



## 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>	:	28 mars 2024
<b>Heure d'ouverture</b>	:	09:00
<b>Heure de clôture</b>	:	11:00
<b>Date de règlement</b>	:	02 avril 2024

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
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	5749.90	2748.77	99.99 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	5749.90	2748.77	99.99 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	5749.90	2748.77	99.99 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	5749.90	2748.77	99.99 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	5749.90	2748.77	99.99 %
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	8331.70	4318.31	100.47
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	8331.70	4318.31	100.47
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	8331.70	4318.31	100.47
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	8331.70	4318.31	100.47

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018408	5 ans	15/01/2024	15/10/2029	3.50	6628.40	747.95	-
MA0002018374	10 ans	02/01/2024	18/09/2034	4.00	11484.20	997.26	-
MA0002018416	15 ans	15/01/2024	18/07/2039	4.25	7051.40	908.22	-
MA0002018366	20 ans	02/01/2024	15/08/2044	4.60	8979.40	1146.85	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	12214.80	5695.36	-
MA0002018408	5 ans	15/01/2024	15/10/2029	3.50	6628.40	747.95	-
MA0002018374	10 ans	02/01/2024	18/09/2034	4.00	11484.20	997.26	-
MA0002018416	15 ans	15/01/2024	18/07/2039	4.25	7051.40	908.22	-
MA0002018366	20 ans	02/01/2024	15/08/2044	4.60	8979.40	1146.85	-

Rabat, le 27 mars 2024

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** : 28 mars 2024  
**Heure d'ouverture** : 09:00  
**Heure de clôture** : 11:00  
**Date de règlement** : 02 avril 2024

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
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	8331.70	4318.31	100.47
MA0002016766	2 ans	15/07/2024	1.80	7562.20	1288.52	99.63 %
MA0002016766	2 ans	15/07/2024	1.80	7562.20	1288.52	99.63 %
MA0002016766	2 ans	15/07/2024	1.80	7562.20	1288.52	99.63 %
MA0002016766	2 ans	15/07/2024	1.80	7562.20	1288.52	99.63 %
MA0002016766	2 ans	15/07/2024	1.80	7562.20	1288.52	99.63 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	13107.90	2418.03	99.33 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	13107.90	2418.03	99.33 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	13107.90	2418.03	99.33 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	13107.90	2418.03	99.33 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	13107.90	2418.03	99.33 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	13107.90	2418.03	99.33 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	12214.80	5695.36	-
MA0002018408	5 ans	15/01/2024	15/10/2029	3.50	6628.40	747.95	-
MA0002018374	10 ans	02/01/2024	18/09/2034	4.00	11484.20	997.26	-
MA0002018416	15 ans	15/01/2024	18/07/2039	4.25	7051.40	908.22	-
MA0002018366	20 ans	02/01/2024	15/08/2044	4.60	8979.40	1146.85	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	12214.80	5695.36	-
MA0002018408	5 ans	15/01/2024	15/10/2029	3.50	6628.40	747.95	-
MA0002018374	10 ans	02/01/2024	18/09/2034	4.00	11484.20	997.26	-
MA0002018416	15 ans	15/01/2024	18/07/2039	4.25	7051.40	908.22	-
MA0002018366	20 ans	02/01/2024	15/08/2044	4.60	8979.40	1146.85	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	12214.80	5695.36	-

Rabat, le 27 mars 2024