



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 :

<b>Date de séance</b>	:	25 mars 2021
<b>Heure d'ouverture</b>	:	08:30
<b>Heure de clôture</b>	:	11:00
<b>Date de règlement</b>	:	30 mars 2021

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	6505,60	3922,60	100,15 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4,15	6505,60	3922,60	100,15 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3,15	5925,30	2192,05	100,52 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3,15	5925,30	2192,05	100,52 %
MA0002015982	52 semaines	13/09/2021	1,70	5627,50	930,28	100,12 %
MA0002015982	52 semaines	13/09/2021	1,70	5627,50	930,28	100,12 %
MA0002016147	52 semaines	17/01/2022	1,70	6105,50	656,71	100,14 %
MA0002016147	52 semaines	17/01/2022	1,70	6105,50	656,71	100,14 %
MA0002015578	2 ans	09/03/2022	2,40	7256,60	138,08	100,80 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002016303	5 ans	18/01/2021	20/04/2026	2,05	6287,10	398,77	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	10852,20	3321,37	-
MA0002016303	5 ans	18/01/2021	20/04/2026	2,05	6287,10	398,77	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	10852,20	3321,37	-
MA0002016303	5 ans	18/01/2021	20/04/2026	2,05	6287,10	398,77	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	10852,20	3321,37	-
MA0002016303	5 ans	18/01/2021	20/04/2026	2,05	6287,10	398,77	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	10852,20	3321,37	-
MA0002016303	5 ans	18/01/2021	20/04/2026	2,05	6287,10	398,77	-

Rabat, le 24 mars 2021

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 mars 2021  
**Heure d'ouverture** : 08:30  
**Heure de clôture** : 11:00  
**Date de règlement** : 30 mars 2021

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
MA0002015578	2 ans	09/03/2022	2,40	7256,60	138,08	100,80 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	10852,20	3321,37	-