

# **Section 3**

## **Annexe – Dette**

**(non vérifié)**



## DETTE À LONG TERME

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

La présente annexe contient des renseignements sur les opérations d'emprunt effectuées pendant l'exercice qui ont eu pour effet d'augmenter l'encours de la dette de la province. On trouvera aux pages 3-12 à 3-35 le solde enregistré à la fin de l'exercice pour les comptes de passif, ainsi que des renseignements complémentaires.

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
<b>DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS</b>			
<b>PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS</b>			
Office d'investissement du régime de pensions du Canada :			
CPP821	3,30	8 octobre 2037 .....	60 522 000
CPP820	2,64	3 octobre 2038 .....	31 374 000
			-----
			91 896 000
			-----
Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants :			
OIIC181	1,40	23 mars 2021 .....	139 935
OIIC182	1,51	22 avril 2021 .....	132 824
OIIC183	1,32	21 mai 2021.....	279 870
OIIC184	1,25	23 juin 2021 .....	845 629
OIIC185	1,21	23 juillet 2021 .....	139 935
OIIC186	1,30	23 septembre 2021 .....	139 935
OIIC187	1,34	22 octobre 2021 .....	139 935
OIIC188	1,71	23 février 2022 .....	149 819
			-----
			1 967 882
			-----
<b>AUGMENTATION DE LA DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS – EMPRUNT</b>			
<b>EN DOLLARS CANADIENS</b> .....			<b>93 863 882</b>
			-----

**DETTE À LONG TERME - Suite**  
**Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017**

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$

**DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS****PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS**

DMTN225	2,10	8 septembre 2019 .....	750 000 000
DMTN233	TCAB 3M + 0,26	27 octobre 2021 .....	1 200 000 000
DMTN232	1,35	8 mars 2022 .....	2 000 000 000
DMTN229	2,40	2 juin 2026 .....	5 650 000 000
DMTN234	2,60	2 juin 2027 .....	1 750 000 000
DMTN119	5,60	2 juin 2035 .....	16 113 000
DMTN228	2,90	2 décembre 2046 .....	1 700 000 000
DMTN231	2,80	2 juin 2048 .....	6 050 000 000
Obligations d'épargne de l'Ontario	Divers	21 juin 2019 - 21 juin 2026 .....	126 822 300
			-----
<b>AUGMENTATION DE LA DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS – EMPRUNT EN DOLLARS CANADIENS.....</b>			<b>19 242 935 300</b>
			-----

**PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS CANADIENS**

G72	1,95	27 janvier 2023 .....	800 000 000
			-----
			800 000 000
			-----
<b>AUGMENTATION DE L'EMPRUNT EN DOLLARS CANADIENS .....</b>			<b>20 136 799 182</b>
			-----

**DETTE À LONG TERME - Suite**  
**Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017**

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$

**DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)**

**PAYABLE EN AUSTRALIE EN DOLLARS AUSTRALIENS**

ADI4	3,10	26 août 2025 .....	100 000 000
ADI5	3,50	27 janvier 2027 .....	200 000 000
			-----
			300 000 000
			-----
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 0,98574 \$ .....			295 723 000
			-----

**PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS AMÉRICAINS**

G73	1,25	17 juin 2019 .....	1 750 000 000
G74	2,40	8 février 2022 .....	2 500 000 000
G69	2,50	27 avril 2026 .....	1 000 000 000
			-----
			5 250 000 000
			-----
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,30100 \$ .....			6 830 228 000
			-----

**DETTE À LONG TERME - Fin**  
**Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017**

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>			
AUGMENTATION DE L'EMPRUNT EN DEVISES ÉTRANGÈRES .....			7 125 951 000
Écarts dus à la conversion en dollars canadiens de la dette contractée en devises étrangères .....			(760 263 653)
Redressement en fonction de l'Indice des prix à la consommation (IPC) pour les obligations à rendement réel.....			46 007 800
<b>DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE .....</b>			<b>26 548 494 329</b>
Dette contractée aux fins de la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario			20 481 228
<b>TOTAL - DETTE À LONG TERME .....</b>			<b>26 568 975 557</b>

## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
<b>DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS</b>			
<b>PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS</b>			
Office d'investissement du régime de pensions du Canada :			
CPP	4,08	12 septembre 2016 .....	31 374 000
CPP	4,88	10 février 2017 .....	60 522 000
Société canadienne d'hypothèques et de logement :			
CMHC	7,625 - 15,75	1er avril 2016 – 1er mars 2017 .....	14 606 705
Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants :			
OIIC	2,501	26 juillet 2016 .....	4 400 082
OIIC	2,144	25 août 2016 .....	1 868 018
OIIC	1,917	26 septembre 2016 .....	3 109 264
OIIC	2,057	25 octobre 2016 .....	3 833 322
OIIC	2,17	24 mars 2017 .....	6 612 419
REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS ...			126 325 810

## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME - Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS</b>			
<b>PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS</b>			
DMTN209	TCAB 3M + 0,125	12 avril 2016 .....	1 090 000 000
DMTN196	TCAB 3M + 0,62	24 juin 2016 .....	275 000 000
DMTN210	TCAB 3M + 0,18	27 juin 2016 .....	1 000 000 000
DMTN208	3,20	8 septembre 2016 .....	807 000 000
DMTN211	TCAB 3M + 0,15	14 septembre 2016 .....	1 050 000 000
DMTN132	4,875	2 décembre 2016 .....	200 000 000
DMTN152	Accélérateur	2 décembre 2016 .....	17 700 000
JA	9,4688	11 juin 2016 - 10 décembre 2016 .....	121 145
DMTN173	4,30	8 mars 2017 .....	3 100 000 000
Redressement de la valeur nominale en échange de DMTN149 & DMTN152 pour DMTN119.....			42 204 000
			-----
			7 582 025 145
			-----



## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME - Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
<b>OBLIGATIONS D'ÉPARGNE DE L'ONTARIO</b>			
1995	Divers	1er mars 2000 .....	35 900
1996	Divers	21 juin 2001 .....	10 900
1997	Divers	21 juin 2000 - 21 juin 2004 .....	9 000
1998	Divers	21 juin 2001 - 21 juin 2005 .....	19 400
1999	Divers	21 juin 2002 - 21 juin 2006 .....	62 200
2000	Divers	21 juin 2003 - 21 juin 2007 .....	215 100
2001	Divers	21 juin 2004 - 21 juin 2008 .....	921 600
2002	Divers	21 juin 2005 - 21 juin 2009 .....	147 300
2003	Divers	21 juin 2006 - 21 juin 2010 .....	349 000
2004	Divers	21 juin 2007 - 21 juin 2011 .....	328 400
2005	Divers	21 juin 2008 - 21 juin 2012 .....	328 100
2006	Divers	21 juin 2009 - 21 juin 2013 .....	535 400
2007	Divers	21 juin 2010 - 21 juin 2014 .....	778 000
2008	Divers	21 juin 2011 - 21 juin 2015 .....	427 500
2009	Divers	21 juin 2012 - 21 juin 2016 .....	13 011 900
2010	Divers	21 juin 2013 - 21 juin 2020 .....	1 877 200
2011	Divers	21 juin 2014 - 21 juin 2021 .....	305 970 500
2012	Divers	21 juin 2015 - 21 juin 2022 .....	7 195 800
2013	Divers	21 juin 2016 - 21 juin 2023 .....	23 472 900
2014	Divers	21 juin 2017 - 21 juin 2024 .....	5 684 000
2015	Divers	21 juin 2018 - 21 juin 2025 .....	8 261 900
2016	Divers	21 juin 2019 - 21 juin 2026 .....	72 796 700
			-----
			442 438 700
			-----

## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME - Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
<b>PAYABLE EN EUROPE EN RANDS SUD-AFRICAINS</b>			
EMTN78	9,00	20 septembre 2016.....	60 000 000
			-----
			60 000 000
			-----
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 0,22710 \$ .....			13 626 244
			-----
<b>PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS AMÉRICAINS</b>			
DMTN171	4,95	21 décembre 2016 .....	100 000 000
			-----
			100 000 000
			-----
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,15550 \$ .....			115 550 000
			-----

## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME - Suite

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
<b>PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS AMÉRICAINS</b>			
G29	5,45	27 avril 2016 .....	900 000 000
G54	2,30	10 mai 2016 .....	3 000 000 000
G64	1,00	22 juillet 2016.....	2 500 000 000
G56	1,60	22 septembre 2016.....	2 000 000 000
G31	4,95	28 novembre 2016.....	891 000 000
			-----
			9 291 000 000
			-----
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,07451 \$ .....			9 983 253 000
			-----

## REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME - Fin

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
TOTAL – REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS EN DEVISES ÉTRANGÈRES.....			10 112 429 244
Contribution au fonds d'amortissement de la dette du trust des conseils scolaires et rendement .....			21 876 657
<b>REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE .....</b>			<b>18 285 095 556</b>
Redressement net de consolidation et autres redressements – Autres organismes gouvernementaux .....			221 214 094
REMBOURSEMENT DE LA DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE APRÈS REDRESSEMENT NET DE CONSOLIDATION ET AUTRES REDRESSEMENTS .....			18 506 309 650
Remboursement de la dette contractée aux fins de la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario.....			2 977 547 195
<b>TOTAL – REMBOURSEMENT DE LA DETTE À LONG TERME .....</b>			<b>21 483 856 845</b>

## VARIATION NETTE DE LA DETTE À COURT TERME

Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017

Série	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Valeur nominale
	%		\$
Aux fins de la province			
Bons du Trésor .....			2 587 171 000
Effets de commerce américains .....			(1 617 704 240)
			-----
			969 466 760
Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario			
Bons du Trésor .....			(975 578 000)
Redressement net de consolidation et autres redressements – Autres organismes gouvernementaux .....			587 479 987
			-----
<b>TOTAL – AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA DETTE À COURT TERME ...</b>			<b>581 368 747</b>
			=====

## SOMMAIRE DE L'ENCOURS DE LA DETTE

Au 31 mars 2017

	2017 \$	2016 \$
Dette contractée aux fins de la province :		
Office d'investissement du régime de pensions du Canada .....	10 002 740 000	10 002 740 000
Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants	114 068 385	131 923 608
Société canadienne d'hypothèques et de logement.....	36 456 670	51 063 375
	-----	-----
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS</b>	<b>10 153 265 055</b>	<b>10 185 726 983</b>
	-----	-----
Investisseurs publics.....	278 400 765 569	269 742 837 029
Obligations d'épargne de l'Ontario .....	1 644 252 300	1 959 868 700
Bons du Trésor .....	15 804 071 000	13 216 900 000
Effets de commerce américains .....	5 369 154 211	6 986 858 452
	-----	-----
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS</b>	<b>301 218 243 080</b>	<b>291 906 464 181</b>
	-----	-----
Dette de la School Board Trust .....	652 189 190	674 065 848
	-----	-----
<b>TOTAL – DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE</b>	<b>312 023 697 325</b>	<b>302 766 257 012</b>
Redressement net de consolidation et autres redressements ..	655 435 609	289 169 716
	-----	-----
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE APRÈS REDRESSEMENT NET DE CONSOLIDATION ET AUTRES REDRESSEMENTS .....</b>	<b>312 679 132 934</b>	<b>303 055 426 728</b>
	=====	=====
Dette contractée aux fins de la société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario (SFIEO) :		
Office d'investissement du régime de pensions du Canada .....	230 466 000	230 466 000
Investisseurs publics.....	13 228 514 480	16 187 881 001
Bons du Trésor .....	654 046 000	1 629 624 000
	-----	-----
<b>TOTAL – DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA SFIEO ...</b>	<b>14 113 026 480</b>	<b>18 047 971 001</b>
Dette directe de la SFIEO.....	6 309 619 000	6 309 619 000
	-----	-----
<b>TOTAL - DETTE DE LA SFIEO .....</b>	<b>20 422 645 480</b>	<b>24 357 590 001</b>
	=====	=====
<b>TOTAL - DETTE CONSOLIDÉE.....</b>	<b>333 101 778 414</b>	<b>327 413 016 729</b>
	=====	=====
Dette contractée aux fins d'investissement* :		
Ontario Power Generation Inc. ....	5 126 000 000	5 126 000 000
Hydro One Inc.....	2 636 835 272	3 759 000 000
	-----	-----
<b>TOTAL – DETTE CONTRACTÉE AUX FINS D'INVESTISSEMENT</b>	<b>7 762 835 272</b>	<b>8 885 000 000</b>
	-----	-----

\*La dette contractée aux fins d'investissement à la suite d'un échange de créances contre actifs entre la province, Ontario Power Generation Inc. et Hydro One Inc. est éliminée au moment de la consolidation.

**SOMMAIRE DE L'ENCOURS DE LA DETTE - Suite****Au 31 mars 2017**

L'Office d'investissement du régime de pensions du Canada (OIRPC) investit des fonds dans les titres non négociables de la province de l'Ontario. À compter du 1<sup>er</sup> juillet 2005, en vertu d'une lettre d'entente accessoire signée par l'OIRPC et la province, l'OIRPC a offert à la province, à l'échéance des débetures détenues au nom du Fonds de placement du Régime de pensions du Canada (FPRPC) et émises avant le 1<sup>er</sup> janvier 1998, l'option d'émettre de nouvelles débetures de remplacement pour le compte de l'OIRPC assorties d'un terme maximal de 30 ans (terme minimal de 5 ans avec options de reconduction sans dépasser le terme maximal de 30 ans à compter de la date d'émission de la première débeture de remplacement) à un taux reflétant ceux des marchés financiers au moment de la reconduction.

La Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants (SOGFII) est un organisme opérationnel du gouvernement de l'Ontario qui a été constitué en personne morale le 30 avril 1999 en vertu de la *Loi sur les sociétés de développement*. La Société a été créée dans le but de recevoir, pour le compte de la province, les fonds d'investisseurs immigrants dans le cadre du Programme Immigrants Investisseurs (PII) offert par le gouvernement fédéral. L'Office ontarien de financement administre ces fonds en vertu d'une entente de gestion des investissements conclue avec la SOGFII, et investit les fonds reçus du PII dans des obligations de l'Ontario.

La Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL) a accepté d'acheter des débetures en série émises par la province pour financer une grande partie des coûts liés à la construction des installations d'élimination des déchets appartenant à la province. Le taux d'intérêt de ces débetures est établi en fonction du taux qui, au moment où la Société a accepté de participer au projet, était applicable aux emprunts à long terme contractés par le gouvernement du Canada sur les marchés publics nationaux.

La province de l'Ontario a émis pour les investisseurs publics qui transigent sur les marchés financiers des obligations en dollars canadiens, en dollars américains, en yens japonais, en dollars australiens, en euros, en francs suisses et en rands sud-africains.

Les Obligations d'épargne de l'Ontario (OEO) ont été émises pour la première fois en 1995. Les OEO sont vendues par la province aux résidents de l'Ontario. Elles sont émises une fois par an et peuvent être achetées dans la plupart des institutions financières. Il existe trois types d'obligations : à taux variable, à taux accélérateur et à taux fixe. Toutes les obligations sont offertes avec un choix d'intérêt annuel ou composé.

Des bons du Trésor ne portant pas intérêt, et ayant des dates d'échéance qui peuvent varier jusqu'à trois ans, sont vendus régulièrement par mise en adjudication dans le cadre du programme de financement par bons du Trésor.

Les effets de commerce américains ne portent pas intérêt et ont des dates d'échéance pouvant aller jusqu'à 270 jours.

La School Board Trust (une fiducie) a été créée en juin 2003 pour refinancer à long terme la dette contractée par 55 conseils scolaires. La fiducie a émis des débetures à fonds d'amortissement sur 30 ans d'une valeur de 891 millions de dollars, 882 millions de dollars provenant du produit de ces débetures ont été versés aux 55 conseils scolaires qui ont renoncé en échange à leur droit irrévocable de recevoir d'autres paiements de transfert de la province. Le ministère de l'Éducation verse au fonds d'amortissement de la fiducie un paiement de transfert annuel dans le cadre des Subventions de fonctionnement aux conseils scolaires pour rembourser cette dette sur 30 ans.

Le redressement net de consolidation et les autres redressements comprennent la dette contractée par d'autres organismes gouvernementaux auprès de tiers et l'élimination de la dette provinciale détenue par ces organismes.

**SOMMAIRE DE L'ENCOURS DE LA DETTE - Fin****Au 31 mars 2017**

Dette contractée aux fins de la SFIEO : La province emprunte, au nom de la Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario (SFIEO), des fonds à l'Office d'investissement du régime de pensions du Canada et émet sur les marchés publics des débetures et des bons du Trésor. Le produit de tous ces emprunts est avancé à la SFIEO en échange d'obligations et de billets à court terme assortis de conditions semblables.

Dette contractée aux fins d'investissement : Le 1er avril 1999, cinq sociétés et leurs filiales ont été créées en vertu de la *Loi sur la concurrence dans le secteur de l'énergie* pour succéder à l'ancienne société Ontario Hydro. Ontario Power Generation Inc. (OPG) et Hydro One Inc. sont deux de ces sociétés. OPG et Hydro One Inc. ont procédé, avec la province de l'Ontario, à un échange de créances contre actifs afin que leur structure financière soit concurrentielle avec celle des autres intervenants de l'industrie. La province a assumé la dette de 8 885 millions de dollars contractée par les deux sociétés en échange d'un droit sur l'actif d'OPG (5 126 millions de dollars) et d'Ontario Hydro One Inc. (3 759 millions de dollars). Le changement du montant de la dette contractée pour Hydro One Inc. est le résultat de produits issus de la vente des actions de Hydro One en 2015-2016 et 2016-2017.



## ENCOURS DE LA DETTE

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE</b>					
<b>DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS</b>					
<b>PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS</b>					
<b>À l'Office d'investissement du régime de pensions du Canada :</b>					
Exercice se terminant le 31 mars					
2019	1999	CPP	5,81 - 5,84 .....	45 270 000	
2020	2000	CPP	5,50 - 6,91 .....	869 889 000	
2021	2001	CPP	6,33 - 6,67 .....	609 834 000	
2022	2002	CPP	6,22 - 6,47 .....	330 994 000	
2024	2004	CPP	5,26 - 5,97 .....	688 007 000	
2025	2005	CPP	5,15 - 5,79 .....	1 133 182 000	
2026	2006	CPP	4,67 - 5,19 .....	574 612 000	
2031	2009	CPP	4,79.....	43 880 000	
2032	2009	CPP	4,75.....	52 000 000	
2036	2006-2014	CPP	3,41 - 4,73 .....	725 953 000	
2037	2007	CPP	4,50 - 4,76 .....	351 269 000	
2038	2008-2017	CPP	2,64 - 4,68 .....	375 952 000	
2039	2009	CPP	4,70 - 5,48 .....	493 439 000	
2040	2010-2012	CPP	4,36 - 5,03 .....	1 179 395 000	
2041	2011	CPP	4,20 - 4,86 .....	799 613 000	
2042	2012	CPP	4,23 - 4,56 .....	954 179 000	
2043	2013	CPP	3,36 - 3,62 .....	775 272 000	
				10 002 740 000	(3)

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants :</b>					
Exercice se terminant le 31 mars					
2018	2013	OIIC144-145	2,04 - 2,21 .....	14 277 402	
2019	2014	OIIC146-156	2,02 - 2,53 .....	57 095 610	
2020	2015	OIIC157-168	1,11 - 2,18 .....	33 734 574	
2021	2016	OIIC169-180	1,30 - 1,62 .....	6 992 917	
2021	2017	OIIC181	1,40.....	139 935	
2022	2017	OIIC182-188	1,212 - 1,709 .....	1 827 947	
				114 068 385	(4)
<b>À la Société canadienne d'hypothèques et de logement :</b>					
Exercice se terminant le 31 mars					
2018	1977-1979	CMHC	7,625 - 13,00.....	3 190 910	
2019	1977-1980	CMHC	7,625 - 15,25.....	7 210 044	
2020	1977-1980	CMHC	7,625 - 15,75.....	15 832 033	
2021	1979-1981	CMHC	9,50 - 15,75.....	9 746 541	
2022	1982	CMHC	9,75 - 15,75.....	477 142	
				36 456 670	(5)
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS .....</b>				<b>10 153 265 055</b>	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS</b>					
<b>PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS</b>					
8 septembre 2017	20 janvier 2012	DMTN213	1,90 .....	6 350 000 000	
22 septembre 2017	22 février 2013	DMTN219	TCAB 3M + 0,19.....	1 119 500 000	(6)
23 novembre 2017	23 novembre 2012	DMTN217	TCAB 3M + 0,25.....	750 000 000	(6)
8 mars 2018	10 mars 2008	DMTN183	4,20 .....	1 560 000 000	
30 mai 2018	30 mai 2013	DMTN221	TCAB 3M + 0,12.....	775 000 000	(6)
2 juin 2018	28 août 2003	DMTN79	5,50 .....	605 000 000	(6)
28 août 2018	28 août 2013	DMTN222	TCAB 3M + 0,16.....	600 800 000	(6)
8 septembre 2018	15 janvier 2013	DMTN218	2,10 .....	7 628 000 000	
3 décembre 2018	3 décembre 2013	DMTN224	TCAB 3M + 0,15.....	937 000 000	(6)
2 juin 2019	19 avril 2004	DMTN105	5,35 .....	100 000 000	(6)
2 juin 2019	17 avril 2009	DMTN195	4,40 .....	7 050 000 000	(6)
26 août 2019	26 août 2014	DMTN226	TCAB 3M + 0,09.....	1 921 000 000	(6)
8 septembre 2019	5 juin 2014	DMTN225	2,10 .....	4 150 000 000	
2 juin 2020	22 février 2005	DMTN140	4,85 .....	562 000 000	
2 juin 2020	23 février 2010	DMTN200	4,20 .....	10 025 000 000	
4 septembre 2020	4 septembre 1998	LY	6,30 .....	15 000 000	
16 mars 2021	16 mars 2016	DMTN230	TCAB 3M + 0,44.....	1 364 600 000	(6)
2 juin 2021	27 décembre 2007	DMTN180	4,50 .....	75 000 000	(6)
2 juin 2021	12 janvier 2011	DMTN207	4,00 .....	8 915 000 000	
27 octobre 2021	27 octobre 2016	DMTN233	TCAB 3M + 0,26.....	1 200 000 000	(6)
8 mars 2022	23 août 2016	DMTN232	1,35 .....	2 000 000 000	
2 juin 2022	8 novembre 2011	DMTN212	3,15 .....	11 771 700 000	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS (Suite)</b>					
13 juillet 2022	13 juillet 1992	HC	9,50 .....	1 590 438 000	
2 juin 2023	6 novembre 2012	DMTN215	2,85 .....	9 322 700 000	
8 septembre 2023	8 septembre 1993	HP	8,10 .....	940 570 000	
8 septembre 2023	31 juillet 2007	DMTN177	4,95 .....	75 000 000	
2 juin 2024	25 novembre 2013	DMTN223	3,50 .....	10 000 000 000	
2 juin 2025	20 décembre 1994	JE	9,50 .....	460 000 000	
2 juin 2025	9 janvier 2015	DMTN227	2,60 .....	12 550 000 000	
2 décembre 2025	5 octobre 1995	JQ	8,50 .....	1 000 000 000	
6 février 2026	6 février 1996	JY	8,00 .....	12 500 000	
2 juin 2026	21 décembre 1995	JU	8,00 .....	1 000 000 000	
2 juin 2026	3 février 2016	DMTN229	2,40 .....	7 500 000 000	
2 décembre 2026	13 février 1997	KR	8,00 .....	386 500 000	
2 décembre 2026	20 janvier 1999	MH	7,00 .....	124 584 000	(7)
3 février 2027	5 août 1997	KN	7,50 .....	58 220 000	
3 février 2027	5 août 1997	KT	6,95 .....	8 726 000	
3 février 2027	1er avril 1998	KY	7,50 .....	11 549 000	
3 février 2027	4 décembre 1998	LA	7,50 .....	5 507 000	
4 février 2027	4 février 1998	KQ	7,375 .....	990 000	
2 juin 2027	9 février 2017	DMTN234	2,60 .....	1 750 000 000	
2 juin 2027	17 octobre 1996	KJ	7,60 .....	4 734 700 000	
25 août 2028	25 février 1998	LQ	6,25 .....	2 020 000	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS (Suite)</b>					
8 mars 2029	8 janvier 1998	LK	6,50 .....	4 727 000 000	
13 janvier 2031	8 septembre 1995	JN	9,50 .....	125 000 000	
2 juin 2031	27 mars 2000	NF	6,20 .....	3 000 000 000	
2 juin 2031	25 novembre 2010	DMTN206	5,20 .....	133 300 000	
8 mars 2033	17 février 2003	DMTN61	5,85 .....	4 674 610 000	
8 mars 2033	29 avril 2004	DMTN110	5,85 .....	188 000 000	
8 mars 2033	23 juillet 2004	DMTN116	5,85 .....	100 000 000	(6)
13 juillet 2034	21 septembre 2005	DMTN157	5,00 .....	47 500 000	(8)
3 novembre 2034	3 novembre 1994	HY	9,75 .....	248 800 000	
Du 10 janvier 1995 au					
10 janvier 2035	30 novembre 1994	HZ	9,4688 .....	2 315 904	(10)
"	"	JA	9,4688 .....	3 480 199	(10)
"	"	JB	9,4688 .....	8 482 324	(10)
"	"	JC	9,4688 .....	4 764 354	(10)
"	"	JD	9,4688 .....	3 171 134	(10)
12 janvier 2035	12 janvier 2007	JG	9,50 .....	110 950 000	
8 février 2035	8 février 1995	JJ	9,875 .....	32 000 000	
2 juin 2035	25 août 2004	DMTN119	5,60 .....	7 338 509 000	(6) (9)
2 juin 2035	12 janvier 2005	DMTN133	5,35 .....	150 000 000	
20 juin 2036	20 juin 1996	KC	8,25 .....	98 984 000	
1er décembre 2036	8 mars 2006	DMTN158	2,00 Rendement réel.	2 589 694 721	(11)
2 juin 2037	22 février 2006	DMTN164	4,70 .....	8 700 000 000	
2 décembre 2037	1er février 2005	DMTN138	5,20 .....	100 000 000	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	

## DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)

## PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS (Suite)

2 juin 2038	28 juillet 2004	DMTN117	10,00 .....	75 000 000	(12)
20 juin 2038	16 septembre 1996	KG	8,10 .....	120 000 000	
13 juillet 2038	29 juillet 1998	LS	5,75 .....	50 000 000	
25 août 2038	17 août 1998	LT	6,00 .....	86 500 000	
2 juin 2039	15 janvier 2008	DMTN182	4,60 .....	9 600 000 000	
13 juillet 2039	2 février 1999	MK	5,65 .....	223 858 000	
2 décembre 2039	25 février 2000	NE	5,70 .....	1 489 000 000	
13 juillet 2040	18 avril 2002	DMTN44	6,20 .....	100 000 000	
2 juin 2041	15 juin 2010	DMTN204	4,65 .....	11 368 000 000	
2 décembre 2041	15 août 2001	DMTN10	6,20 .....	340 000 000	
8 mars 2042	4 décembre 2001	DMTN29	6,00 .....	41 000 000	
2 juin 2042	18 janvier 2002	DMTN33	6,00 .....	240 000 000	
2 juin 2043	24 février 2003	DMTN62	5,75 .....	75 000 000	
2 juin 2043	31 janvier 2012	DMTN214	3,50 .....	11 000 000 000	
2 juin 2044	13 septembre 2006	DMTN169	4,60 .....	27 000 000	
10 janvier 2045	25 mai 1995	JL	8,435 .....	35 531 176	(13)
1er mars 2045	1er mars 1995	JK	9,50 .....	150 000 000	
2 juin 2045	31 août 2005	DMTN153	4,50 .....	175 000 000	
2 juin 2045	10 mai 2013	DMTN220	3,45 .....	15 525 000 000	
2 juin 2046	24 mai 2006	DMTN166	4,85 .....	154 700 000	
2 décembre 2046	2 février 2015	DMTN228	2,90 .....	14 550 250 000	
2 juin 2047	28 février 2007	DMTN176	4,50 .....	158 000 000	
2 juin 2048	6 mai 2008	DMTN184	4,70 .....	50 000 000	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	

## DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)

## PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS (Suite)

2 juin 2048	21 juin 2016	DMTN231	2,80 .....	6 050 000 000	
2 juin 2054	22 juillet 2008	DMTN185	4,60 .....	40 000 000	
2 juin 2062	8 novembre 2012	DMTN216	3,25 .....	475 000 000	
				225 594 004 812	
				Rajustement des contrats d'échange à rendement réel en fonction de l'IPC .....	(11)
				(59 092 614)	
				<b>225 534 912 198</b>	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	

## DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)

## OBLIGATIONS D'ÉPARGNE DE L'ONTARIO

21 juin 2017	21 juin 2010	Annuel	3,75 .....	9 789 400
21 juin 2017	21 juin 2010	Composé	3,75 .....	8 571 600
21 juin 2017	21 juin 2012	Annuel	Accélérateur .....	338 261 000
21 juin 2017	21 juin 2012	Composé	Accélérateur .....	212 326 700
21 juin 2017	21 juin 2014	Annuel	Variable .....	2 372 600
21 juin 2017	21 juin 2014	Composé	Variable .....	7 142 600
21 juin 2017	21 juin 2014	Annuel	1,35 .....	3 422 000
21 juin 2017	21 juin 2014	Composé	1,35 .....	3 253 300
21 juin 2018	21 juin 2011	Annuel	3,20 .....	6 479 100
21 juin 2018	21 juin 2011	Composé	3,20 .....	6 202 700
21 juin 2018	21 juin 2013	Annuel	Accélérateur .....	199 822 900
21 juin 2018	21 juin 2013	Composé	Accélérateur .....	78 022 200
21 juin 2018	21 juin 2015	Annuel	Variable .....	2 241 600
21 juin 2018	21 juin 2015	Composé	Variable .....	2 165 700
21 juin 2018	21 juin 2015	Annuel	0,90 .....	2 137 400
21 juin 2018	21 juin 2015	Composé	0,90 .....	1 184 900
21 juin 2019	21 juin 2014	Annuel	Accélérateur .....	294 011 400
21 juin 2019	21 juin 2014	Composé	Accélérateur .....	159 291 900
21 juin 2019	21 juin 2016	Annuel	Variable .....	2 936 500
21 juin 2019	21 juin 2016	Composé	Variable .....	2 706 000
21 juin 2019	21 juin 2016	Annuel	1,00 .....	2 552 400
21 juin 2019	21 juin 2016	Composé	1,00 .....	2 658 700
21 juin 2020	21 juin 2010	Annuel	4,25 .....	41 858 000



ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	

DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)

OBLIGATIONS D'ÉPARGNE DE L'ONTARIO (Suite)

21 juin 2020	21 juin 2010	Composé	4,25 .....	30 518 800	
21 juin 2020	21 juin 2015	Annuel	Accélérateur .....	27 823 700	
21 juin 2020	21 juin 2015	Composé	Accélérateur .....	11 131 100	
21 juin 2021	21 juin 2011	Annuel	3,80 .....	11 636 500	
21 juin 2021	21 juin 2011	Composé	3,80 .....	12 889 200	
21 juin 2021	21 juin 2016	Annuel	Accélérateur .....	22 796 200	
21 juin 2021	21 juin 2016	Composé	Accélérateur .....	9 224 900	
21 juin 2022	21 juin 2012	Annuel	2,80 .....	3 983 600	
21 juin 2022	21 juin 2012	Composé	2,80 .....	5 100 100	
21 juin 2023	21 juin 2013	Annuel	3,10 .....	10 578 100	
21 juin 2023	21 juin 2013	Composé	3,10 .....	7 091 200	
21 juin 2024	21 juin 2014	Annuel	3,10 .....	18 944 400	
21 juin 2024	21 juin 2014	Composé	3,10 .....	9 434 100	
21 juin 2025	21 juin 2015	Annuel	2,35 .....	3 961 600	
21 juin 2025	21 juin 2015	Composé	2,35 .....	3 184 500	
21 juin 2026	21 juin 2016	Annuel	2,20 .....	4 795 100	
21 juin 2026	21 juin 2016	Composé	2,20 .....	6 355 800	
Séries en circulation .....				1 588 859 500	(14)
Séries arrivées à échéance .....				55 392 800	(15)
TOTAL- OBLIGATIONS D'ÉPARGNE DE L'ONTARIO .....				1 644 252 300	
TOTAL - PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS .....				227 179 164 498	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	

## DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)

## PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS CANADIENS

9 octobre 2018	9 octobre 2014	G68	1,75 .....	500 000 000
27 janvier 2023	29 janvier 2016	G72	1,95 .....	1 550 000 000
7 février 2024	7 février 1994	HS	7,50 .....	1 106 700 000
				-----
TOTAL - PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS CANADIENS.....				3 156 700 000
				-----

## PAYABLE EN EUROPE EN DOLLARS CANADIENS

13 juillet 2034	13 juillet 1994	EMTN5	9,40 .....	300 000 000
				-----
TOTAL - PAYABLE EN EUROPE EN DOLLARS CANADIENS .....				300 000 000
				-----

## Dettes en devises étrangères

(16)

## PAYABLE EN AUSTRALIE EN DOLLARS AUSTRALIENS

29 septembre 2020	29 septembre 2010	ADI2	6,25 .....	500 000 000
22 août 2024	22 août 2014	ADI3	4,25 .....	350 000 000
26 août 2025	26 février 2015	ADI4	3,10 .....	365 000 000
27 janvier 2027	27 janvier 2017	ADI5	3,50 .....	200 000 000
				-----

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
TOTAL - PAYABLE EN AUSTRALIE EN DOLLARS AUSTRALIENS .....				1 415 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 0,99380 \$ .....				1 406 230 220	(16a)
<b>PAYABLE EN EUROPE EN EUROS</b>					
23 avril 2019	23 avril 2009	EMTN97	4,75 .....	1 500 000 000	
3 décembre 2019	3 décembre 2009	EMTN100	4,00 .....	1 750 000 000	
28 septembre 2020	28 septembre 2010	EMTN107	3,00 .....	1 250 000 000	
21 mai 2024	21 mai 2014	EMTN110	1,875 .....	1 750 000 000	
21 janvier 2025	21 janvier 2015	EMTN111	0,875 .....	1 250 000 000	
28 juin 2041	29 janvier 2016	EMTN112	1,82 .....	52 000 000	
TOTAL - PAYABLE EN EUROPE EN EUROS .....				7 552 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,52338 \$.....				11 504 578 795	(16b)
<b>PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN EUROS</b>					
9 janvier 2018	9 janvier 2009	PU	TIBEUR 3M + 1,39	120 000 000	
TOTAL - PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN EUROS .....				120 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,7180 \$.....				206 160 000	(16c)

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>PAYABLE AU JAPON EN YENS JAPONAIS</b>					
8 août 2018	8 août 2008	YL016	1,675 .....	8 000 000 000	
TOTAL - PAYABLE AU JAPON EN YENS JAPONAIS.....				8 000 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 0,009444 \$.....				75 550 891	(16d)
<b>PAYABLE EN EUROPE EN YENS JAPONAIS</b>					
8 juin 2020	7 juin 2010	EMTN105	1,65 .....	36 900 000 000	
TOTAL - PAYABLE EN EUROPE EN YENS JAPONAIS .....				36 900 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 0,011885 \$.....				438 543 243	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>PAYABLE EN EUROPE EN FRANCS SUISSES</b>					
30 juillet 2018	30 juillet 2008	EMTN82	3,75 .....	225 000 000	
30 juillet 2018	14 août 2009	PY	2,525 .....	100 000 000	
14 décembre 2018	14 août 2009	PZ	2,59 .....	100 000 000	
29 avril 2019	29 avril 2009	EMTN95	3,375 .....	225 000 000	
4 décembre 2019	4 décembre 2009	EMTN99	2,50 .....	275 000 000	
7 mai 2020	7 mai 2010	EMTN101	2,375 .....	400 000 000	
TOTAL - PAYABLE EN EUROPE EN FRANCS SUISSES.....				1 325 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,12130 \$.....				1 485 725 372	(16e)
<b>PAYABLE AUX ÉTATS-UNIS EN DOLLARS AMÉRICAINS</b>					
23 novembre 2017	23 novembre 2012	USMTN2	TIOL 3M + 0,25 ....	250 000 000	
TOTAL - PAYABLE AUX ÉTATS-UNIS EN DOLLARS AMÉRICAINS .....				250 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,01600 \$.....				254 000 000	(16f)

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS AMÉRICAINS</b>					
25 octobre 2017	25 octobre 2012	G60	1,10 .....	2 250 000 000	
15 décembre 2017	15 décembre 2010	G52	3,15 .....	1 250 000 000	
14 février 2018	14 février 2013	G62	1,20 .....	705 000 000	
16 juillet 2018	14 juillet 2011	G55	3,00 .....	1 000 000 000	
27 septembre 2018	27 septembre 2013	G63	2,00 .....	1 750 000 000	
18 janvier 2019	21 janvier 2016	G71	1,625 .....	2 500 000 000	
30 janvier 2019	30 janvier 2014	G65	2,00 .....	2 000 000 000	
17 juin 2019	17 juin 2016	G73	1,25 .....	1 750 000 000	
27 septembre 2019	27 septembre 2012	G59	1,65 .....	1 250 000 000	
7 octobre 2019	7 octobre 2009	G44	4,00 .....	2 000 000 000	
14 avril 2020	14 avril 2010	G48	4,40 .....	2 000 000 000	
21 mai 2020	21 mai 2015	G70	1,875 .....	2 000 000 000	
10 septembre 2021	11 septembre 2014	G67	2,50 .....	2 000 000 000	
8 février 2022	8 février 2017	G74	2,40 .....	2 500 000 000	
29 juin 2022	29 juin 2012	G58	2,45 .....	1 000 000 000	
16 mai 2024	16 mai 2014	G66	3,20 .....	1 250 000 000	
27 avril 2026	27 avril 2016	G69	2,50 .....	1 000 000 000	
				-----	
TOTAL - PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS AMÉRICAINS.....				28 205 000 000	
				-----	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,20949 \$.....				34 113 747 000	(16g)
				-----	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>TOTAL - OBLIGATIONS .....</b>				<b>280 120 400 019</b>	
GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS .....				(75 382 150)	
<b>TOTAL – OBLIGATIONS NETTES DES GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS .....</b>				<b>280 045 017 869</b>	
<b>BONS DU TRÉSOR .....</b>				<b>15 804 071 000</b>	
<b>EFFETS DE COMMERCE AMÉRICAINS (en dollars américains) .....</b>				<b>4 050 770 000</b>	(17)
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,32547 \$.....				5 369 154 211	
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS .....</b>				<b>301 218 243 080</b>	
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS ET SUR LES MARCHÉS PUBLICS.....</b>				<b>311 371 508 135</b>	
<b>DETTE DU TRUST DES CONSEILS SCOLAIRES</b>					
Exercice se terminant le 31 mars					
2034	2004		5,90 .....	891 000 000	
Fonds d'amortissement .....				(238 810 810)	
				652 189 190	(18)

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE .....</b>				<b>312 023 697 325</b>	
<b>REDRESSEMENT NET DE CONSOLIDATION – AUTRES ORGANISMES GOUVERNEMENTAUX</b>					
<b>DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS PAR LES ORGANISMES :</b>					
Société ontarienne d'hypothèques et de logement .....				246 941 384	
Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants.....				491 661 000	(4)
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS PAR LES ORGANISMES :</b>					
Infrastructure Ontario.....				300 000 000	
Commission des parcs du Niagara.....				21 942 099	
ORNGE.....				272 837 243	
Centre des congrès d'Ottawa .....				1 687 252	
<b>TITRES ONTARIENS DÉTENUS PAR LES ORGANISMES :</b>					
Obligations .....				(341 718 385)	
Bons du Trésor .....				(337 914 984)	
<b>TOTAL – REDRESSEMENT DE CONSOLIDATION</b>				<b>655 435 609</b>	<b>(19)</b>
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA PROVINCE APRÈS REDRESSEMENT DE CONSOLIDATION.....</b>				<b>312 679 132 934</b>	



## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	

**DETTE CONTRACTÉE AUX FINS DE LA SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DE L'INDUSTRIE DE L'ÉLECTRICITÉ DE  
L'ONTARIO (SFIEO)**

**DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS****PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS****Office d'investissement du régime de pensions du Canada :**

2021	2001	CPP	6,08 .....	19 375 000	
2022	2002	CPP	6,17 - 6,29 .....	172 961 000	
2023	2003	CPP	6,16 .....	38 130 000	
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE HORS DES MARCHÉS PUBLICS .....</b>				<b>230 466 000</b>	(3)

**DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS****PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS**

23 novembre 2017	23 novembre 2012	DMTN217	TCAB 3M + 0,25 ..	205 000 000	
8 mars 2018	10 mars 2008	DMTN183	4,20 .....	1 440 000 000	
2 juin 2018	6 juin 2005	DMTN79	5,50 .....	110 000 000	
8 septembre 2018	22 juillet 2013	DMTN218	2,10 .....	372 000 000	
2 juin 2019	27 avril 2009	DMTN195	4,40 .....	800 000 000	
9 septembre 2019	5 juin 2014	DMTN225	2,10 .....	100 000 000	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS (Suite)</b>					
2 juin 2020	22 février 2005	DMTN140	4,85 .....	29 000 000	
2 juin 2020	22 avril 2010	DMTN200	4,20 .....	775 000 000	
2 juin 2021	15 avril 2011	DMTN207	4,00 .....	85 000 000	
2 juin 2022	3 mai 2012	DMTN212	3,15 .....	478 300 000	
2 juin 2023	6 novembre 2012	DMTN215	2,85 .....	2 777 300 000	
8 septembre 2023	29 novembre 2004	HP	8,10 .....	50 000 000	
2 juin 2024	25 novembre 2013	DMTN223	3,50 .....	1 550 000 000	
2 juin 2025	9 janvier 2015	DMTN227	2,60 .....	1 050 000 000	
2 juin 2027	11 février 2000	KJ	7,60 .....	100 500 000	
25 août 2028	13 avril 1999	LQ	6,25 .....	78 600 000	
1er décembre 2036	4 octobre 2005	DMTN158	2,00 Rendement réel...	845 516 000	(11)
2 juin 2037	1 septembre 2006	DMTN164	4,70 .....	400 000 000	
2 juin 2039	10 juillet 2009	DMTN182	4,60 .....	100 000 000	
2 juin 2041	9 mars 2011	DMTN204	4,65 .....	282 000 000	
2 juin 2043	15 mai 2012	DMTN214	3,50 .....	200 000 000	
2 juin 2045	1er octobre 2013	DMTN220	3,45 .....	525 000 000	
2 décembre 2046	2 février 2015	DMTN228	2,90 .....	149 750 000	
TOTAL - PAYABLE AU CANADA EN DOLLARS CANADIENS .....				12 502 966 000	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>Dettes en devises étrangères</b>					(16)
<b>PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN EUROS</b>					
9 octobre 2017	9 janvier 2009	PU	TIBEUR 3M + 1,39	105 000 000	
TOTAL - PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN EUROS .....				105 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,70800 \$.....				179 340 000	(16h)
<b>PAYABLE EN EUROPE EN FRANCS SUISSES</b>					
30 juillet 2018	29 décembre 2008	EMTN82	3,75 .....	125 000 000	
TOTAL - PAYABLE EN EUROPE EN FRANCS SUISSES.....				125 000 000	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,25023 \$.....				156 278 353	(16h)

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>PAYABLE EN EUROPE EN DOLLARS AMÉRICAINS</b>					
18 décembre 2018	18 décembre 2008	EMTN93	4,28 .....	60 000 000	
				-----	
TOTAL - PAYABLE EN EUROPE EN DOLLARS AMÉRICAINS.....				60 000 000	
				-----	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,22750 \$				73 650 000	(16h)
				-----	
<b>PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS AMÉRICAINS</b>					
14 février 2018	14 février 2013	G62	1,20 .....	295 000 000	
				-----	
TOTAL - PAYABLE SUR LES MARCHÉS INTERNATIONAUX EN DOLLARS AMÉRICAINS.....				295 000 000	
				-----	
ÉQUIVALENT EN DOLLARS CANADIENS AU TAUX DE CHANGE DE 1,00000 \$.....				295 000 000	(16h)
				-----	
<b>TOTAL - OBLIGATIONS .....</b>				<b>13 207 234 353</b>	
GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS .....				21 280 127	
				-----	
<b>TOTAL – OBLIGATIONS NETTES DES GAINS/(PERTES) SUR CHANGE NON AMORTIS.....</b>				<b>13 228 514 480</b>	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS (Suite)</b>					
<b>BONS DU TRÉSOR .....</b>				<b>654 046 000</b>	
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE SUR LES MARCHÉS PUBLICS .....</b>				<b>13 882 560 480</b>	
<b>TOTAL - DETTE CONTRACTÉE PAR LA PROVINCE AUX FINS DE LA SFIEO .....</b>				<b>14 113 026 480</b>	
<b>DETTE DIRECTE DE LA SFIEO .....</b>				<b>6 309 619 000</b>	
<b>TOTAL - DETTE DE LA SFIEO .....</b>				<b>20 422 645 480</b>	
<b>TOTAL - DETTE CONSOLIDÉE .....</b>				<b>333 101 778 414</b>	

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

Date d'échéance	Date d'émission	Série	Taux d'intérêt	Encours	Référence
			%	\$	
<b>DETTE CONTRACTÉE AUX FINS D'INVESTISSEMENT*</b>					
				5 126 000 000	
				2 636 835 272	
				7 762 835 272	
				7 762 835 272	

\*La dette contractée aux fins d'investissement à la suite d'un échange de créances contre actifs entre la province, Ontario Power Generation Inc. et Hydro One Inc., est éliminée au moment de la consolidation.

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

## Références :

1. Aucune émission obligataire n'est remboursable, sauf dans les cas indiqués ci-dessous. La dette est remboursable à un taux fixe ou variable selon un indice préétabli, habituellement rajusté tous les trois mois (3M). Ces indices à taux variables sont les suivants : TCAB - taux canadien d'acceptations bancaires; TIBEUR - taux interbancaire offert en euros; et TIOL - taux interbancaire offert à Londres.
2. Les séries de dettes suivantes ont été contractées aux fins de la province et de la SFIEO : DMTN217, DMTN183, DMTN79, DMTN218, DMTN195, DMTN225, DMTN140, DMTN200, DMTN207, DMTN212, DMTN215, HP, DMTN223, DMTN227, KJ, LQ, DMTN158, DMTN164, DMTN182, DMTN204, DMTN214, DMTN220, DMTN228, PU, EMTN82 et G62.
3. L'Office d'investissement du régime de pensions du Canada (OIRPC) investit des fonds dans les titres non négociables de la province de l'Ontario. À compter du 1<sup>er</sup> juillet 2005, en vertu d'une lettre d'entente accessoire signée par l'OIRPC et la province, l'OIRPC a offert à la province, à l'échéance des débetures détenues au nom du Fonds de placement du Régime de pensions du Canada (FPRPC) et émises avant le 1<sup>er</sup> janvier 1998, l'option d'émettre de nouvelles débetures de remplacement pour le compte de l'OIRPC assorties d'un terme maximal de 30 ans (terme minimal de 5 ans avec options de reconduction sans dépasser le terme maximal de 30 ans à compter de la date d'émission de la première débeture de remplacement) à un taux reflétant ceux des marchés financiers au moment de la reconduction. Ces débetures ne sont ni négociables ni transférables et peuvent être cédées uniquement à une filiale appartenant en propriété exclusive à l'Office d'investissement du régime de pensions du Canada. Le 1<sup>er</sup> avril 2007, toutes les débetures détenues au nom du FPRPC ou achetées par le ministre des Finances du Canada en vertu de l'article 110 du Régime de pensions du Canada ont été transférées à l'OIRPC.
4. OIIC (SOGFII) : Le montant total de l'encours s'élève à 492 millions de dollars, il est directement investi dans la province de l'Ontario et Infrastructure Ontario.
5. CMHC : Selon les modalités de ces débetures, des versements égaux doivent être faits chaque année jusqu'à l'échéance, chacun consistant en un versement de principal et d'intérêt réunis.
6. La province a conclu des ententes sur taux d'intérêt pour certaines obligations canadiennes afin de convertir le taux d'intérêt sur ces engagements conformément à sa stratégie de gestion des risques. Ces obligations et leurs taux d'intérêt respectifs sont les suivants : DMTN219 1,95 %, DMTN217 1,88 %, DMTN221 2,19 % (475 millions \$), DMTN79 TCAB 3M - 0,018 % (125 millions \$), DMTN222 2,52 % (531 millions \$), DMTN224 2,14 %, DMTN105 TCAB 3M, DMTN195 TCAB 3M + 0,58 % (600 millions \$), DMTN226 1,91 %, DMTN230 1,41 %, DMTN180 4,52 %, DMTN233 1,31 %, DMTN116 4,22 %, et DMTN119 4,75 % (257 millions \$).
7. MH : Selon les modalités de ces débetures, un paiement d'intérêt ponctuel spécial de 25 % du montant principal dû doit être versé à la date d'échéance.
8. DMTN157 : L'intérêt est payable semestriellement au taux de 15,0 % jusqu'au 13 janvier 2006 et au taux de 5,0 % par la suite.
9. DMTN119 : Les obligations prorogables DMTN149 et DMTN152 ont été exercées et échangées pour l'obligation DMTN119 respectivement en juin 2016 et en décembre 2016. L'exécution des options a donné lieu à une augmentation de la valeur nominale des obligations de 456 millions de dollars (183 millions de dollars pour l'obligation DMTN149 et 273 millions de dollars pour l'obligation DMTN152).
10. Séries HZ, JA, JB, JC, JD : Il s'agit d'obligations à coupon zéro aux termes desquelles des versements inégaux, consistant en un versement de principal et d'intérêts réunis, doivent être effectués à intervalles irréguliers prédéterminés, le dernier versement devant être effectué le 10 janvier 2035. Au cours de l'exercice 2016-2017, le principal remboursé s'est élevé à 0,1 million de dollars. Le montant total du principal et des intérêts à payer sur la durée de ces obligations est de 1 092 millions de dollars.
11. DMTN158 : Cette obligation à rendement réel porte un intérêt sur le principal rajusté en fonction de l'Indice d'ensemble des prix à la consommation du Canada (« IPC »), qui comportait un indice de base de 127,54839 au 4 octobre 2005. Depuis que la Banque du Canada a changé l'année de référence de l'IPC (de 1992 à 2002), le 19 juin 2007, l'indice de base est passé à 107,18352. Le montant total de l'émission en principal s'élève à 2 844 millions de dollars, dont 700 millions de dollars ont été prêtés à la SFIEO, et 300 millions de dollars ont été convertis en une dette nominale à taux fixe de 4,22 %. L'encours représente la valeur indexée du principal.
12. DMTN117 : L'obligation a été émise avec une forte prime en 2004 et offre un rendement de 5,74 %.
13. JL : Selon les modalités de ces débetures, des versements inégaux, consistant en un versement de principal et d'intérêt réunis, doivent être effectués à intervalles irréguliers déterminés à l'avance, le dernier versement devant être effectué le 10 janvier 2045. Le montant total du principal et des intérêts à payer sur la durée des débetures s'élève à 1 325 millions de dollars.

## ENCOURS DE LA DETTE - Suite

Au 31 mars 2017

14. OSB (OEO) : Les obligations d'épargne de l'Ontario sont rachetables au gré des porteurs le 21 juin et le 21 décembre et jusqu'au 14<sup>e</sup> jour civil suivant la date de rachat du 21 juin et du 21 décembre, à l'exception des obligations à taux fixe, qui sont rachetables à échéance seulement. Depuis 2009, les obligations à taux variable ne sont rachetables qu'une fois par an, le 21 juin. Toutes les OEO actuellement en circulation sont rachetables au décès du propriétaire bénéficiaire.
- OEO – Taux fixe :  
En 2009, la province a émis des obligations à taux fixe pour des termes de deux, trois et cinq ans. En 2010 et 2011, la province a émis des obligations à taux fixe pour des termes de trois, sept et dix ans. En 2012, 2013, 2014, 2015 et 2016, les obligations à taux fixe émises avaient uniquement des termes de trois et dix ans.
- OEO – Taux accélérateur :  
Série 2012 : l'intérêt est payable au taux de 1,25 %, 1,5 %, 1,75 %, 2,0 % et 2,25 %.  
Série 2013 : l'intérêt est payable au taux de 1,25 %, 1,5 %, 1,75 %, 2,0 % et 2,25 %.  
Série 2014 : l'intérêt est payable au taux de 1,25 %, 1,5 %, 2,0%, 2,25% et 2,5%.  
Série 2015 : l'intérêt est payable au taux de 0,75%, 0,9%, 1,05%, 1,2% et 1,35%.  
Série 2016 : l'intérêt est payable au taux de 0,60%, 0,75%, 1,0%, 1,25% et 1,5%  
les première, deuxième, troisième, quatrième et cinquième années respectivement.
- OEO – Taux variable :  
Depuis 2009, le taux d'intérêt sur ces obligations à taux variable n'est rajusté qu'une seule fois par an, le 21 juin.
15. OSB (OEO) : Le montant de l'encours représente les obligations arrivées à échéance dont le remboursement n'a pas encore été demandé. L'intérêt n'est payable sur ces obligations que jusqu'à la date d'échéance.
16. Le montant total de la dette en devises étrangères a été converti en dollars canadiens aux taux des contrats de change lorsque la dette était couverte, ou aux taux de change à la fin de l'exercice lorsqu'elle ne l'était pas. Au 31 mars 2017, 98,6 % de la dette en devises étrangères étaient couverts. Les taux de change des devises étrangères en dollars canadiens au 31 mars 2017 sont les suivants : dollar australien – 1,016128, euro – 1,41871, yen japonais – 0,011946, franc suisse – 1,32756, dollar américain – 1,32975.  
La province a également conclu des ententes sur taux d'intérêt afin de convertir ces engagements en accord avec sa stratégie de gestion des risques. Ces obligations et leurs taux d'intérêt respectifs sont les suivants :
- (a) en Australie en dollars australiens : 3,04 %
  - (b) EMTN en euros : 3,66 % (9 731 millions de dollars), TCAB 3M + 1,42 % (1 774 millions de dollars)
  - (c) sur les marchés internationaux en euros : 4,00 %
  - (d) au Japon en yens : 4,34 % (76 millions de dollars), EMTN en yens : 2,20 % (439 millions de dollars)
  - (e) EMTN en francs suisses : 4,45 % (955 millions de dollars), 531 millions de dollars non couverts au taux de 2,26 %
  - (f) aux États-Unis en dollars américains : 1,84 % (254 millions de dollars)
  - (g) sur les marchés internationaux en dollars américains : 3,00 % (16 226 millions de dollars), TCAB 3M + 0,33 % (8 616 millions de dollars), 1,02 % (7 997 millions de dollars), 1,91 % (1 274 millions de dollars)
- La SFIEO a également conclu des ententes sur taux d'intérêt afin de convertir ces engagements en accord avec sa stratégie de gestion des risques. Ces obligations et leurs taux d'intérêt respectifs sont les suivants :
- (h) sur les marchés internationaux en euros : 4,0 %, EMTN en francs suisses : 1,20 %, EMTN en dollars américains : 4,22 %, sur les marchés internationaux en dollars américains TCAB 3M + 0,32 %.
17. Les effets de commerce en dollars américains sont des billets à escompte ayant une échéance maximale de 270 jours.
18. SBT : La School Board Trust (une fiducie) a été créée en juin 2003 pour refinancer à long terme la dette contractée par 55 conseils scolaires. La fiducie a émis des débentures à fonds d'amortissement sur 30 ans d'une valeur de 891 millions de dollars, 882 millions de dollars provenant du produit de ces débentures ont été versés aux 55 conseils scolaires qui ont renoncé en échange à leur droit irrévocable de recevoir d'autres paiements de transfert de la province. Le ministère de l'Éducation verse au fonds d'amortissement de la fiducie un paiement de transfert annuel dans le cadre des Subventions de fonctionnement aux conseils scolaires pour rembourser cette dette sur 30 ans.
19. Le montant total du redressement de consolidation comprend la dette contractée auprès de tiers par d'autres organismes gouvernementaux, et l'élimination de la dette provinciale détenue par ces organismes. Les titres de l'Ontario faisant partie de la dette provinciale détenue par ces organismes sont les suivants (en millions de dollars) :
- Obligations d'épargne de l'Ontario :  
Fonds de reboisement : DMTN207 – 3 millions de dollars; et DMTN215 – 3 millions de dollars.  
Infrastructure Ontario : DMTN195 – 17 millions de dollars; DMTN218 – 62 millions de dollars; DMTN223 – 88 millions de dollars; DMTN225 – 6 millions de dollars.  
Fondation Trillium de l'Ontario : DMTN200 – 6 millions de dollars; DMTN213 – 12 millions de dollars; DMTN218 – 12 millions de dollars; DMTN219 – 7 millions de dollars et DMTN225 – 12 millions de dollars.  
Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants : OIIC 144-188 - 114 millions de dollars.



**ENCOURS DE LA DETTE - Fin****Au 31 mars 2017**Bons du Trésor :

Société de gestion du Fonds du patrimoine du Nord de l'Ontario : 201 millions de dollars, Société ontarienne de financement de la croissance : 88 millions de dollars; Société ontarienne de gestion des fonds des investisseurs immigrants : 15 millions de dollars; Fonds de reboisement : 3 millions de dollars, et Fondation Trillium de l'Ontario : 30 millions de dollars.

**OPÉRATIONS DE LA SOCIÉTÉ FINANCIÈRE DE L'INDUSTRIE DE L'ÉLECTRICITÉ DE  
L'ONTARIO (SFIEO)**

**Pour l'exercice terminé le 31 mars 2017**

	2017 \$	2016 \$
Remboursement d'emprunts provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
- à long terme.....	(2 977 547 195)	(2 032 572 774)
de titres émis hors des marchés publics		
Office d'investissement du régime de pensions du Canada	0	0
Produits d'emprunts provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
- à long terme.....	20 481 228	1 052 261 092
Variation nette des emprunts à court terme	(975 578 000)	(532 000)
	-----	-----
Augmentation/(diminution) nette en		
débentures et billets aux fins de la SFIEO .....	(3 932 643 967)	(980 843 682)
	=====	=====
Intérêts sur titres provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
- à long terme.....	584 163 934	658 185 272
- à court terme.....	4 490 571	9 932 518
de titres émis hors des marchés publics		
Office d'investissement du régime de pensions		
du Canada.....	14 310 702	14 310 702
	-----	-----
	602 965 207	682 428 492
	-----	-----
Recouvrements de la SFIEO		
Remboursement d'emprunts provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
- à long terme.....	2 977 547 195	2 032 572 774
de titres émis hors des marchés publics		
Office d'investissement du régime de pensions du Canada	0	0
Produits d'emprunts provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
- à long terme.....	(20 481 228)	(1 052 261 092)
Variation nette des emprunts à court terme	975 578 000	532 000
	-----	-----
Recouvrements/(avances) nets.....	3 932 643 967	980 843 682
	=====	=====
Intérêts sur avances provenant :		
de titres émis sur les marchés publics		
- à long terme.....	(584 163 934)	(658 185 272)
- à court terme.....	(4 490 571)	(9 932 518)
de titres émis hors des marchés publics		
Office d'investissement du régime de pensions		
du Canada.....	(14 310 702)	(14 310 702)
	-----	-----
	(602 965 207)	(682 428 492)
	-----	-----