



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	:	25 mai 2023
Heure d'ouverture	:	09:00
Heure de clôture	:	11:00
Date de règlement	:	30 mai 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
MA0002015263	5 ans	16/10/2023	2.80	16765.80	1733.70	99.87 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	13767.20	350.41	99.60 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	13767.20	350.41	99.60 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	13767.20	350.41	99.60 %
MA0002016477	2 ans	17/07/2023	1.70	8168.90	1476.44	99.82 %
MA0002012922	10 ans	05/08/2023	5.25	12427.00	4286.30	100.38
MA0002012922	10 ans	05/08/2023	5.25	12427.00	4286.30	100.38
MA0002012922	10 ans	05/08/2023	5.25	12427.00	4286.30	100.38
MA0002015263	5 ans	16/10/2023	2.80	16765.80	1733.70	99.87 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018085	15 ans	20/03/2023	19/07/2038	4.90	5348.80	950.55	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	2836.90	1427.87	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	8489.20	1537.70	-
MA0002018085	15 ans	20/03/2023	19/07/2038	4.90	5348.80	950.55	-
MA0002018085	15 ans	20/03/2023	19/07/2038	4.90	5348.80	950.55	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	2836.90	1427.87	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	8489.20	1537.70	-
MA0002018085	15 ans	20/03/2023	19/07/2038	4.90	5348.80	950.55	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	2836.90	1427.87	-

Rabat, le 25 mai 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 : 25 mai 2023
Heure d'ouverture : 09:00
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 30 mai 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
MA0002015263	5 ans	16/10/2023	2.80	16765.80	1733.70	99.87 %
MA0002015073	5 ans	19/06/2023	2.85	14535.30	2693.84	99.99 %
MA0002015073	5 ans	19/06/2023	2.85	14535.30	2693.84	99.99 %
MA0002015073	5 ans	19/06/2023	2.85	14535.30	2693.84	99.99 %
MA0002016477	2 ans	17/07/2023	1.70	8168.90	1476.44	99.82 %
MA0002016477	2 ans	17/07/2023	1.70	8168.90	1476.44	99.82 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	8489.20	1537.70	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	2836.90	1427.87	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	8489.20	1537.70	-
MA0002018085	15 ans	20/03/2023	19/07/2038	4.90	5348.80	950.55	-
MA0002017913	5 ans	16/01/2023	17/04/2028	3.90	2836.90	1427.87	-
MA0002017921	10 ans	16/01/2023	20/06/2033	4.20	8489.20	1537.70	-

Rabat, le 25 mai 2023