



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	:	25 juin 2020
Heure d'ouverture	:	08:30
Heure de clôture	:	12:00
Date de règlement	:	30 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	7247.50	2930.60	100.06 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	7247.50	2930.60	100.06 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	7247.50	2930.60	100.06 %
MA0002015271	2 ans	14/09/2020	2.50	7476.80	1980.87	100.13 %
MA0002015271	2 ans	14/09/2020	2.50	7476.80	1980.87	100.13 %
MA0002007666	15 ans	17/10/2020	5.35	3500.00	3756.69	101.13 %
MA0002007666	15 ans	17/10/2020	5.35	3500.00	3756.69	101.13 %
MA0002007666	15 ans	17/10/2020	5.35	3500.00	3756.69	101.13 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	10026.00	818.63	102.03 %

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	3575.40	98.63	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	1301.92	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	7134.70	1923.50	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	1301.92	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5871.60	1615.34	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	1301.92	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	10497.50	1331.51	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	7134.70	1923.50	-
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2.40	3575.40	98.63	-

Rabat, le 25 juin 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 : 25 juin 2020
Heure d'ouverture : 08:30
Heure de clôture : 12:00
Date de règlement : 30 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
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	10026.00	818.63	102.03 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	10026.00	818.63	102.03 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	11113.20	2986.48	101.41 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	11113.20	2986.48	101.41 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	11113.20	2986.48	101.41 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	7247.50	2930.60	100.06 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	7247.50	2930.60	100.06 %
MA0002015271	2 ans	14/09/2020	2.50	7476.80	1980.87	100.13 %
MA0002015271	2 ans	14/09/2020	2.50	7476.80	1980.87	100.13 %
MA0002015271	2 ans	14/09/2020	2.50	7476.80	1980.87	100.13 %
MA0002007666	15 ans	17/10/2020	5.35	3500.00	3756.69	101.13 %
MA0002007666	15 ans	17/10/2020	5.35	3500.00	3756.69	101.13 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	10026.00	818.63	102.03 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	10026.00	818.63	102.03 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	11113.20	2986.48	101.41 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	11113.20	2986.48	101.41 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	10497.50	1331.51	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	7134.70	1923.50	-
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2.40	3575.40	98.63	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	10497.50	1331.51	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	7134.70	1923.50	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	10497.50	1331.51	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5871.60	1615.34	-
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2.40	3575.40	98.63	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3.00	10497.50	1331.51	-
MA0002015537	30 ans	06/01/2020	14/02/2050	4.00	7134.70	1923.50	-
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2.40	3575.40	98.63	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5871.60	1615.34	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	1301.92	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5871.60	1615.34	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	1301.92	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5871.60	1615.34	-

Rabat, le 25 juin 2020