	10 ans	31/07/2024	18/06/2035	3.55	14833.50	2100.82	-
MA0002018705	15 ans	18/09/2024	16/07/2040	3.65	5717.20	1670.00	-
MA0002018895	5 ans	17/02/2025	14/10/2030	2.85	1811.50	117.12	-
MA0002018655	10 ans	31/07/2024	18/06/2035	3.55	14833.50	2100.82	-
MA0002018705	15 ans	18/09/2024	16/07/2040	3.65	5717.20	1670.00	-

Rabat, le 26 février 2025