



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 : 03 septembre 2026
Heure d'ouverture : 09:00
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 08 septembre 2026

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
MA0002016576	5 ans	19/10/2026	2.00	14608.80	1775.34	99.98 %
MA0002016576	5 ans	19/10/2026	2.00	14608.80	1775.34	99.98 %
MA0002018820	2 ans	15/03/2027	2.65	8587.90	1285.07	100.19
MA0002018820	2 ans	15/03/2027	2.65	8587.90	1285.07	100.19

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002019448	2 ans	11/05/2026	13/11/2028	2.45	8060.00	805.48	-
MA0002019497	5 ans	09/06/2026	19/04/2032	2.80	7037.10	696.17	-
MA0002019448	2 ans	11/05/2026	13/11/2028	2.45	8060.00	805.48	-
MA0002019497	5 ans	09/06/2026	19/04/2032	2.80	7037.10	696.17	-

Rabat, le 02 septembre 2026